

Inbjudan till teckning av
aktier med företrädesrätt i
Bambuser AB



**bam
buser**

Carnegie

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt (**"Prospektet"**) har upprättats av styrelsen för Bambuser med anledning av nyemissionen om högst 40 438 245 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare (**"Företrädesemissionen"**). Med **"Bambuser"** eller **"Bolaget"** avses, beroende på sammanhanget, Bambuser AB, org nr 556731-3126 eller den koncern i vilken Bambuser ingår.

OM PROSPEKTET OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig Bambuser eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Invest-erare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt.

Distribution av Prospektet och deltagande i Företrädesemissionen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bambuser har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till någon annan jurisdiktion än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningsedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen får därför inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt Prospektet skulle kräva sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper som omfattas av Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA, eller tillämplig lag i annat land. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Schweiz, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet, anmälningsedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Teckning och anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Bambuser, måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bambuser förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som Bambuser eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Följaktligen får inga nya aktier eller andra värdepapper erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA eller till någon annan jurisdiktion där åtgärder enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i aktier är förenat med risker, se avsnitt "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bambuser och Företrädesemissionen enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlitat sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investeraren får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra

uttalanden än de som finns i Prospektet 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.

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bambusers revisor.

RÅDGIVARE

Carnegie Investment Bank AB (publ) (**"Carnegie"**) är finansiell rådgivare till Bambuser och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Ramberg Advokater KB (**"Ramberg"**) är legal rådgivare till Bambuser i samband med Företrädesemissionen. Varken Carnegie eller Ramberg ansvarar för innehållet i Prospektet utan Bolagets styrelse är ansvarig för innehållet.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bambusers aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "ser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "anser", "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. Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bambuser 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.

Prospektet innehåller information från tredje man. Bolaget bekräftar att information som inhämtats från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av denna information, varför dess riktighet eller fullständighet inte kan garanteras.

OM NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market Stockholm (**"Nasdaq First North"**) är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, en SME Growth Market, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (2014/65) såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaqkoncernen. Emittenter på Nasdaq First North är inte föremål för samma regler som emittenter på en reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. Dessa bolag är istället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i en emittent på Nasdaq First North kan därför innebära en högre risk än en investering i en emittent på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Respektive börs inom Nasdaqkoncernen godkänner en ansökan om upptagande till handel. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North.

Innehåll

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvar för Prospektet, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen	11
Bakgrund och motiv	13
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Uttalande om rörelsekapital	25
Riskfaktorer	26
Information om värdepapperna	29
Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar	30
Styrelse och ledande befattningshavare	34
Historisk finansiell information och nyckeltal	38
Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information	40
Tillgängliga dokument	42

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och läsas som en del av Prospektet. Följande delar av nedanstående finansiella rapporter är införlivade i Prospektet genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte relevanta för en investerare eller innehåller information som finns på annan plats i Prospektet.

Kopior av Prospektet och de införlivade handlingarna kan erhållas elektroniskt via Bolagets hemsida, www.bambuser.com, eller i pappersformat på Bolagets kontor på Malmskillnadsgatan 32, 111 51 Stockholm.

Bambusers årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10–11), rapport över förändringar i eget kapital (s. 7), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s. 13–22), revisionsberättelse (s. 24–26). Årsredovisningen finns tillgänglig på: <https://bambuser.com/arsredovisning2019>

Bambusers årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9–10), rapport över förändringar i eget kapital (s. 6), kassaflödesanalys (s. 11–12), noter (s. 13–21), revisionsberättelse (s. 23–25). Årsredovisningen finns tillgänglig på: <https://bambuser.com/arsredovisning2018>

Sammanfattning

1. INLEDNING

1.1. Aktieslag och ISIN

Företrädesemissionen omfattar aktier i Bambuser med ISIN-kod SE0009663834. Det finns endast ett aktieslag i Bolaget.

1.2. Bolagsinformation

Bolagets firma är Bambuser AB, org nr 556731-3126 och LEI-kod är 529900BWE386D22MGZ23. Representanter för Bolaget går att nå på telefon 08-400 160 00, e-post info@bambuser.com samt på besöksadress Malmskillnadsgatan 32, 111 51 Stockholm.

1.3. Behörig myndighet

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen.

Kontaktuppgifter till Finansinspektionen: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, på telefon 08-408 980 00 och har hemsida www.fi.se.

1.4. Godkännande av Prospektet

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 30 mars 2020.

1.5. Upplysningar och varningar

Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande 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 översättningar 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 BAMBUSER

2.1. Om Bambuser

Bambuser är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun. Verkställande direktör i Bolaget är Maryam Ghahremani.

Bambuser tillhandahåller en mobil streamingteknik till företag som vill nå ut med s.k. låglåtsvideo i realtid ("Livestreaming") till ett nästintill obegränsat antal tittare. Bolaget har som pionjärer inom livestreaming historiskt sett riktat sitt erbjudande initialt mot konsumenter och därefter mot nyhetsmedier och apputvecklare, marknader med hög konkurrens från alternativa leverantörer med helhetslösningar för video. Bolaget fattade under 2018 ett nytt inriktningsbeslut att påbörja utvecklingen av en produkt riktad mot e-handel, "Live Video Shopping", produkten lanserades den 26 september 2019.

Nedan visas Bolagets aktieägare, såvitt Bolaget känner till, med innehav motsvarande fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget per den 31 december 2019, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet.

Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL AKTIER OCH RÖSTER (%)
Muirfield Invest AB ¹	11 286 796	16,7
Ribers Park Fastighets AB (via kapitalförsäkring)	8 626 518	12,8
Wellstreet Partners AB ²	7 180 452	10,7
Sprout Park AB ³	3 974 038	5,9
Fredrik Ramberg ⁴	3 785 796	5,6
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	34 853 600	51,7
Övriga aktieägare	32 543 477	48,3
Totalt	67 397 077	100

2.2. Finansiell nyckelinformation

Nedan presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation i sammandrag för Bambuser avseende räkenskapsåren 2019 och 2018. Den finansiella nyckelinformationen avseende Bolaget har hämtats från reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018. Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

KSEK	Reviderad 2019	Reviderad 2018
Bolagets resultaträkning		
Nettoomsättning	3 201	4 479
Aktiverat arbete för egen räkning	1 055	0
Övriga rörelseintäkter	157	667
Totala intäkter	4 412	5 146
Rörelseresultat	-19 876	-19 648
Bolagets balansräkning		
Summa tillgångar	25 716	11 788
Summa eget kapital	21 575	7 374
Summa skulder	4 141	4 414
Kassaflöden		
Kassaflöden löpande verksamheten	-17 742	-18 837
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-6 662	0
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	32 104	-389
Nyckeltal		
Nettoomsättning	3 201	4 479
Resultat efter finansiella poster	-19 962	-19 780
Balansomslutning	25 716	11 788
Soliditet (%)	84	63
Kassalikviditet	452	239
Medeltal anställda	13	15

¹ Ägs till tio procent av styrelseledamoten Carl Kinell.

² Ägs till 43,9 procent av styrelseledamoten Mikael Wintzell.

³ Ägs till 100 procent av styrelseledamoten Mikael Ahlström.

⁴ Styrelseordförande i Bambuser.

2.3. Huvudsakliga risker för Bambuser

OPERATIONELLA RISKER

Konkurrenser

På den marknad där Bambuser verkar finns det större aktörer med tillgång till resurser som Bolaget saknar. Dessa aktörer kan ha intresse av att erbjuda produkter motsvarande Bambusers produkter till marknaden. Sådana bolag, exempelvis Facebook, Instagram, Youtube, Snapchat och TikTok samt andra liknande aktörer, kan med sitt utbud vara potentiella konkurrenser. Det finns en risk att Bambuser inte kan konkurrera på lika villkor med bolag som har större resurser vad avser finansiell styrka, antal anställda samt med förmåga att anpassa sig snabbare till marknadens behov. För det fall risken förverkligas kan en negativ effekt vara att Bambuser inte kan agera i samma takt som konkurrenser och därmed inte uppnår önskad omsättning. Vidare kommer Bambuser vid en sådan situation att behöva investera snabbare och i ökad omfattning vad avser sälj- och produktutveckling, vilket kommer att kräva ytterligare kapital. Risken bedöms som hög.

Expansion av verksamheten

Bolaget har visserligen existerat under ett decennium, varav ca tre år som ett noterat bolag på Nasdaq First North, men inriktningen mot e-handeln som numera utgör tyngdpunkten av Bolagets produkterbjudande tillkom först under föregående år. Bolaget ska därför ur ett investerarperspektiv huvudsakligen ses som ett bolag i tidig fas. Den tillväxt som Bolaget planerar för innebär höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella resurser. Bolaget har för avsikt att utöka sin organisation såväl vad avser produkt- och teknikpersonal som försäljnings- och marknadspersonal. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas med att skala upp verksamheten i den takt som erfordras. För det fall risken förverkligas kan det innebära att Bolaget inte har möjlighet att genomföra den planerade expansionen. Det kan vidare innebära att Bambuser inte uppnår planerad marknadsposition, vilket skulle påverka framtida omsättning negativt. Risken bedöms som medel.

FINANSIELLA RISKER

Framtida kapitalbehov

Bambuser har historiskt sett inte varit lönsamt. För 2019 redovisade Bambuser ett rörelseresultat om -19,9 MSEK och en omsättning om 3,2 MSEK. Per dagen för Prospektet bedöms Bambusers befintliga rörelsekapital vara otillräckligt för att täcka Bambusers behov. Efter genomförandet av Företrädesemissionen finns det en risk för att Bambusers rörelsekapital inte kommer att vara tillräckligt för att täcka behoven, varför Bambuser kan tvingas söka framtida extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bambuser planerar. För det fall framtida kapitabelbehov uppstår, finns det en risk att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bambusers strategi, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. För det fall risken förverkligas innebär det att Bambuser tvingas se över sin strategi och med stor sannolikhet slå av på takten i den planerade expansionen. Detta kan i sin tur leda till en försämrad tillväxt och marknadsposition. Risken bedöms som hög.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Immateriella rättigheter

Bambuser har inte några beviljade patent eller patentansökningar avseende sin teknologi och/eller metod. Det finns risk att Bambuser gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller att tredje part kan göra eller försöka göra intrång i Bambusers immateriella rättigheter. Detta kan innebära att Bambuser behöver försvara sig mot påstådda intrång eller försvara sina immateriella rättigheter. Om risken förverkligas kan Bolaget drabbas av höga kostnader för att försvara sina immateriella rättigheter, vilket kan påverka den finansiella ställningen negativt. Andra aktörers immateriella rättigheter kan även komma att begränsa Bolagets möjlighet att fritt använda sina produkter, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och kommersialisering av Bolagets produkter. Risken bedöms som medel.

3. NYCKELINFORMATION OM BOLAGETS VÄRDEPAPPER

3.1. Huvuddragen för aktierna

Per dagen för Prospektet finns ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för Prospektet och finns 67 397 077 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Rösträtt

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har vid bolagsstämma rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Eventuella framtida vinstutdelningar kommer vara baserade på Bolagets lönsamhet, framtida utveckling, förvärvsmöjligheter och finansiella ställning.

3.2. Handel på Nasdaq First North Growth Market

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market. Aktierna i Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

3.3. Garantier kopplade till aktierna

Ej tillämplig. Det finns inga garantier kopplade till aktierna.

3.4. Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier

Volatil handel med aktier och aktiens likviditet

Aktierna i Bambuser noterades i maj 2017 på Nasdaq First North och teckningskursen uppgick i samband därmed till 9,20 SEK. Handeln i Bambusers aktie har historiskt uppvisat en hög grad av volatilitet och handeln i aktien har från tid till annan varit inaktiv och illikvid. Då handeln fortsatt kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid, finns det risk att investerare i Bambusers aktier inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt och därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Förverkligas risken innebär det minskade möjligheter för investerare att avyttra sina aktier till en tillfredsställande kurs samt att kursen påverkas negativt. Risken bedöms som hög.

Framtida aktieförsäljningars påverkan på aktiekursen

Bolaget har större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare som tillsammans äger en betydande del av det totala antalet aktier i Bolaget, ca 54 procent. Om någon eller några av dessa skulle avyttra stora kvantiteter av sina aktier, skulle försäljningen kunna ha en negativ påverkan på aktiernas marknadsvärde och därigenom riskera att minska investerares vilja att förvärva aktier i Bolaget. Risken bedöms som medel.

Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Bambuser att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina teckningsrätter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare. Risken bedöms som medel.

4. NYCKELINFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

4.1. Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen

Styrelsen i Bambuser beslutade den 20 mars 2020, med stöd av bemyndigande som lämnades på extra bolagsstämman den 27 februari 2020, att emittera högst 40 438 245 nya aktier i Bolaget.

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 27 mars 2020 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Bambusers räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Sådana aktieägare i Bambuser erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att bli utspädda med ca 37,5 procent i förhållande till antalet utestående aktier.¹

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 27 mars 2020. Aktierna i Bambuser handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 25 mars 2020. Aktierna handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 26 mars 2020.

Teckningstid

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 31 mars 2020 till och med den 15 april 2020. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bambuser förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 15 april 2020.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 31 mars 2020 till och med den 9 april 2020.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande: i första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier; och i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beräknade kostnader för Företrädesemissionen

Kostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till ca 6,7 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för finansiella och legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.

4.2. Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

Bambuser har sedan 2007 utvecklat en streamingteknik som möjliggör livestreaming från mobiltelefoner och webbkameror över Internet.

Bambusers streamingteknik har historiskt använts av primärt nyhetsbyråer och journalister. Under 2019 förändrade Bambuser inriktning och initierade utvecklingen av den nya produkten Live Video Shopping riktad mot varumärkesbolag och e-handlare. Förändringen gjordes med anledning av att den tidigare genomsnittliga intäkten per användare (Average Revenue Per User - ARPU) var för låg för att generera den tillväxt som Bolaget eftersträvar.

I april 2019 genomförde Bolaget en företrädesemission om ca 13 MSEK för att påbörja utvecklingen av den nya produkten Live Video Shopping. I augusti 2019 genomfördes en riktad nyemission om ca 21 MSEK då produktutvecklingen avseende Live Video Shopping intensifierades och ytterligare kapital krävdes i syfte att skala upp verksamheten och ta fram en lanseringsbar produkt.

¹ Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

I september 2019 lanserades produkten Live Video Shopping tillsammans med Bolagets utvecklingspartners NA-KD, Monki och CAIA Cosmetics. Sedan dess har Bambuser annonserat nya kundavtal med LYKO, LUISAVIAROMA, Stronger, Soft Goat, KICKS, SHOWFIELDS, Apotea, Hemnet, Matas, Kjell & Company och BabySam.

För att Bolaget ska kunna fortsätta satsningen på produkten Live Video Shopping samt den produktutveckling och uppskalning av verksamheten som krävs, genomför Bolaget nu en företrädesemission om ca 101,1 MSEK. Syftet med Företrädesemissionen är främst att stärka organisationen avsevärt genom att utöka antalet anställda inom områdena produkt, teknik, försäljning och marknad. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bambuser tillföras ca 94,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 6,7 MSEK.

Bambuser avser använda nettolikviden till följande ändamål i prioritetsordning:

- Ca 60 procent till kostnader relaterade till utökad personalstyrka.
- Ca 20 procent till försäljnings- och marknadsföringskostnader.
- Ca 20 procent till övriga kostnader såsom lokalkostnader, administrativa kostnader samt övriga löpande kostnader.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under kommande tolv månadersperiod givet Bambusers aktuella affärsplan. Bolaget har som målsättning att nå lönsamhet under 2022.

Väsentliga intressekonflikter

Carnegie är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Carnegie har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning. Ramberg Advokater är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

Ansvar för Prospektet, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen

Ansvar för Prospektet

Styrelsen för Bambuser är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen i Bambuser består per dagen för Prospektet av styrelseordföranden Fredrik Ramberg och styrelseledamöterna Mikael Ahlström, Alexander Macintyre, Mikael Wintzell samt Carl Kinell. För mer information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Detta prospekt har godkänts av Finansinspektionen den 30 mars 2020 och är giltigt tolv månader räknat från dagen för godkännande. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information som inhämtats från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bambuser har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan. Informationen på dessa hemsidor utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges.

Godkännande av Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är den behöriga svenska myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen.

Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet.

Källförteckning

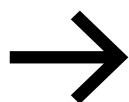
- Clement, J. (2019), Global retail e-commerce sales 2014-2023 Retail e-commerce sales worldwide from 2014 to 2023
<https://www.statista.com/statistics/379046/worldwide-retail-e-commerce-sales>
- Clement, J. (2019), Worldwide e-commerce share of retail sales 2015-2023
<https://www.statista.com/statistics/534123/e-commerce-share-of-retail-sales-worldwide/>
- PostNord (2019), E-barometern 2019 årsrapport - PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research
<http://pages.postnord.com/rs/184-XFT-949/images/e-barometern-arsrapport-2019.pdf>
- Cisco (2018), Cisco Global Cloud Index: Forecast and Methodology, 2016–2021 White Paper
<https://www.cisco.com/c/en/us/solutions/collateral/service-provider/global-cloud-index-gci/white-paper-c11-738085.html>
- Clement, J. (2019), Global online retail website visits duration 2015-2019, by device
<https://www.statista.com/statistics/568735/e-commerce-website-visit-duration/>
- Lake. C (2019), What is the average Add To Cart rate for ecommerce? (INFOGRAPHIC)
<https://blog.littledata.io/2019/01/23/what-is-the-average-add-to-cart-rate-for-ecommerce-infographic/>
- Brenda Goh (2019), Size, color and smell: Livestreaming rings up big sales in China
<https://www.reuters.com/article/us-china-ecommerce-idUSKBN1YGOOR>
- Coresight Research (2019), Insights from China: Opportunities in China's \$63 Billion Livestreaming E-Commerce Market
<https://coresight.com/research/insights-from-china-opportunities-in-chinas-63-billion-livestreaming-e-commerce-market/>
- Weinswig D. (2018), E-commerce in 2019: Tear of The Livestreamer
<https://jingdaily.com/e-commerce-in-2019-year-of-the-livestreamer/>
- Azoya Consulting (2018), How Mogujie is Using Livestreaming and WeChat Mini-Programs to Fend Off Alibaba,
<https://www.azoyagroup.com/blog/view/how-mogujie-is-using-livestreaming-and-wechat-mini-programs-to-fend-off-alibaba/>
- O'Connel P. (2020), Live commerce has risen in the East, will it settle in the West?
<https://www.contagious.com/news-and-views/Live-commerce-where-shopping-meets-entertainment>
- Swan G. (2018), Facebook Live Video Shopping Being Tested In Thailand
<https://tinuiti.com/blog/paid-social/facebook-live-video-shopping/>
- Yang, H. (2019), Inside the Amazon Live Creator App
<https://lab916.com/inside-the-amazon-live-creator-app/>
- Delacharlerie C. (2017), Innovation is everywhere
<https://www.innovationiseverywhere.com/live-shopping-hit-china/>

Bakgrund och motiv

Bambuser har sedan 2007 utvecklat en streamingteknik som möjliggör livestreaming från mobiltelefoner och webbkameror över Internet.

Bambusers streamingteknik har historiskt använts av primärt nyhetsbyråer och journalister. Under 2019 förändrade Bambuser inriktning och initierade utvecklingen av den nya produkten Live Video Shopping riktad mot varumärkesbolag och e-handlare. Förändringen gjordes med anledning av att den tidigare genomsnittliga intäkten per användare (Average Revenue Per User - ARPU) var för låg för att generera den tillväxt som Bolaget eftersträvar.

I april 2019 genomförde Bolaget en företrädesemission om ca 13 MSEK för att påbörja utvecklingen av den nya produkten Live Video Shopping. I augusti 2019 genomfördes en riktad nyemission om ca 21 MSEK då produktutvecklingen avseende produkten Live Video Shopping intensifierades och ytterligare kapital krävdes i syfte att skala upp verksamheten och ta fram en lanseringsbar produkt.



I september 2019 lanserades produkten Live Video Shopping tillsammans med Bolagets utvecklingspartners NA-KD, Monki och CAIA Cosmetics. Sedan dess har Bambuser annonserat nya kundavtal med LYKO, Stronger, LUISAVIAROMA, Soft Goat, KICKS, SHOWFIELDS, Apotea, Hemnet, Matas, Kjell & Company och BabySam.

För att Bolaget ska kunna fortsätta satsningen på produkten Live Video Shopping samt den produktutveckling och uppskalning av verksamheten som krävs, genomför Bolaget nu en företrädesemission om ca 101,1 MSEK.

Syftet med Företrädesemissionen är främst att stärka organisationen avsevärt genom att utöka antalet anställda inom områdena produkt, teknik, försäljning och marknad. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bambuser tillföras ca 94,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 6,7 MSEK.

Bambuser avser använda nettolikviden till följande ändamål i prioritetsordning:

- Ca 60 procent till kostnader relaterade till utökad personalstyrka
- Ca 20 procent till försäljnings- och marknadsföringskostnader
- Ca 20 procent till övriga kostnader såsom lokalkostnader, administrativa kostnader samt övriga löpande kostnader

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under kommande tolv månadersperiod givet Bambusers aktuella affärsplan. Bolaget har som målsättning att nå lönsamhet under 2022.

RÅDGIVARE, INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Carnegie är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Carnegie har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning. Ramberg Advokater är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Företrädesemissionen är till ca 52,1 procent täckt av teckningsförbindelser, vilka har lämnats av vissa större aktieägare, se under "Teckningsförbindelser" i avsnittet "Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar". Utöver Bolagets intresse att tillföras ytterligare rörelsekapital och ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Bambuser tillhandahåller en mobil streamingteknik till företag som vill nå ut med s.k. låglatensvideo i realtid ("Livestreaming") till ett nästintill obegränsat antal tittare. Bolaget har som pionjärer inom livestreaming historiskt sett riktat sitt erbjudande initialt mot konsumenter och därefter mot nyhetsmedier och apputvecklare, marknader med hög konkurrens från alternativa leverantörer med helhetslösningar för video.



Bolaget fattade under 2018 ett nytt inriktningsbeslut att påbörja utvecklingen av en produkt riktad mot e-handel, Live Video Shopping.

Produkten lanserades den 26 september 2019.

Verksamhetsbeskrivning

Bolaget fick ett stort genombrott i samband med den arabiska våren 2010, då innehåll som visades live i tv-sändningar över hela världen distribuerades med hjälp av Bambusers streamingteknik. I maj 2017 noterades Bolaget på Nasdaq First North i Stockholm och året därpå 2018 tillträdde Maryam Ghahremani som VD med uppdraget att positionera verksamheten mot framtida tillväxt och lönsamhet.

I slutet av 2018 och i samband med att ett antal mindre bolag från Asien och USA visade intresse för att utveckla egna e-handelslösningar med hjälp av Bambusers streamingteknik, uppmärksammade Bolaget trenden kring "Live Commerce". Live Commerce är en växande global trend som under de senaste åren har fått stort genomslag i Asien och Kina och på kort tid har transformerat den kinesiska e-handeln¹. Efter dialoger med potentiella kunder, kom Bambuser fram till att det finns en stor marknadsefterfrågan på en sådan produkt.

Bambuser fattade därmed ett strategiskt inriktningsbeslut att påbörja utvecklingen av en kommersiell produkt, Live Video Shopping, vilken bygger på den redan etablerade streamingtekniken och anpassar den för e-handel. Live Video Shopping är den första produktifieringen av Bambusers streamingteknik. Produkten, som riktar sig mot varumärkesbolag och e-handlare, lanserades den 26 september 2019 med varumärkena Monki, NA-KD och CAIA Cosmetics och sedan lanseringen har kunder som LUISAVIAROMA, LYKO, Stronger, Soft Goat, KICKS, SHOWFIELDS, Apotea, Hemnet, Matas, Kjell & Company och BabySam adderats.

Bolaget har genom sitt nya strategiska inriktningsbeslut med produkten Live Video Shopping mot företagsmarknaden (Business-to-business) som målsättning att nå lönsamhet under 2022.

¹ Delacharlier C. (2017), Innovation is everywhere, <https://www.innovationiseverywhere.com/live-shopping-hit-china/>



Produkter och affärsmodell

Bambuser erbjuder idag nedan listade molnbaserade mjukvarulösningar (Software as a Service, SaaS).

