

Kallelse Till Årsstämma I Crunchfish AB

Malmö, April 15th, 2026

Crunchfish AB (publ), org nr 556804-6493, kallar härmed till årsstämma den 21 maj 2026 klockan 10.30 på Media Evolution City, Stora Varvsgatan 6A, Malmö.

Styrelsen har med stöd av § 8 i Crunchfish AB:s bolagsordning beslutat att aktieägare får utöva sin rösträtt på årsstämman genom poströstning. Aktieägarna kan därmed välja att utöva sin rösträtt vid stämman genom fysiskt deltagande, genom ombud eller genom poströstning.

Anmälan/rätt att delta på stämman

Aktieägare som vill delta vid årsstämman ska **dels** vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 12 maj 2026, **dels antingen** senast den 15 maj 2026 anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman enligt något av följande alternativ: **genom brev** på adress Crunchfish AB, Stora Varvsgatan 6A, 211 19 Malmö (märk brevet "Bolagsstämma") eller **per e-post** till adressen bolagsstamma@crunchfish.com eller avge sin poströst enligt instruktionerna nedan senast den 15 maj 2026. Vid anmälan om deltagande ska namn och personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och registrerat innehav uppges, samt i förekommande fall uppgift om antalet biträden.

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen den 12 maj 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (så kallad rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträttsregistrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast den 15 maj 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Förhandsröstning via formulär som skickas in via post eller e-post

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman även genom att rösta på förhand, så kallad poströstning. Förhandsröstning sker genom att aktieägare fyller i ett särskilt formulär och undertecknar det, varefter formuläret skickas in till bolaget per post till adressen Crunchfish AB, Stora Varvsgatan 6A, 211 19 Malmö (märk brevet "Bolagsstämma") eller per e-post till adressen bolagsstamma@crunchfish.com. Röstformuläret kommer att finnas tillgängligt på bolagets webbplats, <https://www.crunchfish.com/investors/bolagsstamma/>, och tillhandahålls på begäran. Ifyllt formulär måste vara bolaget tillhanda senast den 15 maj 2026. Poströsten får inte förses med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret. Ifyllt formulär för utövande av rösträtt gäller även som anmälan om deltagande i stämman.

Behörighetshandlingar

Om aktieägaren låter sig företrädas av ett ombud vid stämman eller vid förhandsröstning ska fullmakt bifogas anmälan eller poströstningsformuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas. Fullmaktsformulär för aktieägare som vill företrädas genom ombud kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida, <https://www.crunchfish.com/investors/bolagsstamma/>.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringspersoner
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. disposition beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
10. Val av styrelse och revisorer
 - a. Omval Göran Linder (ledamot)
 - b. Omval Susanne Hannestad
 - c. Omval Joachim Samuelsson
 - d. Omval Malte Zaunders
 - e. Nyval Lars Sjögren
 - f. Omval Göran Linder (styrelseordförande)
 - g. Omval Forvis Mazars AB (revisor)
11. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler
12. Incitamentsprogram för bolagets anställda och nyckelpersoner genom riktad emission av teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier i bolaget
13. Stämmans avslutning

Förslag till beslut vid årsstämma i Crunchfish AB (publ)

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Valberedningen inför årsstämman 2026 har bestått av Joachim Samuelsson (Femari Invest AB) och Göran Linder (Corespring Invest AB och Granitor Invest AB, styrelsens ordförande), med Göran Linder som sammankallande.

Valberedningen föreslår Göran Linder som ordförande vid årsstämman, eller om han inte kan delta vid stämman, annan person som valberedningen anvisar.

§ 7 b Förslag till disposition beträffande aktiebolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt förslaget som lämnats i årsredovisningen för 2025.

§ 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter, samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 9 Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att styrelsen ersätts med vardera två prisbasbelopp till ledamöterna, och fyra prisbasbelopp till styrelsens ordförande (båda exklusive sociala avgifter). Reskostnader ersätts enligt bolagets gällande regler. Därutöver föreslås att revisorn ersätts enligt godkänd räkning.

§ 10 Val av styrelse och revisor

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Göran Linder, Susanne Hannestad, Joachim Samuelsson och Malte Zaunders och nyval av Lars Sjögren, samtliga som ordinarie ledamöter, samt omval av Göran Linder som styrelsens ordförande. Föreslås även att stämman till revisor omväljer Forvis Mazars AB, varvid det noteras att Forvis Mazars AB har meddelat att auktoriserade revisorn Åsa Andersson Eneberg kommer att vara huvudansvarig revisor.

