
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 26 april 2018 kl.
10.00 i Stockholm

*Minutes of the annual general meeting
of GomSpace Group AB (publ), reg.
no. 559026-1888, held on 26 April
2018 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. Beslutades att Linnea Björkstrand (Setterwalls Advokatbyrå) skulle föra protokollet.

The meeting was declared open by Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå), who was elected chairman of the meeting. It was resolved to appoint Linnea Björkstrand (Setterwalls Advokatbyrå) to keep the minutes.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of 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 10 399 357 av samtliga 28 340 667 aktier och röster i bolaget, motsvarande 36,694 procent, var företrädade vid stämman.

It was recorded that 10,399,357 out of all 28,340,667 shares and votes in the company, corresponding to 36.694 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, utöver ordföranden, skulle justeras av en person, varefter Ariel Borenstein valdes till sådan justeringsperson.

It was resolved that today's minutes shall be verified by one person in addition to the chairman, whereupon it was resolved to appoint Ariel Borenstein as such person.

5. Prövning av om bolagsstämman 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 26 mars 2018 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 29 mars 2018, samt annonserades i Svenska Dagbladet den 29 mars 2018. 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 26 March 2018 and in Post- och Inrikes Tidningar on 29 March 2018 and had been announced in Svenska Dagbladet on 29 March 2018. 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 koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för föregående räkenskapsår (2017), 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 (2017) 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 221 509 478 kronor, i ny räkning och att inte besluta om någon utdelning för föregående räkenskapsår.

The meeting resolved that the company's accumulated profits amounting to SEK 221,509,478 should be carried forward in new account and that no dividend was to be paid for the previous financial year.

9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Resolution in respect of the members of the board of directors' and the managing director'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 managing director from liability for the previous financial year.

Det antecknades att styrelseledamot och verkställande direktör 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 managing director also being a shareholder did not participate in the decision in respect of him or herself 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

Hölls ett anförande av valberedningens ordförande Stefan Gardefjord rörande valberedningens förslag och arbete under det gångna året där det bland annat upplystes om att Anna Rathsman, för det fall att hon omväljs till styrelseledamot, i juni 2018 kommer att frånträda sitt styrelseuppdrag med anledning av hennes förestående tillträde som generaldirektör för Svenska Rymdstyrelsen och den jävssituation som det kommer att föranleda.

The chairman of the nomination committee, Stefan Gardefjord, held a presentation regarding the nomination committee's proposals and work during the previous year in which it was informed that Anna Rathsman, should she be re-elected as board member, will withdraw from the board of directors due to her recent appointment as director-general of the Swedish National Space Board and the conflict of interest that such position would entail.

Stämman beslutade att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av fem 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 five ordinary members without deputy members until the end of the next annual general meeting. Furthermore, it was resolved that a registered accounting firm should be elected as auditor.

11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor

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 750 000 kronor varav 250 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 125 000 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 750,000 out of which SEK 250,000 shall be paid to the chairman and SEK 125,000 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.

12. Val av styrelseledamöter och revisor

Election of members of the board of directors and auditors

Omvaldes Jukka Pertola, Jesper Jespersen, Carl Erik Jørgensen, Anna Rathsmann samt Steen Hansen till ordinarie styrelseledamöter 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, Carl Erik Jørgensen, Anna Rathsmann and Steen Hansen as ordinary board members 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 regarding guidelines for remuneration to the senior management

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

The board of directors' proposed resolution regarding guidelines for remuneration to the senior 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 senior management in accordance with the board of directors' proposal.

14. Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning

Resolution regarding principles for the appointment of and instructions regarding a nomination committee

Det antecknades att valberedningen inte hade föreslagit några ändringar i gällande principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning.

It was recorded that the nomination committee had not proposed any changes to the applicable principles for the appointment of and instructions regarding a nomination committee.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

The meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal.

15. Beslut om ändring av bolagsordningen

Resolution regarding changes to the articles of association

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen framlades, Bilaga 3.

The board of directors' proposal to change the articles of association was presented, Schedule 3.

Stämman beslutade om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.

The meeting resolved to change 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.

16. Beslut om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner

Resolution regarding an incentive programme and issuance of warrants

Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner framlades, Bilaga 4.

The board of directors' proposed resolution on an incentive programme and issuance of warrants was presented, Schedule 4.

Stämman beslutade att anta incitamentsprogrammet och emittera teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

The meeting resolved to adopt an incentive programme and to issue warrants in accordance with the board of directors' proposal.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet

Resolution regarding authorisation for the board of directors to increase the share capital

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet framlades, Bilaga 5.

