

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

TECKNINGSTID 18 - 31 OKTOBER 2019





## VIKTIG INFORMATION

### Vissa definitioner

Med "Simris" eller "Bolaget" avses Simris Alg AB (publ), 556841-9187. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier och teckningsoptioner (units) enligt villkoren i föreliggande Prospekt. Med "Stockholm Corporate Finance" avses Stockholm Corporate Finance AB, 556672-0727. Med "Advokatfirman Delphi" avses Advokatfirman Delphi i Malmö AB, 556326-2913. Med "Hagberg & Aneborn Fondkommission" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till "SEK" och "kr" avser svenska kronor och "USD" amerikanska dollar. Med "K" och "t" avses tusen och med "M" avses miljoner.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

### Viktig information till investerare

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet får inte distribueras i eller till något land där distribution eller Erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Varken uniträtterna, betalda tecknade units ("BTU") nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Sydkorea, Singapore, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får uniträtterna, BTU, de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna inte, varken direkt eller indirekt, utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder eller jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till

detta prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

### Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

### Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaqkoncernen. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North Growth Market regleras av Nasdaq First Norths Growth Markets regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market är mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell information har avrundats och annan information som presenteras i Prospektet har sammanfattats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet Finansiell information och nyckeltal samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

---

4	SAMMANFATTNING
10	ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE
11	MOTIV FÖR ERBJUDANDET
12	VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT
23	RISKFAKTORER
25	INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN
27	VILLKOR FÖR ERBJUDANDET
31	FÖRETAGSSTYRNING
34	FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL
44	LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN
46	TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

---

### INFORMATION SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Simris bolagsordning och finansiella rapporter för räkenskapsåret 2017 och 2018 samt för perioden 1 januari – 30 juni 2019 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Simris årsredovisning för räkenskapsåret 2017 och 2018 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019 med jämförelsesiffror från motsvarande period föregående räkenskapsår, där hänvisningar görs enligt följande:

- [Årsredovisningen 2017](#): Bolagets resultaträkning (sidan 35), Bolagets balansräkning (sidorna 36 - 37), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 38), Bolagets förändring i eget kapital (sidan 38), noter (sidorna 39 - 45) och revisionsberättelse (sidan 46 - 47)
- [Årsredovisningen 2018](#): Koncernens resultaträkning (sidan 31), koncernens balansräkning (sidorna 32 - 33), koncernens kassaflödesanalys (sidan 34), koncernens förändring i eget kapital (sidan 34), moderbolagets resultaträkning (sidan 35), moderbolagets balansräkning (sidorna 36-37), moderbolagets förändring i eget kapital (sidan 38), noter (sidorna 39 - 45) och revisionsberättelse (sidorna 46 - 47)
- [Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019](#): (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet)
- [Bolagets bolagsordning](#): (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet)
- [Bilaga 1A med optionsvillkor serie 2019-2](#)
- [Bilaga 1B med optionsvillkor serie 2019-2](#)

Simris årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019 har inte reviderats eller varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Förutom Simris reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

## SAMMANFATTNING

### 1. Inledning

#### 1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod

Erbjudandet omfattar units bestående av fyra (4) B-aktier och en (1) teckningsoption av serie 2019/2 (TO 2 B) i Simris Alg AB (publ). B-aktierna har ISIN-kod SE008091664. Teckningsoptionerna av serie 2019/2 (TO 2 B) har ISIN-kod SE0013233285.

#### 1.2 Identitet, LEI-kod och kontaktuppgifter

Bolagets firma är Simris Alg AB (publ), med organisationsnummer 556841-9187 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 529900POACIS2UI3ZX27.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 414-44 50 50, och per e-post info@simris.com samt på besöksadress Herrestadsvägen 24 A 276 50 Hammenhög. Bolagets hemsida är www.simrisalg.se.

#### 1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon 08-408 980 00, och per e-post finansinspektionen@fi.se, samt på besöksadress Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm.

#### 1.4 Datum för godkännande av Prospektet

Prospektet godkändes den 17 oktober 2019.

#### 1.5 Varning

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital eller, i de fall investerarens ansvar inte är begränsat till investeringsbeloppet, mer än sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är klagande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

### 2. Nyckelinformation om emittenten

#### 2.1 Information om emittenten

Simris är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 12 februari 2011 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Simrishamn kommun. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget bedriver verksamhet inom tillverkning och försäljning av produkter med odlade mikroalger, utveckling av teknologier och processer för odling och produktion med mikroalger, konsultverksamhet och marknadsföring inom tillverkning, teknik och miljötjänster med mikroalger, samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets verkställande direktör är Fredrika Gullfot.

Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Företrädesemissionen. Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Aktieägare per 2019-07-31	Antal aktier	Procent kapital	Procent röster
Nordnet Pensionsförsäkring AB <sup>1</sup>	1 839 742	13,68	13,43
Gullfot, Fredrika <sup>2</sup>	997 839	7,42	9,11

<sup>1</sup> Cirka 11,6 procent av kapitalet och 10,8 procent av rösterna ägs av Nils Andersson via kapitalförsäkring

<sup>2</sup> Fredrika Gullfot innehar samtliga 250 000 A-aktier i Bolaget

#### 2.2 Finansiell nyckelinformation

I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell nyckelinformation för Simris avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 samt perioden januari – juni 2019 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.

Finansiell information avseende räkenskapsåret 2017 samt perioden 1 januari - 30 juni 2018 avser moderbolaget. Finansiell information avseende räkenskapsåret 2018 samt perioden 1 januari - 30 juni 2019 avser koncernen.



## INTÄKTER OCH LÖNSAMHET

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
<b>Belopp i KSEK</b>				
Intäkter	762	852	1 321	352
Rörelseresultat	-22 671	-22 609	-12 105	-10 401
Periodens resultat	-23 971	-22 977	-12 866	-10 949

## TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR

	2018-12-31	2017-12-31	2019-06-30	2018-06-30
<b>Belopp i KSEK</b>				
Tillgångar	49 836	54 389	46 579	49 782
Eget kapital	39 782	42 684	26 451	34 180

## KASSAFLÖDEN

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
<b>Belopp i KSEK</b>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 269	-23 621	-9 917	-11 905
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-170	-301	-49	-152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 429	-781	8 800	6 084
Periodens kassaflöde	-3 009	-24 703	-1 166	-5 972

## NYCKELTAL

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Nettoomsättning (tkr)	762	852	1 321	352
Rörelseresultat (tkr)	-22 671	-22 609	-12 105	-10 401
Likvida medel vid periodens slut (tkr)	4 416	7 425	3 250	1 453
Eget kapital (tkr)	39 783	42 684	26 451	34 180
Resultat per aktie (kr)	neg. <sup>2</sup>	neg. <sup>2</sup>	neg.	neg.
Resultat per aktie efter full utspädning <sup>1</sup> (kr)	neg. <sup>2</sup>	neg. <sup>2</sup>	neg.	neg.
Eget kapital per aktie <sup>1</sup> (kr)	2,96 <sup>2</sup>	4,49 <sup>2</sup>	1,95	3,56
Eget kapital per aktie efter full utspädning <sup>1</sup> (kr)	2,96 <sup>2</sup>	4,49 <sup>2</sup>	1,95	3,56
Antal aktier, medeltal perioden	10 464 848	9 500 000	13 443 756	9 519 401
Antal aktier, periodens slut	13 443 756	9 500 000	13 443 756	9 587 788
Antal aktier, efter full utspädning <sup>1</sup>	13 443 756	9 508 523	13 443 756	9 587 788
Soliditet <sup>1</sup> (%)	80 <sup>2</sup>	78 <sup>2</sup>	57	69
Balansomslutning (tkr)	49 836	54 389	46 579	49 782
Kassalikviditet <sup>1</sup> (%)	962	1582	27	54
Medelantal anställda under perioden <sup>1</sup>	15 <sup>2</sup>	18 <sup>2</sup>	16	15

<sup>1</sup> Alternativt nyckeltal. <sup>2</sup> Reviderat nyckeltal.

## 2.3 Huvudsakliga risker

## VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

**Beroendet av nyckelpersoner**

Simris är en liten organisation som i hög grad är beroende av nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland grundarna till Bolaget och VD, besitter internt kunnande om odlings-, produktions- och processtekniker samt optimering av odlingen och tillverkningen. Det finns en risk att Simris inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Vid en sådan situation bedömer Bolaget att den negativa effekten på Bolaget skulle kunna bli hög.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

**Bolagets expansion**

Simris har en långsiktig målsättning att etablera Bolaget som en betydande aktör på den globala marknaden för omega-3. Bolagets framtida tillväxt beror på förmågan att etablera sig både i Sverige och på internationella marknader. I dagsläget säljs de produkter som har godkännande på hemmamarknaden och lansering av Simris® Algae Omega-3 har inletts i USA och Sydkorea. Framgången beror vidare på förmågan att bygga en organisation som klarar att växa snabbt och kan ta vara på tillväxtpotentialen och skapa lönsamhet. Det finns en risk att Bolaget inte klarar av att etablera sig i Sverige och på internationella marknader samt att Bolagets organisation inte lyckas tillvarata tillväxtpotentialen och skapa tillräcklig lönsamhet. Bolaget bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

**Leverantörer**

Produktionen är beroende av ett antal leverantörer i nedströmskedjan. Historiskt har verksamheten varit särskilt utsatt när det gäller tjänster såsom extrahering av olja och kapsulering. Att verksamheten bedrivs i industriell skala innebär att leverantörsriskerna minskat på grund av större utbud. Risken kvarstår dock att verksamheten kan påverkas negativt om leverantörer inte uppfyller sina åtaganden. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

**Marknadsrisk och acceptans för omega-3 från alger**

Simris verksamhet är beroende av konsumenters efterfrågan på Bolagets produkter. En viktig faktor är konsumenternas inställning till hälsoprodukter och omega-3, där det finns stora skillnader på olika marknader i världen. Trots omfattande forskning om vikten av omega-3 EPA och DHA och positiva hälsoeffekter förekommer det att negativa studier får medialt genomslag, vilket kan påverka opinionen och därmed försäljningen negativt. Omega-3 EPA & DHA från alger är också ett nytt och relativt okänt alternativ till fiskolja, vilket innebär att det kan ta tid för marknaden att ta till sig budskapet om att produkterna har samma hälsoeffekter som fiskolja. En allmän nedgång på marknaden för omega-3-tillskott, satsningar på fel marknader och brist på acceptans hos konsumenter kan få en negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga, tillväxt och resultat. Bolaget bedömer att den negativa effekten av en sådan situation kan bli hög beroende på marknadens utveckling.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

**Lagstiftning och myndighetsbeslut**

Simris produkter omfattas av vitt skilda regelverk och lagstiftning på olika marknader. I många länder såsom Sverige och inom EU omfattas produkterna av lagstiftning om livsmedel, medan andra länder har särskilda regler för kosttillskott. Lagstiftning, regelverk och myndighetshantering i såväl Sverige som andra länder kan utgöra hinder och orsaka ökade kostnader och betydande förseningar i etableringen av Simris produkter på marknaden. Ändrad lagstiftning, regelverk eller myndighetspraxis kan även påverka Bolagets möjligheter att verka på redan etablerade marknader. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

**Novel Foods-reglering inom EU**

Inom EU omfattas två av Bolagets omega-3-produkter (Simris® Algae Omega-3 och Simris® Algae Omega-3 for Athletes) av förordning (EU) 2015/2283 om nya livsmedel, den så kallade Novel



Foods-förordningen. Enligt förordningen ska nya livsmedel förhandsgranskas och godkännas innan de får föras ut på marknaden inom EU. Som novel foods räknas livsmedel och livsmedelsingredier som inte konsumerats i någon större utsträckning inom EU före 15 maj 1997. Enligt regelverket sker granskningen centralt av EFSA, EU-kommissionens organ för livsmedelssäkerhet. Arbetsgruppen för Novel Foods inom EFSA har vid ett flertal tillfällen under 2018 och 2019 återkommit med formella förfrågningar om komplettering av Bolagets ansökan. Ansökan befinner sig i slutfasen av det fjärde av totalt fem steg i godkännandeprocessen, av vilket det sista utgör EU-kommissionens auktorisering av det nya livsmedlet enligt EFSA:s rekommendation. Det finns en risk att godkännande för försäljning inom EU fördröjs eller att Bolaget inte erhåller sådant godkännande. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

### 3. Nyckelinformation om värdepapperen

#### 3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har två aktieslag med olika röstvärde vilka samtliga är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie av serie B berättigar till en (1) röst på Simris bolagsstämma samtidigt som varje aktie av serie A berättigar till två (2) röster. A-aktierna är onoterade och omfattas av omvandlingsförbehåll som innebär att de på begäran av ägaren kan omvandlas till B-aktier. Antalet aktier i Simris före Erbjudandet uppgår till 13 443 756, envar med ett kvotvärde om cirka 0,0869 SEK. Genom Erbjudandet kan högst 10 755 004 nya B-aktier tillkomma och ytterligare 2 688 751 nya B-aktier om teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Teckningsperiod för teckningsoptionerna löper mellan 16 november – 16 december 2020.

Aktierna i Simris har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Simris har hittills inte lämnat någon utdelning och någon utdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuellt. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

#### 3.2 Plats för handel med värdepapperen

Simris B-aktier är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Teckningsoptionerna av serie 2019/2 (TO 2 B) avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market efter slutlig registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket. Det finns dock ingen garanti för att teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel.

#### 3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av

Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.

#### 3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

### RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN

#### Vidhängande teckningsoptioner

Kursutvecklingen i Simris aktie kan påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En negativ utveckling av kursen på Bolagets aktie kan komma att medföra negativa effekter på teckningsoptionernas värde. Om aktiekursen går ned under kursen för utnyttjande av teckningsoptioner vid lösentidpunkten förfaller teckningsoptionerna utan värde. Det finns vidare en risk att teckningsoptionerna inte tas upp till handel. Bolaget bedömer att risken skulle ha en låg påverkan för aktieägarna.