Lars Sjögren har över 25 års erfarenhet som ledande befattningshavare, styrelseledamot och senior rådgivare inom finansiella tjänster, med särskild inriktning på innovation och att driva digital transformation. Han har bland annat varit CEO för P27 Nordic Payments Platform och COO och Global Head of Transaction Banking för Danske Bank, samt haft andra ledande positioner vid ett flertal skandinaviska banker. För närvarande är han styrelseledamot och agerar som senior rådgivare för banker och fintech-bolag i Danmark och Sverige, samt som Senior Advisor hos McKinsey & Company.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets webbplats och i årsredovisningen för 2025.

§ 11 Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen ska även ha rätt att beslut huruvida betalning för nya aktier ska ske kontant eller genom apport eller kvittning. Antalet aktier som ska kunna emitteras och antal aktier som konvertering/teckning ska kunna ske till ska sammanlagt kunna uppgå till högst ett antal aktier som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2026.

För att inte bolagets nuvarande aktieägare ska missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier i bolaget, avser styrelsen bestämma emissionskursen vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, som bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda (dock ska teckningsoptioner kunna utges vederlagsfritt).

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Beslutet är giltigt om det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 12 Incitamentsprogram för bolagets anställda och nyckelpersoner genom riktad emission av teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier i bolaget

Styrelsen föreslår att bolagsstämman ska fatta beslut om ett incitamentsprogram för bolagets ledande befattningshavare, anställda och konsulter. Syftet med det föreslagna programmet är att säkerställa ett långsiktigt engagemang bland deltagarna genom ett incitament som är kopplat till bolagets framtida värdetillväxt.

För genomförande av incitamentsprogrammet föreslår styrelsen att bolagsstämman ska fatta beslut om (i) emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, samt (ii) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och konsulter på följande villkor:

1. Högst 3 750 000 teckningsoptioner ska kunna ges ut.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det av bolaget helägda dotterbolaget Crunchfish Digital Cash AB.

3. Teckningsoptionerna ska emitteras till en teckningskurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde, beräknat av Optionspartner AB som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista under perioden 22 maj 2026 till och med den 29 maj 2026, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 januari 2030 till och med den 30 juni 2030.
7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 400 % procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under de tio (10) handelsdagarna närmast före årsstämman den 21 maj 2026, dock att teckningskursen inte kan understiga aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
8. Teckningskursen och det antal aktier som varje option berättigar till teckning av kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder, varvid de tillämpliga omräkningsvillkoren ska användas, dock kan aldrig teckningskursen som ett resultat därav understiga aktiens kvotvärde.
9. Teckningsoptionerna ska av Crunchfish Digital Cash AB, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning överlåtas till ledande befattningshavare och övrig personal samt konsulter verksamma inom koncernen, i enlighet med i punkt 10 angivna riktlinjer. Överlåtelse ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsepunkten, där Optionspartner AB kommer att anlitas som oberoende värderingsinstitut vid den initiala värderingen, med användande av Black & Scholes värderingsmodell med hänsyn tagen till den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktie i bolaget under de tio (10) närmast föregående handelsdagarna. Eventuella värderingar som behövs efter den initiala värderingen kommer att genomföras av bolaget med användning av samma parametrar för riskfri ränta, volatilitet, samt illikviditetsrabatt som vid den initiala värderingen, om det inte på grund av materiella förändringar föreligger anledning att anlita Optionspartner AB för en uppdaterad värdering. Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 0,225 kronor per teckningsoption (vid antagande av ett aktiepris om 2,75 kronor, en lösenkurs om 11,00 kronor per aktie, en löptid på 4,11 år, en riskfri ränta om 2,01 %, en volatilitet om 53,0 % och med beaktande av en illikviditetsrabatt om 20 %).
10. Tilldelning av teckningsoptioner ska ske i enlighet med följande riktlinjer:

<u>Befattning</u>	<u>Antal teckningsoptioner</u>
VD koncern (1)	högst 2 500 000
Ledningsgrupp (2)	högst 200 000

Seniora anställda (2) högst 100 000 per person

Övriga anställda/konsulter (cirka 15) högst 50 000 per person

Antalet erbjudna teckningsoptioner kan aldrig överstiga det maximala antalet teckningsoptioner som emitteras enligt punkt 1. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. Överteckning kan inte ske. Första överlåtelse beräknas ske under sommaren 2026.