LIVE VIDEO SHOPPING

Sedan lanseringen 2019 är den primära produkten för Bambuser Live Video Shopping, en molnbaserad mjukvarulösning som möjliggör för detaljhandelsbolagen (varumärkesbolag och e-handlare) att sälja produkter samt kommunicera med sina kunder direkt på den egna webbplatsen via livesändning. Produkten innehåller interaktiva applikationer såsom livechatt och gilla-funktioner. Produkten ger kunden möjligheten att interagera med sina kunder digitalt på ett sätt som den nya generationens konsumenter har växt upp med. Affärsmodellen bygger på en fast licensavgift samt en rörlig avgift kopplad till användning.

LIVE MEETINGS

Live Meetings är en molnbaserad videolösning vilken möjliggör för kunder att komplettera sin digitala kundtjänst från chatt till video. Live Meetings adderades till Bambusers produktportfölj genom förvärvet av Viddget hösten 2019. Affärsmodellen bygger på en fast licensavgift samt en rörlig avgift kopplad till användning.

LIVE STREAMING SDK

Live Streaming SDK (Software Developers Kit) utgör grunden i Bambusers produkterbjudande och den viktigaste byggstenen i Live Video Shopping. SDK och tillhörande applikation möjliggör för kunden att skapa egna högkvalitativa mobila live video-upplevelser. Under 2010 fick Bambuser stor global uppmärksamhet i samband med den arabiska våren.

Bambusers teknik har under åren varit installerad i miljontals mobila enheter och nått nyhetskonsumenter runt om i världen genom mediebolag som Associated Press, CNN, BBC, Al Jazeera, Sky News m.fl. Det är tack vare mediebranschen som Bambuser har lyckats att skapa en effektiv och robust streamingteknik och Bolagets förhoppning är att allt fler mediebolag ska få upp ögonen för Live Streaming SDK i takt med att Bambuser växer. SDK erbjuds till en prenumerationsbaserad prissättning uppdelad i tre paket kopplad till användning.

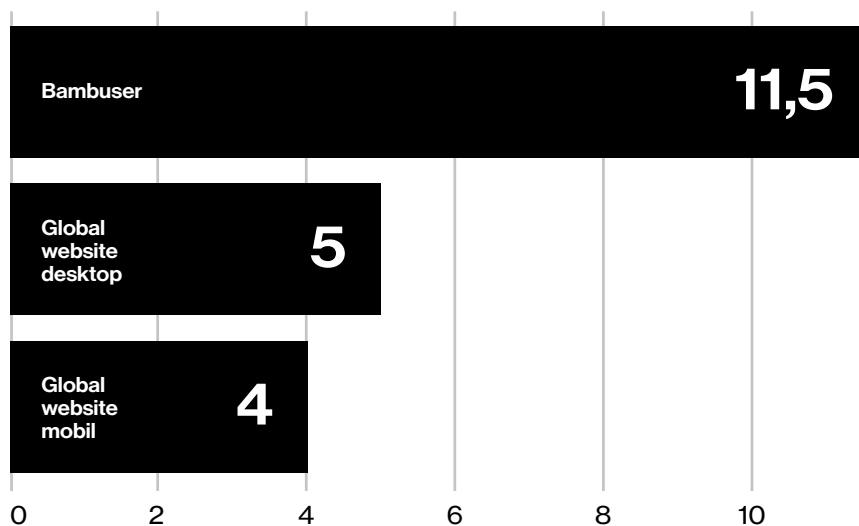
Produktprestanda Live Video Shopping

Utfallet från Live Video Shopping-sändningar varierar naturligtvis från en kund till en annan och beror på parametrar såsom varumärkets storlek, eventuellt erbjudande, sändningstid, programledare m.m.

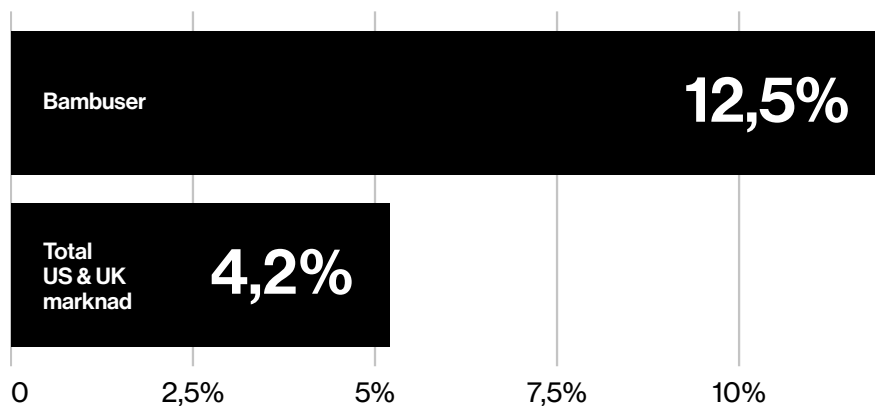
Tidiga data som har aggregerats från Bambusers Live Video Shopping-kunder sedan lanseringen visar att den genomsnittliga livevideosändningen har en tittartid på elva minuter och att 12,5 procent av tittarna lägger en produkt i varukorgen.

Över 15 procent av tittarna deltar och kommenterar i chatten och ca 25 procent är aktiva genom "likes". Enskilda sändningar har nått över 18 minuters tittande i snitt, med över 20 procent av tittarna som har lagt produkter i varukorgen och 25 procent som interagerat via "chatten" och med "likes". Grafen nedan visar genomsnittlig tittartid för Bambuser Live Video Shopping jämfört med genomsnittlig tittartid på global detaljhandels egna webbsidor på en stationär dator (desktop) och en mobiltelefon.

GENOMSNITTLIG TITTARTID I MINUTER¹



ANDEL TITTARE SOM LÄGGER VAROR I VARUKORGEN²



¹ Clement, J. (2019). Global online retail website visits duration 2015-2019, by device, <https://www.statista.com/statistics/568735/e-commerce-website-visit-duration/>

² Lake C. (21 januari 2019), What is the average Add To Cart rate for ecommerce? <https://blog.littledata.io/2019/01/23/what-is-the-average-add-to-cart-rate-for-ecommerce-infographic/>

Marknadsöversikt Live Commerce

Det finns två stora globala trender som skapar förutsättningar för "Live Commerce", dels den stora tillväxten i e-handeln, vilken tar en allt större andel av den totala detaljhandeln, dels den kraftiga tillväxten av videotrafik och livevideo i synnerhet över Internet.

VIDEOTRAFIK

Enligt Cisco förväntas videotrafiken över Internet att fyrdubblas under åren 2017 till 2022.

Den förväntas då uppgå till 82 procent av all global IP-trafik, varav livevideo förväntas stå för 17 procent av all videotrafik.¹

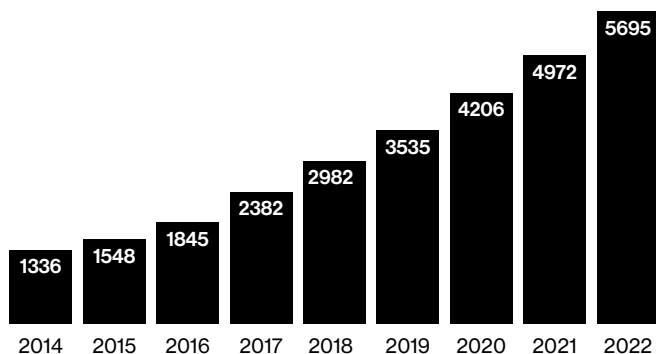
Den ökade andelen video och livevideo i synnerhet kommer sannolikt att medföra att människor i allt större utsträckning väljer att konsumera rörligt material framför text och bild, samt kommunicera via livevideo på t.ex. mobilen. Detta skulle då resultera i att företagen i allt större utsträckning väljer att kommunicera med sina kunder via video och livevideo, vilket skulle driva på utvecklingen av Live Commerce.

GLOBAL E-HANDEL

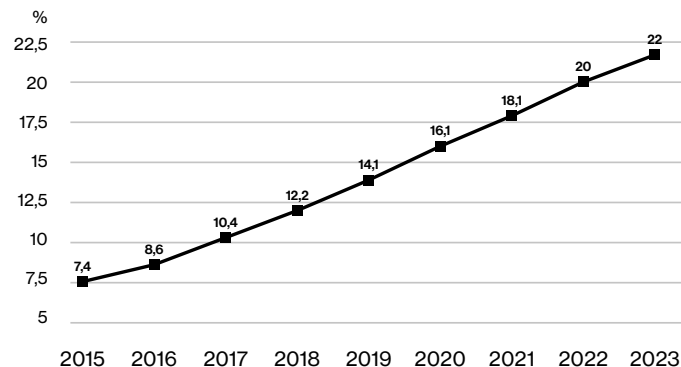
Tillväxten av försäljning via e-handel har varit anmärkningsvärt stabil i årtal, med fortsatt förväntad tillväxt kommande år. 2019 omsatte den globala e-handeln 3 530 miljarder USD och beräknas växa till 6 540 miljarder USD 2023.²

Global detaljhandelsförsäljning via e-handel 2014–2023.²

Miljarder US Dollar



E-handelns andel av den totala globala detaljhandelsförsäljningen från 2015 till 2023.³



¹ Cisco (2018). Cisco Global Cloud Index: Forecast and Methodology, 2016–2021 White Paper <https://www.cisco.com/c/en/us/solutions/collateral/service-provider/global-cloud-index-gci/white-paper-c11-738085.html>

² Clement, J. (2019). Global retail e-commerce sales 2014–2023 Retail e-commerce sales worldwide from 2014 to 2023 <https://www.statista.com/statistics/379046/worldwide-retail-e-commerce-sales>

³ Clement, J. (2019). Worldwide e-commerce share of retail sales 2015–2023 <https://www.statista.com/statistics/534123/e-commerce-share-of-retail-sales-worldwide/>

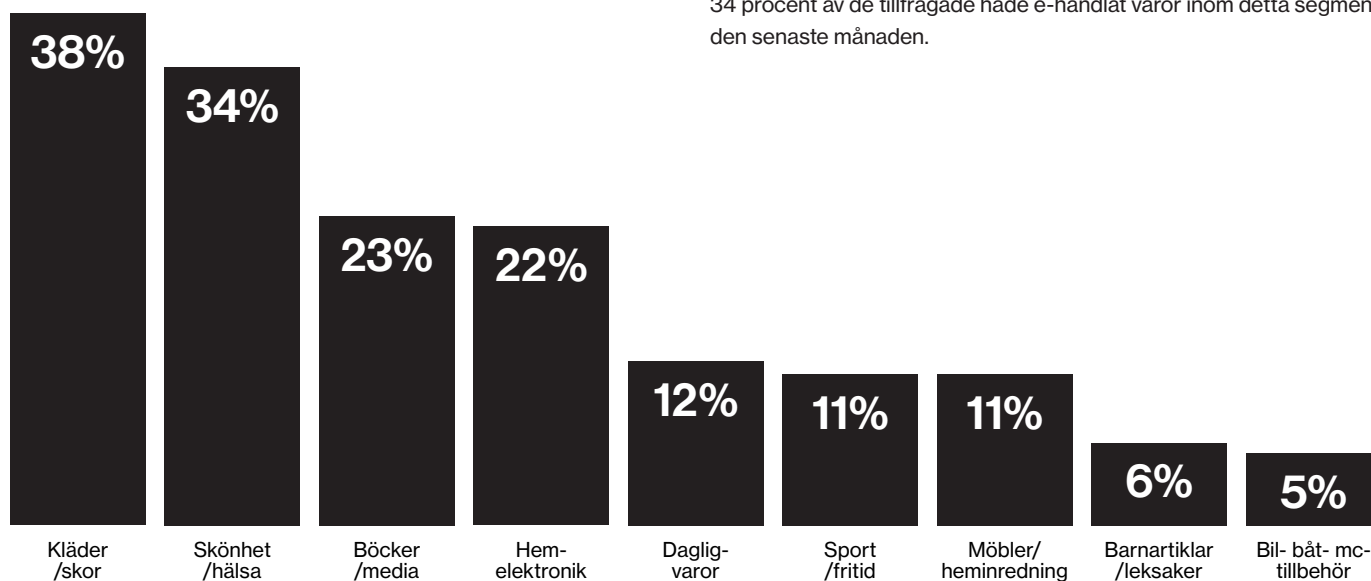
DEN SVENSKA E-HANDELN

Den totala e-handelstillväxten i Sverige var 13 procent under 2019, vilket resulterade i att den svenska e-handeln omsatte 87 miljarder SEK 2019. Inför 2020 prognostiseras en tillväxt i e-handeln på drygt elva procent vilket skulle resultera i en omsättning på närmare 97 miljarder SEK. E-handeln kommer därmed, om inget oförutsett inträffar, sannolikt att nå milstolpen 100 miljarder SEK i omsättning under 2021, vilket visar att sektorn på allvar börjar bli en maktfaktor inom svensk detaljhandel.¹

För första gången på helårsbasis visar E-barometern att 70 procent av svenskarna i åldrarna 18–79 har e-handlat under en genomsnittlig månad. Detta är fler än någonsin, men knappast något tak. E-handlandet är för fler och fler svenskar, yngre såväl som äldre, en naturlig del av vardagen. 13 procent e-handlar mer än fem gånger i månaden, alltså mer än en gång i veckan.

