



Stockholm 2019-05-08

Till aktieägare i Bluefish Pharmaceuticals AB

Bluefish Pharmaceuticals genomför en företrädesemission på 59,4 MSEK, enligt styrelsens beslut den 25 april, villkorat av bekräftande beslut vid Bolagets årsstämma den 15 maj 2019

Emissionen och utfallet för det gångna året 2018 samt utsikter för 2019 och kommande år sammanfattas i detta brev som distribueras till Bolagets förvaltarregistrerade aktieägare. Vi hänvisar till Bluefish Pharmaceuticals årsredovisning för 2018 för fördjupad information. Årsredovisningen föreslås fastställas vid årsstämman den 15 maj 2019. Bolaget upprättar inget memorandum eller prospekt i anledning av emissionen.

Det gångna året 2018

2018 har varit ett år med fortsatt tillväxt och ökad stabilitet inom Bluefish Pharmaceuticals. Vi har levererat resultat mot uppsatta mål och vårt fokus på utveckling och kommersialisering av generika-preparat i marknaden.

Lönsamheten ökade under 2018 jämfört med föregående år, vilket visar att den omställning vi genomfört i verksamheten i riktning mot ökad stabilitet och fortsatt tillväxt varit framgångsrik. Försäljningen ökade med 9 procent och marginalen till över 50 procent under 2018. Vi räknar med att 2019 blir ett år av ökad lönsamhet.

Sverige har under året utvecklats till en av våra största marknader tillsammans med Tyskland, Spanien och Polen. Den stärkta försäljningsorganisationen i Polen och Sverige har givit önskat resultat i form av ökad försäljning. De initiativ vi fokuserat på under året visar att vi bygger en framgångsrik modell för fortsatt tillväxt.

Produktutveckling och investeringar

Vi har under året förädlad produktportföljen och identifierat möjligheter för tillväxt samt startat två nya utvecklingsprojekt inom vårt eget laboratorium med planerad lansering 2021 och 2022. Vi fortsätter vår satsning på egenutveckling och räknar med att lansera Hydroxyzine, ett antihistamin preparat, på fler marknader under 2019 samt att försäljningen av Anagrelid, vilket används vid behandling av essentiell trombocytanemi, ska komma igång på de marknader där vi fått godkännande. Ytterligare marknader planeras för myndighetsgodkännande under 2019. Vi har därtill fortsatta planer på lansering av ytterligare produkter på utvalda marknader under året. Vårt strategiska arbete med att komplettera och utveckla vår portfölj pågår löpande för att säkra Bolagets fortsatta konkurrenskraft.

Vi har 2018 fortsatt att investera för att möta nya lagkrav för serialisering av läkemedel i Europa, som tillkommit för att förhindra försäljning och distribution av förfalskade läkemedel. Bluefish Pharmaceuticals har investerat både i IT-lösningar och processer för att säkerställa att alla våra förpackningar är märkta med rätt koder samt svarar upp emot krav på lagstadgad säkerhetsförslutning.

Framtidsutsikter

Vi har inlett 2019 starkare än föregående år och ser en positiv trend vad gäller ökad försäljning i främst Tyskland. Vi arbetar med komplettering av vår produktportfölj och att samtidigt stärka vår marknadsposition inom utvalda områden. Vi är väl förberedda för ett Brexit-utträde.

Allt som allt går vi in i ett nytt år med stor tillförsikt och bedömer att det finns goda förutsättningar för framtiden. Bluefish Pharmaceuticals har byggt en framgångsrik modell och vi är stolta över det vi åstadkommit och känner oss väl rustade för fortsatt tillväxt och stabilitet. För fördjupad information, se Bluefish Pharmaceuticals årsredovisning för 2018, som kan hämtas på vår hemsida eller rekvireras per telefon. Årsredovisningen föreslås beslutas vid årsstämman den 15 maj 2019.

Emission

Företrädesemissionen uppgår till brutto 59,4 MSEK och 57,9 MSEK efter beräknade emissionskostnader och är till 64,5 procent säkerställd genom teckningsförbindelser genom Bolagets huvudägare, fördelat på Färna Invest AB 40,4 procent, Nxttobe AB 20,2 procent och Varenne AB samt Varenne Invest AB 3,9 procent. Färna Invest har därutöver utfärdat en emissionsgaranti på sammanlagt 35,5 procent, varefter emissionen är säkerställd till sammanlagt 100 procent.

Emissionen genomförs för att återställa eget kapital i moderbolaget efter att underskott i olika dotterbolag täckts upp i förhållande till gällande avkastningskrav. Emissionslikviden kommer huvudsakligen att disponeras för rörelsekapital för fortsatt drift av Bolaget.

Emissionsvillkor:

- Styrelsebeslut 25 april 2019, villkorat av godkännande beslut vid årsstämma 15 maj 2019
- Avstämningsdag 3 maj 2019
- En (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt
- Tre (3) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kurs 2,20 SEK per aktie
- Teckningsperiod 9-23 maj
- Utspädning 25 procent
- Antalet aktier ökar från 80 942 496 till 107 923 328 vid fullt tecknad emission

För instruktioner om teckning i Bluefish Pharmaceuticals emission vänd er till er förvaltare för instruktioner.

Årsredovisning för Bluefish Pharmaceuticals för räkenskapsåret 2018 och anmälningssedlar kan laddas ned från Bolagets hemsida, www.bluefishpharma.com. Anmälningssedlar kan även erhållas från Erik Penser Bank, telefon 08-463 80 00 eller per e-post emission@penser.se.

Välkommen att teckna aktier i Bluefish Pharmaceuticals emission!

Bluefish Pharmaceutical AB

Berit Lindholm
Verkställande direktör

(förv)