The board of directors' proposed authorisation for the board of directors to increase the share capital was presented, Schedule 5.

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 fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

18. Avslutande av stämman

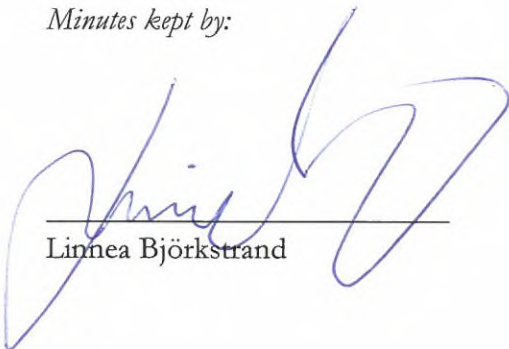
Closing of the meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet:

Minutes kept by:

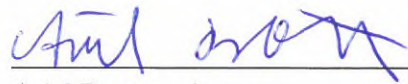


Linnea Björkstrand

Justeras:

Verified:



Olof Reinholdsson

Ariel Borenstein

Preliminär röstlängd vid årsstämma 26 april 2018 / Preliminary voting register at annual general meeting 26 April 2018
GomSpace Group AB (publ), org. nr / reg no. 559026-1888

Bilaga A / Appendix A

Aktieägare / Shareholder	Ombud och biträden / Representatives and assistants	Antal aktier och röster / No. of shares and votes	Andel röster (av företrädde) /Percentage of votes (out of represented at meeting)	Andel röster (av totalen) / Percentage of votes (out of total)
Hansen & Langeland APS	Steen Hansen (ombud / representative)	3 698 646	35,566%	13,051%
Borean Innovation A/S	Carl Erik Jørgensen (ombud via fullmakt / representative by proxy)	3 646 720	35,067%	12,867%
Novi Innovation A/S	Carl Erik Jørgensen (ombud via fullmakt / representative by proxy)	1 680 378	16,158%	5,929%
Longbus Holding ApS	Niels Buus (ombud / representative)	1 196 356	11,504%	4,221%
Skallerup Invest IVS	Troels Nørmølle (ombud / representative)	146 650	1,410%	0,517%
Niels Buus		19 000	0,183%	0,067%
Patric Sjöström		7 607	0,073%	0,027%
Jörgen Dalén		2 000	0,019%	0,007%
Kirsten Marie Buus	Niels Buus (ombud via fullmakt / representative by proxy)	1 000	0,010%	0,004%
Ariel Borenstein		500	0,005%	0,002%
Troels Nørmølle		500	0,005%	0,002%
SUMMA/ TOTAL		10 399 357	100,000%	36,694%
		Antal aktier/röster totalt/ Total no. of shares/votes	28 340 667	

Övriga närvarande / Others present

Linnea Björkstrand	Setterwalls Advokatbyrå (protokollförare / keeper of the minutes)
Tanja Frifeldt	GomSpace Group AB (publ) (Executive Assistant and Legal Manager)
Stefan Gardefjord	Ordförande i valberedningen / Chairman of the nomination committee
Martin Henriksson	Ernst & Young AB (huvudansvarig revisor / auditor in charge)
Jukka Pertola	GomSpace Group AB (publ) (styrelseordförande / chairman of the board)
Anna Rathsmann	GomSpace Group AB (publ) (styrelseledamot / board member)
Olof Reinholdsson	Setterwalls Advokatbyrå (stämmoordförande / chairman of the general meeting)

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 SENIOR MANAGEMENT

Styrelsen i GomSpace Group AB (publ) föreslår att årsstämman fattar beslut om antagande av riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare enligt följande (inga ändringar föreslås i förhållande till de riktlinjer som fattades beslut om vid årsstämman 2017). Riktlinjerna gäller även för styrelseledamöter i den mån de erhåller ersättning för tjänster utförda åt koncernen utanför styrelseuppdraget.

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 senior management, as set forth below (no changes are proposed compared to the guidelines adopted at the annual general meeting in 2017). The guidelines also apply to board members in so far as they receive remuneration for services provided to the group outside of the scope of the board assignment.

Ersättning

Remuneration

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.