Mode tillhör de mest utvecklade branscherna inom e-handeln. Årstillväxten inom mode uppgick till tolv procent, vilket innebär att e-handeln med modevaror ökade med 1,4 miljarder SEK under 2019.

Kläder och skor var under 2019 den fortsatt mest populära kategorin bland konsumenterna där 38 procent av de tillfrågade uppgav att de har e-handlat varor under den senaste månaden. Skönhetsprodukterna knappade emellertid in på förstaplatsen. Motsvarande 34 procent av de tillfrågade hade e-handlat varor inom detta segment den senaste månaden.



Källa: E-barometern 2019.¹



I dag är mobilen avgörande för om en näthandlare ska lyckas eller inte. Försäljning via mobilen uppgick 2016 till 13 procent och har stigit till 41 procent 2019.

Vi ser en enorm förflyttning till mobilen vilket ökat näthandelns tillgänglighet. Allt fler verkar inställda på att få konsumenterna att tillbringa tid med varumärket.”

Carl-Fredrik Teder, PostNords detaljhandelsanalytiker.²

E-barometerens slutsatser stödjer Bambusers strategi att initialt fokusera på mode och skönhet, vilka är de största vertikaler inom e-handeln. Bolag inom dessa vertikaler har redan en hög aktivitet på sociala medier och inom influencer-marknadsföring, vilket visar på ett stort intresse för nya marknads- och säljkanaler.

Enligt E-barometern blir e-handelsbranschen i Sverige alltmer konkurrensutsatt. Det innebär att e-handlare måste dels skifta till lönsamhet dels leverera en bättre kundupplevelse för att vara konkurrenskraftiga. Bambusers Live Video Shopping adresserar båda dessa utmaningar.

¹ PostNords e-barometern 2019, publicerad 18 februari 2020, <http://pages.postnord.com/rs/184-XFT-949/images/e-barometern-arsrapport-2019.pdf>

² PostNords e-barometern 2019, publicerad 18 februari 2020, <http://pages.postnord.com/rs/184-XFT-949/images/e-barometern-arsrapport-2019.pdf>

UTVECKLINGEN I KINA

Sedan 2015 har den kinesiska e-handelsmarknaden utvecklats till att bli världsledande inom Live Commerce. På fem år har Kina gått från att ha varit en perifer marknad till att bli världens största e-handelsmarknad samt den största tillväxtmotorn för många globala varumärken. Under 2019 omsatte e-handeln via Live Commerce i Kina 63 miljarder USD. Det motsvarar omkring nio procent av den totala e-handelsmarknaden i Kina.¹

Live Commerce var inledningsvis en nischad kanal som framförallt lämpade sig för kategorier såsom mode och skönhet. På enbart fem år har det nu blivit en etablerad försäljningskanal och används för så vitt skilda kategorier som dagligvaror inklusive livsmedel, barnprodukter, möbler samt bilar.²

“Live Commerce är förmodligen den största och mest disruptiva trenden e-handelsmarknaden kommer att exponeras för de närmaste åren. Vi tror att Bambuser-teamet är bäst positionerade för att verkligen kapitalisera på denna mångmiljard-möjlighet, givet sitt starka team och att vara först ut på marknaden med produkten.”

säger Tom Xiong, medgrundare av
Den Digitala Draken AB.

I början av 2020 anslöt Tom Xiong och Jacob Lovén, framstående experter på trender inom digitalisering och teknologi i Kina samt grundare av Den Digitala Draken AB, som strategiska rådgivare åt Bambuser.

- Vi har sett hur Live Commerce på några få år har gått från att inte finnas till att bli en av de primära drivkrafterna bakom tillväxten för e-handel i Kina. Genom att analysera mekanismerna bakom är det tydligt att trenden är global och kommer ha en disruptiv effekt på den västerländska marknaden. Därför har vi aktivt letat efter bolag i Europa och USA som också ser samma sak, säger Jacob Lovén, medgrundare av Den Digitala Draken AB.

Under Single's Day den 11 november 2019, en av de största shoppingdagarna i Kina, genererade Live Commerce strax under tre miljarder USD i försäljning. Hälften av varumärkena på Alibaba-ägda Tmall använde sig av försäljningskanalen. Alibaba-ägda Taobao har rapporterat att upp till 90 procent av försäljningen från vissa butiker kommer från Live Commerce under Single's Day.³

Ett annat exempel är Mogujie, en Kinabaserad social media- och e-handelsplattform som redan under 2018 livesände 800 shower på en dag.⁴

¹ Coresight Research (2019). Insights from China: Opportunities in China's \$63 Billion Livestreaming E-commerce Market <https://coresight.com/research/insights-from-china-opportunities-in-chinas-63-billion-livestreaming-e-commerce-market/>

² Weinswig D. (2018). E-commerce in 2019: Tear of The Livestreamer <https://jingdaily.com/e-commerce-in-2019-year-of-the-livestreamer/>

³ Brenda Goh (2019): Size, color and smell: Livestreaming rings up big sales in China, <https://www.reuters.com/article/us-china-ecommerce-idUSKBN1YG0OR>

⁴ Azoya Consulting (2018). How Mogujie is Using Livestreaming and WeChat Mini-Programs to Fend Off Alibaba <https://www.azoyagroup.com/blog/view/how-mogujie-is-using-livestreaming-and-wechat-mini-programs-to-fend-off-alibaba/>

UTVECKLINGEN I EUROPA OCH NORDAMERIKA

I Europa och Nordamerika kan Live Commerce fortfarande anses vara i en tidig fas.¹ Bambuser känner i dagsläget inte till någon direkt konkurrent som erbjuder Live Commerce-as-a-Service. Däremot har marknadsplatser såsom Amazon och QVC, en amerikansk tv-kanal med internationell räckvidd, som specialiserat sig på försäljning via TV, samt digitala plattformar såsom Facebook, Instagram och Youtube börjat utforska området.

Nedan anges exempel på företag vilka erbjuder live- eller on-demand-videofunktioner i kombination med e-handel utanför Kina:

Facebook utvärderar en livevideo-funktion i Thailand för handlare i sitt "Marketplace".²

Instagram har haft försäljnings-funktionalitet för inlägg och Instastories under en tid, dock inte i live.

Amazon Live erbjuder möjligheter för varumärken att sända live via Amazon Live "Creator"-appen.³

Live Commerce via marknadsplatser och sociala medieplattformar begränsar varumärkesbolags och e-handlares kontroll över affärskritiska tillgångar såsom kundrelation, transaktion samt kunddata då allt sker hos en tredje part. Bambusers Live Video Shopping löser detta problem då produkten implementeras på varumärkesbolagets och e-handlarens egen webbplats.

QVC har specialiserat sig på TV-shopping och sänder även via live streaming.

¹ O'Connel P. (2020), Live commerce has risen in the East, will it settle in the West? <https://www.contagious.com/news-and-views/Live-commerce-where-shopping-meets-entertainment>

² Swan G. (2018), Facebook Live Video Shopping Being Tested In Thailand <https://tinuiti.com/blog/paid-social/facebook-live-video-shopping/>

³ Yang, H. (2019), Inside the Amazon Live Creator App, <https://lab916.com/inside-the-amazon-live-creator-app/>



Primära kundsegment för Live Video Shopping

Bambuser har identifierat tre primära kundsegment för Live Video Shopping.

Digital Native Vertical Brands (DNVB) är företag med egna produkter under eget varumärke, och i första hand egen digital försäljning. Bland Bambusers kunder finns NA-KD, CAIA Cosmetics, Soft Goat och Stronger. DNVB-företag har på kort tid lyckats växa internationellt och marknadsför sig vanligtvis med hjälp av kända influencers och sociala medier, något som både CAIA Cosmetics och Stronger använde sig av vid sina första livesändningar som leddes av Bianca Ingrosso respektive Margaux Dietz.

NA-KD CAIA STRONGER SOFT GOAT

Multibrands är återförsäljare av ett flertal externa varumärken. Multibrands verkar i en mycket konkurrensutsatt miljö och letar kontinuerligt efter nya marknadsföringskanaler, ofta globalt, för att driva trafik och försäljning. Bland Bambusers kunder finns det italienska lyxvaruhuset LUISAVIAROMA, LYKO, KICKS, Matas, USA-baserade SHOWFIELDS, Kjell & Company och BabySam.

LYKO KICKS LUISAVIAROMA SHOWFIELDS
matas *Kjell & Company* BabySam

Monobrands är återförsäljare av större och mer väletablerade varumärkesbolag med stora kund- och trafikvolym. Dessa letar ständigt efter nya sätt att vara innovativa och konkurrenskraftiga på. Monobrand s har ofta ett stort regionalt eller globalt nätverk av fysiska butiker, vilka måste kompletteras av en stark digital försäljningskanal. Ett exempel på detta är Bambusers utvecklingspartner Monki som ägs av H&M Group.

MONKI H&M Group

En effektiv, skalbar och robust lösning

Strategi

PRODUKTSTRATEGI FÖR LIVE VIDEO SHOPPING

Bambusers målsättning är att utveckla en effektiv, skalbar och robust lösning inom Live Video Shopping. Denna ska möjliggöra för e-handlare och varumärken, oavsett storlek, att interagera med sina kunder live i en exklusiv upplevelse som är direkt kopplad till deras egen webbplats.

Produkten ska ge varumärkesbolag och e-handlare full kontroll över sitt uttryck, sina transaktioner och innehållsproduktion, med målsättningen att bygga starka kundrelationer och därmed ökad försäljning.

Bambusers initiala fokus är att säkerställa produktens optimering, robusthet samt skalbarhet. Nästa steg blir att vidareutveckla produkten för integration mot tredje part som e-handelsplattformar, betalningsleverantörer och influencernätverk.

Bolaget avser även att bredda produkterbjudandet inom Live Video Shopping genom utveckling av t.ex. ytterligare funktionalitet, innehållsproduktion samt redigering.

SAMARBETSPARTNERS FÖR LIVE VIDEO SHOPPING

Framtida samarbetspartners är företag som kan utöka Bolagets möjligheter till distribution, t.ex. e-handelsplattformar, betalningsleverantörer och influencernätverk.

NYA MARKNADER FÖR LIVE VIDEO SHOPPING

Bambuser lanserade Live Video Shopping i Norden under hösten 2019. I början av 2020 etablerade sig Bambuser i övriga Europa genom avtalet med LUISAVIAROMA och i USA genom avtalet med SHOWFIELDS. I mars 2020 ingick Bambuser ytterligare tre kundavtal i nya branscher genom Apotea, Hemnet, Kjell & Company och Matas och BabySam i Danmark.

VIDAREUTVECKLING AV LIVE STREAMING SDK

Bambuser avser fortsätta med utvecklingen av den mobila streamingteknik som utgör grunden i de produkter Bolaget erbjuder. Bolaget ser en stark potential i paketeringen av produkten gentemot utvecklare och nyhetsmedier där Bolaget idag har omkring 70 kunder i över tolv kategorier. Bland de största kategorierna kan nämnas spel och nyheter.