11. Av teckningsoptioner som kvarstår efter första tilldelningen får tilldelning därefter ske till framtida anställda, befattningshavare eller konsulter till vid var tid gällande marknadsvärde enligt ovan angivna tilldelningsprinciper. Överlåtelse av teckningsoptioner får inte ske efter 31 december 2026.
12. I samband med överlåtelse ska bolaget (eller dotterbolag i koncernen), om det inte medför negativa skattekonsekvenser för koncernen eller deltagaren, förbehållas rätten att, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner i det fall deltagarens anställning eller uppdrag inom koncernen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna.
13. Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
14. De aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoption ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.
15. Övriga villkor för teckningsoptionerna, såsom rätt till vinstutdelning för aktie som tecknats med stöd av teckningsoptionerna, framgår av "Crunchfish AB - Villkor för teckningsoptioner 2026/2030".
16. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 172 500 kronor.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att det anses ligga i samtliga aktieägares intresse att vissa för bolaget viktiga nyckelpersoner, antingen redan anställda eller sådana som bolaget önskar rekrytera, har ett långsiktigt intresse av att bolagets aktier har en god värdeutveckling. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och bolagets aktieägare. Utgivande av teckningsoptioner förväntas vidare skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetenta anställda och nyckelpersoner till bolaget och att tillhandahålla konkurrenskraftig ersättning.

Per dagen för kallelsen uppgår antalet aktier i bolaget till 77 842 891. Om samtliga teckningsoptioner serie 2026/2030 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 3 750 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 4,6 % av bolagets aktiekapital och röster

efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner serie 2026/2030. Koncernen tillförs vid teckning under 2026 av teckningsoptioner serie 2026/2030 högst 843 750 kronor (baserat på den preliminära optionsvärderingen enligt punkt 9 ovan). Vid eventuell framtida utnyttjande under 2030 av teckningsoptioner serie 2026/2030 för teckning av aktier tillförs koncernen ytterligare högst 41 250 000 kronor (baserat på den preliminära lösenkursen enligt punkt 9 ovan).

Uppgifterna om utspädning ovan baseras på antalet aktier vid kallelsen (77 842 891) och beaktar inte de aktier (maximalt 5 022 122) som kan tillkomma genom teckning av nya aktier inom ramen för den pågående företrädesrättsemissionen, där teckningsperioden löper fram till den 27 april 2026.

Eftersom teckningsoptionerna kommer att överlåtas till deltagarna till marknadsvärde är det bolagets bedömning att några sociala kostnader inte kommer att uppstå för bolaget till följd av incitamentsprogrammet. Kostnaderna för incitamentsprogrammet kommer därför endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av programmet. Incitamentsprogrammet beräknas inte heller ha någon väsentlig effekt på viktiga nyckeltal.

Styrelseledamöter (som inte också är anställda) omfattas inte av programmet. Styrelseledamoten Joachim Samuelsson som tillika är VD och omfattas av programmet har inte deltagit i styrelsens beredning av förslaget.

För giltigt beslut av bolagsstämman enligt styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Antal aktier och röster

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 77 842 891 aktier med motsvarande antal röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Handlingar till stämman

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 och övriga handlingar inför bolagsstämman, inklusive fullmaktsformulär och poströstningsformulär, hålls tillgängliga hos bolaget på adress enligt ovan och på bolagets hemsida, <https://www.crunchfish.com/investors/bolagsstamma/>, senast tre veckor före bolagsstämman. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, 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 eller dotterbolags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se

www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Malmö i april 2026
Crunchfish AB (publ)
Styrelsen

For more information, please contact:

Joachim Samuelsson, CEO of Crunchfish AB

+46 708 46 47 88

joachim.samuelsson@crunchfish.com

This information was provided by the above for publication on April 15th, 2026, at 15:00 CET.

Västra Hamnen Corporate Finance AB is the Certified Adviser. Email: ca@vhcorp.se. Telephone +46 40 200 250.

About Crunchfish - crunchfish.com

Crunchfish is a deep fintech company developing patented governed offline payments technology for payment systems, banks, and payment applications. Its reservation-based Layer-2 architecture enables offline payments to operate as digital money, preserving central ledger authority, bounded exposure, and liquidity anchored within regulated institutions. By structurally aligning banking economics, scalable deployment, and governance continuity, Crunchfish enables offline capability at institutional scale without creating parallel forms of money or unmanaged credit risk. Crunchfish is listed on the Nasdaq First North Growth Market.