The main principle is that remuneration and other employment conditions for members of the senior management shall be based on market terms and competitive in order to ensure that the group can attract and retain competent members of the senior management at a reasonable cost for the company.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. 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. Den rörliga ersättningen till en ledande befattningshavare vars funktion eller totala ersättningsnivå innebär att han eller hon kan ha en väsentlig inverkan på bolagets riskprofil får inte vara större än den fasta ersättningen.

The total remuneration for the senior management shall consist of fixed salary, variable remuneration, pension and other benefits. In order to avoid that the senior management is encouraged to take inappropriate risks,

there shall be a fundamental balance between fixed and variable remuneration. The fixed salary shall thus be large enough in relation to the total remuneration paid to the senior management in order to render it possible to reduce the variable remuneration to zero. The variable remuneration to a member of the senior management whose function or total remuneration level implies that he or she can have a material effect on the company's risk profile, may not be greater than the fixed salary.

Fast lön

Fixed salary

Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Den fasta lönen ska revideras årligen.

Each member of the senior management shall be offered a fixed salary on market terms, based on the degree of difficulty of the work performed, as well as experience, responsibilities, competence and performances. The fixed salary shall be adjusted annually.

Rörlig lön

Variable remuneration

Utöver fast årslön ska koncernledningen även kunna erhålla rörlig lön vilken ska utgå kontant och baseras på utfallet i förhållande till resultatmål inom det individuella ansvarsområdet samt sammanfalla med aktieägarnas intressen. Rörlig lön ska motsvara maximalt 25 % av den fasta årslönen för verkställande direktören och maximalt 25 % av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen. 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 lön ska vara pensionsgrundande om inte annat avtalats.

In addition to the fixed annual salary, the members of the group's senior management may be offered variable remuneration which shall be paid in cash and based on the result in relation to performance goals within the respective area of responsibility and be in line with the shareholders' interests. Variable remuneration shall correspond to a maximum of 25% of the fixed annual salary for the CEO and a maximum of 25% of the fixed annual salary for other members of the group's senior management. 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 entitle to pension, unless otherwise agreed upon.

Rörlig ersättning ska grundas på tydliga, förutbestämda och mätbara kriterier och ekonomiska resultat och i förväg uppsatta individuella mål och verksamhetsmål, samt vara utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den rörliga ersättningen ska ha ett tak för utfall. Ett maximalt utrymme för total rörlig lön till ledande befattningshavare ska fastställas årligen i samband med att mål för kommande räkenskapsår fastställs. Bolagets åtaganden avseende rörlig lön till koncernledningen under 2018 beräknas vid fullt utfall kunna kosta bolaget maximalt cirka 3 100 000 kronor.

Variable remuneration shall be based on clear, predetermined and measurable criteria and financial results and predefined individual and operational goals, as well as designed with the objective to promote the company's

long-term value creation. The variable remuneration is to have a cap. The maximum cap for total variable remuneration to the senior management shall be set annually in connection with the establishment of goals for the coming financial year. The company's commitment in regards to variable salary to the group's senior management for 2018 is estimated to cost the company not more than approximately SEK 3,100,000.

Pension

Pension

De ledande befattningshavarna ska, såvida inte annat särskilt överenskommits, erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna är stadigvarande bosatta.

Members of the senior management shall, unless otherwise specifically agreed upon, be offered pension terms which are in accordance with the market in the country where the members of the senior management are habitually resident.

Rörlig ersättning ska som huvudregel vara pensionsgrundande.

Variable remuneration shall, as a main rule, be pension qualifying.

Övriga förmåner

Other benefits

Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, 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 such as a company car, additional health insurance and medical benefits 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 senior managements holding corresponding positions on the employment market where the member in question is operating.

Långsiktiga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Long-term share based incentive programmes

Styrelsen ska för varje år överväga huruvida man bör föreslå årsstämman att besluta om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram. Föreslagna incitamentsprogram ska bidra till långsiktig värdetillväxt.

The board of directors shall each year consider whether the annual general meeting is to be proposed to adopt a share based incentive program. Proposed incentive programs shall contribute to a long-term value growth.

Ledande befattningshavare ska kunna erbjudas ett motsvarande incitament som det som skulle ha utgått under ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram, om sådant program skulle visa sig praktiskt ogenomförbart i någon ledande befattningshavares skattemässiga hemvist, eller till följd av att sådant deltagande enligt bolagets bedömning inte kan ske till rimliga administrativa kostnader eller ekonomiska insatser. Kostnaden och investeringen för

bolaget samt incitamentet och det ekonomiska utfallet för sådan ledande befattningshavare ska under sådana förhållanden i allt väsentligt motsvara det aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogrammet.