Framtida utmaningar

En av Bambusers främsta utmaningar inför framtiden är att ständigt utveckla produkter som följer och motsvarar marknadens krav och förväntningar. För att uppnå detta måste Bambuser löpande följa de senaste trenderna på marknaden och ligga steget före konkurrenter i analysen hur Live Commerce kan appliceras och vidareutvecklas inom olika områden. Detta kommer att kräva resurser i form av bl.a. kompetent personal inom såväl marknad och sälj som produkt- och teknikutveckling. Avgörande kommer därvid vara huruvida Bolaget kan lyckas attrahera och behålla nyckelkompetenser.

Allmän information om Bambuser

Bambuser AB, org. nr 556731-3126, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms län, vilket bildades i Sverige den 7 mars 2007 och registrerades vid Bolagsverket den 5 juni 2007. Bolagets företagsnamn och handelsbeteckning är Bambuser AB och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets huvudkontor och besöksadress är Malmskillnadsgatan 32, 111 51 Stockholm. Bolaget kan nås på telefonnummer 08-400 160 00. Bolagets hemsida är www.bambuser.com. Observera att informationen på Bambusers hemsida inte utgör en del av Prospektet, såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Bolagets identifieringskod (LEI) är 529900BWE386D22MGZ23.

Organisation

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bambuser AB är moderbolag till de helägda dotterbolagen Bambuser Incentive AB, med säte i Stockholm (org. nr 559205-1634) samt Bambuser Inc., med säte i USA EIN: 81-4987812. Den huvudsakliga verksamheten bedrivs på Bolagets huvudkontor i Stockholm. Bambuser Incentive AB:s primära funktion är att förvalta teckningsoptioner för anställda i Bambuser AB och Bambuser Inc. är ett vilande bolag. Bolagen i koncernen är inte beroende av varandra.

LEDNING

Maryam Ghahremani är CEO i Bolaget. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Anna Kult, COO, Jesper Funck, CPO, Linda Murray Wennberg, CFO, Martin Storsjö, CTO samt Sophie Abrahamsson, CMO.

För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare - Ledande befattningshavare".

ANSTÄLLDA

Per den 31 december 2019, bestod Bambusers personalstyrka av 19 personer varav 15 personer är anställda och fyra personer är heltidskonsulter. Av dessa arbetar 13 personer med teknik och produktutveckling och övriga med försäljning, marknad och administration.

Analys av verksamhet och finansiell ställning

Bambusers nettoomsättning uppgick under 2018 till 4,5 MSEK vilket kan jämföras med 2019 då nettoomsättningen uppgick till 3,2 MSEK. De underliggande intäkterna har en minskande utveckling då mediakunderna minskar i antal och de nya kunderna kopplade till Live Streaming SDK har en låg genomsnittlig intäkt per kund. Bolagets nylanserade produkt Live Video Shopping, vilken blev tillgänglig på marknaden under slutet av 2019, har därmed ännu inte genererat några betydande intäkter för Bolaget.

Bolagets rörelseresultat uppgick 2018 till -19,6 MSEK att jämföra med ett rörelseresultat under 2019 som uppgick till -19,9 MSEK.

Under 2019 har Bolaget genomfört två nyemissioner vilka tillfört Bolaget ytterligare rörelsekapital för att säkerställa Bolagets rörelsekapitalbehov under 2019 och till och med april 2020.

Det nya inriktningsbeslutet och utvecklingen av Live Video Shopping krävde finansiering för att möjliggöra lanseringen av produkten. Styrelsen beslutade därför den 5 mars 2019, med bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra en företrädesemission om ca 13 MSEK. Bolagsstämman beslutade senare under året, den 23 augusti 2019, om att genomföra en riktad nyemission om ca 21 MSEK. Under 2019 uppgick de totala emissionslikviderna innan avdrag för emissionskostnader och garantiprovisioner till totalt ca 34 MSEK.

Finansiering av verksamheten

Bambuser genomför Företrädesemissionen i syfte att säkra Bolagets långsiktiga finansiering. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer emissionslikviden ge utrymme till att ytterligare expandera Bolaget inom Live Video Shopping-segmentet enligt aktuell affärsplan.

Detta kräver en omfattande förstärkning av befintlig organisation, främst inom försäljning, marknad, produktutveckling och teknik

Investeringar

Efter den 31 december 2019 och fram till Prospektets publicering och godkännande den 30 mars 2020 har Bambuser inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Väsentliga förändringar av Bambusers låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet

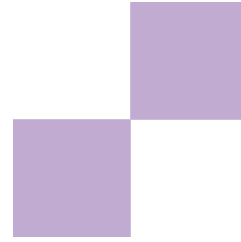
Inga väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstrukturen har skett sedan den 31 december 2019.

Information om trender

Utöver vad som nämns i marknadsavsnittet bedömer Bambuser att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender gällande produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet den 30 mars 2020.

ORDLISTA	
Latens	Hur lång tid det tar att skicka ett datapaket från ett ställe till ett annat. Detta mäts oftast i millisekunder (ms). Inom videoteknik är låglatens avgörande för att det inte ska ta för lång tid för en video att ladda, då det uppstår datanätverksfördröjningar, vilket innebär att händelser bortfaller, fördröjs eller sker ryckvis.
Livestreaming	Direktsändning av ett evenemang/händelse över Internet i realtid.
Live Commerce	En väletablerad global trend som kombinerar livestreaming och e-handel. Trenden har under de senaste åren fått stort genomslag i Asien och Kina.
Live Video Shopping	Namnet på en ny produkt från Bambuser som bygger på den egenutvecklade streamingtekniken och är anpassad för varumärkesbolag och e-handlare.
SDK	En uppsättning utvecklingsverktyg som gör det möjligt för utvecklare att bygga applikationer mot en specifik mjukvara. Används även av Bambuser som produktnamn i Live Streaming SDK.
Streamingteknik	Teknik för publicering av rörlig bild och ljud över Internet utan att lagras på mottagarens hårddisk. Möjliggör uppspelning av både lagrade filer och direktsända evenemang över Internet.

Uttalande om rörelsekapital

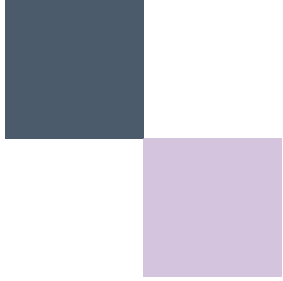


Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets behov under de kommande tolv månaderna från dagen för Prospektet givet Bolagets aktuella affärsplan. Ett underskott beräknas uppkomma i maj 2020. För den kommande tolv månaders-perioden från dagen för Prospektet uppskattas underskottet uppgå till ca 45 MSEK.

För att åtgärda underskottet samt för att säkra kapital för de omfattande förstärkningar som Bolaget avser att genomföra enligt aktuell affärsplan, har styrelsen för Bambuser beslutat att genomföra Företrädesmissionen som, om den fulltecknas, tillför Bolaget ca 101,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 6,7 MSEK. Bolaget har erhållit skriftliga teckningsåtaganden från befintliga aktieägare om ca 52,7 MSEK, motsvarande ca 52,1 procent av Företrädesmissionen. Dessa teckningsåtaganden är dock inte säkerställda genom bankgaranti eller annan säkerhet.

Om Företrädesmissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, t.ex. genom riktade emissioner, lån eller liknande, alternativt tvingas Bolaget se över den planerade förstärkningen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering.

Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter och tjänster enligt plan vilket påverkar Bolagets ställning negativt, och i förlängningen riskera att leda till nedläggning av viss verksamhet. Bolaget bedömer att om Företrädesmissionen genomförs enligt plan är emissionslikviden tillräcklig för de omfattande förstärkningar som Bolaget avser genomföra enligt aktuell affärsplan.



Riskfaktorer

Nedan beskrivs de riskfaktorer Bambuser har bedömt vara väsentliga och specifika för verksamheten och aktierna i Bolaget. Riksfaktorerna bedöms vara väsentliga för en investerare för att fatta ett välgrundat beslut. Riskfaktorerna presenteras i ett antal kategorier, där varje risk kategoriseras som låg, medel eller hög risk enligt Bambusers bedömning, samt den negativa effekt som kan uppstå om risken förverkligas.

Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen

OPERATIONELLA RISKER

Konkurrenser

På den marknad där Bambuser verkar finns det större aktörer med tillgång till resurser som Bolaget saknar. Dessa aktörer kan ha intresse av att erbjuda produkter motsvarande Bambusers produkter till marknaden. Sådana bolag, exempelvis Facebook, Instagram, Youtube, Snapchat och TikTok samt andra liknande aktörer, kan med sitt utbud vara potentiella konkurrenser. Det finns en risk att Bambuser inte kan konkurrera på lika villkor med bolag som har större resurser vad avser finansiell styrka, antal anställda samt med förmåga att anpassa sig snabbare till marknadens behov. För det fall risken förverkligas kan en negativ effekt vara att Bambuser inte kan agera i samma takt som konkurrenser och därmed inte uppnår önskad omsättning. Vidare kommer Bambuser vid en sådan situation att behöva investera snabbare och i ökad omfattning vad avser sälj- och produktutveckling, vilket kommer att kräva ytterligare kapital. Risken bedöms som hög.

Expansion av verksamheten

Bolaget har visserligen existerat under ett decennium, varav ca tre år som ett noterat bolag på Nasdaq First North, men inriktningen mot e-handeln som numera utgör tyngdpunkten av Bolagets produktbjudande tillkom först under föregående år. Bolaget ska därför ur ett investerarperspektiv huvudsakligen ses som ett bolag i tidig fas. Den tillväxt som Bolaget planerar för innebär höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella resurser. Bolaget har för avsikt att utöka sin organisation såväl vad avser produkt- och teknikpersonal som försäljnings- och marknadspersonal. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas med att skala upp verksamheten i den takt som erfordras. För det fall risken förverkligas kan det innebära att Bolaget inte har möjlighet att genomföra den planerade expansionen. Det kan vidare innebära att Bambuser inte uppnår planerad marknadsposition, vilket skulle påverka framtida omsättning negativt. Risken bedöms som medel.

Fördröjd marknadspenetration

Bolagets nylanserade produkt blev tillgänglig på marknaden under slutet av 2019 och har därmed ännu inte hunnit generera några betydande intäkter för Bolaget. Bambusers utveckling är beroende av att marknaden för produkterna utvecklas enligt förväntan och att det finns ett intresse för produkterna och teknologin. Det finns en risk att efterfrågan på Bolagets produkter inte motsvarar Bolagets förväntningar. För det fall risken förverkligas kan det innebära minskade intäkter, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Risken bedöms som medel.

Tillgång till kompetent och kunnig personal

Det finns en risk att Bambuser inte kan behålla och rekrytera kompetent personal och att behålla nyckelpersoner i sin verksamhet. Detta kan innebära att Bambuser inte har möjlighet att hålla den utvecklingstakt av produkter som önskas. Den förväntade emissionslikviden planeras att användas till expansion av Bambusers resurser, vilket bl.a. innefattar rekrytering av personal. Det finns en risk att Bambuser misslyckas med att anställa och behålla kompetent personal på fördelaktiga villkor, vilket bedöms vara en förutsättning för ett expandera och utveckla verksamheten i planerad takt. För det fall risken förverkligas kan det innebära en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Risken bedöms som medel.

PRODUKT- OCH TEKNOLOGIRELATERADE RISKER

Hög teknologisk förändringstakt

Bambusers produkter är föremål för en hög utvecklingstakt. Det finns en risk att Bambuser inte hinner, eller misslyckas med att, utveckla och anpassa produkten på det sätt som marknaden efterfrågar eller på det sätt Bambuser anser vara nödvändigt. Det innebär att Bolaget kan gå miste om möjligheten eller inte lyckas med att förutse tendenser på marknaden som är nödvändiga för Bolaget. Effekten av att inte kunna upprätthålla en hög produktutveckling kan påverka Bolagets marknadsandelar inom Live Video Shopping, då denna verksamhet är i ett tidigt skede och därmed mera känslig. Skulle risken förverkligas att produkten inte motsvarar marknadens förväntningar kan det få en negativ inverkan på Bolagets tillväxt och långsiktiga lönsamhet. Risken bedöms som medel.