Sannolikhet för att risken inträffar: Hög

#### 4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

##### 4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

###### 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, erhålls 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.

###### 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.

###### Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 18 oktober 2019 till och med den 31 oktober 2019.

###### Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma att tilldelning av units utan stöd av uniträtter får ske inom ramen för emissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska:

- i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- i andra hand ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- i tredje hand ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiötogandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

###### Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet B-aktier i Bolaget ökar från 13 193 756 B-aktier till 23 948 760 B-aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 44,9 procent av kapitalet och 43,9 procent av rösterna. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO 2 B), kommer antalet B-aktier öka med högst 2 688 751 B-aktier till högst 26 637 511 B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om 10,0 procent av kapitalet och 9,9 procent av rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna TO 2 B).

###### Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

###### Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.



#### 4.2 Motiv till Erbjudandet 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 sluta avtal med återförsäljare och distributörer, samt, för EU, erhålla relevanta myndighetsgodkännanden.

Föreliggande Erbjudande 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

#### Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Stockholm Corporate Finance. Stockholm Corporate Finance har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Simris för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Advokatfirman Delphi är Simris legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.

Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen. Därutöver har Simris ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

### Ansvariga personer

Styrelsen för Simris är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Simris nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Pia Gideon	Styrelseordförande
Fredrika Gullfot	Styrelseledamot
Louise Nicolin	Styrelseledamot
Nils Andersson	Styrelseledamot
Anders Frostenson	Styrelseledamot
Adam Springfeldt	Styrelseledamot

### Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

### Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

### Källförteckning

- Nordic Nutrition Recommendations 2012, 5:e upplagan, Nordic Council of Ministers 2014
- EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016, GOED 2017
- License to Krill: The Little Known World of Antarctic Fishing, Greenpeace International 2018
- European Food Safety Authority, EU:s myndighet för livsmedelssäkerhet
- The State of Fashion 2018, The Business of Fashion and McKinsey & Company
- Winwood, R. J. Algal oil as a source of omega-3 fatty acids. Food Enrichment with Omega-3 Fatty Acids 2013
- Transforming our world: The 2030 agenda for sustainable development, United Nations 2015
- Life's DHA (Omega-3 DHA) och Life's Omega (Omega-3 DHA & EPA) från DSM, <http://www.lifesdha.com>
- Application for the authorization of DHA and EPA-rich Algal Oil from Schizochytrium sp., Martek Biosciences Corporation 2010
- Hon har hittat framtidens olja, (2014). Veckans Affärer 2014-06-12 <https://www.va.se/nyheter/2014/06/12/hon-har-hittat-framtidens-olja/>
- Alger ska rädda världen, (2016). Bra Koll, Nr 5-6, 2016
- Tocher et. al. (2019). Omega-3 Long-Chain Polyunsaturated Fatty Acids, EPA and DHA: Bridging the Gap between Supply and Demand. Nutrients, 11(1), 89. doi:10.3390/nu11010089
- De vann sydsvenskt cleantechpris, (2010). Miljö & Utveckling 2010-10-28 <https://miljo-utveckling.se/de-vann-sydsvenskt-cleantechpris/>
- Miljöpris till Skånefrö igen, (2017) Ystads Allehanda 2017-12-19 <http://www.ystadsallehanda.se/simrishamn/miljopris-till-skaneфро-igen/>
- Svensk Egenvård
- Trends in the use of complementary health approaches among adults, National Health Statistics Report 2015
- 2019 Plant-based Market overview, Good Food Institute (GFI) 2019
- Global Wellness Economy Monitor October 2018, Global Wellness Institute
- Wellness Trends in 2019, CB Insights
- Egenvärdsmarknaden 2018, Svensk Egenvård och Euromonitor International



## MOTIV FÖR ERBJUDANDET

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 naturliga 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 sluta avtal med återförsäljare och distributörer, samt, för EU, erhålla relevanta myndighetsgodkännanden.

Föreliggande Erbjudande syftar till att ge Bolaget finansiella resurser att öka försäljningen via marknadsaktiviteter och fortsatt 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

### Rådgivare

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare till Simris. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till Simris. Dessa har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Stockholm Corporate Finance och Delphi från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Simris och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Hagberg & Aneborn Fondkommissionen.

### Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Stockholm Corporate Finance. Stockholm Corporate Finance har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Simris för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Advokatfirman Delphi är Simris legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.

Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen. Därutöver har Simris ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Simris är ett flerfaldigt prisbelönat innovationsbolag som har utvecklat en industriell process för odling av alger och tillverkning av omega-3. Simris 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. Simris utvecklar även livsmedel och hälsoprodukter med odlade alger från andra leverantörer, under varumärket Simris® Select.

### Affärsidé

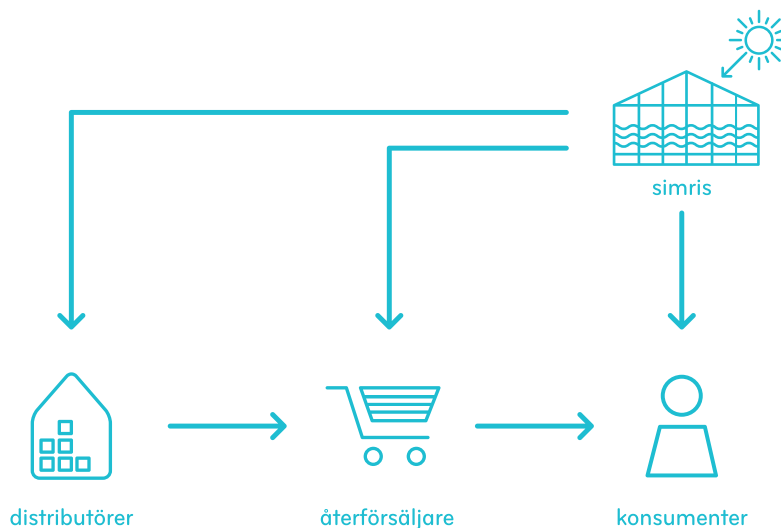
Att utveckla, tillverka och marknadsföra hälsoprodukter från odlade alger som gör skillnad för människor, djur och vår planet.

### Mål

Bolagets långsiktiga målsättning är att etablera Simris som en stark aktör på den globala marknaden för omega-3.

### Affärsmodell

Simris huvudsakliga affärsmodell är att utveckla, tillverka och sälja omega-3-tillskott från odlade alger till konsument. Odlingen bedrivs med hjälp av en egenutvecklad process, baserad på algers naturliga fotosyntes. Bolaget har en fullt integrerad vertikal affärsmodell från primärproduktion över förädling till distribution och försäljning mot slutkund. På så vis kommer hela värdeökningen i värdekedjan Bolaget tillgodo. I mindre omfattning utvecklar och säljer Simris även andra hälsoprodukter från alger som odlats av leverantörer i Bolagets nätverk.



### Omega-3

Omega-3-fetter är en grupp fleromättade fettsyror som är essentiella, dvs. våra kroppar kan inte tillverka dem själva utan de måste tillföras genom kosten. Just de marina omega-3-fetterna dokosaheksaensyra (DHA) och eikosapentaensyra (EPA) tillhör några av de mest betydelsefulla byggstenarna i våra kroppar, med flera fysiologiskt livsviktiga funktioner. Vår egen förmåga att bilda DHA och EPA från alfa-linolensyra, en omega-3-fettsyra som finns i landbaserade växter, är begränsad, varför vi bör få i oss även omega-3 EPA och DHA med kosten<sup>1</sup>.

### Källor till omega-3

I naturen bildas omega-3 DHA och EPA ursprungligen av havslevande mikroalger, och anrikas genom havets näringskedja i skaldjur och fisk. Normalt får vi därför i oss dessa livsviktiga fetter genom att äta fet fisk. Allt färre människor äter dock tillräckligt mycket fisk för optimalt omega-3-intag, och halterna av miljögifter i fet fisk är alarmerande höga i många regioner<sup>2</sup>. För vegetarianer, veganer och fiskallergiker är fisk inte heller ett alternativ.

Den konventionella råvaran till omega-3 är fiskolja, och 96 procent av all omega-3 på ingrediensmarknaden kommer från vildfångad fisk<sup>3</sup>. Den stadigt växande efterfrågan på fiskolja innebär dock stora problem för havsmiljön, med storskaligt trålfiske som orsakar utfiskning och förstörda marina livsmiljöer. Alternativ såsom alger, krill, musslor och bläckfisk står ännu för en mycket liten andel sett till volym, men efterfrågan växer snabbt vilket lett till nya problem. Den ökande fångsten av krill på grund av den starkt växande

<sup>1</sup> Nordic Nutrition Recommendations 2012, 5:e upplagan, Nordic Council of Ministers 2014

<sup>2</sup> Nordic Nutrition Recommendations 2012, 5:e upplagan, Nordic Council of Ministers 2014

<sup>3</sup> EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016, GOED 2017

efterfrågan har lett till att hela det känsliga antarktiska ekosystemet är i fara<sup>4</sup>. Algalja, den ursprungliga omega-3-källan, är det enda växtbaserade alternativet som innehåller samma omega-3 som i fiskolja och krill. Omega-3 från alger står i dagsläget ännu bara för drygt 2 procent av den totala volymen omega-3 på marknaden, och används nästan uteslutande till modersmjölksersättning. Trots den ännu låga volymen är värdet på algalja högt, med närmare 14 procent av det totala värdet av omega-3-marknaden i ingrediens-ledet<sup>5</sup>. Alger är till skillnad mot fisk- och krillolja en helt förnyelsebar resurs som kan odlas på land utan volymbegränsningar eller negativ miljöpåverkan.

#### Godkända hälsopåståenden enligt EFSA<sup>6</sup>

- DHA bidrar till att upprätthålla normal hjärnfunktion
- DHA bidrar till att upprätthålla normal syn
- EPA och DHA bidrar till normal hjärtfunktion
- DHA bidrar till att upprätthålla normala nivåer av triglycerider i blodet
- DHA och EPA bidrar till att upprätthålla normalt blodtryck
- DHA och EPA bidrar till att upprätthålla normala triglyceridnivåer i blodet
- DHA bidrar till normal synutveckling hos spädbarn upp till tolv månader
- Mödrars intag av DHA bidrar till normal hjärnutveckling hos foster och spädbarn som ammas
- Mödrars intag av DHA bidrar till normal ögonutveckling hos foster och spädbarn som ammas

#### Affärsstrategi

Bolaget riktar sig specifikt till en stor, globalt växande, medveten och köpstark målgrupp som värdesätter kvalitet och ursprung framför pris i sina konsumtionsval. Simris positionerar sig medvetet i de övre prissegmenten av konsumentprodukter, där marknadstillväxten är avsevärt högre samt konkurrensen mindre än inom mellan- och lågprissegmentet. Här finns även en hög andel konsumenter i kategorierna innovator/early adopter, som är först med att prova helt nya produkter på marknaden och på så vis medverkar till att skapa nya trender.

Omega-3-tillskott, som är det största och mest lönsamma segmentet inom omega-3-marknaden, säljs traditionellt inom hälsofackhandeln och på dagligvaruhandelns kosttillskottshyllor. Simris inriktar sig istället på den nya wellness-kategori som för närvarande växer fram i skärningspunkten mellan mode, skönhet, hälsa och fitness, där det finns en stark efterfrågan på nya varumärken som är sofistikerade, nyskapande och trovärdiga. Både Bolagets huvudprodukt – Omega-3 från de egna odlingarna i Hammenhög, som marknadsförs internationellt under konsumentvarumärket Simris® Algae Omega-3 – samt Simris som varumärke är skräddarsydda för detta nya segment med sina höga krav på kvalitativa produkter, och där medvetna konsumtionsval är en självklarhet för den köpstarka och trendsättande målgruppen.

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. Bolaget är medvetet del av en trend där nya varumärken äger hela kedjan från utveckling och produktion till marknadsföring och försäljning mot slutkonsument genom framför allt digitala kanaler, under ett och samma namn. Fördelen med så kallade Digitally Native Vertical Brands (DNVB) är bland annat möjligheten till god kundupplevelse genom både produkt och service, och potentiellt mycket hög lönsamhet.

#### Produkter

Simris® Algae Omega-3 är en serie kosttillskott baserade på Bolagets unika algalja med naturligt hög halt av marin omega-3 EPA & DHA. Bolaget har lanserat tre olika formuleringar: en klassisk omega-3-produkt, en produkt som särskilt 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.

<sup>4</sup> License to Krill: The Little Known World of Antarctic Fishing, Greenpeace International 2018

<sup>5</sup> EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016, GOED 2017

<sup>6</sup> European Food Safety Authority, EU:s myndighet för livsmedelssäkerhet

<sup>7</sup> The State of Fashion 2018, The Business of Fashion and McKinsey & Company

<sup>8</sup> EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016, GOED 2017



### SIMRIS® ALGAE OMEGA-3

Simris® Algae Omega-3 är Bolagets originalprodukt och innehåller omega-3 från naturens egen källa, alger. Simris® Algae Omega-3 innehåller samtliga viktiga omega-3-fettsyror, dvs. EPA, DHA och ALA. Produkten är anpassad för alla som vill vara säkra på att få i sig tillräckligt med omega-3, eller öka sitt intag. Simris® Algae Omega-3 är helt växtbaserad och gjord av renodlade alger som är naturligt rika på omega-3 EPA och DHA. Rekommenderad dagsdos innehåller minst 700 mg omega-3, varav 200 mg DHA, 50 mg EPA från odlade alger och 450 mg ALA från ekologisk kallpressad linfröolja.

### SIMRIS® ALGAE OMEGA-3 FOR ATHLETES

Simris® Algae Omega-3 for Athletes är Bolagets specialprodukt för alla som gillar ett aktivt liv i rörelse, från motionärer till elitidrottare. Den innehåller förutom alla de viktiga omega-3-fetterna EPA, DHA och ALA, även astaxanthin, en naturlig karotenoid och kraftfull antioxidant från mikroalgen Haematococcus. Det finns studier som visar att astaxanthin kan ha gynnsamma effekter på både prestanda, uthållighet och återhämtning. Simris® Algae Omega-3 for Athletes är helt växtbaserad och gjord av renodlade alger som naturligt producerar omega-3 EPA och DHA. Rekommenderad dagsdos innehåller minst 700 mg omega-3, varav 200 mg DHA, 50 mg EPA från odlade alger och 450 mg ALA från ekologisk kallpressad linfröolja, samt 4 mg astaxanthin.