It shall be possible to offer members of the senior management corresponding incentives as should have been offered pursuant to a share based incentive program, should it show to be practically impossible to effectuate such program in the tax domicile of a member of the senior management, or if the company assesses that such participation cannot take place at reasonable administrative costs or financial contributions. The cost and the investment for the company as well as the incentive and financial outcome for the senior management member in question shall under those circumstances essentially correspond to the share based incentive program.

Uppsägning

Notice

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 % av den fasta lönen i maximalt 12 månader, alltså ska fast lön 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 senior management, with a right to redundancy payment after the expiration of the notice period corresponding to not more than 100% of the fixed salary for a maximum of 12 months, meaning that the fixed salary 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 senior management, the notice period shall generally be 6 months for the CEO and 3-6 months for other members of the senior management.

Ersättning till styrelseledamöter

Remuneration to board members

I den mån stämмоvalda styrelseledamöter utför arbete som går utöver styrelsearbetet ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen.

In so far as board members elected by the general meeting are performing work that stretches beyond the tasks of the board of directors, it shall be possible to pay them for such work. Such remuneration shall be market based and shall be approved by the board of directors.

Omfattning

Scope

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter bolagsstämmans beslut, samt

för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

These guidelines shall encompass those persons that are members of the senior management of the group during the period when the guidelines are in force. The guidelines are applicable on agreements entered into after the general meeting's decision, and as far as changes are made to existing agreements, thereafter. The board of directors shall be entitled to deviate from the guidelines in individual cases if there are special reasons for doing so.

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 senior 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 FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG TILL BESLUT OM PRINCIPER FÖR TILLSÄTTANDE AV OCH INSTRUKTION AVSEENDE VALBEREDNING

THE NOMINATION COMMITTEE'S COMPLETE PROPOSAL ON PRINCIPLES FOR THE APPOINTMENT OF AND INSTRUCTIONS REGARDING A NOMINATION COMMITTEE

Valberedningen i GomSpace Group AB (publ) föreslår inga ändringar i de principer som antogs vid årsstämman 2017 (tillämpliga till dess att bolagsstämman beslutar annat). Gällande principer framgår nedan.

The nomination committee of GomSpace Group AB (publ) does not propose any changes to the principles adopted at the annual general meeting in 2017 (applicable until the general meeting decides otherwise). Applicable principles are set forth below.

Gällande principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning

Applicable principles for the appointment of and instructions regarding a nomination committee

Valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av de tre till rösttetalet största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet respektive år. Styrelsens ordförande ska årligen kontakta de aktieägare som äger rätt att utse ledamot. Om någon av aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen, övergår rätten till den närmast därefter till rösttetalet största aktieägaren, och så vidare. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen ska styrelsens ordförande uppställa erforderliga ordningsregler såsom senaste svarsdag etc.

The nomination committee shall consist of the chairman of the board and three members appointed by the three largest shareholders by votes at the end of the third quarter each year. The chairman of the board shall annually contact the shareholders who are entitled to appoint a member. Should any of the entitled shareholders waive their right to appoint a member to the nomination committee, the right is transferred to the fourth largest shareholder by votes, and so on. However, no more than five additional shareholders need be contacted, unless the chairman of the board finds that there are special reasons for doing so. When a shareholder is contacted with a request to appoint a representative of the nomination committee, the chairman of the board shall set out the requisite rules of procedure, such as the last date of response, etc.

Namnen på valberedningens ledamöter och namnen på de aktieägare som har utsett ledamöterna ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen utser inom sig en ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara valberedningens ordförande. Om ledamot

lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgångne ledamoten eller, om denna aktieägare inte längre tillhör de röstmässigt tre största aktieägarna, av den aktieägare som tillhör denna grupp. Om aktieägare som utsett viss ledamot väsentligen minskat sitt innehav i bolaget, och valberedningen inte anser att det är olämpligt mot bakgrund av eventuellt behov av kontinuitet inför nära förestående bolagsstämma, ska ledamoten lämna valberedningen och valberedningen erbjuda den största aktieägaren som inte har utsett ledamot i valberedningen att utse ny ledamot.