Felaktigheter i Bambusers produkter

Det finns en risk att Bambusers produkter innehåller eventuella felaktigheter och inte fungerar enligt förväntan. Bolagets produkter är föremål för ständig utveckling och är beroende av avancerad teknik som kräver kompatibilitet med produkten vilket kräver resurser att säkerställa funktionaliteten. Om inte Bambuser lyckas hantera och minska felaktigheter, kan det innebära att produkterna inte uppfyller sina syften och därmed inte får den efterfrågan på marknaden som förväntas, eller att Bolagets renommé påverkas. Med hänsyn till Bolagets tidiga utvecklingsfas kan det påverka Bambuser i större omfattning än mer etablerade bolag på samma marknad. Skulle risken förverkligas kan det innebära minskade intäkter eller kräva andra insatser av Bolaget som medför oförutsedda kostnader, vilket kan påverka den finansiella ställningen negativt. Risken bedöms som medel.

FINANSIELLA RISKER

Framtida kapitalbehov

Bambuser har historiskt sett inte varit lönsamt. För 2019 redovisade Bambuser ett rörelseresultat om -19,9 MSEK och en omsättning om 3,2 MSEK. Per dagen för Prospektet bedöms Bambusers befintliga rörelsekapital vara otillräckligt för att täcka Bambusers behov. Efter genomförandet av Företrädesemissionen finns det en risk för att Bambusers rörelsekapital inte kommer att vara tillräckligt för att täcka behoven, varför Bambuser kan tvingas söka framtida extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bambuser planerar. För det fall framtida kapitalbehov uppstår, finns det en risk att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bambusers strategi, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. För det fall risken förverkligas innebär det att Bambuser tvingas se över sin strategi och med stor sannolikhet slå av på takten i den planerade expansionen. Detta kan i sin tur leda till en försämrad tillväxt och marknadsposition. Risken bedöms som hög.

Valutarisker

Genom Bolagets internationella satsning förväntas en stor del av Bambusers försäljning ske i annan valuta än i SEK. Valutakursförändringar i förhållande till SEK kan få en väsentligt negativ påverkan på Bambusers finansiella ställning och resultat. För det fall risken förverkligas kan det innebära minskade intäkter och en negativ inverkan på Bolagets konkurrensförmåga i förhållande till konkurrenter som redovisar i annan valuta. Risken bedöms som medel.

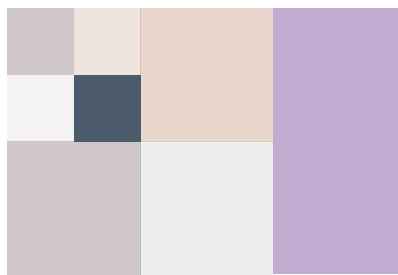
LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

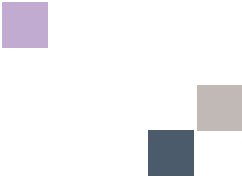
Immateriella rättigheter

Bambuser har inte några beviljade patent eller patentansökningar avseende sin teknologi och/eller metod. Det finns risk att Bambuser gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller att tredje part kan göra eller försöka göra intrång i Bambusers immateriella rättigheter. Detta kan innebära att Bambuser behöver försvara sig mot påstådda intrång eller försvara sina immateriella rättigheter. Om risken förverkligas kan Bolaget drabbas av höga kostnader för att försvara sina immateriella rättigheter, vilket kan påverka den finansiella ställningen negativt. Andra aktörers immateriella rättigheter kan även komma att begränsa Bolagets möjlighet att fritt använda sina produkter, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och kommersialisering av Bolagets produkter. Risken bedöms som medel.

Immateriella anläggningstillgångar

Bambusers immateriella tillgångar uppgick per den 31 december 2019 till 8,3 MSEK varav 7,3 MSEK avser aktiverade upparbetade utvecklingskostnader. Avskrivningstiden är beroende av bl.a. produktlivscykler och avtalstider, och ska motsvara den tid tillgången ger Bambuser ekonomiska fördelar. Avskrivningen påbörjas när utvecklingsarbetet är färdigt för lansering. Om det uppstår en indikation på att redovisade värden överskrider återvinningsvärdet, belastar den skillnaden periodens resultat löpande när de uppkommer. Återvinningsvärdet för balanserade utvecklingsutgifter fastställs baseras bl.a. på beräknad ekonomisk livslängd och utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på prognoser avseende produktlivscyklerna. I samband med överväganden huruvida nedskrivningsbehov föreligger, kan styrelsen behöva skriva ner värdet på Bambusers immateriella anläggningstillgångar. Nedskrivningar av Bambusers immateriella anläggningstillgångar kan komma att påverka Bambusers finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter negativt. Risken bedöms som låg.





Huvudsakliga risker avseende Företrädesemissionen och de värdepapper som erbjuds

VOLATIL HANDEL MED AKTIER OCH AKTIENS LIKVIDITET

Aktierna i Bambuser noterades i maj 2017 på Nasdaq First North och teckningskursen uppgick i samband därmed till 9,20 SEK. Handeln i Bambusers aktie har historiskt uppvisat en hög grad av volatilitet och handeln i aktien har från tid till annan varit inaktiv och illikvid. Då handeln fortsatt kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid, finns det en risk att investerare i Bambusers aktier inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt och därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Förverkligas risken innebär det minskade möjligheter för investerare att avyttra sina aktier till en tillfredställande kurs samt att kursen påverkas negativt. Risken bedöms som hög.

FRAMTIDA AKTIEFÖRSÄLJNINGARS PÅVERKAN PÅ AKTIEKURSEN

Bolaget har större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare som tillsammans äger en betydande del av det totala antalet aktier i Bolaget, ca 54 procent. Om någon eller några av dessa skulle avyttra stora kvantiteter av sina aktier, skulle försäljningen kunna ha en negativ påverkan på aktiernas marknadsvärde och därigenom riskera att minska investerares vilja att förvärva aktier i Bolaget. Risken bedöms som medel.

HANDEL I TECKNINGSRÄTTER OCH BTA

Teckningsrätter kommer att noteras och handlas på Nasdaq First North under perioden 31 mars - 9 april 2020 och de BTA:er som erhålls i utbyte mot utnyttjade teckningsrätter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden 31 mars 2020 - 16 april 2020. Registrering av aktier hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 16 2020. Det finns en risk att handeln i teckningsrätterna och i BTA inte blir tillräckligt likvid för att säkerställa en effektiv marknad och likaså att kursutvecklingen inte korrelerar effektivt med kursutvecklingen för Bambusers aktie och därmed att en eventuell säljare av teckningsrätter och BTA inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Risken bedöms som medel.

AKTIEÄGARE SOM INTE UTNYTTJAR SINA TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Bambuser att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina teckningsrätter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare. Risken bedöms som medel.

UTDELNING PÅ AKTIER

Bambuser har historiskt inte lämnat någon utdelning och med hänsyn till den planerade verksamheten och satsningen på nya produkter, avses eventuella framtida vinstmedel att användas till utveckling av verksamheten. Det finns därför en risk att Bolaget inte kommer att kunna lämna utdelning i framtiden och en eventuell avkastning kan enbart kopplas till aktiens kurs. Detta kan innebära, om risken förverkligas, att investerare inte anser det vara attraktivt att förvärva aktier i Bolaget. Risken bedöms som medel.

TECKNINGSFÖRBINDELSER EJS SÄKERSTÄLLDA

Bambuser har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga ägare, vilket sammanlagt utgör ca 52,1 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bambusers genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna påverka framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bambusers verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bambusers aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Risken bedöms som låg.

Information om värdepapperna

Allmän information

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bambuser. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktiens ISIN är SE0009663834. Per dagen för Prospektet finns 67 397 077 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har vid bolagsstämma rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB:s system för kontoföring av finansiella instrument. Inga fysiska aktiebrev kommer därför att utfärdas. Kontoföring och registrering sker av Euroclear Sweden (adress: Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm).

Bemyndigande

På extra bolagsstämman den 23 augusti 2019 beslutades att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler i Bambuser. Bemyndigandet får användas för att ge ut högst 6 739 707 aktier (beträffande teckningsoptioner och konvertibler, vid fullt utnyttjande av dessa, och före en eventuell omräkning enligt dess villkor). Betalning för tecknade aktier, teckningsoptioner eller konvertibler får erläggas kontant, genom kvittning eller med apportegendom eller på villkor som avses i 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Bemyndigandet ersatte det bemyndigande som beslutades av årsstämman den 4 april 2019.

På extra bolagsstämman den 27 februari 2020 beslutades vidare att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, mot kontant betalning eller genom kvittning. Det antal aktier som kan komma att emitteras enligt bemyndigandet ska som högst uppgå till det antal aktier som motsvarar en emissionslikvid om ca 100 miljoner SEK (före emissionskostnader). Övriga emissionsvillkor ska bestämmas av styrelsen.

De aktier som erbjuds i Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 27 februari 2020. Den planerade dagen för registrering av aktierna hos Bolagsverket är omkring vecka 16 2020.

Skattefrågor

Vid en investering i Företrädesemissionen bör investerare beakta relevant och aktuell skattelagstiftning i dennes hemmemstat och Bolagets registreringsland eftersom detta kan inverka på eventuella inkomster från aktierna. Investerare uppmanas att konsultera en oberoende skatterådgivare för denna typ av investering.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

Bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknade regleras av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden. Dessa regler gäller för bolag vars aktier är upptagna och handlas på en reglerad marknad i Sverige. För bolag vars aktier är upptagna på en handelsplattform såsom Nasdaq First North tillämpas regler utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Om ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Bolaget tillämpas per dagen för Prospektet "Takeover-regler för vissa handelsplattformar".

Vid tvångsinlösen tvingas minoritetsaktieägare att sälja sina aktier trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Denna händelse kan inträffa när en budgivare eller aktieägare har mer än 90 procent av aktierna i det bolag som är föremål för uppköpserbudandet. Tvångsinlösen är även möjligt att påkalla för en minoritetsaktieägare när en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Det har inte lämnats något offentligt uppköpserbudande avseende Bolagets aktier under det föregående eller innevarande räkenskapsåret.

Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar

Styrelsen i Bambuser beslutade den 20 mars 2020, med stöd av bemyndigande som lämnades på extra bolagsstämman den 27 februari 2020, att emittera högst 40 438 245 nya aktier i Bolaget.

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 27 mars 2020 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Bambusers räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

Sådana aktieägare i Bambuser erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att bli utspädda med ca 37,5 procent i förhållande till antalet utestående aktier.¹

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 27 mars 2020. Aktierna i Bambuser handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 25 mars 2020. Aktierna handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 26 mars 2020.

Teckningstid

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 31 mars 2020 till och med den 15 april 2020. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bambuser förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 15 april 2020.

Emissionsredovisning

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 27 mars 2020 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Tilldelning av teckningsrätter och tilldelning av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare under avsnittet "Viktig information till investerare". Med anledning härav kommer aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Schweiz, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 31 mars 2020 till och med den 9 april 2020. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0014262069.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med den 31 mars 2020 till och med den 15 april 2020. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 15 april 2020 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 15 april 2020, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 9 april 2020.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

¹ Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA I SVERIGE

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.
- Anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, t.ex. via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-588 694 82 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 15 april 2020. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 15 april 2020, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE EJ BOSATTA I SVERIGE OCH BERÄTTIGADE ATT TECKNA NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter och inte är bosatta i Sverige, som inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000005221000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 15 april 2020.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-588 694 82 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 15 april 2020.

FÖRVALTARREGISTRERADE TECKNARE

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 17 april 2020. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 22 april 2020 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North från och med den 31 mars 2020 till och med den 16 april 2020. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0014262077.

TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren ska även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Bambusers hemsida, www.bambuser.com. Anmälningssedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm eller lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige. Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 15 april 2020.

LEGAL ENTITY IDENTIFIER (LEI-NUMMER)

Från och med den 3 januari 2018 behöver alla juridiska personer en global identifieringskod, en s.k. Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

TILLDELNING AV NYA AKTIER TECKNADE UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

- i första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier; och
- i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till tecknaren omkring den 17 april 2020. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att BTA som tecknas utan stöd av teckningsrätter bokats in på direktregistrerad aktieägares eller förvaltares VP-konto. De tecknade och betalda nya aktierna kan komma att bokföras som BTA 2 på VP-konto till dess att registrering av dessa nya aktier skett hos Bolagsverket. Sådana nya aktier förväntas bli registrerade hos Bolagsverket omkring den 23 april 2020. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske den 4 maj 2020. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. ISIN-koden för BTA 2 som tecknats utan stöd av teckningsrätter är SE0014262085. BTA 2 kommer ej tas upp till handel på Nasdaq First North.

