

Kallelse till årsstämma i Bluefish Pharmaceuticals ab (publ)

Aktieägarna i Bluefish Pharmaceuticals AB (publ), org. nr. 556673–9164, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma fredagen den 30 augusti 2024 kl. 10.00 i Bolagets lokaler på Gävlegatan 22, Stockholm.

REGISTRERING OCH ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 23 augusti 2024, samt anmäla sin avsikt att delta i stämman, och i så fall hur många (högst två), biträden som aktieägaren kommer medföra, till Bolaget senast kl. 16.00 fredagen den 23 augusti 2024.

Anmälan görs via Bolagets hemsida www.bluefishpharma.com, via e-post info@bluefishpharma.com, per telefon till 08-519 116 00 eller per post till Bluefish Pharmaceuticals AB, Gävlegatan 22, 113 30 Stockholm. Märk kuvertet "Bolagsstämma". Vid anmälan ska namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer anges.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan registrering måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast fredagen den 23 augusti 2024 och ska därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

OMBUD M.M.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på ovanstående adress.

Fullmaktsformulär på svenska finns på Bolagets hemsida, www.bluefishpharma.com och tillhandahålls aktieägaren på begäran.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande och sekreterare vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut:
 - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. om disposition beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor

11. Val av styrelseordförande, styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisor
12. Beslut om incitamentsprogram
 - a. Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner till medarbetare
 - b. Aktieägares förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner till styrelseledamöter
13. Stämmans avslutande

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 2 – Val av ordförande och sekreterare på stämman

Styrelsens ordförande Gunilla Spongh föreslås som ordförande vid stämman och Berit Lindholm föreslås att föra protokollet. Om dessa personer skulle ha förhinder ska uppgifterna i stället fullgöras av de personer som styrelsen utser.

Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden upprättas och godkänns av bolagsstämmans ordförande på mötet.

Punkt 5 – Val av en eller två justeringspersoner

Föreslås att Andreas Engström utses till justeringsperson. Om personen skulle ha förhinder ska protokollet i stället justeras av den person som styrelsen utser.

Punkt 8 (b) – Beslut om disposition beträffande Bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ansamlad förlust -34 989 653 SEK, balanseras i ny räkning. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023/24.

Punkt 9 – Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer

Aktieägare representerade ca 93% av rösterna i Bolaget ("Valberedningen") föreslår att styrelsen ska bestå av fyra ordinarie ledamöter intill nästa årsstämma. Styrelsen föreslår vidare att Bolaget som revisor ska ha ett revisionsbolag.

Punkt 10 – Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Aktieägare representerande ca 93% procent av rösterna i Bolaget föreslår att arvode ska utgå med 352 000 kronor till styrelsens ordförande, med 176 000 kronor till stämموvalda ledamöter och suppleanter som inte är anställda i bolaget eller större aktieägare. Aktieägarna föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 11 – Val av styrelseledamöter och revisorer

Aktieägarna föreslår, för tiden intill nästa årsstämma, omval av Gunilla Spongh som ordförande, omval av Eva Sjökvist-Saers, Berit Lindholm och Andreas Engström som styrelseledamöter.

Om stämman beslutar enligt förslaget kommer styrelsen efter valet att bestå av Gunilla Spongh (ordförande), Eva Sjökvist Saers, Berit Lindholm och Andreas Engström som ordinarie ledamöter.

Styrelsen föreslår omval av Grant Thornton som revisionsbolag med nyval av Therese Utengen som huvudansvarig revisor, för tiden intill nästa årsstämma.

Punkt 12 – Beslut om incitamentsprogram

a. *Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027:1 och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till medarbetare*

Styrelsen för Bluefish Pharmaceuticals AB (publ), "**Bolaget**", föreslår att årsstämman beslutar om riktad emission av teckningsoptioner och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 600 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 320 000 kronor. För beslutet ska följande huvudsakliga villkor följa.

- (i) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillfalla bolagets helägda dotterbolag Bluefish Pharma Incentive AB, org.nr 556731-3704 "**Dotterbolaget**". Dotterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till medarbetare i koncernen enligt punkt B nedan.
- (ii) Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv utveckling av bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att koncernen ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
- (iii) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
- (iv) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på teckningslista senast den 30 september 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- (v) Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i bolaget. Teckning av aktier i bolaget genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 oktober 2027 till och med den 31 oktober 2027.
- (vi) Teckningskursen per aktie ska vara fyra (4) kronor.
- (vii) Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
- (viii) Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt B nedan eller som återköpts från Deltagare får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- (ix) Av de fullständigavillkoren för teckningsoptionerna framgår bl.a att de kan bli föremål för omräkning..

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor:

- (i) Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma medarbetare i bolaget ("**Deltagarna**") enligt följande:

Kategori	Högsta antal optioner per person	Hösta antal optioner per kategori
VD	150 000	150 000
Övrig ledningsgrupp	100 000	600 000
Country Managers	50 000	150 000
Functional leads	50 000	200 000
Specialister/long service reward	25 000	125 000

- (ii) Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska enbart tillkomma Deltagare som vid anmälningens utgång inte har sagt upp sig eller blivit uppsagda från anställningen.
- (iii) Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas tillkommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande villkoren i detta beslut. Detta innebär bland annat att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.
- (iv) Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att överlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
- (v) Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 1 september 2024 till och med den 30 september 2024. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningensperiod för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningensperiodens utgång. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.
- (vi) Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.
- (vii) I samband med överlåtelse ska så kallat hembudsavtal träffas med Deltagaren enligt vilket Dotterbolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren om Deltagarens anställning upphör eller om deltagaren vill överlåta teckningsoptionerna, i vissa fall till ett belopp som motsvarar det lägsta av deltagarens anskaffningspris och marknadsvärdet, i andra fall till marknadsvärde. Bolaget har rätt att besluta om de rimliga ändringar och justeringar av villkoren i avtalet som kan anses lämpliga eller ändamålsenliga till följd av exempelvis lokala arbetsrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.