The names of the members of the nomination committee and the names of the shareholders appointing members shall be made public no later than six months prior to the annual general meeting. The nomination committee appoints a chairman among its members. The chairman of the board shall not be the chairman of the nomination committee. Should a member resign before the work of the nomination committee is concluded, and if deemed appropriate by the nomination committee, a replacement member shall be appointed by the shareholder that appointed the member who resigned, or, if that shareholder no longer represents one of the three largest shareholders by votes, by the shareholder representing such group. If a shareholder who has appointed a certain member has substantially decreased its shareholding in the company, and the nomination committee does not deem it inappropriate in view of a potential need of continuity prior to an impending general meeting, the member shall resign from the nomination committee and the nomination committee shall offer the largest shareholder who has not yet appointed a member of the nomination committee to appoint a new member.

Valberedningen ska i övrigt ha den sammansättning och fullgöra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära arvode från bolaget. Eventuella omkostnader som uppstår i samband med valberedningens arbete ska erläggas av bolaget under förutsättning att dessa godkänts av styrelsens ordförande.

The nomination committee shall further be composed and perform such tasks that from time to time are stated in the Swedish Corporate Governance Code. The members of the nomination committee shall not receive remuneration from the company. Any costs incurred in connection with the work of the nomination committee shall be paid by the company, provided that they have been approved by the chairman of the board.

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 ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

THE BOARD'S COMPLETE PROPOSAL ON CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Styrelsen för GomSpace Group AB (publ) föreslår ändring av bolagsordningens gränser såvitt avser aktiekapital och antal aktier (4 och 5 §§). 4 § föreslås ändras från "Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 945 000 kronor och högst 3 780 000 kronor" till "Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 1 312 500 kronor och högst 5 250 000 kronor". 5 § föreslås ändras från "Antalet aktier i bolaget ska uppgå till lägst 13 500 000 och högst 54 000 000" till "Antalet aktier i bolaget ska uppgå till lägst 18 750 000 och högst 75 000 000". 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 to change the limits in the articles of association with respect to share capital and number of shares in §§ 4 and 5. § 4 is proposed to be changed from "The company's share capital shall be not less than SEK 945,000 and not more than SEK 3,780,000" to "The company's share capital shall be not less than SEK 1,312,500 and not more than SEK 5,250,000". § 5 is proposed to be changed from "The number of shares in the company shall be no less than 13,500,000 and no more than 54,000,000" to "The number of shares in the company shall be no less than 18,750,000 and no more than 75,000,000". 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 EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER UNDER ETT NYTT INCITAMENTSPROGRAM

THE BOARD'S COMPLETE PROPOSAL ON ISSUANCE OF WARRANTS UNDER A NEW INCENTIVE PROGRAMME

Styrelsen för GomSpace Group AB (publ) föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner under ett nytt incitamentsprogram enligt nedan. Teckningsoptionerna ska berättiga till teckning av nya aktier i bolaget.

The board of directors of GomSpace Group AB (publ) proposes that the general meeting resolves on an issuance of warrants under a new incentive programme on the terms and conditions set forth below. The warrants shall entitle to subscription of new shares in the company.

Bakgrund

Background

Föregående år (2017) fattade bolagsstämman beslut om att införa ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner. Totalt emitterades 402 424 teckningsoptioner berättigandes till teckning av samma antal aktier under perioden från och med den 27 april 2020 till och med den 27 april 2021. Därutöver finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram eller instrument utestående i bolaget.

In 2017, the general meeting resolved on an incentive programme through the issuance of warrants. In total, 402,424 warrants were issued giving right to subscribe for an equal amount of new shares during the period from and including 27 April 2020 until and including 27 April 2021. Other than the aforementioned, there are no equity related incentive programmes or instruments outstanding in the company.

Detta förslag till beslut om emission av teckningsoptioner har lagts fram av styrelsen i bolaget i syfte att främja bibehållandet av anställda inom koncernen och för att motivera de anställda till att skapa värde för aktieägarna. Styrelsen bedömer att dessa syften ligger i linje med samtliga aktieägars intressen. Programmet omfattar anställda inom bolaget samt bolagets danska (GomSpace ApS) och svenska (NanoSpace AB) dotterbolag (dotterbolagen tillsammans "**Koncernbolagen**" och tillsammans med bolaget, "**Koncernen**"), innefattande ledande befattningshavare ("**Deltagarna**"). Styrelseledamöter i bolaget tillåts inte att delta. Incitamentsprogrammet kommer att inkludera totalt cirka 100 Deltagare.