Handel med nya aktier

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 22 april 2020. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 4 maj 2020.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 17 april 2020 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Teckningsförbindelser

Bambuser har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om totalt ca 52,7 MSEK, motsvarande ca 52,1 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning eller kompensation utgår till de som lämnat teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra

liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelserna kommer att tillföras Bolaget, se "Teckningsförbindelser ej säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer".

NAMN	ÅTAGANDE, MSEK	ANDEL AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN
Muirfield Invest AB ¹	17,23	17,0%
Ribers Park Fastighets AB (via kapitalförsäkring) ²	14,14	14,0%
Wellstreet Partners AB ³	11,14	11,0%
Fredrik Ramberg ⁴	5,68	5,6%
Claes Kinell	2,00	2,0%
Silvertip Holding AB	1,00	1,0%
Sprout Park AB ⁵	1,00	1,0%
Carl Kinell ⁶	0,50	0,5%
Totalt	52,69	52,1%

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, t.ex. kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Datainspektionen i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är tio år. Adress till Carnegies dataskyddsombud: dpo@carnegie.se.

¹ Ägs till tio procent av styrelseledamoten Carl Kinell.

² Aktieägaren Ligerism AB har åtagit sig att överlåta 800 305 teckningsrätter, motsvarande - vid utnyttjande - 480 183 aktier till Ribers Park Fastighets AB som har åtagit sig att utnyttja dessa teckningsrätter för teckning av aktier i Företrädesemissionen.

³ Ägs till 43,9 procent av styrelseledamoten Mikael Wintzell.

⁴ Styrelseordförande i Bambuser.

⁵ Ägs till 100 procent av styrelseledamoten Mikael Ahlström.

⁶ Styrelseledamot i Bambuser.

Övrig information

Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädes emissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Carnegie att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett 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. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Likviditetsgarant

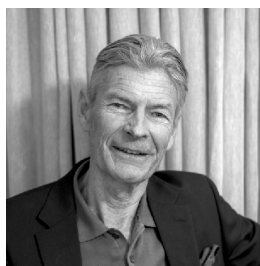
Bolaget har ingått avtal med Mangold Fondkommission AB enligt vilket Mangold ska agera likviditetsgarant för Bolagets aktie på Nasdaq First North. Åtagandet innebär att Mangold åtar sig att när så är möjligt ställa kurser på både köp- och säljsidan. Syftet med avtalet är således att främja likviditeten i Bolagets aktie.

Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt Bambusers bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till tio ledamöter med högst tio suppleanter. Per dagen för Prospektet består Bambusers styrelse av fem ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har valts på årsstämman 2019 för tiden intill slutet av årsstämman 2020, dock att Carl Kinell valts som styrelseledamot på extra bolagsstämma den 23 augusti 2019. Styrelseledamöterna, deras befattning och år för inval anges i tabellen nedan.

Styrelse

NAMN	POSITION	LEDAMOT SEDAN	OBEROENDE BOLAGET OCH DESS LEDNING	OBEROENDE STÖRRE AKTIEÄGARE ¹
Fredrik Ramberg	Ordförande	2018	Ja	Ja
Alexander MacIntyre	Ledamot	2013	Ja	Ja
Mikael Ahlström	Ledamot	2018	Ja	Ja
Mikael Wintzell	Ledamot	2019	Nej	Nej
Carl Kinell	Ledamot	2019	Ja	Nej



Fredrik Ramberg

Född: 1949 | Styrelseordförande sedan 2018

Innehav: 3 785 796 aktier. Fredrik Ramberg äger 1 185 534 teckningsoptioner via Ramberg Investment AB.

Utbildning och erfarenhet: Fredrik Ramberg har en jur.kand. från Stockholms universitet. Fredrik har mer än 45 års erfarenhet av svenskt näringsliv huvudsakligen inom affärsjuridik, som bolagsjurist och advokat med särskild inriktning mot rekonstruktion och s.k. turnarounds. Fredrik är styrelseordförande i FSP Industrilackering i Hudiksvall AB, Finnish Steel Painting AB, Ramberg Investment AB, Ramadvisor AB och styrelseledamot i FSP Oy. Fredrik har stor erfarenhet från tidigare styrelseuppdrag, däribland har han varit styrelseordförande i Svensk Hypotekspension AB, OptiMail AB, Kamera Interactive AB, IES Internet Express Scandinavia AB och styrelseledamot i Tander Kapitalförvaltning AB (fd Industri Kapital Aktiebolag).



Alexander MacIntyre

Född: 1962 | Styrelseledamot sedan 2013

Innehav: -

Utbildning och erfarenhet: Alexander MacIntyre examinerades från Sulzberger Executive Leadership Program vid Columbia University, New York, och har över 40 års erfarenhet av internationell media, journalistik och broadcasting i över 80 länder. Alexander är Vice President News för Associated Press Television News Ltd. Han är också medlem av styrelsen för Sports News Television UK samt medlem av Advisory Board för News Xchange (ett event undertecknat av European Broadcasting Union).

¹ Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



Mikael Ahlström

Född: 1971 | Styrelseledamot sedan 2018

Innehav: 133 895 teckningsoptioner. Mikael Ahlström äger 100 procent av aktierna i Sprout Park AB som äger 3 974 038 aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Mikael Ahlström har en utbildning i Marketing & Communication från Berghs School of Communication. Mikael är en entreprenör och strateg med fokus mot innovation och digital verksamhetsutveckling. Mikael är grundare och ägare till bolagsgruppen Sprout Park med digitala byrån Britny Communications, filmproduktionsbolaget DFM Features AB och är majoritetsägare och styrelseordförande i co-working aktören The Park Group AB samt delägare och styrelseledamot i den obemannade livsmedelskedjan Lifvs Scandinavia AB. Han är även delägare och tidigare styrelseledamot i Hyper Island Capital AB och sitter i styrelsen för Stiftelsen Fryshuset. Mikael är även invald i Regeringens samverkansgrupp för Kompetensförsörjning och livslångt lärande.



Mikael Wintzell

Född: 1981 | Styrelseledamot sedan 2019

Innehav: Mikael Wintzell äger 43,9 procent av aktierna i Wellstreet Partners AB som äger 7 180 452 aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Mikael Wintzell är en entreprenör med mer än 20 års erfarenhet av finans och detaljhandel. Mikael har haft flertalet ledande befattningar inom Klarna och PayEx, senast som Deputy Chief Commercial Officer i Klarna Bank AB. Mikael är grundare och VD av Wellstreet Group. Han har stor erfarenhet från tidigare styrelseuppdrag, däribland som styrelseledamot i Reve AB och Fashionisland Sverige AB. Mikael har uppdrag i ett flertal bolag, däribland som styrelseordförande i Hackberry Bay AB, DanAds International AB och som styrelseledamot i Resurs Bank Aktiebolag, Resurs Holding AB (publ), ICANIWILL AB, Wellstreet Partners AB och Retailers Lab AB.



Carl Kinell

Född: 1978 | Styrelseledamot sedan 2019

Innehav: 666 667 aktier. Carl Kinell äger tio procent av aktierna i Muirfield Invest AB som äger 11 286 796 aktier i Bolaget.

Utbildning och erfarenhet: Carl Kinell har bl.a. en MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Han har 13 års professionell erfarenhet från Corporate Finance och Private Banking, innefattande befattningar från Catella Bank S.A Luxemburg och Catella Bank Stockholm. Carl är för närvarande VD och styrelseledamot i Muirfield Invest AB, styrelseordförande i Proxy P AB och Proxy P Management AB samt ägare och styrelseledamot i CJK Invest AB.

Ledande befattningshavare

NAMN

Maryam Ghahremani
Jesper Funck
Linda Murray Wennberg
Martin Storsjö
Sophie Abrahamsson
Anna Kult

BEFATTNING

CEO
Chief Executive Officer

CPO
Chief Product Officer

CFO
Chief Financial Officer

CTO
Chief Technology Officer

CMO
Chief Marketing Officer

COO
Chief Operating Officer

SEDAN

2018

2019

2019

2008

2019

2020



Maryam Ghahremani

Född: 1981 | CEO och anställd sedan mars 2018

Innehav: 329 950 aktier och 1 736 427 teckningsoptioner.

Utbildning och erfarenhet: Maryam Ghahremani har studerat företags ekonomi vid Högskolan i Kristianstad och vid Lunds universitet. Hon har tidigare erfarenheter inom media- och startupindustrin med erkända meriter inom entreprenörskap, försäljning och marknadsföring. Hon har haft ledande positioner inom flertalet bolag, bl.a. inom Aftonbladet, som Business Unit Director inom Schibstedt Media Group och som Country Manager på Acast. Därutöver har Maryam varit styrelseledamot i Aktiebolaget Svenska Regn (Stutterheim) och Triwa AB samt medgrundare och styrelseledamot för LoR App AB.



Jesper Funck

Född: 1979 | CPO och anställd sedan augusti 2018

Innehav: 194 218 aktier och 1 350 263 teckningsoptioner.

Utbildning och erfarenhet: Jesper Funck har en MBA från Stockholms universitet. Jesper har tidigare erfarenhet som strategisk konsult inom digital media och video. Han har senast haft varierande ledande positioner inom innovation och data i produkt och marknadsföringsorganisationer på Spotify. Jesper är CEO och styrelseledamot i Treviken AB.



Martin Storsjö

Född: 1984 | CTO och anställd sedan 2008

Innehav: 629 137 teckningsoptioner.

Utbildning och erfarenhet: Martin Storsjö har en magisterexamen i programvaruutveckling från Åbo Akademi, Finland.

Martin har tidigare erfarenheter från Nokia, Finland. Han är medgrundare till Bambuser 2008 under sin studietid i Finland.



Sophie Abrahamsson

Född: 1983 | CMO och anställd sedan augusti 2019

Innehav: 389 424 teckningsoptioner.

Utbildning och erfarenhet: Sophie Abrahamsson har en kandidatexamen i media och kommunikation från Università degli Studi di Firenze, Italien. Sophie har mer än tio års internationell erfarenhet av digital marknadsföring och e-handel.

Hon har haft befattningar som Marketing Manager för LUISAVI-AROMA, Head of Digital för & Other Stories samt andra varierande befattningar inom affärsutveckling för H&M Group.



Linda Murray Wennberg

Född: 1978 | CFO och anställd sedan februari 2019

Innehav: 259 038 aktier och 886 092 teckningsoptioner.

Utbildning och erfarenhet: Linda Murray Wennberg har en magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet. Hon har 15 års erfarenhet av Business & Finance från olika industrier såsom FMCG, telekom och media. Hon har tidigare haft olika ledande positioner inom Coca-Cola, Telenor, Schibstedt Media Group och Aftonbladet och har lång erfarenhet av arbete med digitala affärsmodeller.



Anna Kult

Född: 1971 | COO sedan 2020

Innehav: -

Utbildning och erfarenhet: Anna Kult har en journalistexamen från Mittuniversitet. Anna har bl.a. haft positioner som Head of Digital för Venue Retail Group, CPO på Invajo International AB, COO på Panagora Room AB och CEO/CPO på Schibsted Lifestyle Online. Hon har senast varit tillförordnad CCO/CMO på Nordic Webtrading AB (Nordicfeel & Eleven). Därutöver var Anna medgrundare till LoR App AB.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

STYRELSEN OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA FÖR BAMBUSER KAN NÅS PÅ:

Adress:

Malmkillnadsgatan 32
111 51 Stockholm

Telefon:

08-400 160 00

Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Beslut om ersättningar till styrelse har fattats av bolagsstämman. Beslut om nuvarande ersättningar och övriga anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelse. Den ersättning som har betalats ut till ledande befattningshavare under 2019 består av lön, pension, förmåner och konsultarvode. Tabellen nedan visar den ersättning som utbetalats till styrelseledamöter, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2019.

NAMN	ARVODE/ GRUNDLÖN	PENSION ¹	ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER ²	TOTALT, SEK
Fredrik Ramberg	150 000	0	0	150 000
Alexander MacIntyre ³	0	0	0	0
Mikael Ahlström	50 004	0	0	50 004
Mikael Wintzell ⁴	37 503	0	0	37 503
Carl Kinell ⁵	16 668	0	0	16 668
Christer Thordson ⁶	33 336	0	0	33 336
Summa:	287 511	0	0	287 511
Verkställande direktör	1 494 409	210 637	54 900	1 759 946
Övriga ledande befattningshavare ⁷	1 604 806	0	1 673 930	3 278 736
Totalt:	3 386 726	210 637	1 728 830	5 326 193

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamot i styrelsen.

