



Chers Actionnaires,

Nous nous adressons à vous aujourd'hui avec un profond sens de la responsabilité et de la transparence, animés par notre engagement envers les principes d'une saine gouvernance d'entreprise et le succès à long terme de Mithra. Nous estimons être de notre devoir d'aborder des développements récents concernant la demande de certains actionnaires pour la prochaine Assemblée Générale Spéciale des Actionnaires ("AGS") qui se tiendra le 30 octobre 2023. L'AGS sera suivie d'une Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires ("AGE"). Les principaux sujets de l'AGS et de l'AGE concernent le financement stratégique obtenu par la Société, et sont d'une grande importance pour notre entreprise et son avenir.

Il a été porté à notre attention qu'un groupe d'actionnaires, représentant 6,1% des actions en circulation de la Société, a appelé à la révocation anticipée du mandat des 4 membres indépendants du conseil d'administration, sur un total de 6 membres du conseil, et à la nomination d'un nouveau membre indépendant du conseil.

Nous pensons que cette question est au cœur d'une importante discussion avec les dénommés "Uteron Sellers", car les actionnaires qui ont soumis les éléments susmentionnés à l'AGS comprennent plusieurs représentants des Uteron Sellers.

Les Uteron Sellers sont un groupe d'individus et d'entités qui étaient parmi les anciens propriétaires d'Estelle. Cette dernière a été acquise, par l'intermédiaire des Uteron Sellers, par Mithra auprès d'Actavis. Cela s'est produit avant l'introduction en bourse de la Société en 2015. En 2019, les paiements qui auraient pu devenir payables aux Uteron Sellers ont été réajustés à 250 millions d'euros, et un montant d'environ 79 millions d'euros (dont environ 14 millions d'euros au titre de l'accord de 2015) a déjà été versé par la Société aux Uteron Sellers entre 2015 et 2021. Ceci est repris dans les rapports annuels de la Société pour cette période. À ce jour, en vertu de ces contrats, la Société aurait une obligation nominale résiduelle de 185 millions d'euros, qui est comptabilisée à une valeur actuelle de 82,6 millions d'euros dans les comptes de la société au 30 juin 2023 selon les principes comptables IFRS.

Les membres du conseil d'administration précédent et actuel ont eu des discussions avec les Uteron Sellers concernant ces conventions, y compris en ce qui concerne leur validité et légalité, afin de lever cette charge déraisonnable. Parmi les six membres actuels du conseil d'administration, seuls quatre n'ont pas de conflit d'intérêts à cet égard. Ce sont les quatre membres indépendants du conseil d'administration qui ont été nommés lors de la dernière assemblée générale des actionnaires en mai 2023. La Société, soutenue par les quatre membres indépendants du conseil d'administration non-conflictés, est convaincue que sa position est dûment fondée et dans l'intérêt de la Société et de ses parties prenantes.

Compte tenu de tous ces éléments et de la résolution proposée qui est maintenant présentée par certains actionnaires étroitement liés aux Uteron Sellers, nous estimons qu'il est important de fournir une compréhension appropriée et de garantir une saine gouvernance d'entreprise aux actionnaires afin qu'ils puissent voter sur les résolutions dans leur intérêt et dans celui de Mithra.

Nous sommes également conscients que des questions ont été soulevées concernant la proposition d'augmentation de la rémunération des membres non exécutifs du conseil

d'administration, qui est l'un des points à l'ordre du jour de l'AGS. Pour contextualiser les choses, l'intention d'aligner la rémunération du conseil sur les normes internationales a été soutenue à l'unanimité par tous les membres du conseil d'administration afin de retenir et d'attirer des talents compétents et indépendants.

Votre confiance est d'une importance capitale pour nous. La direction et le conseil d'administration restent engagés à respecter les normes les plus élevées en matière de gouvernance d'entreprise et de responsabilité. Nous continuerons à agir dans l'intérêt de toutes les parties prenantes et à travailler sans relâche pour surmonter ces défis et assurer un avenir prometteur à Mithra, axé sur la santé féminine et en tant que fleuron des entreprises pharmaceutiques en Belgique et dans la région de Liège.

Si le mandat des quatre membres indépendants du conseil d'administration était révoqué par l'AGS, les membres restants du conseil devraient alors proposer de nouveaux administrateurs afin que la Société dispose d'un conseil qui réponde aux exigences de la législation belge et aux normes de gouvernance d'entreprise.

Nous vous remercions pour votre confiance continue en notre entreprise.

Cordialement,

Au nom de Mithra Pharmaceuticals SA

For more information, please contact:

Mithra Pharmaceuticals SA

Alex Sokolowski, PhD

Head of Investor Relations

investorrelations@mithra.com

+32 (0)4 349 28 22

Frédérique Depraetere

Communications Director

info@mithra.com

+32 (0)4 349 28 22

About Mithra

Mithra Pharmaceuticals SA (Euronext: MITRA) is a Belgian biopharmaceutical company dedicated to transforming Women's Health by offering new choices through innovation, with a particular focus on contraception and menopause. Mithra's goal is to develop products offering better efficacy, safety and convenience, meeting women's needs throughout their life span. Mithra explores the potential of the unique native estrogen estetrol in a wide range of applications in women health and beyond. After having successfully launched the first estetrol-based product in 2021, the contraceptive pill ESTELLE®, Mithra is now focusing on its second product DONESTA®, the next-generation hormone therapy. Mithra also offers partners a complete spectrum of solutions from early drug development, clinical batches and commercial manufacturing of complex polymeric products (vaginal ring, implants) and complex liquid injectables and biologicals (vials, pre-filled syringes or cartridges) at its technological platform Mithra CDMO. Active in more than 100 countries around the world, is headquartered in Liège, Belgium. www.mithra.com

ESTELLE® and DONESTA® are registered trademarks of Mithra Pharmaceuticals or one of its affiliates.

Important information

The contents of this announcement include statements that are, or may be deemed to be, "forward-looking statements". These forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology,

including the words "believes", "estimates," "anticipates", "expects", "intends", "may", "will", "plans", "continue", "ongoing", "potential", "predict", "project", "target", "seek" or "should", and include statements the Company makes concerning the intended results of its strategy. By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties, and readers are cautioned that any such forward-looking statements are not guarantees of future performance. The Company's actual results may differ materially from those predicted by the forward-looking statements. The Company undertakes no obligation to publicly update or revise forward-looking statements, except as may be required by law.

A circular teal icon with the text "News Alerts" in white, sans-serif font.

Subscribe to our mailing list on investors.mithra.com to receive our press releases by email or follow us on our social media:

[Linkedin](#) • [X](#) • [Facebook](#)