### SIMRIS® ALGAE OMEGA-3 FOR MOTHERS

Simris® Algae Omega-3 for Mothers är Bolagets specialprodukt som är särskilt utvecklad för gravida och ammande kvinnor. Den är ett säkert alternativ under denna viktiga och känsliga period i livet, där kosten har stor betydelse för barnets utveckling. Gravida och ammande rekommenderas extra intag av omega-3 DHA, men bör samtidigt akta sig för de miljögifter som kan finnas i fet fisk och fiskolja. Simris® Algae Omega-3 for Mothers är helt växtbaserad marin DHA för gravida och ammande. DHA bidrar till normal utveckling av hjärna och syn hos foster och spädbarn. Effekten fås vid intag av minst 200 mg omega-3 DHA utöver rekommenderat dagligt intag av 250 mg omega-3 EPA och DHA. Rekommenderad dagsdos innehåller minst 700 mg omega-3, varav 200 mg DHA från odlade alger och 500 mg ALA från ekologisk kallpressad linfröolja.

### SIMRIS® SELECT

Simris® Select är en serie superfoods och kosttillskott baserade på odlade alger. Algerna kommer från utvalda och strikt kvalitetsgranskade leverantörer i Europa. Bolaget har goda relationer till dessa odlare och kan därför garantera hög kvalitet. I produktkategorin finns produkterna:

- Finest Chlorella – klassiskt chlorellapulver av hög kvalitet
- Sun Candy Algae Tea och Flower Power Algae Tea – aromatiska gröna teer med blommor och naturligt betakaroten från algen Dunaliella
- Boosting Astaxanthin – veganvänligt kosttillskott med antioxidanten astaxanthin i helvetabiliska kapslar
- Spirulina Sprinkles – knaprigt spirulinaströssel, odlad på traditionellt vis



## Produktion

Simris har utvecklat en prisbelönad process för algodling från startkultur till skörd och vidareförädling till omega-3. Bolagets anläggning i Hammenhög har varit i drift i full industriell skala sedan 2016 och består av 2 000 kvadratmeter växthus och nybyggda, moderna laboratorier.

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 algerna består av.

## Produktionsanläggning på Österlen

Odlingarna finns i Hammenhög på Österlen i Skåne. Algodlingen är en högteknologisk spjutspetsanläggning och den första i sitt slag i Sverige<sup>9,10</sup>. De tekniska lösningarna är valda för att skapa optimala processer avseende prestanda, driftsäkerhet och miljöhänsyn. Algerna odlas i modernt utrustade växthus med extra hög ljustransmission, så att så mycket som möjligt av det naturliga solljuset kommer algerna tillgodo. Odlingen sker i en typ av vertikalodling bestående av slutna system av glasrörsmoduler, där algvattnet kontinuerligt cirkulerar för att hålla algerna i rörelse. Glasrören i modulerna är arrangerade för att maximera spridningen av ljusinfallet, för att optimera tillväxten genom att utsätta algerna för så mycket solljus som möjligt.

## Unik och hållbar odlingsprocess

Bolaget tar fram startkulturer, följer upp odlingen, och sköter om algstammarna. Algerna odlas under kontrollerade förhållanden med höga kvalitets- och renhetskrav. På så vis får Bolaget en omega-3-olja som är ekologiskt hållbar, garanterat fri från miljögifter, och dessutom full av ytterligare hälsosamma ämnen såsom fytonutrientier och antioxidanter. Odlingen är en processinnovation som omfattar hela kedjan från startkultur över odling och skörd till efterbehandling och extraktion. Tillsammans med Qualitas Health i Texas är Bolaget ensamma på världsmarknaden om att använda just fotosyntetiska alger för att tillverka omega-3. Standard i branschen är att odla jästalger på sockerlösning, vilket inte ger samma positiva klimat- och miljöeffekter<sup>11</sup>.

## Cirkulär ekonomi och industriell symbios

Bolagets anläggning drivs med stor omsorg om miljön och en uttalad ambition att ligga i yttersta framkanten inom cirkulär ekonomi och industriell symbios. Bland annat är koldioxiden som används i odlingarna en naturlig restprodukt från vetets jäsning vid Absolut Vodkas destilleri i Nöbbelöv. Algerna binder denna gröna koldioxid vid tillväxten och omvandlar den till syre genom fotosyntesen, vilket innebär gynnsamma klimateffekter. Bolagets fjärrvärme kommer från grannföretaget Skånefrö, som flerfaldigt prisbelönats för sin lösning att omvandla sina restprodukter till biopellets<sup>12,13</sup>.

Odlingstekniken har designats för att vara modulärt skalbar, och de olika stegen i nedströmsprocessen är välbeprövade och säkra i industriell skala. Bolagets nuvarande produktionskapacitet innebär att Bolaget vid full drift och försäljning av hela årsproduktionen räknar med att kunna nå break-even. Vid fastigheten i Hammenhög äger Bolaget mark för minst en tredubbling av dagens odlingsyta, vilket ger betydande skalfördelar. Bolaget kan enkelt bygga ut produktionskapaciteten i takt med stigande marknadsefterfrågan.

## Odlingstekniker av alger

Industristandard för omega-3-produktion från alger är att odla jästliknande alger i socker- eller stärkelsehaltig näringslösning i slutna tankar, så kallad heterotrof odling. Vid heterotrof odling av naturliga alger kan endast omega-3 DHA produceras. För att även producera EPA krävs att algerna utsätts för genetiska mutationer genom strålning eller kemisk behandling<sup>14</sup>.

Bolaget odlar sina alger i växthus med hjälp av den naturliga fotosyntesen. Bolaget använder endast naturliga algstammar, som naturligt producerar omega-3 EPA. Fotosyntesen har också positiva klimateffekter genom att förbruka koldioxid som omvandlas till syre.

# FINANSIELLA MÅL

## Målsättning på kort sikt

Under 2019 har Bolaget som målsättning att uppnå en total försäljning på mellan 5 och 8 MSEK. Bolaget uppskattar att USA kommer stå för den största delen av försäljningen, följt av Sydkorea. I Sydkorea har Bolaget avtal om försäljning på minst 7 MSEK under innevarande och de följande två åren. Försäljningen till Sydkorea i form av levererade respektive lagda beställningar uppgår för närvarande till cirka 1,5 MSEK under 2019. I USA siktar Bolaget på att rekrytera femtio återförsäljare under 2019, varav tretton är klara och har börjat sälja Bolagets produkter. Vidare genomför Bolaget genomför nu en satsning på digital marknadsföring, för att driva webbförsäljningen internationellt.

<sup>9</sup> Hon har hittat framtidens olja, (2014). Veckans Affärer 2014-06-12 <https://www.va.se/nyheter/2014/06/12/hon-har-hittat-framtidens-olja/>

<sup>10</sup> Alger ska rädda världen, (2016). Bra Koll,Nr 5-6, 2016

<sup>11</sup> Tocher et. al. (2019). Omega-3 Long-Chain Polyunsaturated Fatty Acids, EPA and DHA: Bridging the Gap between Supply and Demand. *Nutrients*, 11(1), 89. doi:10.3390/nu11010089

<sup>12</sup> De vann sydsvenskt cleantechpris, (2010). Miljö & Utveckling 2010-10-28 <https://miljo-utveckling.se/de-vann-sydsvenskt-cleantechpris/>

<sup>13</sup> Miljöpris till Skånefrö igen, (2017) Ystads Allehanda 2017-12-19 <http://www.ystadsallehanda.se/simrishamn/miljopris-till-skanefro-igen/>

<sup>14</sup> Application for the authorization of DHA and EPA-rich Algal Oil from Schizochytrium sp., Martek Biosciences Corporation 2010

### Långsiktig målsättning

Bolaget har en långsiktig målsättning att etablera Simris som en nyckelaktör på den globala marknaden för omega-3 och andra algbaserade wellness- och skönhetsprodukter i högkvalitets-segmentet. I takt med att Bolaget växer avses produktportföljen utökas med nya kategorier, baserat på utveckling av de befintliga odlingarna. Parallellt utvecklar Bolaget försäljningskanalerna och Simris etableras på nya marknader. Växthuskapaciteten i Hammenhög byggs i takt med marknadsefterfrågan, samtidigt som vissa tillverkningssteg som idag utförs av underleverantörer tas över och genomförs i egen regi. Detta syftar till att säkra den egna produktionen och innebär vinster i både effektivitet och lönsamhet. Bolaget bedömer att Algfarmen i Hammenhög är en strategisk nyckeltillgång för Bolagets varumärke, och Bolaget avser på sikt utveckla farmen från lokal turistattraktion på Österlen till en upplevelsedestination, i linje med dagens konsumenttrender.

### Simris på kort sikt

Lansering av Simris® Algae Omega-3 på utvalda marknader för att bevisa och utveckla affärsmodellen:

- USA och Europa (e-handel & butik), Sydkorea (distributör).
- Fokus på e-handel till konsument, i kombination med utvalda återförsäljare för positionering och att bygga varumärkeskänedom.
- Aktiviteter, event och samarbeten som stödjer digital handel.

### Simris inom fem år

Från nisch till volym: utöka återförsäljarbasen till större, exklusiva butiker inklusive varuhus inklusive egna tillfälliga kampanjbutiker (s.k. pop-ups):

- Samarbeten med andra varumärken.
- Varumärket byggs ut och nya produktserier lanseras.
- Lansering på nya marknader.
- Algfarmen utvecklas vidare till varumärkesbyggande och unik upplevelsedestination.
- Utbyggnad av odlingskapaciteten för att möta efterfrågan.

## SAMHÄLLSFÖRBÄTTRANDE PÅVERKAN (IMPACT)

Den globalt växande marknaden för omega-3 EPA & DHA bidrar direkt till överfiskning av världshaven genom att ge mycket starka ekonomiska incitament. Fiskolja är en relativt värdefull produkt från det industriella reduktionsfisket, som existerar av en enda anledning: det är för lönsamt för att låta bli.

Vid reduktionsfiske är syftet med fångsten inte att fisken skall användas som livsmedel, utan att reduceras till bulkråvaror i form av fiskmjöl och fiskolja. Dessa används sedan till djurfoder och som foder i fiskodlingar, vilket förutom att bidra till ohållbar animalie-industri också innebär stort resursslöseri. Fiskoljan kan även användas till omega-3-tillskott för människor, och får därmed ett högt ekonomiskt värde. Även krillolja används till omega-3-tillskott, och Greenpeace har slagit larm om att det ökade krillfisket till omega-3-tillskott riskerar att slå ut hela det känsliga ekosystemet i Antarktis<sup>15</sup>.

Omega-3 från odlade alger innebär inte bara en bättre, mer hållbar förvaltning och bättre utnyttjande av naturresurser, jämfört med fiskolja och krill<sup>16</sup>. Tillgång till bättre alternativ innebär också att konsumenter allt starkare kommer ifrågasätta konventionellt producerade omega-3-tillskott.

### Bolagets bidrag till att uppnå FN:s globala mål

I september 2015 antog FN:s medlemsländer Agenda 2030, som med sina 17 globala mål ska leda till avskaffandet av extrem fattigdom, att ojämlikheter och orättvisor minskar i världen samt att klimatkrisen blir löst. Bolagets verksamhet bidrar till socialt och ekologiskt hållbar tillväxt relaterat till flera av hållbarhetsmålen i FN:s Agenda 2030.

### Mål 9: Hållbar Industri, Innovationer och Infrastruktur

Agenda 2030 ser innovation och teknologiska framsteg som nyckeln till att finna hållbara lösningar för såväl ekonomiska som miljömässiga utmaningar. Simris bidrar direkt till mål 9 genom att ta en innovation hela vägen från forskning och utveckla en ny, ren och miljövänlig industriprocess. Vidare bidrar Bolaget direkt till en mer hållbar industriell infrastruktur genom starka inslag av industriell

<sup>15</sup> License to Krill: The Little Known World of Antarctic Fishing, Greenpeace International 2018

<sup>16</sup> Winwood, R. J. Algal oil as a source of omega-3 fatty acids. Food Enrichment with Omega-3 Fatty Acids 2013.

symbios och cirkulär ekonomi i sin produktion, bland annat genom att återvinna den naturliga koldioxiden som bildas under jäsningsprocessen vid Absolut Vodkas destilleri, fjärrvärme från Skånefrös återvunna pellets, samt återcirkulering av vatten från Bolagets egna odlingar.

#### Mål 12: hållbar konsumtion och produktion

Agenda 2030 vill uppnå en hållbar förvaltning och ett effektivt nyttjande av naturresurser, samt att säkerställa att människor överallt har den information och medvetenhet som behövs för en hållbar utveckling och livsstilar i harmoni med naturen. Genom sin hållbara produktion bidrar Bolaget direkt till möjligheten för konsumenter att göra mer hållbara konsumtionsval för sin hälsa. Bolagets produkter och deras varumärke fungerar som budbärare för att medvetandegöra problematiken mellan konsumtion och ohållbara råvaror, samtidigt som Bolaget också erbjuder konkreta alternativ.

#### Mål 14: hav och marina resurser

Den kanske tydligaste och mest betydelsefulla kopplingen mellan Bolagets verksamhet och Agenda 2030 finns vid mål 14, hav och marina resurser. Att rädda haven innebär att rädda planeten. Odlad omega-3 från alger minskar rent konkret behovet och efterfrågan av den konventionella råvaran fiskolja och krill, och Bolaget bidrar på så vis till en mer hållbar förvaltning av havets resurser. En ökad användning av algolja framför fisk- och krillolja minskar incitamenten för överfiske, olagligt fiske och destruktiva fiskemetoder i enlighet med mål 14<sup>17</sup>.