¹ Pension har utgått under perioden januari – augusti 2019.

² Under perioden januari – juli 2019 har konsultarvode utbetalats till Prima Produkter KB avseende konsulttjänster som tillhandhållits av Linda Murray Wennberg om 658 250 SEK och till Jesper Funcks bolag Treviken AB om 1 015 680 SEK under perioden januari – augusti 2019 innan anställning påbörjades samma år, se mer under avsnittet "Närstående transaktioner". Fredrik Ramberg erhåller inom ramen för ett separat konsultavtal ett arvode om 200 000 SEK per år, av vilket 150 000 SEK avseende 2019 har utbetalats i januari 2020, se mer under avsnittet "Närstående transaktioner".

³ Alexander MacIntyre har avstått sitt styrelsearvode.

⁴ Mikael Wintzell tillträdde som styrelseledamot i april 2019.

⁵ Carl Kinell efterträdde Christer Thordson i Bolagets styrelse vid bolagsstämman den 23 augusti 2019. Pro rata-fördelning av arvode om 50 000 SEK mellan Christer Thordson och Carl Kinell.

⁶ Christer Thordson ersattes av Carl Kinell i Bolagets styrelse vid bolagsstämman den 23 augusti 2019. Pro rata-fördelning av arvode om 50 000 SEK mellan Christer Thordson och Carl Kinell.

⁷ Uppgift om ersättning för ledande befattningshavare inkluderar fyra personer.

Historisk finansiell information och nyckeltal

Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras under avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Bambusers historiska finansiella information har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". I Prospektet inkluderas historisk finansiell information för Bambuser avseende räkenskapsåren 2019 och 2018. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2019 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor.

BAMBUSERS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019

Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10–11), rapport över förändringar i eget kapital (s. 7), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s. 13–22), revisionsberättelse (s. 24–26). Årsredovisningen finns tillgänglig på: <http://bambuser.com/arsredovisning2019>

BAMBUSERS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018

Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9–10), rapport över förändringar i eget kapital (s. 6), kassaflödesanalys (s. 11–12), noter (s. 13–21), revisionsberättelse (s. 23–25). Årsredovisningen finns tillgänglig på: <http://bambuser.com/arsredovisning2018>

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning ("K3"). Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges.

Nyckeltal

Bambuser tillämpar vissa alternativa nyckeltal vilka inte definieras enligt den redovisningsstandard som används. Skälet till att alternativa nyckeltal används är att de utgör kompletterande mått för Bolagets finansiella ställning. Bambusers alternativa nyckeltal, såsom definieras nedan ska inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Dessa nyckeltal har inte reviderats av Bolagets revisor. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2019 och 2018. Nyckeltalen har inte reviderats eller översiktligt granskats om inte särskilt anges.

NYCKELTAL	2019	2018
Nettoomsättning (SEK)	3 200 590	4 479 169
Resultat efter finansiella poster (SEK)	-19 961 631	-19 780 297
Balansomslutning (SEK)	25 716 441	11 788 499
Soliditet (%)	84	63
Kassalikviditet (%)	452	239
Medeltal anställda	13	15

DEFINITION AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

NYCKELTAL	DEFINITION	MOTIV FÖR ANVÄNDANDE
Nettoomsättning	Intäkter från försäljning utan moms och skatt.	Visar bolagets intäkter från försäljning av produkter.
Resultat efter finansiella poster	Rörelseresultat adderat med finansiella intäkter minus finansiella kostnader.	Visar resultat innan skatt.
Balansomslutning	Summering av skulder och tillgångar vid en viss tidpunkt.	Visar överblick av Bolagets tillgångar och skulder och vad dessa uppgår till.
Soliditet	Justerat eget kapital dividerat med balansomslutning	Detta nyckeltal visar den finansiella stabiliteten.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exkl. varulager i % av kortfristiga skulder	Detta nyckeltal visar den kortsiktiga betalningsförmågan.
Medeltal antal anställda	Antal betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.	Visar produktiviteten i Bolaget.

HÄRLEDNING ALTERNATIVA NYCEKLTAL	2019	2018
Soliditet		
Eget kapital	21 575 368	7 374 480
Balansomslutning	25 716 441	11 788 499
Soliditet	84 %	63 %
Kassalikviditet		
Omsättningstillgångar	16 823 250	8 361 117
Kortfristiga skulder	3 724 403	3 497 019
Kassalikviditet	452 %	239 %

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BAMBUSERS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER 31 DECEMBER 2019

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bambusers finansiella ställning efter den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Eventuella framtida vinstutdelningar kommer vara baserade på Bolagets lönsamhet, framtida utveckling, förvärvsmöjligheter och finansiella ställning.

Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information

Information om aktierna i Bambuser

Bolagets aktiekapital uppgick per den 31 december 2019 till 3 369 853,85 SEK fördelat på 67 397 077 aktier (per den 1 januari 2019 uppgick antalet aktier till 15 174 831).

Av bolagsordningen framgår att aktiekapitalet ska vara lägst 3 350 000 SEK och högst 13 400 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 67 000 000 och högst 268 000 000. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och alla aktier har lika rösträtt och dessa är utgivna enligt aktiebolagslagen. Rättigheterna som är förenade med aktierna samt rättigheter enligt bolagsordningen kan ändras enligt aktiebolagslagen.

Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital, genom nyemission av totalt 40 438 245 aktier, att öka med 2 021 912,25 SEK till totalt 5 391 766,1 SEK, och antalet aktier kommer att öka till totalt 107 835 322 aktier. Aktierna handlas på Nasdaq First North under kortnamnet (ticker) BUSER med ISIN-kod SE0009663834. Aktierna i Bambuser är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarstruktur

Per dagen för Prospektet finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget, utöver vad som framgår av nedan tabell.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN PER DEN 31 DECEMBER 2019

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV AKTIER OCH RÖSTER (%)
Muirfield Invest AB ¹	11 286 796	16,7
Ribers Park Fastighets AB (via kapitalförsäkring)	8 626 518	12,8
Wellstreet Partners AB ²	7 180 452	10,7
Sprout Park AB ³	3 974 038	5,9
Fredrik Ramberg ⁴	3 785 796	5,6
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	34 853 600	51,7
Övriga aktieägare	32 543 477	48,3
Totalt	67 397 077	100

Aktieägaravtal och skydd för minoritetsaktieägare

Såvitt styrelsen känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Vidare har Bolaget inte vidtagit några åtgärder vilka syftar till att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. Regler till skydd för minoritetsaktieägare finns i aktiebolagslagen och dessa syftar till att skydda dessa aktieägare.

Aktierelaterade incitamentsprogram

TECKNINGSOPTIONER

Utöver vad som beskrivs nedan finns inga utestående optioner, konvertibler eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver. För samtliga teckningsoptioner gäller att en teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget. Vidare är samtliga teckningsoptioner föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, bl.a. för fondemission, uppdelning eller sammanläggning av aktier och företrädesemission av aktier, konvertibler samt teckningsoptioner.

¹ Ägs till tio procent av styrelseledamoten Carl Kinell.

² Ägs till 43,9 procent av styrelseledamoten Mikael Wintzell.

³ Ägs till 100 procent av styrelseledamoten Mikael Ahlström.

⁴ Styrelseordförande i Bambuser.

INCITAMENTSPROGRAM 2018/2021

Vid extra bolagsstämma den 27 september 2018 emitterades:

- 1 785 274 teckningsoptioner i Bolaget till vissa ledande befattningshavare. För det fall samtliga 1 785 274 teckningsoptioner utnyttjas kommer aktiekapitalet öka med 89 263,70 SEK.
- 892 637 teckningsoptioner till Bolagets styrelse, varav 624 847 teckningsoptioner tecknades. För det fall samtliga 624 847 teckningsoptioner utnyttjas kommer aktiekapitalet öka med 31 242,35 SEK.

I incitamentsprogram 2018/2021 uppgår teckningskursen till 3,54 SEK, motsvarande 150 procent av den slutliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North den 26 september 2018 (dag som föregick extra bolagsstämman). Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier från och med den 1 juli 2021 till och med den 30 september 2021.

INCITAMENTSPROGRAM 2019/2022

Vid extra bolagsstämma den 14 juni 2019 emitterades:

- 5 854 172 teckningsoptioner till vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Det till Bolaget helägda dotterbolaget Bambuser Incentive AB tecknade samtliga teckningsoptioner och har därefter överlåtit samtliga dessa till 17 ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier under en tvåveckorsperiod från och med den första dagen i varje kalenderkvartal, och från och med den 1 juli 2022 till och med den 30 september 2022. För det fall samtliga 5 854 172 teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer aktiekapitalet öka med 292 708,60 SEK. Av dessa teckningsoptioner innehas 356 972 teckningsoptioner av Bambuser Incentive AB, efter återköp från ledande befattningshavare som slutat i Bolaget.
- 828 477 teckningsoptioner till Bolagets styrelseordförande. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning till och med den 30 september 2022. För det fall samtliga 828 477 teckningsoptioner utnyttjas för teckning kommer aktiekapitalet öka med 41 423,85 SEK.

I incitamentsprogram 2019/2022 uppgår teckningskursen vid utnyttjande till 1,03 SEK, motsvarande 150 procent av aktiens genomsnittliga stängningskurs under en tvåveckorsperiod före dagen för den extra bolagsstämman.

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bambuser inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under en period av ett år före offentliggörandet av Prospektet.

- Avtal om konsulttjänster med Den Digitala Draken AB, som tillhandahålls under perioden den 1 oktober 2019 till och med den 31 mars 2020, med en ersättning om 1 000 000 SEK exkl. moms. Bolaget har rätt att betala beloppet kontant eller genom kvittningsemission, med betalningsdag senast den 30 april 2020.
- Avtal om förvärv av rörelse från Viddget AB och Viddget Holding AB, med betalning genom apportemission av 1 500 000 nyemitterade aktier i Bolaget. Förvärvet skedde den 23 augusti 2019 och köpeskillingen uppgick till 1 125 000 SEK och bestod av 1 500 000 nyemitterade aktier i Bambuser.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få eller under den senaste tolv månadersperioden haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Närståendetransaktioner

Nedan beskrivs transaktioner som skett med närstående parter till Bolaget under perioden från och med den 1 januari 2018 till datumet för Prospektet. Alla transaktioner med närstående har skett enligt principen om armlängds avstånd.

- Avtal med Ramadviser AB (Fredrik Ramberg, styrelseordförande i Bolaget) om konsulttjänster ingånget i april 2019 med en ersättning om 200 000 SEK exkl. moms per år.
- Avtal med Harbour Front AB (namnändrat till Hackberry Bay AB), i vilket Mikael Wintzell, styrelseledamot i Bolaget, är styrelseordförande, om konsulttjänster ingånget den 3 mars 2019, med sista dag för betalning den 30 juni 2019, med en ersättning om 2 700 000 SEK exkl. moms.
- Avtal med Prima Produkter KB (Linda Murray Wennberg, CFO i Bolaget) om konsulttjänster som tillhandahölls under perioden januari – juli 2019 med en ersättning om 100 000 SEK per månad.
- Avtal med Treviken AB (Jesper Funck, CPO i Bolaget) om konsulttjänster som tillhandahölls under perioden augusti 2018 – september 2019 med en ersättning om 7 000 SEK per dag, och från och med februari 2019 maximalt 140 000 SEK per månad.
- Avtal med Executive Broker Sweden AB (Maryam Ghahremani, CEO i Bolaget) om konsulttjänster som tillhandahölls under perioden mars 2018 – augusti 2018 med en ersättning om 11 750 SEK per dag.

Intressen i Företrädesemissionen

INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters eller ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bambuser och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Bambuser till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Tillgängliga dokument

Bambusers registreringsbevis och bolagsordning finns tillgängliga i elektronisk form på Bambusers hemsida: <http://bambuser.com/ir/rights-issue>. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på Bambusers huvudkontor, Malmskillnadsgatan 32, 111 51 Stockholm, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).