C. Närmare information om incitamentsprogrammet**(i) Utspädning**

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer 1 600 000 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget vid tidpunkten för beslutet, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

(ii) Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget, m.m.

Bolagets resultat per aktie kommer inte påverkas av emissionen då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för bolagets aktie vid tidpunkten för emissionen. Deltagarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att inget förmånsvärde uppstår och därmed heller inga personalkostnader för bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administrationskostnader.

(iii) Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Styrelsen har därefter beslutat att lägga fram detta förslag till årsstämman. Ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet har deltagit i utformningen av villkoren.

(iv) Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget saknar befintliga aktierelaterade incitamentsprogram.

(v) Bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre ändringar av årsstämmans beslut som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

(vi) Majoritetskrav

Beslut enligt detta förslag kräver för dess giltighet att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av de såväl avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

b. Aktieägares förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2024/2027:1 och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter

Aktieägaren Färna Invest AB, "**Aktieägaren**", föreslår att årsstämman för Bluefish Pharmaceuticals AB (publ), "**Bolaget**", beslutar om riktad emission av teckningsoptioner och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

A. Emission av teckningsoptioner

Aktieägaren föreslår att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 450 000 teckningsoptioner. För beslutet ska följande huvudsakliga villkor gälla:

- (vii) Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillfalla bolagets helägda dotterbolag Bluefish Pharma Incentive AB, org.nr 556731-3704, ("**Dotterbolaget**"). Dotterbolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till styrelseledamöter i bolaget enligt punkt B nedan.
- (viii) Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom styrelseledamöterna genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv utveckling av bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att bolaget ska kunna behålla och attrahera kompetenta och engagerade styrelseledamöter.
- (ix) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
- (x) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på separat teckningslista senast den 30 september 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- (xi) Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i bolaget. Teckning av aktier i bolaget genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 1 oktober 2027 till och med den 31 oktober 2027.
- (xii) Teckningskursen per aktie ska vara fyra (4) kronor.
- (xiii) Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.
- (xiv) Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåts enligt punkt B nedan eller som återköpts från deltagare får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- (xv) Av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår bl.a att de kan bli föremål för omräkning.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Aktieägaren föreslår att årsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor:

- (xvi) Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma styrelseledamöter i bolaget ("**Deltagarna**") med högst 100 000 teckningsoptioner per ledamot, 150 000 för styrelseordförande.
- (xvii) Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska enbart tillkomma Deltagare som vid anmälningensperiodens utgång inte frånträtt uppdraget som styrelseledamot i bolaget.
- (xviii) Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att överlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
- (xix) Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 1 september 2024 till och med den 30 september 2024. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv.
- (xx) Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.
- (xxi) I samband med överlåtelse ska så kallat hembudsavtal träffas med Deltagaren enligt vilket Dotterbolaget, eller den Bolaget anvisar, under vissa omständigheter har rätt att återköpa teckningsoptionerna från Deltagaren om Deltagarens uppdrag som styrelseledamot upphör eller om Deltagaren vill överlåta teckningsoptionerna, i vissa fall till ett belopp som motsvarar det lägsta av Deltagarens anskaffningspris och marknadsvärdet, i andra fall till marknadsvärde. Bolaget har rätt att besluta om de rimliga ändringar och justeringar av villkoren i avtalet som kan anses lämpliga eller ändamålsenliga till följd av exempelvis lokala arbetsrättsliga eller skatterättsliga regler eller administrativa förhållanden.

C. Närmare information om incitamentsprogrammet

(i) *Utspädning*

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer 450 000 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget vid tidpunkten för beslutet, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

(ii) *Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget, m.m.*

Bolagets resultat per aktie kommer inte påverkas av emissionen då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för bolagets aktie vid tidpunkten för emissionen. Deltagarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde vilket innebär att inget förmånsvärde uppstår och därmed heller inga personalkostnader för bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administrationskostnader.

(iii) *Beredning av ärendet*

Teckningsoptionsprogrammet har utarbetats av Aktieägaren. Aktieägaren har skriftligen begärt hos styrelsen i bolaget att detta förslag ska behandlas vid årsstämman.

(iv) *Övriga aktierelaterade incitamentsprogram*

Bolaget saknar övriga aktierelaterade incitamentsprogram.

(v) *Bemyndigande*

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre ändringar av årsstämman beslut som kan bli erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

(vi) *Majoritetskrav*

Beslut enligt detta förslag kräver för dess giltighet att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av de såväl avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

UPPLYSNINGAR PÅ ÅRSSTÄMMAN

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare lämnar in en skriftlig begäran därom senast tio (10) dagar före årsstämman och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets ekonomiska situation, genom att hålla dem tillgängliga i skriftlig form hos bolaget och på Bolagets webbplats, www.bluefishpharma.com, senast fem (5) dagar före årsstämman. Upplysningsplikten avser även Bolagets förhållande till annat koncernföretag. Om Bolaget är moderbolag, avser upplysningsplikten även koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående stycke.

HANDLINGAR

Årsredovisningen och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023/2024 kommer tillsammans med fullmaktformulär att finnas tillgängliga för aktieägare hos Bolaget i dess lokaler på Gävlegatan 22, Stockholm och på Bolagets hemsida, www.bluefishpharma.com, senast två (2) veckor före årsstämman samt på årsstämman. Fullständiga förslag framgår under respektive punkt i kallelsen.

Stockholm i juli 2024

Bluefish Pharmaceuticals AB (publ)

Styrelsen