### FORSKNING OCH UTVECKLING

Simris har under de första åren bedrivit mycket framgångsrik forsknings- och utvecklingsverksamhet, genom utveckling av den industriella odlingsprocessen från labb över pilot till kommersiell skala, samt produktutveckling. Fokus idag ligger på optimering av odling och tillverkning, samt kontinuerligt förbättringsarbete enligt Lean Manufacturing. Vidare sker arbete för att utveckla bolagets produktportfölj. Bolaget medverkar för närvarande i ett nytt forskningsprojekt vid Malmö Universitet för att undersöka Bolagets alger med avseende på avancerade hudvårdstillämpningar. Projektet kommer löpa över fem år, och finansieras utöver Bolagets medverkan med bidrag från KK-stiftelsen.

<sup>17</sup> Transforming our world: The 2030 agenda for sustainable development, United Nations 2015



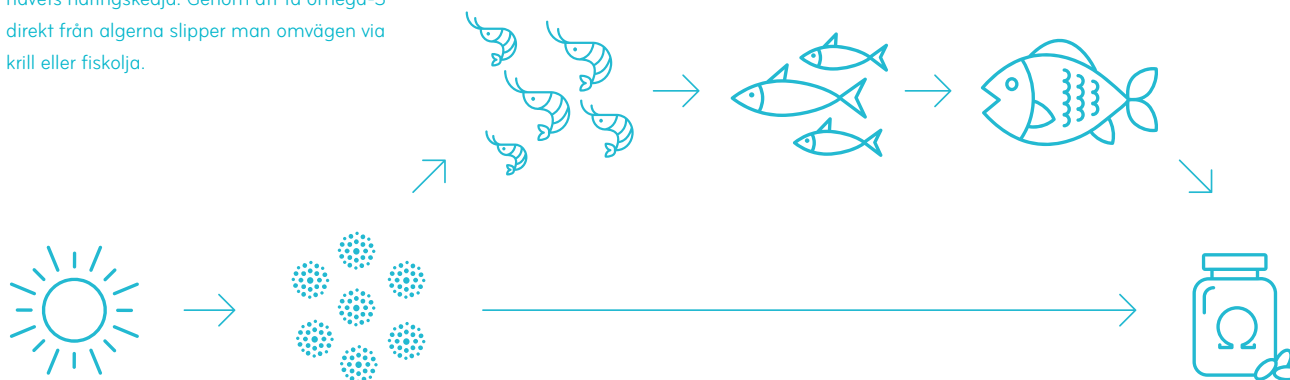
## MARKNADSÖVERSIKT

Bolaget uppskattar att ett hundratal varumärken säljer omega-3-tillskott från alger, och antalet växer i takt med den ökande efterfrågan. De tillskott som idag finns på marknaden är nästan uteslutande baserade på jästalgen *Schizochytrium sp*, till större delen från samma ingrediensleverantör<sup>18</sup>. Bolaget bedömer att skillnader främst märks i förpackning, försäljningsargument och pris.

*Schizochytrium* är en jästalg som odlas industriellt på sockerhaltig näringslösning i slutna tankar, istället för på solljus genom växternas naturliga fotosyntes. Den typen av så kallad heterotrof odling innebär industriella fördelar eftersom det är en biotekniskt väletablerad process. Det är dock endast ett mycket begränsat antal algarter som kan odlas heterotroft, och produktionen hos naturliga alger är begränsad till omega-3 DHA. För att samtidigt kunna producera både DHA och EPA krävs att algen utsatts för genetiska mutationer, genom strålbehandling eller på kemisk väg<sup>19</sup>. Simris använder inte den typen av industriellt utvecklade algstammar, utan endast naturliga alger.

Qualitas Healths produktserie iWi® och Bolagets egen Simris® Algae Omega-3 är ännu de enda konsumentprodukterna på världsmarknaden, som innehåller omega-3 från fotosyntetiska alger där slutprodukten säljs under eget varumärke. Simris bedömer därmed att man har ett försprång på en marknad där autenticitet, ursprung och spårbarhet är allt viktigare faktorer.

Omega-3 EPA och DHA 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 algerna slipper man omvägen via krill eller fiskolja.



### Marknaden för omega-3-tillskott

Omega-3-fetternas stora betydelse för hälsan gör att omega-3 EPA & DHA är den enskilt största produktkategorin på marknaden för kosttillskott i de flesta industrialiserade länder, inklusive Sverige<sup>20</sup>. Ökande hälsomedvetenhet både i höginkomstländer och tillväxtekonomier bidrar till en starkt växande och lönsam global marknad för omega-3-produkter. Samtidigt ökar kraven på miljömässig hållbarhet och spårbar produktion, vilket ger algoljan allt större fördelar.

Användningen av omega-3 från alger ökade med 11 procent under 2016. Värdet på färdiga produkter i konsumentledet inom kosttillskott uppgick till 3,9 miljarder USD under 2015. USA är den största marknaden med 37,2 procent av världsmarknaden, följt av Asien med 30,4 procent<sup>21</sup>. Den snabbaste ökningen sker på tillväxtmarknaderna i Asien, där en växande medelklass ökar sina inköp av kosttillskott för att uppnå bättre hälsa<sup>22</sup>. Även om ökningen på mogna marknader som Europa och USA är mer modest, är USA en viktig marknad. Nationella hälsomyndigheten NIH bedömer att 7,8 procent av alla vuxna amerikaner regelbundet äter omega-3-tillskott<sup>23</sup>.

### Marknaden för växtbaserade livsmedel

The Economist har utsett 2019 till "The year of the vegan". I USA antas idag över hälften av befolkningen följa någon typ av restriktionsdiet som innebär ökad konsumtion av växtbaserade livsmedel, oavsett om det beror på allergier och intoleranser, trenddieter som paleo och keto, hälsoskäl, eller livsstilssval. En fjärdedel av amerikaner i åldersgruppen 25 till 34 uppger att de är veganer eller vegetarianer<sup>24</sup>.

<sup>18</sup> Life's DHA (Omega-3 DHA) and Life's Omega (Omega-3 DHA & EPA) från DSM, <http://www.lifesdha.com>

<sup>19</sup> Application for the authorization of DHA and EPA-rich Algal Oil from *Schizochytrium sp.*, Martek Biosciences Corporation 2010

<sup>20</sup> Svensk Egenvård

<sup>21</sup> EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016, GOED 2017

<sup>22</sup> EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016, GOED 2017

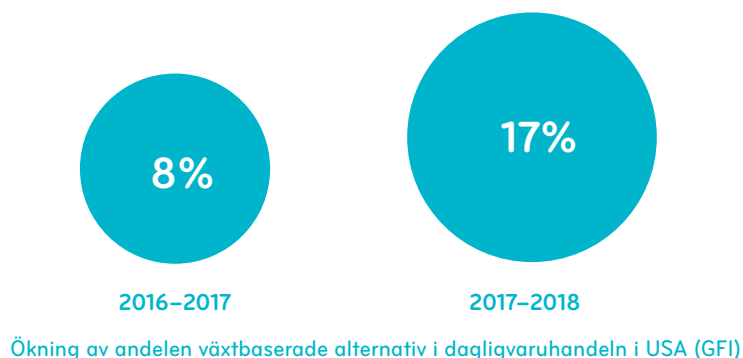
<sup>23</sup> Trends in the use of complementary health approaches among adults, National Health Statistics Report 2015

<sup>24</sup> 2019 Plant-based Market overview, Good Food Institute (GFI) 2019



Marknaden för växtbaserade alternativ i dagligvaruhandel och naturfackhandel i USA är uppgick år 2018 till totalt 4,1 miljarder USD<sup>25</sup>. Siffror från marknadsanalysföretaget Nielsen visar att försäljningen av växtbaserade livsmedel som direkt ersätter animaliska livsmedel ökade med hela 17 procent enbart mellan 2017 och 2018, att jämföra med dagligvaruhandelns totala ökning på endast två procent. Ökningen är dessutom starkt accelererande, från 8 procent mellan 2016 och 2017<sup>26</sup>. Trenden har ännu inte visat några tendenser till avmattning<sup>27</sup>.

Där 'veganprodukter' länge varit en oansenlig nisch satsar nu livsmedelsbolagen stort på växtbaserade produkter, i kölvattnet av nya uppstickare som driver trenden i sina kategorier. Konsumenter föredrar i allt högre utsträckning växtbaserade alternativ, av både hälsoskäl och miljöskäl. Omega-3 från alger är det enda växtbaserade alternativet till fisk och krill som innehåller samma viktiga omega-3-fetter.



Källa: 2019 Plant-based Market overview, Good Food Institute (GFI) 2019

### Marknaden för wellness

Konsumenter efterfrågar i allt större utsträckning produkter och upplevelser som främjar välmående och hälsosamma vanor. Wellness som fenomen idag innebär ett hälsosamt liv i ett helhetsperspektiv som innefattar fysiskt, mentalt, socialt och även själsligt välmående. Denna efterfrågan har lett till framväxten av en wellness-marknad som spänner över flera marknader, och idag bedöms vara värd över fyra biljoner USD<sup>28</sup>.

Global Wellness Institute (GWI) definierar wellness som en aktiv strävan efter aktiviteter, val och livsstilar som leder till holistisk hälsa. I kategorin ingår alltifrån spa-branschen, över fitness och mind-body, till fastighetsmarknaden för wellness-relaterade projekt och wellness på arbetsplatsen. Största segmentet är Egenvård, skönhet och anti-aging med ett globalt marknadsvärde på 1 083 miljarder USD år 2017, följt av Hälsosam kost, nutrition och viktminskning med 703 miljarder USD.

Den årliga tillväxten inom wellness-kategorin som helhet uppgick till 6,4 procent mellan 2015 och 2017, från 3,7 till 4,2 biljoner USD<sup>29</sup>. Enligt analysföretaget Deep Focus anser hela 74 procent av konsumenter i åldersgruppen 18 till 34 att varumärken måste ha wellness som del av sin mission, och 62 procent anser att det till och med är ett krav för överlevnad på marknaden<sup>30</sup>.

### Korsbefruktning mellan kategorier

Inom wellness-branschen växer nya, intressanta skärningspunkter fram, till exempel mellan athleisure-trenden, skönhet och nutrition i form av pre- och postworkout wellness. Simris® Algae Omega-3 för Athletes är ett exempel på en sådan produkt, som är anpassad till en aktiv livsstil och samtidigt platsar lika bra på Crossfit-gymmet som i yoga-butiken eller på exklusiva skönhetshyllan. Trenden pekar tydligt på ökad korsbefruktning i handeln för skönhet, hälsa, wellness och fitness. Den globala marknaden för kosttillskott specifikt inom skönhetssegmentet förväntas växa från 3,5 miljarder USD år 2016 till 7 miljarder USD år 2024<sup>31</sup>. Tillväxttakten i Sverige för kosttillskott inom just skönhet var 17 procent år 2018, jämfört med 3 procent för kategorin i sin helhet<sup>31</sup>. Denna trend utgör basen i Bolagets produkt- och marknadsstrategi och val av återförsäljare.

<sup>25</sup> 2019 Plant-based Market overview, Good Food Institute (GFI) 2019

<sup>26</sup> 2019 Plant-based Market overview, Good Food Institute (GFI) 2019

<sup>27</sup> 2019 Plant-based Market overview, Good Food Institute (GFI) 2019

<sup>28</sup> En biljon = tusen miljarder (10<sup>12</sup>), eng. "trillion"

<sup>29</sup> Global Wellness Economy Monitor October 2018, Global Wellness Institute

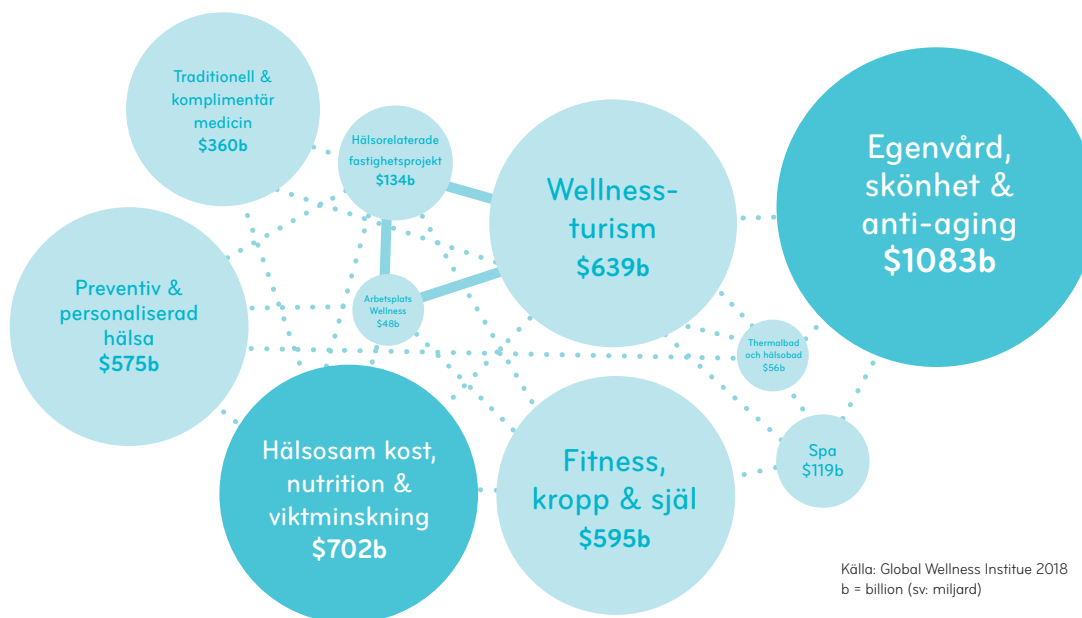
<sup>30</sup> Wellness Trends in 2019, CB Insights

<sup>31</sup> Global Wellness Economy Monitor October 2018, Global Wellness Institute

<sup>32</sup> Egenvårdsmarknaden 2018, Svensk Egenvård och Euromonitor International

### Autenticitet en nyckelfaktor

Autenticitet och att tydligt bidra till en hållbar, eftersträvanvärd livsstil anses vara nödvändiga faktorer för framgångsrik marknadsföring inom wellness. Ett av de största hoten mot branschen enligt analysföretaget CB Insights är följaktligen ökade krav på transparens i ingrediensledet<sup>33</sup>. Här bedömer Bolaget att Simris har en avgörande konkurrensfördel, och potential att sätta ny standard på denna starkt växande marknad.



