
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish version of these minutes, the Swedish version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i
GomSpace Group AB (publ), org.nr
559026-1888, den 24 april 2020 kl.
10.00 i Stockholm

*Minutes of the annual general meeting
of GomSpace Group AB (publ), reg.
no. 559026-1888, held on 24 April
2020 at 10 a.m. in Stockholm*

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

Opening of the meeting and election of chairman of the meeting

Stämman öppnades av Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå), som valdes till ordförande vid stämman och förde protokollet.

The meeting was declared open by Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå), who was elected chairman of the meeting and kept the minutes.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the voting list

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga A. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

A list of present shareholders, proxies and assistants was prepared as set forth in the Schedule A. The list was approved as voting list for the meeting.

Det antecknades att 9 184 087 av samtliga 52 274 803 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 17,6 procent, var företrädade vid stämman.

It was recorded that 9,184,087 out of all 52,274,803 shares and votes in the company, corresponding to approximately 17.6 percent, were represented at the meeting.

3. Godkännande av dagordningen

Approval of the agenda

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.

The meeting approved the proposed agenda placed before it.

4. Val av en eller två justeringspersoner

Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras av en person, varefter Madeleine Ericson valdes till sådan justeringsperson.

It was resolved that today's minutes were to be verified by one person whereupon it was resolved to appoint Madeleine Ericson as such person.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination of whether the meeting has been duly convened

Det antecknades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom att kallelsen offentliggjordes på bolagets webbplats den 24 mars 2020 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2020, samt annonserades i Svenska Dagbladet den 27 mars 2020. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

It was recorded that notice of the meeting, in accordance with the provisions of the articles of association and the Swedish Companies Act, had been published on the company's website on 24 March 2020 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Official Swedish Gazette) on 27 March 2020 and had been announced in Svenska Dagbladet on 27 March 2020. The meeting was therefore declared duly convened.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Submission of the annual report and the auditor's report as well as of the consolidated financial statements and the auditor's report on the group

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för föregående räkenskapsår (2019), Bilaga 1.

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report on the group for the previous financial year (2019) were presented, Schedule 1.

7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and the balance sheet as well as of the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The meeting resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet as well as the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet included in the annual report.

8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Resolution in respect of allocation of the company's profits according to the adopted balance sheet

Stämman beslutade att balansera bolagets ansamlade vinstmedel, uppgående till 557 457 486 kronor, i ny räkning och att det inte ska ske någon utdelning för räkenskapsåret 2019.

The meeting resolved that the company's accumulated profits amounting to SEK 557,457,486 should be carried forward in new account and that no dividend shall be paid for the financial year 2019.

9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Resolution in respect of the members of the board of directors' and the CEO's discharge from liability

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det föregående räkenskapsåret.

The meeting resolved to discharge the board members and the CEO from liability for the previous financial year.

Det antecknades att styrelseledamot och verkställande direktören som även var aktieägare inte deltog i beslutet såvitt avser sig själv och att ingen röstade emot beslutet.

It was recorded that a board member or the CEO also being a shareholder did not participate in the decision in respect of himself and that no one voted against the resolution.

10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Determination of the number of members of the board of directors as well as of the number of auditors

Stämman beslutade att styrelsen för tiden fram till och med den 31 maj 2020 ska bestå av fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter och att styrelsen, från och med 1 June 2020 och fram till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Beslutades vidare att ett registrerat revisionsbolag skulle utses till revisor.

The meeting resolved that the board of directors shall consist of four (4) ordinary members without deputy members for the period until and including 31 May 2020 and that the board of directors, as from and including 1 June 2020 and for the period until the end of the next annual general meeting, shall consist of five (5) ordinary members without deputy members. Furthermore, it was resolved that a registered accounting firm should be elected as auditor.

11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

Determination of the fees payable to the members of the board of directors and the auditors

Stämman beslutade att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till totalt 1 350 000 kronor varav 450 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till var och en av övriga ordinarie styrelseledamöter.

The meeting resolved that the fees payable to the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting shall amount to a total of SEK 1,350,000 out of which SEK 450,000 shall be paid to the chairman and SEK 225,000 to each of the other ordinary board members.

