

Kallelse till extra bolagsstämma i Bambuser AB

Aktieägarna i Bambuser AB (publ), org. nr 556731-3126, ("**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma fredagen den 14 juni 2019 kl. 16.00 på Ramberg Advokaters kontor på Jakobsbergsgatan 13 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar kl. 15.30.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i stämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken lördagen den 8 juni 2019 (notera att eftersom avstämningsdagen är en lördag måste aktieägare vara införda i aktieboken fredagen den 7 juni 2019), och
- anmäla sig till Bolaget senast måndagen den 10 juni 2019.

Anmälan ska ske skriftligen per post till Bolaget på adress: Bambuser AB, Västmannagatan 4, 111 24 Stockholm, eller via e-post till lina@bambuser.com. Vid anmälan ska anges namn, person- eller organisationsnummer, antal aktier, adress, telefonnummer samt antal eventuella biträden.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, utöver anmälan om deltagande i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn i aktieboken (s k rösträttsregistrering) för att få delta i stämman. Sådan omregistrering ska vara verkställd fredagen den 7 juni 2019 och bör begäras hos banken eller förvaltaren i god tid före detta datum.

Aktieägare som deltar genom ombud eller ställföreträdare bör skicka behörighetshandlingar (fullmakt och/eller registreringsbevis) till Bolaget på ovanstående postadress i god tid före stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.bambuser.com.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två personer att justera stämmans protokoll
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om teckningsoptionsprogram innefattande emission och överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner
8. Beslut om emission av teckningsoptioner till styrelsens ordförande
9. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Punkt 7 – Styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram innefattande emission och överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare

Emission av teckningsoptioner

1. Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av högst 5 854 172 teckningsoptioner i Bolaget, med följd att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 292 708,60 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.
2. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolagets helägda dotterbolag Goldcup 18654 AB, 559205-1634, (uät Bambuser Incentive AB) ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till befintliga och tillkommande ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Bolagets koncern, totalt högst 20 personer ("**Deltagarna**") enligt nedan.

3. Motivet till styrelsens förslag och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen gör bedömningen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att Deltagarna erbjuds förvärva teckningsoptioner genom optionsprogram. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos Deltagarna kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 juni 2019. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
5. Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,05 kronor.
6. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
7. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna i enlighet med villkoren för optionerna kan ske under följande perioder:
 - a. en tvåveckorsperiod från och med den första dagen i varje kalenderkvartal, med den 1 oktober 2019 som startdag och
 - b. från och med den 1 juli 2022 till och med den 30 september 2022.Teckning av nya aktier får dock inte ske under så kallade "stängda perioder" eller annars i strid med gällande marknadsmissbruksreglering.
8. Teckningskursen för tecknade aktier ska uppgå till 150 procent av aktiens genomsnittliga stängningskurs under perioden från och med den 30 maj 2019 till och med den 13 juni 2019 enligt Nasdaq First North Stockholms officiella kurslista.
9. De aktier som kan komma att nytecknas ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.
10. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av "*Villkor för teckningsoptioner 2019/2022 (Ledande befattningshavare och nyckelpersoner)*" innefattande sedvanlig omräkningsvillkor för teckningsoptionerna.

Överlåtelse av teckningsoptioner

11. Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.
12. Deltagarnas rätt till förvärv av teckningsoptionerna ska differentieras med hänvisning till Deltagarnas position, ansvar och arbetsprestation i Bolagets koncern. Styrelsen ska besluta om förvärv inom följande ramar:
 - a. Medlemmar i Bolagets ledningsgrupp ska kunna förvärva i högst 1 600 000 teckningsoptioner vardera (sammanlagt högst 3 644 192 teckningsoptioner)
 - b. Övriga nyckelpersoner ska kunna förvärva högst 600 000 teckningsoptioner vardera (sammanlagt högst 2 209 980 teckningsoptioner)För det fall teckningsoptioner kvarstår inom en kategori ska dessa teckningsoptioner kunna förvärfas av annan Deltagare i kategorin. Därvid ska Deltagare dock inte äga rätt att förvärva fler teckningsoptioner än som motsvarar 25 % av det högsta antalet teckningsoptioner som kunnat förvärfas i grundtilldelningen enligt a. eller b. ovan.
13. Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningsperiodens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda. Styrelsens ledamöter äger inte rätt att förvärva teckningsoptioner enligt förevarande förslag.