### Bolagets marknader: USA, Asien, Europa

Störst försäljningsfokus ligger för närvarande på USA, där Bolaget särskilt utgår från köpstarka och trendsättande urbana målgrupper med utvecklad efterfrågan på lyxigare wellness-produkter. Bolagets strategi är lokalt fokuserad på trendsättande stadsdelar i Los Angeles och New York, där Bolaget riktar sig till specifika kategorier av återförsäljare inom bland annat lifestyle, skönhet och design. Bolaget verkar i USA från sitt nybildade amerikanska dotterbolag Simris Inc., för att kunna sälja både till återförsäljare och konsument (online) direkt från sitt lager i New York. Funktionalitet och innehållet i Bolagets webbshop och andra digitala försäljningskanaler kommer att utvecklas under 2019, med bland annat prenumerationer och andra erbjudanden som skapar kundlojalitet.

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 augusti 2018 tecknade Bolaget ett avtal med Seoul-baserade Infobell som exklusiv distributör i Sydkorea av Simris produkter under en treårsperiod, med möjlighet till årsvis förlängning. Infobell marknadsför produktserien Simris® Algae Omega-3 direkt till konsument i både digitala och fysiska kanaler, med fokus på direktmarknadsföring och tillfälliga kampanjutiker (så kallade pop-ups) på utvalda varuhus. Satsningen i Sydkorea ska även fungera som dörröppnare till andra asiatiska marknader.

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 Åhléns.se samt större Åhléns-varuhus i Stockholm och Göteborg. Simris® Algae Omega-3 for Mothers finns även att köpa på Apoteket. Apoteket med sina erkänt höga kvalitetskrav är viktig återförsäljare för Bolagets trovärdighet, och Åhléns wellness-satsning på 'Inre skönhet' är i linje med Bolagets avsedda positionering. Även Simris® Algae Omega-3 och Simris® Algae Omega-3 for Athletes kommer säljas på dessa platser när produkterna är godkända enligt Novel Foods-förordningen inom EU. Bolaget har nyligen även upptagit diskussioner med liknande kedjor i Storbritannien och Tyskland, i förberedelse inför godkännandet.

<sup>33</sup> Wellness Trends in 2019, CB Insights

## BOLAGET

Simris Alg AB (publ), organisationsnummer 556841-9187, registrerades vid Bolagsverket den 12 februari 2011. Bolaget inregistrerades i Simrishamns kommun, där även styrelsen har sitt säte. Simris LEI-kod är 529900POACIS2UI3ZX27. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verksamhet och ändamål är att bedriva verksamhet inom tillverkning och försäljning av produkter med odlade mikroalger, utveckling av teknologier och processer för odling och produktion med mikroalger, konsultverksamhet och marknadsföring inom tillverkning, teknik och miljötjänster med mikroalger, samt därmed förenlig verksamhet. Antalet anställda är 15. Simris bildade under våren 2018 ett dotterbolag i USA, Simris Inc., som registrerades den 16 maj. Ändamålet med dotterbolaget är att möjliggöra och underlätta lansering och försäljning av Bolagets produkter på den amerikanska marknaden. Bolagets adress är Simris Alg AB (publ), Herrestadsvägen 24A, 276 50 Hammenhög. Telefonnummer är 0414-44 50 50. Bolagets hemsida är [www.simrisalg.se](http://www.simrisalg.se) (Observera att informationen på Simris hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisningar).

## Fastigheter

Bolaget äger fastigheten Simrishamn Hammenhög 31:34 med adress Herrestadsvägen 24 A, 276 50 Hammenhög, där produktionen sker. Det finns en inteckning om 2,425 MSEK i fastigheten. Bolaget hyr även en kontorslokal i fastigheten Humlegården 60 i Stockholm.

## FINANSIERING

Simris planerar finansiera verksamheten genom internt tillförda medel från försäljning av Bolagets produkter. Fram tills dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses verksamheten finansieras med likvid från Företrädesemissionen.

### Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Sedan utgången av 30 juni 2019 har Simris ingått låneavtal avseende bryggfinansiering med tre av Bolagets aktieägare, FV Group AB, AB Box Play och Paulina Pétursson om totalt 3 800 000 SEK. Låneavtalet med FV Group AB avser 2 000 000 SEK, avtalet med AB Box Play 1 500 000 SEK och avtalet med Paulina Pétursson 300 000 SEK. På krediten och uppläggningsavgiften löper en ränta om 12 procent vilken ska erläggas på förfallodagen den 30 november 2019. Avtalen ingicks 20 augusti 2019.

Vidare har Bolaget ingått låneavtal med ett antal kvalificerade investerare om cirka 2,8 MSEK till en ränta om 9% med en löptid om cirka 12 månader. Bolaget har även förlängt en del av den kredit om 10 MSEK som upptogs under första kvartalet 2019 från Formue Nord Markedsneutral A/S med ett belopp om 5 MSEK med löptid cirka 12 månader. Resterande del av krediten från Formue Nord Markedsneutral A/S, 5 MSEK plus upplupen ränta, kommer att återbetalas med likvid från förestående Företrädesemission.

## INVESTERINGAR

### Väsentliga investeringar efter den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har sedan utgången av den senaste rapportperioden, fram till dagen för Prospektet, inte gjort några väsentliga investeringar.

### Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar.

Bolaget avser att finansiera framtida rörelsekapital med likvid från Företrädesemissionen, lån samt med försäljningsintäkter i enlighet med det som anges i avsnittet "Motiv för Erbjudandet".

## TRENDER

Bolaget har reviderat sina försäljningsmål för 2019 från 7-12 MSEK till 5-8 MSEK på grund av försening av e-handelsprojektet, vilket lett till förskjutningar i försäljningsutvecklingen. E-handelsplattformen är under utveckling med planerad lansering till oktober 2019. Därefter intensifieras marknadsföring och försäljning.

Sedan tidigare har introduktion i utvalda butiker inletts fram för allt på amerikanska västkusten. Utöver detta har det fram till Prospektets daterande inte skett några förändringar i utvecklingen avseende försäljning, lager eller försäljningspriser.

## DEFINITIONER OCH ORDLISTA

<b>Antioxidanter</b>	ämnen som skyddar och minskar den verkan som olika skadliga (oxidativa) ämnen och processer har i kroppen.
<b>Astaxanthin</b>	ett färgstarkt pigment och en antioxidant som finns i bland annat alger, fisk och skaldjur.
<b>ALA</b>	Alfa-linolensyra, en essentiell fettsyra som bland annat bidrar till att upprätthålla god hjärt- & kärhälsa.
<b>DHA</b>	dokosaheksaensyra, essentiell omega-3-fettsyra som finns i marina organismer (alger, skaldjur, fisk). DHA är viktigt för hjärt-och kärhälsa, hjärnan och ögonen, och är nödvändig för fosterutveckling samt inlärningsförmåga och mental utveckling hos barn.
<b>Dioxiner</b>	kemiska miljögifter som är skadliga för hälsan och ansamlas i fettvävnad hos djur och människor. Förekommer i fet vildfångad fisk i olika mängder beroende på fångstområde.
<b>EFSA</b>	European Food Safety Authority, myndighet för livsmedelssäkerhet inom EU. Motsvaras i Sverige av Livsmedelsverket (SLV).
<b>EPA</b>	eikosapentaensyra, essentiell omega-3-fettsyra som finns i marina organismer (alger, skaldjur, fisk). EPA är viktigt för hjärt-och kärhälsa, immunförsvar, ämnesomsättning och hjärnfunktion.
<b>Essentiella fettsyror</b>	livsnödvändiga fetter som måste tillföras via kosten då kroppen inte kan bilda dem själva.
<b>Fotosyntes</b>	växters inklusive algers förmåga att växa med hjälp av solljus. I fotosyntesen används energi från ljuset till att binda koldioxid ur luften och tillverkabiomassa och syre.
<b>Fototrof odling</b>	odlingsprocess för alger som likt i naturen växer med hjälp av solljus. Fototrof odling kräver endast tillgång till solljus, koldioxid och lite närsalter i vattnet. Algerna bildar naturligt alla näringsämnen själva varför processen också kallas autotrof odling. Jämför Heterotrof odling nedan.
<b>Fytonutrientier</b>	växtbaserade näringsämnen med positiva hälsoeffekter.
<b>GMO</b>	genetiskt modifierade organismer. Simris Alg arbetar endast med naturliga alger, och inga GMO eller råvaror som innehåller GMO. Simris Alg arbetar inte heller med så kallade industriellt utvecklade alger, som formellt inte definieras som GMO enligt EU:s regelverk men som tagits fram genom att mutera algernas gener med radioaktiv strålning, UV-strålning, eller kemisk påverkan.
<b>GOED</b>	Global Organization for EPA and DHA Omega-3, internationella branschorganisationen för omega-3.
<b>Heterotrofodling</b>	bioteknisk odlingsprocess där jästliknande algorganismer odlas i slutna tankar med hjälp av sockerhaltig näringslösning. Industristandard för tillverkning av DHA. Jämför Fototrof odling, den odlingsprocess som Simris Alg använder.
<b>Karotenoid</b>	en grupp av organiska fettlösliga näringsämnen och färgämnen som naturligt förekommer i växter och vissa fotosyntetiska organismer. Karotenoider har antioxidativa egenskaper.
<b>Krill</b>	små havslevande kräftdjur som lever på mikroalger och djurplankton, och utgör föda till högre marina djur såsom pingvin, säl, val och fisk. Används som alternativ källa till omega-3.
<b>Mikroalger</b>	kallas också växtplankton. Mikroskopiskt små encelliga växter som naturligt lever i alla vattenhaltiga miljöer på jorden. Mikroalger lagrar solenergi och ombildar koldioxid till syre och biomassa (fetter, proteiner och kolhydrater).
<b>Novel Foods</b>	nya livsmedel enligt EU:s förordning (EU) nr (2015/2283) om nya livsmedel. Enligt denna förordning ska nya livsmedel förhands-granskas och godkännas innan de får föras ut på marknaden inom EU. Den ursprungliga förordningen, (EG) nr (258/97), trädde i kraft den 15 maj 1997 och de livsmedel och ingredienser som inte konsumerats i någon större utsträckning inom EU fram till detta datum betecknas som "nya livsmedel". Denna äldre förordning ersattes 1 januari 2018 av den nya, (EU) nr (2015/2283), med huvudsakligen samma innebörd.
<b>Omega-3</b>	essentiella fettsyror med mycket stor betydelse för immunförsvar, hjärta och kärl, mental hälsa, inlärning, syn, metabolism m.m. (se även EPA och DHA).
<b>PCB</b>	polyklorerade bifenyler, kemiska miljögifter som är skadliga för hälsan och ansamlas i fettvävnad hos djur och människor. Förekommer i fet vildfångad fisk i olika mängder beroende på fångstområde.
<b>Superfoods</b>	populär beteckning på växtbaserade livsmedel och livsmedelstillskott som anses ha särskilt hälsofrämjande verkan.



## RISKFaktorER

Nedan beskrivs Simris verksamhets- och marknadsrelaterade risker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Bolagets värdepapper samt risker relaterade till Företrädesemissionen med bedömning av sannolikhet för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, medelhög och hög.

### VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

#### Beroendet av nyckelpersoner

Simris är en liten organisation som i hög grad är beroende av nyckelpersoners kunskaper, erfarenheter och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland grundarna till Bolaget och VD, besitter internt kunnande om odlings-, produktions- och processtekniker samt optimering av odlingen och tillverkningen. Det finns en risk att Simris inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Vid en sådan situation bedömer Bolaget att den negativa effekten på Bolaget skulle kunna bli hög.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

#### Bolagets expansion

Simris har en långsiktig målsättning att etablera Bolaget som en betydande aktör på den globala marknaden för omega-3. Bolagets framtida tillväxt beror på förmågan att etablera sig både i Sverige och på internationella marknader. I dagsläget säljs de produkter som har godkännande på hemmamarknaden och lansering av Simris® Algae Omega-3 har inletts i USA och Sydkorea. Framgången beror vidare på förmågan att bygga en organisation som klarar att växa snabbt och kan ta vara på tillväxtpotentialen och skapa lönsamhet. Det finns en risk att Bolaget inte klarar av att etablera sig i Sverige och på internationella marknader samt att Bolagets organisation inte lyckas tillvarata tillväxtpotentialen och skapa tillräcklig lönsamhet. Bolaget bedömer att risken, vid utfall, skulle kunna ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

#### Konkurrenter

Marknaden för omega-3 från alger domineras av en global storkoncern som kan pressa priser och skapa ogynnsamma förutsättningar för nya, mindre aktörer såsom Simris. På produktsidan kan fler varumärken inom kosttillskott eller ingredienser komma att lansera liknande, konkurrerande produkter. De flesta marknader för omega-3 från alger är ännu relativt omogna med gott om utrymme för nya produkter och aktörer, men på sikt kan ökad konkurrens leda till prispress och minskad marknadsandel. Simris bedömer att risken skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

#### Leverantörer

Produktionen är beroende av ett antal leverantörer i nedströmskedjan. Historiskt har verksamheten varit särskilt utsatt när det gäller tjänster såsom extrahering av olja och kapsulering. Att verksamheten bedrivs i industriell skala innebär att leverantörsriskerna minskat på grund av större utbud. Risken kvarstår dock att verksamheten kan påverkas negativt om leverantörer inte uppfyller sina åtaganden. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