Stämman beslutade att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The meeting resolved that the company's auditor is to be paid in accordance with approved invoices.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

12. Val av styrelseledamöter och revisor

Election of members of the board of directors and auditors

Stämman beslutade att omvälja Jukka Pertola, Jesper Jespersen, Steen Hansen och Henrik Schibler till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma och att nyvälja Jens Maaløe till styrelseledamot med verkan från och med den 1 juni 2020 och för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Omvaldes vidare Jukka Pertola till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Omvaldes vidare

revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag till bolagets revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Noterades vidare att Martin Henriksson kommer fortsätta som huvudansvarig revisor.

The meeting resolved to re-elect Jukka Pertola, Jesper Jespersen, Steen Hansen and Henrik Schibler as board members for the period until the end of the next annual general meeting and to new-elect Jens Maaløe as board member as from and including 1 June 2020 and for the period until the end of the next annual general meeting. The meeting also resolved to re-elect Jukka Pertola as chairman of the board of directors until the end of the next annual general meeting. Further, the auditing firm Ernst & Young Aktiebolag was re-elected as auditor for the company until the end of the next annual general meeting. It was further noted that Martin Henriksson will continue as auditor-in-charge.

13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Resolution on guidelines for remuneration to the executive management

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades, Bilaga 2.

The board of directors' proposed resolution on guidelines for remuneration to the executive management was presented, Schedule 2.

Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

The meeting resolved to adopt guidelines for remuneration to the executive management in accordance with the board of directors' proposal.

14. Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning samt om arvode till valberedningens ordförande

Resolution on principles for the appointment of and instructions regarding a nomination committee as well as on remuneration to be paid to the chairman of the nomination committee

Valberedningens förslag till beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning framlades, Bilaga 3.

The nomination committee's proposed resolution on principles for the appointment of and instructions regarding a nomination committee was presented, Schedule 3.

Stämman beslutade om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning i enlighet med valberedningens förslag.

The meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal on principles for the appointment of and instructions regarding a nomination committee.

I enlighet med valberedningens förslag beslutades även att valberedningens ordförande ska erhålla ett arvode om 20 000 kronor för tiden fram till nästa årsstämma.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was also resolved that the chairman of the nomination committee shall be remunerated with SEK 20,000 for the period until the next annual general meeting.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet

Resolution on an authorisation for the board of directors to increase the share capital

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet framlades, Bilaga 4.

The board of directors' proposed authorisation for the board of directors to increase the share capital was presented, Schedule 4.

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet i enlighet med styrelsens förslag.

The meeting resolved upon an authorisation for the board of directors to increase the share capital in accordance with the board of directors' proposal.

Det antecknades att beslutet biträdde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädde vid stämman.

It was recorded that the resolution was supported by shareholders holding at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the meeting.

16. Beslut om ändring av förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma i bolagsordningen

Resolution on changes to the prerequisites for participating in shareholders' meetings in the articles of association

Styrelsens förslag till beslut om ändring av förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma i bolagsordningen framlades, Bilaga 5.

The board of directors' proposed changes to the prerequisites for participating in shareholders' meetings in the articles of association was presented, Schedule 5.

Stämman beslutade om ändring av förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma i bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.

The meeting resolved upon changes to the prerequisites for participating in shareholders' meetings in the articles of association in accordance with the board of directors' proposal.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

17. Avslutande av stämman

Closing of the meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

[Underskrifter följer på nästkommande sida/ *Signatures on the following page*]

[UNDERSKRIFTSSIDA PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA I GOMSPACE GROUP AB DEN 24 APRIL 2020/SIGNATURE PAGE OF MINUTES KEPT AT THE ANNUAL GENERAL MEETING OF GOMSPACE GROUP AB HELD ON 24 APRIL 2020]

Vid protokollet:

Minutes kept by:



Olof Reinholdsson

Justeras:

Verified:



Madeleine Ericson

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions, the Swedish version shall prevail.

ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH
KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE

ANNUAL REPORT AND AUDITOR'S REPORT AS WELL AS CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND AUDITOR'S REPORT ON THE GROUP

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2019 hålls tillgängliga på bolagets hemsida.

Financial accounts and auditor's report with respect to the financial year 2019 are kept available at the company's website.

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions, the Swedish version shall prevail.

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

THE BOARD'S COMPLETE PROPOSAL ON GUIDELINES FOR REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT

Styrelsen i GomSpace Group AB (publ) föreslår att bolagsstämman fattar beslut om antagande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare enligt följande att gälla tills vidare, dock längst för tiden fram till årsstämman 2024. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020 samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt.