14. Optioner ska även kunna erbjudas tillkommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bl.a. att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet. Styrelsen ska ha rätt att ange en motsvarande anmälningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningstidens utgång.
15. Överlåtelse till Deltagare förutsätter att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske.
16. Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under perioden från och med den 15 juni 2019 till och med den 31 augusti 2019. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningstidens utgång och förlänga tiden för anmälan om förvärv för det fall Bolaget har insiderinformation under den angivna anmälningstiden.

Pris och betalning

17. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsformel, granskad av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningstidens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.
18. Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske med kontant vederlag senast tio (10) dagar efter besked om tilldelning. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

Förköp och anställnings upphörande

19. I samband med förvärv av teckningsoptionerna ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om Deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om Deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Övrigt om teckningsoptionsprogrammet

20. Baserat på antalet aktier i Bolaget efter den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019 samt de ytterligare aktier och röster i Bolaget som skulle tillkomma vid ett utnyttjande även av samtliga 828 477 teckningsoptioner i programmet för styrelsen (enligt punkt 8 på dagordningen för extra stämman), innebär detta optionsprogram 2019/2022 (Ledande befattningshavare och nyckelpersoner), vid utnyttjande av samtliga 5 854 172 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande ca 12,3 procent. Baserat på antalet aktier i Bolaget efter den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019, hade nyckeltalet resultat per aktie för perioden 1 januari 2018 – 31 december 2018 vid ett fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med ca 0,68 kronor, från -1,10 kronor till -0,42 kronor.
21. Tillsammans med de teckningsoptionsprogram som beslutades i september 2018 och enligt punkt 8 på dagordningen för denna extra stämman innebär detta program vid full nyteckning en sammanlagd utspädning om 20 procent, baserat på antalet aktier i Bolaget efter den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019.
22. För information om Bolagets övriga aktierrelaterade incitamentsprogram och utestående teckningsoptioner hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2018, se sid. 4.
23. För det fall Bolaget framöver skulle besluta om ytterligare emissioner av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler avser styrelsen att föreslå att bolagsstämman i anslutning till sådan emission även beslutar om emission av ytterligare teckningsoptioner till de Deltagare som inte sagt upp sig eller blivit uppsagda i syfte att dessa Deltagares

andel av det totala antalet aktier på fullt utspädd basis ska förbli densamma som omedelbart för sådan ny emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler.

24. Teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen. Den totala kostnaden för programmet, innefattande kostnader för framtagande av programmet och administration, beräknas till ca 125 000 kronor.
25. Förslaget har utarbetats av styrelsen under våren 2019 efter inhämtande av synpunkter från större aktieägare och oberoende experter.
26. Styrelsen föreslår att årsstämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa beslutet samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför överlåtelser av teckningsoptioner, enligt ovan.
27. Styrelsen eller den styrelsen förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.
28. Beslut enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 8 – Aktieägares förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till styrelsens ordförande

Aktieägarna Muirfield Invest AB, Ligerism Holding AB, Wellstreet Partners AB, Christer Thordsson, Associated Press samt Mikael Ahlström ("**Aktieägarna**"), tillsammans representerande cirka 57 procent av det totala antalet aktier och röster i Bambuser AB (publ) ("**Bolaget**"), föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av högst 828 477 teckningsoptioner i Bolaget, med följd att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 41 423,85 kronor.

Följande villkor ska i övrigt gälla för emissionen.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolagets nuvarande styrelseordförande.

Motivet till förslaget och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Aktieägarna gör bedömningen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att ordföranden erbjuder förvärva teckningsoptioner genom optionsprogram. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos ordföranden kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget.

2. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista och kan ske till och med den 31 augusti 2019. Teckningstiden kan förlängas.
3. Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,05 kronor.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadspris vid teckningstidpunkten, med tillämpning av Black & Scholes värderingsformel, granskad av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.
5. Betalning för de teckningsoptioner som ska emitteras till marknadspris enligt punkten 4 ovan ska erläggas kontant i samband med teckning. Betalningstiden kan förlängas.
6. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan ske från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med den 30 september 2022. Teckning av nya aktier får dock inte ske under så kallade "stängda perioder" eller annars i strid med gällande marknadsmissbruksreglering.

7. Teckningskursen för tecknade aktier ska uppgå till 150 procent av aktiens genomsnittliga stängningskurs under perioden från och med den 30 maj 2019 till och med den 13 juni 2019 enligt Nasdaq First North Stockholms officiella kurslista.
8. De aktier som kan komma att nytecknas ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.
9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av "*Villkor för teckningsoptioner 2019/2022 (Styrelse)*" innefattande sedvanlig omräkningsvillkor för teckningsoptionerna.
10. Aktieägarna eller den Aktieägarna förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta emissionsbeslut som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.
11. Beslut enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Baserat på antalet aktier i Bolaget efter den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019 samt de ytterligare aktier och röster i Bolaget som skulle tillkomma vid ett utnyttjande även av samtliga 5 854 172 teckningsoptioner i programmet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner (enligt punkt 7 på dagordningen för extra stämman), innebär detta program 2019/2022 (Styrelse), vid utnyttjande av samtliga 828 477 teckningsoptioner, en full utspädning motsvarande ca 1,7 procent. Baserat på antalet aktier i Bolaget efter den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019, hade nyckeltalet resultat per aktie för perioden 1 januari 2018 – 31 december 2018 vid ett fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner förändrats på så sätt att förlusten per aktie hade minskat med ca 0,68 kronor, från -1,10 kronor till 0,42 kronor.

Tillsammans med de teckningsoptionsprogram som beslutades i september 2018 och enligt punkt 7 på dagordningen för denna extra stämman innebär detta program vid full nyteckning en sammanlagd utspädning om 20 procent, baserat på antalet aktier i Bolaget efter den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019.

För information om Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram och utestående teckningsoptioner hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2018, se sid. 4.

För det fall Bolaget framöver skulle besluta om ytterligare emissioner av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler avser styrelsen att föreslå att bolagsstämman i anslutning till sådan emission även beslutar om emission av ytterligare teckningsoptioner till ordföranden, under förutsättning att uppdraget inte upphört, i syfte att ordförandens andel av det totala antalet aktier på fullt utspädd basis ska förbli densamma som omedelbart för sådan ny emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler.

Teckningsoptionerna ska tecknas till marknadspris vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för koncernen. Den totala kostnaden för programmet, innefattande kostnader för framtagande av programmet och administration, beräknas till ca 25 000 kronor.

I samband med teckning av teckningsoptionerna ska Bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om ordförandens uppdrag upphör eller om ordföranden i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Förslaget har utarbetats av Aktieägarna under våren 2019 efter inhämtande av synpunkter från andra aktieägare och oberoende experter.

Antal aktier och röster

I Bambuser finns, vid tidpunkten för kallelsens utfärdande, totalt 21 676 743 aktier och röster i bolaget. Efter registrering av den företrädesemission som beslutades av styrelsen i mars 2019 och som godkändes av bolagsstämman i april 2019 kommer antalet aktier och röster i bolaget att uppgå till 37 937 077.

Handlingar

Kompletterande handlingar till beslutsförslagen från styrelse och aktieägare (enligt punkterna 7 och 8 på dagordningen) kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget på Västmannagatan 4 i Stockholm och på Bolagets hemsida, www.bambuser.com, senast två veckor före stämman, samt skickas till de aktieägare som särskilt begär det och uppger sin postadress.

Upplysningar på stämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Stockholm i maj 2019
Bambuser AB (publ)
Styrelsen