#### Marknadsrisk och acceptans för omega-3 från alger

Simris verksamhet är beroende av konsumenters efterfrågan på Bolagets produkter. En viktig faktor är konsumenternas inställning till hälsoprodukter och omega-3, där det finns stora skillnader på olika marknader i världen. Trots omfattande forskning om vikten av omega-3 EPA och DHA och positiva hälsoeffekter förekommer det att negativa studier får medialt genomslag, vilket kan påverka opinionen och därmed försäljningen negativt. Omega-3 EPA & DHA från alger är också ett nytt och relativt okänt alternativ till fiskolja, vilket innebär att det kan ta tid för marknaden att ta till sig budskapet om att produkterna har samma hälsoeffekter som fiskolja. En allmän nedgång på marknaden för omega-3-tillskott, satsningar på fel marknader och brist på acceptans hos konsumenter kan få en negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga, tillväxt och resultat. Bolaget bedömer att den negativa effekten av en sådan situation kan bli hög beroende på marknadens utveckling.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

### Lagstiftning och myndighetsbeslut

Simris produkter omfattas av vitt skilda regelverk och lagstiftning på olika marknader. I många länder såsom Sverige och inom EU omfattas produkterna av lagstiftning om livsmedel, medan andra länder har särskilda regler för kosttillskott. Lagstiftning, regelverk och myndighetshantering i såväl Sverige som andra länder kan utgöra hinder och orsaka ökade kostnader och betydande förseningar i etableringen av Simris produkter på marknaden. Ändrad lagstiftning, regelverk eller myndighetspraxis kan även påverka Bolagets möjligheter att verka på redan etablerade marknader. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

### Novel Foods-reglering inom EU

Inom EU omfattas två av Bolagets omega-3-produkter (Simris® Algae Omega-3 och Simris® Algae Omega-3 for Athletes) av förordning (EU) 2015/2283 om nya livsmedel, den så kallade Novel Foods-förordningen. Enligt förordningen ska nya livsmedel förhandsgranskas och godkännas innan de får föras ut på marknaden inom EU. Som novel foods räknas livsmedel och livsmedelsingredienser som inte konsumerats i någon större utsträckning inom EU före 15 maj 1997. Enligt regelverket sker granskningen centralt av EFSA, EU-kommissionens organ för livsmedelssäkerhet. Arbetsgruppen för Novel Foods inom EFSA har vid ett flertal tillfällen under 2018 och 2019 återkommit med formella förfrågningar om komplettering av Bolagets ansökan. Ansökan befinner sig i slutfasen av det fjärde av totalt fem steg i godkännandeprocessen, av vilket det sista utgör EU-kommissionens auktorisering av det nya livsmedlet enligt EFSA:s rekommendation. Det finns en risk att godkännande för försäljning inom EU fördröjs eller att Bolaget inte erhåller sådant godkännande. Bolaget bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

## RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPAREN

### Vidhängande teckningsoptioner

Kursutvecklingen i Simris aktie kan påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En negativ utveckling av kursen på Bolagets aktie kan komma att medföra negativa effekter på teckningsoptionernas värde. Om aktiekursen går ned under kursen för utnyttjande av teckningsoptioner vid lösentidpunkten förfaller teckningsoptionerna utan värde. Det finns vidare en risk att teckningsoptionerna inte tas upp till handel. Bolaget bedömer att risken skulle ha en låg påverkan för aktieägarna.

Sannolikhet för att risken inträffar: Hög

## RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

### Handel med uniträtter och BTU

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 18 oktober till och med den 29 oktober 2019. Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 18 oktober 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna eller BTU under perioden samt att det inte kommer att finnas en tillräcklig likviditet i uniträtterna eller BTU, vilket kan medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter eller BTU. Bolaget bedömer att risken skulle ha en låg påverkan för aktieägarna.

Sannolikhet för att risken inträffar: Medel

### Teckningsåtaganden och emissionsgarantier inte säkerställda

I samband med Företrädesemissionen har Simris erhållit teckningsåtaganden uppgående till cirka 7,2 MSEK, motsvarande cirka 19,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 21,1 MSEK motsvarande cirka 55,9 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsåtaganden och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. Om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte infrias, skulle det innebära att Bolaget tillförs mindre kapital än beräknat, vilket skulle kunna påverka Bolagets planerade åtgärder efter genomfört Erbjudande. Bolaget bedömer att risken, vid utfall, skulle ha en medelhög påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sannolikhet för att risken inträffar: Låg

## INFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

### Allmän information

Aktierna i Simris har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i denna lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Bolaget har två aktieslag med olika röstvärde vilka samtliga är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie av serie B berättigar till en (1) röst på Simris bolagsstämma samtidigt som varje aktie av serie A berättigar till två (2) röster. A-aktierna är onoterade och omfattas av omvandlingsförbehåll som innebär att de på begäran av ägaren kan omvandlas till B-aktier. Värdepapperen som erbjuds är units bestående av aktier av serie B (ISIN-kod SE008091664) och teckningsoptioner av serie 2019/2 (TO 2 B) ISIN-kod SE0013233285.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bemyndigande beslut om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

### Beslut på extra bolagsstämma

Simris styrelse beslutade den 23 september 2019, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Beslutet om nyemission innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 934 344,52 SEK genom utgivande av högst 10 755 004 nya aktier och 2 688 751 teckningsoptioner av serie 2019/2 (TO 2 B). Vidare beslutades att genomföra en riktad nyemission av 1 724 691 teckningsoptioner av serie 2019/2 (TO 2 B), d.v.s. samma serie som i Företrädesemissionen, till ett antal kvalificerade investerare. De kvalificerade investerarna som deltar i den riktade emissionen av teckningsoptioner har lånat ut cirka 7,8 MSEK till Bolaget med en löptid till omkring november 2020. Styrelsens beslut om nyemission godkändes vid en extra bolagsstämma den 10 oktober 2019.

### Företrädesemissionen

Teckningstiden för Företrädesemissionen är den 18 – 31 oktober 2019. Företrädesemissionen genomförs i SEK.

### Teckningsoptionerna

Teckningsoptionerna som emitteras med anledning av förestående Företrädesemission samt den riktade emissionen ger innehavaren rätt att, under perioden 16 november – 16 december 2020 teckna en ny B-aktie i Simris till kursen 4,50 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod: SE0013233285 och kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till Bilaga 1A med optionsvillkor serie 2019-2 samt Bilaga 1B med optionsvillkor serie 2019-2 som återfinns på Bolagets hemsida [www.simris.se](http://www.simris.se).

### Central värdepappersförvaring

Simris är anslutet till Euroclear kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

### Utdelning

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela utdelningsbeloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i

Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

#### Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I lagen om (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VpML), en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börsen driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic MTF och Spotlight Stock Market.

Tillämpligt regelverk för Simris är Takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, har motsvarande 30 procent av rösterna eller mer.

Ett offentligt uppköpserbudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, ibland en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, även om det senare kan komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna och påkallar detta.

Tvångsinlösen innebär att minoritetsägare tvingas sälja aktier, trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Detta kan ske när budgivaren eller aktieägare har mer än 90 procent av rösterna i det uppköpta bolaget. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsägare då en aktieägare har mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier, ska få en skälig ersättning.

Simris aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden avseende Simris aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.





## VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

### Företrädesrätt och uniträtter

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).

### Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 10 755 004 nyemitterade B-aktier, motsvarande totalt 37 642 514 SEK samt 2 688 751 vederlagsfria teckningsoptioner (TO 2 B) som vid fullt utnyttjande tillför Bolaget 12 099 379,5 SEK.

### 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.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 oktober 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 oktober 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 oktober 2019.

### Teckningstid

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. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

### 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). ISIN-kod för uniträtterna är SE0013282738.

### 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. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

### Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 29 oktober 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 31 oktober 2019 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 oktober 2019 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel med stöd av uniträtter, anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter, aktieägarebrev och informationsbroschyr. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.simris.se](http://www.simris.se) samt Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 18 oktober 2019 till och med den 31 oktober 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

#### 1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från

Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Anmälan är bindande.**

## 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 31 oktober 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB  
Ärende: Simris Alg  
Valhallavägen 124  
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50  
Fax: 08-408 933 51  
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds aktieägarbrev samt Informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Prospekt. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 18 oktober 2019 till och med den 31 oktober 2019. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.simrisalg.se](http://www.simrisalg.se) samt från Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se).

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 31 oktober 2019. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma att tilldelning av units utan stöd av uniträtter får ske inom ramen för emissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska:

- a) i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

- c) i tredje hand ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

#### Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

#### Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore samt Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

#### Betald Tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 48, 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.

#### Leverans av aktier och teckningsoptioner

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

#### Rätt till utdelning

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

#### Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 4 november 2019. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.simrisalg.se](http://www.simrisalg.se).

#### Upptagande till handel

Aktierna i Simris Alg är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet SIMRIS B och har ISIN-kod SE0008091664. De nya B-aktierna och teckningsoptionerna (TO 2 B) med ISIN-kod SE0013233285 tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till B-aktier och teckningsoptioner sker vilket beräknas ske omkring vecka 50, 2019. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna (TO 2 B) på Nasdaq First North Growth Market.

#### Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet B-aktier i Bolaget ökar från 13 193 756 B-aktier till 23 948 760 B-aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 44,9 procent av kapitalet och 43,9 procent av rösterna. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO 2 B), kommer antalet B-aktier öka med högst 2 688 751 B-aktier till högst 26 637 511 B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om 10,0 procent av kapitalet och 9,9 procent av rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna TO 2 B).

## Övrigt

Styrelsen för Simris äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran

## Tecknings- och garantiåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare, inklusive styrelse, åtagit sig att teckna för hela eller delar av sin respektive ägarandel i Företrädesemissionen om cirka 7,2 MSEK, motsvarande cirka 19,09 procent av Företrädesemissionen.

Vidare har Bolaget ingått avtal med ett antal externa investerare samt befintliga aktieägare om emissionsgarantier uppgående till cirka 21,05 MSEK, motsvarande cirka 55,91 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om 9 procent på garanterat belopp, motsvarande cirka 1,9 MSEK. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 28,2 MSEK, motsvarande cirka 75 procent av Erbjudandet. I tabellen nedan redogörs dessa åtaganden närmare.

Tecknings- och garantiåtaganden ingicks under september 2019. Garantikonsortiet har samordnats av Stockholm Corporate Finance och kan nås på adress: Birger Jarlsgatan 32 A, 114 29 Stockholm. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtaganden, helt eller delvis, inte kommer infrias.

Namn	Teckningsåtaganden (SEK)	Andel av erbjudandet	Garantiåtaganden (SEK)	Andel av erbjudandet	Summa (SEK)	Andel av erbjudandet
Formue Nord Markedsneutral A/S <sup>1</sup>			8 000 000	21,25%	8 000 000	21,25%
AB Box Play <sup>2</sup>	4 154 150	11,04%			4 154 150	11,04%
EMSA Aktiebolag <sup>3</sup>			3 444 448	9,15%	3 444 448	9,15%
John Fällström	1 420 902	3,77%	2 000 000	5,31%	3 420 902	9,09%
Magnus Högström			2 000 000	5,31%	2 000 000	5,31%
Martin Rudling			2 000 000	5,31%	2 000 000	5,31%
Pong AB <sup>4</sup>			2 000 000	5,31%	2 000 000	5,31%
Wictor Billström			1 600 000	4,25%	1 600 000	4,25%
FV Group AB <sup>5</sup>	1 451 380	3,86%			1 451 380	3,86%
Paulina Pétursson	161 000	0,43%			161 000	0,43%
<b>Totalt</b>	<b>7 187 432</b>	<b>19,09%</b>	<b>21 044 448</b>	<b>55,91%</b>	<b>28 231 880</b>	<b>75,00%</b>

<sup>1</sup> Nås på adress: Nytorv 11, 4v, 9000 Ålborg, Danmark.

<sup>2</sup> Nås på adress: Smyge Fyrväg 186, 231 78 Smygehamn.

<sup>3</sup> Nås på adress: Götavägen 117, 187 63 Täby.

<sup>4</sup> Nås på adress: Drottninggatan 17C, 111 36 Stockholm.

<sup>5</sup> Nås på adress: Vasavägen 78, 181 41 Lidingö.

## FÖRETAGSSTYRNING

### STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sex ordinarie styrelseledamöter inklusive styrelseordförande. Styrelsen har sitt säte i Simrishamns kommun. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### Pia Gideon

Född 1954. Styrelseordförande sedan 2018.

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm med executive training från Columbia University. Tidigare verksam inom Ericsson-koncernen i Nordamerika och globalt. Pia Gideon bedöms oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Klöver AB och Qlucore AB. Styrelseledamot i Apoteket AB, Metria AB samt Gideon & Partners AB.

**Innehav:** 10 000 B-aktier.

#### Fredrika Gullfot

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2015. VD sedan 2011-april 2017 och återigen från juli 2017.

Civ.Ing., Tekn.Dr. Bioteknik KTH. Matematisk-datalogisk linje med inriktning nationalekonomi och finansiell matematik vid Stockholms Universitet. Analytiker FRA, Dresdner Kleinwort, konsult med uppdrag för bl.a. Telia Megacom, EU-kommissionen, ECB, forskare KTH Bioteknik. Fredrika Gullfot bedöms inte oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Fredrika Gullfot bedöms inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** -

**Innehav:** 250 000 A-aktier, 747 839 B-aktier. Teckningsoptioner motsvarande 25 517 B-aktier.

#### Nils Andersson

Född 1938. Styrelseledamot sedan 2019.

Civilingenjör från Chalmers Tekniska Högskola. Nils Andersson har bred erfarenhet från företagande i olika former. Han är grundare, huvudägare, VD och styrelseordförande för AB Box Play. Box Play investerar huvudsakligen i onoterade bolag och äger nio koncernbolag och tre intressebolag. Nils Andersson bedöms oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Nils Andersson bedöms inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** VD och styrelseordförande i AB Box Play. Extern VD i Vidar Pétursson Konsult AB. Styrelseordförande i Como-tion AB. Styrelseledamot i Briskeye Communications AB, Kvänum Kök i Helsingborg AB, Aktiebolaget Tackling, Fastighetsaktiebolaget Västerbro, Fastighets AB JpB, Södertälje Parkcenter AB, Box Play Alleato AB, Fastighets AB Stora Kyrkokvarteret, Vård- & Omsorgskompaniet i Sverige AB, We Are The Trio AB, IFCIS Aktiebolag och IoT Open One AB. Styrelsesuppleant i BENA Trading Aktiebolag.