The board of directors of GomSpace Group AB (publ) proposes that the general meeting resolves on the adoption of guidelines for remuneration and other employment conditions for the executive management, as set forth below, which shall apply for the time being, but at the latest until the annual general meeting to be held in 2024. The guidelines are applicable on agreements entered into after the general meeting held in 2020, and as far as changes are made to existing agreements, thereafter.

Riktlinjerna omfattar bolagets verkställande direktör och styrelseledamöterna (i den mån de erhåller ersättning för tjänster utförda åt koncernen utanför styrelseuppdraget) och eventuell vice verkställande direktör i bolaget. I den mån det skulle följa av god sed på aktiemarknaden ska riktlinjerna även vara tillämpliga i förhållande till en vidare personkrets. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Om sådan avvikelse sker ska detta redovisas inför närmast följande årsstämma. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

These guidelines encompass the company's CEO and board members (in so far as they receive remuneration for services provided to the group outside of the scope of the board assignment) and any deputy CEO appointed in the company. To the extent it should follow from good practice on the Swedish stock market, the guidelines shall also be applicable in relation to additional persons. The guidelines do not include remuneration decided by the general meeting. The board of directors may temporarily resolve to deviate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for the deviation and a deviation is necessary to serve the company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability. If such deviation occurs, this shall be disclosed for the next annual general meeting. Terms of employments governed by

rules other than Swedish may be duly adjusted to comply with mandatory rules or established local practice, taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

The guidelines' promotion of the company's business strategy, long-term interests and sustainability

Bolagets övergripande affärsstrategi är att vara en oberoende horisontell leverantör av teknik för kommersiella tjänsteleverantörer och myndigheter, utbildnings- och forskningsinstitutioner – samt för därtill kopplade aktiviteter inom nya utforskade områden. För ytterligare information, se bolagets årsredovisning för 2019.

The company's overall business strategy is to be an independent horizontal supplier of technology for commercial service providers and government, education and research institutions – and spin-out activities in new untouched domains. For further information, please refer to the company's annual report for 2019.

Styrelsen bedömer att en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning vilka dessa riktlinjer möjliggör.

The board of directors assesses that the successful implementation of the company's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, builds on the company being able to recruit and retain highly qualified and capable management to achieve set goals. In order to achieve this, the company must be able to offer competitive total remuneration which these guidelines enable.

Former av ersättning m.m

Types of remuneration, etc.

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga för att säkerställa att koncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till för bolaget rimliga kostnader. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare får bestå av fast kontanterersättning, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

The main principle is that remuneration and other employment conditions for members of the executive management shall be based on market terms and competitive in order to ensure that the group can attract and retain competent members of the executive management at a reasonable cost for the company. The total remuneration to executive management may consist of fixed cash remuneration, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. Additionally, the general meeting may – irrespective of these guidelines – resolve on, among other things, share or share price-related remuneration.

Fast kontanterersättning

Fixed cash remuneration

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast ersättning vilken ska utgå kontant, vara marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Den fasta ersättningen ska revideras årligen. För att undvika att ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande ska det finnas en grundläggande balans mellan fast och rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska således stå för en tillräckligt stor del av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta ner den rörliga delen till noll.

Each member of the executive management shall be offered a fixed remuneration to be paid in cash and on market terms based on the degree of difficulty of the work performed, as well as experience, responsibilities, competence and performances. The fixed remuneration shall be adjusted annually. In order to avoid that the executive management is encouraged to take inappropriate risks, there shall be a fundamental balance between fixed and variable remuneration. The fixed remuneration shall thus be large enough in relation to the total remuneration paid to the executive management in order to render it possible to reduce the variable remuneration to zero.

Rörlig kontantersättning

Variable cash remuneration

Utöver fast ersättning ska ledande befattningshavare även kunna erhålla rörlig ersättning vilken ska utgå kontant och baseras på utfallet i förhållande till resultatmål inom det individuella ansvarsområdet samt sammanfalla med aktieägarnas intressen. Rörlig ersättning ska uppgå till maximalt 25 procent av den fasta ersättningen. För det fall rörlig ersättning som utbetalats visar sig ha betalats på basis av uppgifter som senare visar sig vara uppenbart felaktiga ska bolaget ha möjligheten att återkräva utbetald ersättning. Rörlig ersättning ska vara pensionsgrundande om inte annat avtalats.

In addition to the fixed remuneration, the members of the group's executive management may be offered variable remuneration to be paid in cash and based on the result in relation to performance goals within the respective area of responsibility and in line with the shareholders' interests. Variable remuneration shall amount to a maximum of 25 per cent of the fixed remuneration. Should variable remuneration paid have been based on information that later shows to have been evidently incorrect, the company shall have the possibility to request repayment. Variable remuneration shall be pension qualifying, unless otherwise agreed upon.

Rörlig ersättning ska grundas på tydliga, förutbestämda och mätbara kriterier och i förväg uppsatta individuella mål och verksamhetsmål, som kan vara finansiella, såsom tillväxtmarginal, täckningsgrad, EBITDA, likvida medel, eller icke-finansiella, såsom medarbetar- och kundnöjdhet. Genom upprättandet av kriterier för rörlig ersättning som kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till bolagets resultat och hållbarhet främjas genomförandet av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och konkurrenskraft. Uppfyllelse av dessa kriterier ska kunna mätas under en period av ett eller flera år, och ska fastställas baserat på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Variable remuneration shall be based on clear, predetermined and measurable criteria and predefined individual and operational goals, which can be financial, such as growth margin, contribution margin, EBITDA, cash, or non-financial, such as employee and customer satisfaction. By setting criteria for variable remuneration for the executive management linked to the company's earnings as well as sustainability, the

company's business strategy, long-term interests and competitiveness are promoted. The fulfillment of these criteria shall be measured over a period of one or more years, and shall be determined based on the latest published financial information.

Ett maximalt utrymme för total rörlig ersättning till ledande befattningshavare ska fastställas årligen i samband med att mål för kommande räkenskapsår fastställs.

A cap for total variable remuneration to the executive management shall be set annually in connection with the establishment of goals for the coming financial year.

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla ledande befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 10 procent av den fasta årliga kontanterersättningen samt ej utges mer än en gång per år och per individ.

Further variable cash remuneration may be awarded in extraordinary circumstances, provided that such extraordinary arrangements are limited in time and only made on an individual basis, either for the purpose of recruiting or retaining executive management, or as remuneration for extraordinary performance beyond the individual's ordinary tasks. Such remuneration may not exceed an amount corresponding to 10 per cent of the fixed annual cash remuneration and may not be paid more than once each year per individual.

Långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Long-term share or share-price related incentive programmes

I bolaget har inrättats långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Teckningsoptioner som ger rätt att teckna nya aktier i bolaget har emitterats och tilldelats deltagare under två olika incitamentsprogram för anställda (inklusive ledande befattningshavare). Det första incitamentsprogrammet antogs av årsstämman den 27 april 2017 (varefter extra bolagsstämman den 24 augusti 2017 beslutade att emittera ytterligare teckningsoptioner under nämnda incitamentsprogram). Det andra incitamentsprogrammet antogs av årsstämman den 26 april 2018. Inga teckningsoptioner tilldelades eller registrerades till följd av incitamentsprogrammet som antogs av årsstämman den 26 april 2019. Löptiden för teckning av aktier genom utnyttjandet av teckningsoptioner emitterade inom ramen för de två incitamentsprogrammen är 27 april 2020 till och med 27 april 2021 respektive 26 april 2021 till och med 26 april 2022. Tilldelning i programmen är kopplat till lönenivå och anställningstid och full tilldelning förutsätter fortsatt anställning under en intjänandeperiod om tre år. För mer information om befintliga program, se bolagets hemsida under "Investor Relations"/"General Meetings".

Long-term share-related incentive programmes in the form of warrants giving right to subscribe for new shares have been implemented in the company. Such programmes have been resolved by the general meeting and are therefore excluded from these guidelines. Warrants entitling the holder to subscribe for new shares in the company have been issued and allocated to participants under two different incentive programmes for employees (including executive management). The first incentive programme was adopted at the annual general meeting

held on 27 April 2017 (subsequently expanded by an extraordinary general meeting held on 24 August 2017). The second programme was adopted at the annual general meeting held on 26 April 2018. No warrants were allocated or registered under the incentive programme adopted at the annual general meeting held on 26 April 2019. The warrants issued under the two incentive programmes entitle the holder to subscribe for shares in the company from 27 April 2020 until and including 27 April 2021, and from 26 April 2021 until and including 26 April 2022, respectively. Allocation in the programmes is depending on salary level and time of employment and maximum allocation is conditional upon continued employment during a vesting period of three years. More information regarding the proposed programme is available at the company's website under "Investor Relations"/ "General Meetings".