**Innehav:** Huvuddelägare i AB Box Play, som i sin tur, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, äger 1 483 347 B-aktier. Teckningsoptioner motsvarande 50 000 B-aktier.

#### Anders Frostenson

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2019.

Fil. kand. i humaniora från Stockholms Universitet och Universidad De Granada. Anders Frostenson har över 18 års erfarenhet av digital tjänsteutveckling och entreprenörskap. Anders har arbetat med strategiska partnerskap för operatören 3 i Sverige och London. Han var VD och grundare av den digitala byrån Dobermans verksamhet i USA och är idag VD och grundare av investeringsfonden Sweet Studio AB. Anders Frostenson bedöms oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** VD i Sweet Studio AB. Styrelseordförande i Platalea AB. Styrelseledamot i Alex Health AB och CVB Capital AB.

**Innehav:** 12 634 B-aktier. Teckningsoptioner motsvarande 35 000 B-aktier.

#### Louise Nicolin

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2015.

Civilingenjör i molekylär bioteknik från Uppsala Tekniska Högskola, med en Executive MBA från Stockholm School of Business. Gedigen styrelseerfarenhet och bakgrund inom kvalitetssäkring och regulatoriska frågor inom Life Science. VD och grundare för Nicolin Consulting AB. Louise Nicolin bedöms oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Better Business World Wide AB. Styrelseledamot i Volati AB (publ), VBG GROUP AB (publ), Enzymatica AB (publ) och Nicolin Consulting AB. Styrelsesuppleant i Art for a reason AB.

**Innehav:** 10 000 B-aktier. Teckningsoptioner motsvarande 10 000 B-aktier.

#### Adam Springfeldt

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2017.

Fil. Kand i Medie- och Kommunikationsvetenskap från Stockholms Universitet, samt en Master's Degree (MSc) med inriktning på



copywriting från reklam- och varumärkesskolan VCU Brandcenter i Richmond, Virginia, USA. Prisbelönt kreatör och entreprenör med över 19 års erfarenhet av att skapa och bygga varumärken och utforma kommunikation. Medgrundare av reklambyrådelen inom Acne. Idag verksam som Executive Creative Director på Acne i London. Adam Springfeldt bedöms oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

**Pågående uppdrag:** VD och styrelseordförande i Playpen AB. Styrelseordförande i Copabet AB. Styrelsesuppleant i One We Like AB och Things We Like AB.

**Innehav:** 9 683 aktier B-aktier. Teckningsoptioner motsvarande 50 000 B-aktier.

## LEDNING

### Fredrika Gullfot

VD, grundare och styrelseledamot. Se under "Styrelse".

### Jonas Sohlman

Född 1965. Chief Financial Officer. Anställd sedan 2019.

Civilekonom, Stockholms Universitet. Har över 25 års erfarenhet från internationella finansfunktioner på större svenska industriföretag såsom Electrolux, Modo och Modo Paper.

**Pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Flyinge AB och Ridskolan Strömsholm RS AB.

**Innehav:** Teckningsoptioner motsvarande 10 000 B-aktier.

### Daphne Jaeschke

Född 1985. Medgrundare och Commercial Director. Anställd sedan 2011.

MSc Marknadsföring och management från Stockholms Universitet, fristående kurser vid Chartered Institute of Marketing i London, UK. Har varit med Simris från början och byggt upp Bolagets varumärke och marknadsföring.

**Pågående uppdrag:** -

**Innehav:** 1 860 B-aktier. Teckningsoptioner motsvarande 25 517 B-aktier.

### Övriga upplysningar

VD och styrelseledamot Fredrika Gullfot är mor till Daphne Jaeschke, Commercial Director i Bolaget. Utöver denna relation föreligger inga familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren, med undantag för Louise Nicolin som var styrelseledamot i samband med frivillig likvidation av My Reed AB 2015. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av något bolags styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Herrestadsvägen 24 A, 276 50 Hammenhög.

### Ersättning till styrelsen

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2018 (SEK).

	Styrelsearvode	Övrig ersättning	Summa
Pia Gideon, ordförande fr.o.m. 2018-05-08	93 336	20 869	114 205
Robin Gustafsson, ledamot t.o.m. 2019-05-08	46 664	14 922	61 586
Louise Nicolin, ledamot fr.o.m. 2018-05-08	46 664	0	46 664
Adam Springfeldt, ledamot fr.o.m. 2017-05-11	46 664	21 723	68 387
Anders Laurin, ordförande t.o.m. 2018-05-08	52 568	814	53 382
Christian Ehrhardt, ledamot t.o.m. 2018-05-08	26 287	5 659	31 946
<b>TOTALT</b>	<b>312 183</b>	<b>63 987</b>	<b>376 170</b>

### Ersättning till ledande befattningshavare

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Bolagets ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2018 (SEK). Ersättning till medlemmar av ledningsgrupp utgörs av grundlön, rörlig ersättning och pension. Den rörliga ersättningen avser ett bonusprogram som ger samtliga anställda, villkorat av uppfyllelse av uppsatta omsättnings-, produktivets-, och resultatmål, en extra engångsersättning om maximalt 12 procent av årslönen. Villkoren fastställs på årsbasis. För 2018 har det inte utgått någon bonus.

	Grundlön	Rörlig ersättning	Pension	Summa
Fredrika Gullfot	729 420	-	110 256	839 676
Daphne Jaeschke	600 000	-	62 532	662 532
Anna Ternéus t.o.m. 2019-03-31	150 000	-	17 586	167 586
Jonas Sohlman fr.o.m. 2019-01-14	660 000	-	87 912	747 912
<b>TOTALT</b>	<b>2 130 000</b>	<b>-</b>	<b>278 286</b>	<b>2 408 286</b>

Vid årsstämman den 8 maj 2019 beslutades att arvode ska utgå med sammanlagt 420 000 SEK, varav 140 000 till ordföranden och 70 000 till var och en av övriga ledamöter. Inget arvode utgår till Fredrika Gullfot då hon uppbär lön som VD för Bolaget.

Till VD har under räkenskapsåret 2018 totalt utgått lön och ersättningar med 729 420 SEK. Anställningsavtalet för VD kan sägas upp av VD med tre månaders uppsägningstid eller av Bolaget med sex månaders uppsägningstid. Dessutom utgår ett avgångsvederlag om tolv månadslöner om VD bli uppsagd av Bolaget. Inga avgångsvederlag utgår för övriga ledande befattningshavare.

### Pension

Samtliga anställda i Bolaget har rätt till ålderspensionspremie (4,5 procent av bruttolön upp till 7,5 prisbasbelopp och 30 procent av det belopp som överstiger 7,5 prisbasbelopp), sjukförsäkring samt premiefrielse (2,7 procent av ålderspensionspremie). I nedanstående tabell redovisas sociala kostnader under räkenskapsåret 2018 (SEK).

Pensionskostnader VD	96 627
Pensionskostnader ledningsgrupp	230 048
Pensionskostnader övriga anställda	78 839
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	2 146 859
<b>TOTALT</b>	<b>2 552 373</b>

## FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Finansiell information för Simris avseende räkenskapsåren 2018, 2017 med tillhörande revisionsberättelser samt perioden 1 januari - 30 juni 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2018 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information se sida 3 - "Handlingar som införlivas genom hänvisning". Finansiell information avseende räkenskapsåret 2017 samt perioden 1 januari - 30 juni 2018 avser moderbolaget. Finansiell information avseende räkenskapsåret 2018 samt perioden 1 januari - 30 juni 2019 avser koncernen.

Simris årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2019 har inte reviderats eller varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningar och delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Simris reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisningar är antingen inte relevanta för investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Informationen nedan för räkenskapsåren 2017 och 2018 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar och informationen för perioden 1 januari - 30 juni 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2018 är hämtad ur Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2019. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2017: Bolagets resultaträkning (sidan 35), Bolagets balansräkning (sidorna 36-37), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 38), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 38), noter (sidorna 39-45) och revisionsberättelse (sidorna 46-47);
- Årsredovisningen 2018: koncernens resultaträkning (sidan 31), koncernens balansräkning (sidorna 32-33), koncernens kassaflödesanalys (sidan 34), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sida 34), moderbolagets resultaträkning (sidan 35), moderbolagets balansräkning (sidorna 36-37), moderbolagets förändring i eget kapital (sidan 38), noter (sidorna 39-44) och revisionsberättelse (sidorna 46-47);
- Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2019: koncernens resultaträkning (sidan 5), koncernens balansräkning (sidan 5), koncernens kassaflödesanalys (sidan 6), moderbolagets resultaträkning (sidan 7) och moderbolagets balansräkning (sidan 7).



RESULTATRÄKNING, HELÅR<sup>1</sup>

Belopp i tkr	Reviderade	
	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31
<b>RÖRELSEINTÄKTER</b>		
Nettoomsättning	762	852
Förändring av färdiga varor och varor under tillverkning	2 558	4 672
Övriga rörelseintäkter	0	2
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 320</b>	<b>5 526</b>
<b>RÖRELSEKOSTNADER</b>		
Råvaror och förnödenheter	-3 617	-3 054
Övriga externa kostnader	-9 577	-8 944
Personalkostnader	-9 318	-12 656
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 479	-3 481
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-25 991</b>	<b>-28 135</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-22 671</b>	<b>-22 609</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 318	-354
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-1 318</b>	<b>-354</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-23 989</b>	<b>-22 963</b>
Uppskjuten skatt	18	-14
Skatt	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-23 971</b>	<b>-22 977</b>

<sup>1</sup> Resultaträkning för 2017 avser moderbolagets resultaträkning och är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisning 2017.

BALANSRÄKNING, HELÅR<sup>1</sup>

Belopp i tkr	Reviderade	
	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 155	2 436
Patent och varumärken samt liknande rättigheter	191	241
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>2 347</b>	<b>2 677</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Byggnader och mark	14 494	15 184
Inventarier, verktyg och installationer	17 569	19 857
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	0	0
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>32 063</b>	<b>35 041</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Uppskjuten skattefordran	32	0
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>34 442</b>	<b>37 719</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
<b>Varulager m.m</b>		
Råvaror och förnödenheter	537	613
Varor under tillverkning	6 451	3 736
Färdiga varor och handelsvaror	2 967	3 045
<b>Summa varulager</b>	<b>9 956</b>	<b>7 393</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	48	36
Övriga fordringar	651	838
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	323	978
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 022</b>	<b>1 852</b>
<b>Kassa och Bank</b>	<b>4 416</b>	<b>7 425</b>
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>15 394</b>	<b>16 670</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>49 836</b>	<b>54 389</b>

<sup>1</sup> Balansräkning för 2017 avser moderbolagets balansräkning och är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisning 2017



Belopp i tkr	Reviderade	
	2018-12-31	2017-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	1 168	825
Övrigt tillskjutet kapital	20 727	0
Annat eget kapital inkl. årets resultat	17 888	41 859
<b>Summa eget kapital</b>	<b>39 782</b>	<b>42 684</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Avsättningar</b>		
Uppskjuten skatt	51	36
<b>Summa avsättningar</b>	<b>51</b>	<b>36</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	4 339	5 790
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 339</b>	<b>5 790</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	1 346	930
Leverantörsskulder	1 499	1 899
Övriga skulder	550	1 023
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 269	2 027
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 664</b>	<b>5 879</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>	<b>10 003</b>	<b>11 705</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>49 836</b>	<b>54 389</b>

KASSAFLÖDESANALYS, HELÅR<sup>1</sup>

Belopp i tkr	Reviderade	
	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-22 671</b>	<b>-22 609</b>
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</b>		
Avskrivningar	3 479	3 481
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	-1 318	-354
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-20 510</b>	<b>-19 482</b>
Ökning/minskning varulager	-2 563	-5 095
Ökning/minskning rörelsefordringar	829	-824
Ökning/minskning rörelseskulder	-25	1 781
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-22 269</b>	<b>-23 621</b>
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-152	-209
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-18	-92
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-170</b>	<b>-301</b>
Ngemissioner	21 069	0
Optionspremier	0	338
Upptagna lån	7 873	0
Amortering av skuld	-9 513	-1 119
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>19 429</b>	<b>-781</b>
Årets kassaflöde	-3 009	-24 703
Likvida medel vid årets början	7 425	32 129
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	<b>4 416</b>	<b>7 425</b>

<sup>1</sup> Kassaflödesanalys för 2017 avser moderbolagets kassaflödesanalys och är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisning 2017.

RESULTATRÄKNING, DELÅR<sup>1</sup>

Belopp i tkr	Ej reviderade	
	2019-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30
<b>RÖRELSEINTÄKTER</b>		
Nettoomsättning	1 321	352
Övriga rörelseintäkter	0	0
Förändring av färdiga varor och varor under tillverkning	-1 111	942
Råvaror och förnödenheter	-1 069	-1 119
Personalkostnader	-5 488	-5 012
Övriga rörelsekostnader	-4 181	-3 825
Avskrivningar	-1 577	-1 739
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-12 105</b>	<b>-10 401</b>
Finansnetto	-749	-541
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-12 854</b>	<b>-10 942</b>
Skatt på årets resultat	-12	-7
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-12 866</b>	<b>-10 949</b>

<sup>1</sup> Resultaträkning för perioden 1 januari - 30 juni 2018 avser moderbolagets resultaträkning och är hämtad ur Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2019.

BALANSRÄKNING, DELÅR<sup>1</sup>

Belopp i tkr	Ej reviderade	
	2019-06-30	2018-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>		
TECKNAT EJ INBETALT KAPITAL	215	0
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Immateriella tillgångar	2 264	2 588
Materiella tillgångar	30 624	33 544
Finansiella tillgångar	27	0
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>32 915</b>	<b>36 132</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Varulager	9 132	8 334
Övriga omsättningstillgångar	1 067	3 863
Kassa och Bank	3 250	1 453
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>13 449</b>	<b>13 650</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>46 579</b>	<b>49 782</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>26 451</b>	<b>34 180</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>		
Uppskjuten skatt	58	44
<b>SKULDER</b>		
Långfristiga skulder	4 031	5 790
Kortfristiga skulder	16 039	9 769
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>20 070</b>	<b>15 559</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>46 579</b>	<b>49 782</b>

<sup>1</sup> Balansräkning för perioden 1 januari - 30 juni 2018 avser moderbolagets balansräkning och är hämtad ur Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2019.

KASSAFLÖDESANALYS, DELÅR<sup>1</sup>

Belopp i tkr	Ej reviderade	
	2019-01-01	2018-01-01
	2019-06-30	2018-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-11 384	-9 203
Förändringar i rörelsekapital	1 467	-2 702
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-9 917</b>	<b>-11 905</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49	-152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 800	6 084
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-1 166</b>	<b>-5 972</b>
Likvida medel vid periodens början	4 416	7 425
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>3 250</b>	<b>1 453</b>

<sup>1</sup> Kassaflödesanalys för perioden 1 januari - 30 juni 2018 avser moderbolagets kassaflödesanalys och är hämtad ur Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2019.



## NYCKELTAL

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Simris tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Simris bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Simris har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i nedan tabell har inte reviderats såvida inget annat anges.

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning (tkr)	1 321	352	762	852
Rörelseresultat (tkr)	-12 105	-10 401	-22 671	-22 609
Likvida medel vid periodens slut (tkr)	3 250	1 453	4 416	7 425
Eget kapital (tkr)	26 451	34 180	39 783	42 684
Resultat per aktie (kr)	neg.	neg.	neg. <sup>2</sup>	neg. <sup>2</sup>
Resultat per aktie efter full utspädning <sup>1</sup> (kr)	neg.	neg.	neg. <sup>2</sup>	neg. <sup>2</sup>
Eget kapital per aktie <sup>1</sup> (kr)	1,95	3,56	2,96 <sup>2</sup>	4,49 <sup>2</sup>
Eget kapital per aktie efter full utspädning <sup>1</sup> (kr)	1,95	3,56	2,96 <sup>2</sup>	4,49 <sup>2</sup>
Antal aktier, medeltal perioden	13 443 756	9 519 401	10 464 848	9 500 000
Antal aktier, periodens slut	13 443 756	9 587 788	13 443 756	9 500 000
Antal aktier, efter full utspädning <sup>1</sup>	13 443 756	9 587 788	13 443 756	9 508 523
Soliditet <sup>1</sup> (%)	57	69	80 <sup>2</sup>	78 <sup>2</sup>
Balansomslutning (tkr)	46 579	49 782	49 836	54 389
Kassalikviditet <sup>1</sup> (%)	27	54	96 <sup>2</sup>	158 <sup>2</sup>
Medelantal anställda under perioden <sup>1</sup>	16	15	15 <sup>2</sup>	18 <sup>2</sup>

<sup>1</sup>Alternativt nyckeltal. <sup>2</sup>Reviderat nyckeltal.

## DEFINITION AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

### Resultat per aktie efter full utspädning

Periodens resultat dividerat med antal aktier efter periodens slut, med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar. Nyckeltalet används för att visa periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning, med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens utgång i förhållande till antal aktier vid periodens utgång. Nyckeltalet ger en bild av avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital.

### Eget kapital per aktie efter full utspädning

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskickade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) dividerat med antal aktier vid periodens slut med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar. Nyckeltalet ger en bild av avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital efter justeringar.

### Antal aktier, efter full utspädning

Antal aktier efter periodens slut, med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar. Nyckeltalet används för att visa antal aktier under perioden efter utspädning, med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar.

### Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Det visar även Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

### Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder. Nyckeltalet är relevant för att visa Bolagets kortsiktiga betalningsförmåga.

## HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>RESULTAT PER AKTIE EFTER FULL UTSPÄDNING</b>				
Resultat per aktie efter full utspädning	Neg	Neg	Neg	Neg
/periodens resultat	/ 13 443 756	/ 9 587 788	/ 13 443 756	/ 9 508 523
<b>=RESULTAT PER AKTIE EFTER FULL UTSPÄDNING</b>	<b>=Neg</b>	<b>=Neg</b>	<b>=Neg</b>	<b>=Neg</b>

<b>EGET KAPITAL PER AKTIE EFTER FULL UTSPÄDNING</b>				
Eget kapital	26 451 000	34 180 000	39 783 000	42 684 000
/antal aktier, efter full utspädning	/ 13 443 756	/ 9 587 788	/ 13 443 756	/ 9 508 523
<b>= EGET KAPITAL PER AKTIE EFTER FULL UTSPÄDNING</b>	<b>=1,95</b>	<b>=3,56</b>	<b>=2,96</b>	<b>=4,49</b>

<b>ANTAL AKTIER, EFTER FULL UTSPÄDNING</b>				
Totalt antal aktier+	13 443 756+	9 587 788+	13 443 756+	9 500 000+
(medelvärde utestående optioner/aktiekurs)	(0/6,08)	(0/9,00)	(0/4,81)	
<b>= ANTAL AKTIER, EFTER FULL UTSPÄDNING</b>	<b>=13 443 756</b>	<b>=9 587 788</b>	<b>=13 443 756</b>	<b>=9 508 523</b>

<b>SOLIDITET</b>				
Eget kapital	26 451	34 180	39 782	42 684
/ balansomslutning	/ 46 579	/ 49 782	/ 49 836	/ 54 389
<b>= SOLIDITET, %</b>	<b>=57</b>	<b>=69</b>	<b>=80</b>	<b>=78</b>

<b>KASSALIKVIDITET</b>				
(Omsättningstillgångar - lager)	13 449 - 9 132	13 650 - 8 334	15 394 - 9 956	16 670 - 7 393
/ kortfristiga skulder	/ 16 039	/ 9 769	/ 5 664	/ 5 879
<b>= KASSALIKVIDITET, %</b>	<b>=27</b>	<b>=54</b>	<b>=96</b>	<b>=158</b>

**Utdelning**

Bolagets förmåga att betala framtida utdelningar och omfattningen av sådan utdelning beror på Bolagets framtida resultat, ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov och andra faktorer. Villkoren för eventuella framtida kreditavtal kan också förhindra att utdelning betalas. Simris har hittills inte lämnat någon utdelning och någon utdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuellt. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

**Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2019**

Se avsnittet "Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur". Utöver detta har det inte skett någon betydande förändring av Simris finansiella ställning sedan den 30 juni 2019.

## LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Större aktieägare

Antalet aktier i Simris uppgick till 13 443 756 och antalet aktieägare till 3 964 per den 31 juli 2019. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det inga överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Det förekommer inte heller, såvitt styrelsen känner till, några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock-up avtal). Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom Inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, av samtliga aktier och röster i Simris utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Procent kapital	Procent röster
Nordnet Pensionsförsäkring AB <sup>1</sup>	1 836 457	13,68	13,43
Gullfot, Fredrika <sup>2</sup>	997 839	7,42	9,11

<sup>1</sup> Cirka 11,6 procent av kapitalet och 10,8 procent av rösterna ägs av Nils Andersson genom kapitalförsäkring

<sup>2</sup> Fredrika Gullfot innehar samtliga 250 000 A-aktier i Bolaget

### Intressekonflikter

Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka medlemmar av styrelsen har tillsatts.

### Transaktioner med närstående

Bolaget har varken lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Nedan visas transaktioner med närstående från den 1 januari 2017 till och med den 17 oktober 2019.

- Cecilia Jinert Johansson, styrelseledamot t.o.m. 2017-05-11, hade under verksamhetsåret 2017 konsultuppdrag i Bolaget som interim Operations Director. Ersättningsnivån för uppdraget var på marknadsmässiga villkor och uppgick under 2017 till 343 988 SEK.
- Anders Laurin, styrelseordförande t.o.m. 2018-05-08 har genom bolag fakturerat Bolaget 814 SEK utöver styrelsearvode, under perioden från den 1 januari till den 8 maj 2018. Ersättningen avser reseersättning.
- Styrelseledamoten Adam Springfeldt har genom bolag fakturerat Bolaget 10 655 SEK utöver styrelsearvode, under perioden från den 1 januari 2018 till den 31 maj 2018. Ersättningen avser reseersättning.
- Daphne Jaeschke har erhållit lön från Bolaget enligt vad som framgår av avsnitt "Ersättning till ledande befattningshavare" ovan.

Bolagets VD, Fredrika Gullfot har därutöver gjort ett borgensåtagande för Bolagets åtagande med anledning av ett tillväxtlån. Borgensåtagandet är begränsat till maximalt 80 000 SEK.

Därutöver har Simris ingått låneavtal avseende bryggfinansiering med tre av Bolagets aktieägare enligt vad som framgår av avsnitt "Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur".

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet som motpart i några av Bolagets affärstransaktioner som är eller har varit ovanliga till sin karaktär eller med avseende på villkoren och som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Revisor har inte heller varit delaktig i några affärstransaktioner enligt ovan. Bolaget har inte heller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelse till eller till förmån för någon av styrelsens ledamöter, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget.

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

### Väsentliga kontrakt

Bolaget har under perioden av ett år före offentliggörandet av Prospektet inte ingått några väsentliga kontrakt, som inte ingåtts inom ramen för den ordinarie verksamheten.

### Immateriella rättigheter

Simris strävar efter att skydda sina immateriella rättigheter genom varumärkesregistreringar och avtal i de länder där Bolaget bedriver eller avser bedriva sin verksamhet.

Bolagets process för odling av alger för tillverkning av omega-3 är en omfattande processinnovation, och kan som sådan inte skyddas under befintlig patentlagstiftning. Bolaget innehar därför i dagsläget inga patent, men avgörande delar av odlingsprocessen skyddas som affärshemlighet.

Simris® är skyddat som registrerat varumärke inom hela EU samt i Australien, Brasilien, Hong Kong, Indien, Island, Israel, Japan, Kanada, Kina, Monaco, Norge, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea och Kina.

Bolaget innehar viktig know-how, särskilt avseende odlings-, produktions- och processtekniker, som styrelsen bedömer äger skydd såsom företagshemlighet. Bolaget innehar inga patent. Ingångna anställnings- och konsultavtal innehåller bestämmelser innebärande att uppfinningar och andra immateriella rättigheter ska utgöra Bolagets egendom. Bolaget ingår regelmässigt sekretessavtal med konsulter liksom affärs- och samarbetspartners. Vid forskningssamarbeten och andra externa forskningsprojekt tillämpar Bolaget sedvanligt avtal om tillhandahållande av material enligt vilka inga rättigheter till Bolagets know-how överförs.

#### Försäkringsskydd

Bolaget har tecknat en sedvanlig kombinerad företagsförsäkring. Därutöver innehar Bolaget en tjänstegrupplivförsäkring, transportförsäkring samt en allmän ansvars- och produktförsäkring avseende verksamheten i USA. Bolagets bedömning är att försäkringsskyddet är tillfredsställande med avseende på verksamhetens nuvarande art och omfattning, men att det behöver ses över kontinuerligt i takt med att försäljningen och verksamheten utvecklas.

#### Aktiekapital

Per den 30 juni 2019 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 1 167 930,74 SEK fördelat på 13 443 756 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,0869 SEK. Den 16 april 2019 beslutade styrelsen med stöd av bemyndigande om en riktad nyemission av aktier till L'Officiel Fund. Nyemissionen avser 26 676 aktier av serie B och innebär en ökning av aktiekapitalet med 2 318 SEK. Denna nyemission har ännu inte registrerats vid Bolagsverket. Efter registrering kommer aktiekapitalet i Bolaget uppgå till 1 170 248,74 SEK fördelat på 13 470 432 aktier. Vid ingången av 2018 uppgick antal aktier till 9 500 000 och vid utgången av 2018 uppgick antal aktier till 13 443 756.

#### Optionsprogram

Simris har tre utestående optionsprogram. I november 2014 emitterades 686 teckningsoptioner till anställda och ledande befattningshavare. Dessa optioner har fem års löptid och teckningskurs 12,08 SEK. Varje option ger rätt att teckna 105,56 aktier av serie B i Bolaget, vilket motsvarar maximalt 72 414 nya aktier. I april 2018 emitterades 2,45 miljoner teckningsoptioner till L'Officiel Fund, i enlighet med villkoren i finansieringsavtalet med fonden. Varje option kan lösas in till 1,06 aktier under en treårsperiod till en teckningskurs på 13,26 SEK per aktie. Fullt utnyttjande av de båda optionsprogrammen motsvarar en utspädning av aktiekapitalet med cirka 16,6 procent. I augusti 2019 emitterades 198 438 teckningsoptioner till personal och ledning. Optionerna har en löptid om fem år och varje option ger rätt till teckning av en aktie till en teckningskurs på 6,44 SEK. Optionerna emitterades till ett pris av 1,39 SEK per option. Maximal utspädning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår till 1,45 procent.

Det finns inte några teckningsoptioner, konvertibler eller motsvarande värdepapper som kan leda till ytterligare aktier i Simris utöver vad som beskrivits ovan.

## 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](http://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





*Simris*

**ALGAE OMEGA-3+**

100% PLANT-BASED MARINE EPA & DHA  
FOR A HEALTHY LIFESTYLE

60 SOFTGELS  
DIETARY SUPPLEMENT



© SIMRIS ALG AB (PUBL) • ALGAE FARMED, GROWN AND HARVESTED IN SWEDEN  
+46(0)414-44 50 50 • INFO@SIMRIS.COM • WWW.SIMRISALG.SE  
HERRESTADSVÄGEN 24A, 276 50 HAMMENHÖG, SWEDEN

*Simris*