Pension

Pension

Pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, ska vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 6 procent av den pensionsgrundande inkomsten.

Pension benefits, including health insurance, shall be premium defined unless the individual concerned is subject to defined benefit pension under mandatory collective bargaining agreement provisions. The pension premiums for premium defined pension shall amount to not more than 6 per cent of the pension qualifying income.

Övriga förmåner

Other benefits

Övriga förmåner kan innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, företagshälsovård och bilförmån, och ska vara av begränsat värde i förhållande till övrig ersättning och kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam.

Other benefits may include, inter alia, life insurance, health insurance, medical benefits, and company car, and shall be limited in value in relation to other remuneration and shall be paid only in so far as it is considered to be in accordance with the market for other members of executive managements holding corresponding positions on the employment market where the member in question is operating.

Upphörande av anställning

Termination of employment

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden för samtliga ledande befattningshavare vara högst 12 månader med rätt till avgångsvederlag efter uppsägningstidens slut motsvarande högst 100 procent av den fasta kontantersättningen i maximalt 12 månader, alltså ska fast ersättning under uppsägningstiden och avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna sammantaget inte överstiga 24 fasta månadslöner. Eventuell rätt till avgångsvederlag ska som huvudregel minska i situationer där ersättning under aktuell period erhålls från annan arbetsgivare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida ska

uppsägningstiden normalt vara 6 månader för verkställande direktören och 3-6 månader för övriga ledande befattningshavare.

The notice period upon notice given by the company shall be no longer than 12 months for all members of the executive management, with a right to redundancy payment after the expiration of the notice period corresponding to not more than 100 per cent of the fixed cash remuneration for a maximum of 12 months, meaning that the fixed remuneration and redundancy payment shall together not exceed 24 months' fixed salary. Any right to redundancy payment shall, as a main rule, decrease in situations where remuneration is received from another employer. Upon notice given by a member of the executive management, the notice period shall generally be 6 months for the CEO and 3-6 months for other members of the executive management.

Beaktande av befintliga löner och anställningsvillkor

Consideration given to existing salaries and employment conditions for employees

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

In the preparation of the board of directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the company have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

The decision-making process to determine, review and implement the guidelines

Styrelsen har inte inrättat ett ersättningsutskott. Mot bakgrund av verksamhetens omfattning och koncernens nuvarande storlek finner styrelsen det finnas mer ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter. I styrelsens uppgifter ingår att bereda styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga förändringar och åtminstone vart fjärde år, och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

The board of directors has not established a remuneration committee. Given the scope of the business and the current size of the group, the board of directors finds it more appropriate that the entire board fulfills the remuneration committee's tasks. The board of directors' tasks include proposing guidelines for remuneration to the executive management. The board of directors shall prepare a proposal for new guidelines when there is need for significant changes and at least every fourth year, and submit it to the general meeting. The guidelines shall

be in force until new guidelines are adopted by the general meeting. The board of directors shall also monitor and evaluate programmes for variable remuneration to the executive management, the application of the guidelines for remuneration to executive management, as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company. The CEO and other members of the executive management of the group do not participate in the board of directors' processing of and resolutions regarding remuneration-related matters in so far as they are affected by such matters.

Information om tidigare beslutade ersättningar

Information in regards to previously decided remuneration

Utöver löpande åtaganden finns inga ersättningsåtaganden gentemot ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning.

Except for recurring commitments, there are no remuneration commitments in relation to members of the executive management that have not become due.

Styrelsen

The board of directors

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions, the Swedish version shall prevail.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM PRINCIPER FÖR TILLSÄTTANDE AV OCH INSTRUKTION AVSEENDE VALBEREDNING SAMT OM ARVODE TILL VALBEREDNINGENS ORDFÖRANDE

THE NOMINATION COMMITTEE'S PROPOSAL ON PRINCIPLES FOR THE APPOINTMENT OF AND INSTRUCTIONS REGARDING A NOMINATION COMMITTEE AS WELL AS ON REMUNERATION TO BE PAID TO THE CHAIRMAN OF THE NOMINATION COMMITTEE

Valberedningen föreslår inga ändringar i gällande principer fastställda vid årsstämman 2019 (tillämpliga till dess att bolagsstämman beslutar annat). Enligt fastställda principer ska valberedningens ledamöter uppbära arvode från bolaget efter beslut därom av bolagsstämman. Valberedningen föreslår därtill att bolagsstämman fattar beslut om att valberedningens ordförande ska erhålla arvode om 20 000 kronor för tiden fram till nästa årsstämma. Principerna hålls tillgängliga på bolagets hemsida www.gomspace.com.

The nomination committee does not propose any changes to the principles adopted at the annual general meeting held in 2019 (applicable until the general meeting decides otherwise). According to the adopted principles, the members of the nomination committee are entitled to remuneration subject to a decision by the general meeting. The nomination committee proposes that general meeting resolves that the chairman of the nomination committee shall be remunerated with SEK 20,000 for the period until the next annual general meeting. The principles are kept available on the company's website at www.gomspace.com.

Valberedningen

The nomination committee

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions, the Swedish version shall prevail.

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT ÖKA AKTIEKAPITALET

THE BOARD'S COMPLETE PROPOSAL ON AN AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

Styrelsen för GomSpace Group AB (publ) föreslår att bolagsstämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att – för tiden intill nästa årsstämma samt vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor. Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med högst 731 847,20 kronor genom utnyttjande av bemyndigandet, vilket motsvarar högst 10 454 960 nya aktier (d.v.s. motsvarande cirka 20 % av aktiekapitalet och antalet aktier/röster i bolaget per idag och med en potentiell utspädningsseffekt om cirka 16,7 %). Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske i situationer då en riktad emission anses mer lämpad för bolaget med hänsyn till tidpunkt, kommersiella eller dylika anledningar samt för att möjliggöra förvärv. Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

The board of directors of GomSpace Group AB (publ) proposes that the general meeting resolves on an authorisation for the board of directors to – during the period until the next annual general meeting and at one or more occasions – resolve upon issuance of new shares, warrants and/or convertible debentures. Payment may be made in cash, in kind, through set-off of claims or otherwise be conditional. The company's share capital may by support of the authorisation be increased by an amount of not more than SEK 731,847.20 corresponding to no more than 10,454,960 new shares (i.e. corresponding to approximately 20% of the share capital and number of shares/votes in the company as of today and with a possible dilutive effect of approximately 16.7%). Deviation from the shareholders' preferential rights shall be allowed in situations where a directed issue is deemed more appropriate for the company due to timing, commercial or similar reasons, and in order to enable acquisitions. The chairman of the board of directors, the managing director or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

Styrelsen

The board of directors

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions, the Swedish version shall prevail.

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV FÖRUTSÄTTNINGARNA FÖR DELTAGANDE VID BOLAGSSTÄMMA I BOLAGSORDNINGEN

THE BOARD'S COMPLETE PROPOSAL ON CHANGES TO THE PREREQUISITES FOR PARTICIPATING IN SHAREHOLDERS' MEETINGS IN THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Följande ändring i bolagsordningen föreslås med anledning av att rätten att delta vid bolagsstämma regleras i aktiebolagslagen (2005:551) och därför inte behöver vara del av bolagsordningen samt att en förväntad lagändring under 2020 kommer att leda till att nuvarande lydelse står i strid med lag. Styrelsen för GomSpace Group AB (publ) föreslår ändring av förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma i bolagsordningen (8 §), varigenom följande skrivning i 8 § andra stycket ändras: "Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman." Aktuell bestämmelse föreslås ändras till följande nya lydelse: "Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman."

The following change to the articles of association is proposed by reason of the right to participate at the general meeting being regulated by the Swedish Companies Act (2005: 551) and therefore does not need to be part of the articles of association, and that an expected legislative change in 2020 will lead to the current wording being contrary to law. The board of directors of GomSpace Group AB (publ) proposes to change the prerequisites for participating in shareholders' meetings in the articles of association (§ 8), whereby the following wording in § 8, second paragraph is changed: "Shareholders wishing to participate in shareholders' meetings must be listed as shareholder in a printout or other presentation of the entire share register reflecting the circumstances five weekdays before the shareholders' meeting and notify the company no later than the date specified in the notice of the shareholders' meeting. The last mentioned date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday before the shareholders' meeting." It is proposed that said provision is changed to the following new wording: "Shareholders wishing to participate in shareholders' meetings must notify the company no later than the date specified in the notice of the shareholders' meeting."

Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

The chairman of the board of directors, the managing director or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

Styrelsen

The board of directors