This proposal to issue warrants is presented by the board of directors of the company in order to strengthen the retention of employees with the company group and to motivate the employees to create shareholder value. The

board of directors assess that these objectives are in line with all shareholders' interests. The programme encompasses employees employed in the company and in the Danish (GomSpace ApS) and the Swedish (NanoSpace AB) subsidiaries of the company (the subsidiaries jointly referred to as the "Group Companies" and together with the company, the "Group"), including senior management (the "Participants"). Board members of the company will not be allowed to participate. The incentive programme will include approximately 100 Participants in total.

Villkor för emissionen av teckningsoptioner

Terms and conditions for the issue of warrants

1. Bolaget ska emittera högst 450 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,07 kronor. Om alla emitterade teckningsoptioner tecknas av Koncernbolagen, samt överläts och utnyttjas av Deltagarna för teckning av nya aktier, kommer bolagets aktiekapital att öka med 31 500 kronor (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med sedvanliga teckningsoptionsvillkor enligt Bilaga A).

The company shall issue not more than 450,000 warrants. Each warrant entitles to subscription of one (1) new share in the company, each with a quotient value of SEK 0.07. If all issued warrants are subscribed for by the Group Companies, transferred to and exercised by the Participants for subscription of new shares, the company's share capital will increase with SEK 31,500 (subject to potential recalculations in accordance with the standard terms and conditions set forth in Schedule A).

2. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av Koncernbolagen, båda helägda dotterbolag till bolaget, varefter Koncernbolagen ska överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna i enlighet med det av bolagsstämman antagna beslutet samt instruktioner från bolagets styrelse.

The warrants may, with deviation from the shareholders' preferential rights, only be subscribed for by the Group Companies, both wholly-owned subsidiaries of the company, after which the Group Companies are to transfer the warrants to the Participants in accordance with the resolution adopted by the general meeting and instructions from the board of directors of the company.

3. Teckning av teckningsoptioner ska ske av Koncernbolagen på särskild teckningslista i direkt anslutning till bolagsstämmans emissionsbeslut. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription of warrants shall be made by the Group Companies on a subscription list immediately following the general meeting's issue resolution. The board of directors shall be entitled to prolong the subscription period.

4. Det belopp som ska betalas av Koncernbolagen för varje teckningsoption ska motsvara teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av bolaget anlita oberoende värderingsman enligt bilaga. Perioden för mätning för sådan beräkning ska vara från och med

den 19 april 2018 till och med den 25 april 2018. Betalning ska ske i anslutning till teckning av teckningsoptioner. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningsfristen.

The amount to be paid by the Group Companies for each warrant shall correspond to the theoretical market value of the warrants, calculated by an independent valuation agent engaged by the company by use of the Black & Scholes valuation model as appended hereto. The period of measurement for such calculation shall be from and including 19 April 2018 until and including 25 April 2018. Payment is to be made in connection with subscription of warrants. The board of directors shall be entitled to prolong the time period for payment.

5. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 26 april 2021 till och med den 26 april 2022. Teckningsoptioner som inte har utnyttjats för teckning av aktier senast den 26 april 2022 upphör att gälla.

The warrants may be exercised for subscription of new shares during the period from and including 26 April 2021 until and including 26 April 2022. Warrants that have not been exercised for subscription of shares by 26 April 2022 shall lapse.

6. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie ("Lösenpriset") motsvarande 100 % av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier under perioden från och med den 19 april 2018 till och med den 25 april 2018. Det således framräknade Lösenpriset ska avrundas till närmaste hela tiotal öre, varmed 50 öre ska avrundas uppåt. Lösenpriset får aldrig understiga aktiernas kvotvärde.

Each warrant shall entitle the warrant holder to subscribe for one new share in the company at a subscription price per share (the "Exercise Price") corresponding to 100% of the volume weighted average last closing price for the company's share on Nasdaq First North Premier during the period from and including 19 April 2018 until and including 25 April 2018. The Exercise Price thus calculated shall be rounded off to the nearest whole SEK 0.10, whereupon SEK 0.5 shall be rounded upwards. The Exercise Price may never be below the quotient value of the shares.

7. De av Koncernbolagen tecknade teckningsoptionerna ska överlåtas till Deltagarna i enlighet med instruktioner från bolagets styrelse samt de principer som anges nedan.

The warrants subscribed for by the Group Companies shall be transferred to the Participants in accordance with instructions from the board of directors of the company and the principles set forth below.

8. Teckningsoptionerna ska också vara underkastade de övriga villkor, bland annat innefattandes sedvanliga omräkningsvillkor, som framgår av Bilaga A.

The warrants shall also be subject to the terms and conditions, inter alia containing customary recalculation conditions, set forth in Schedule A.

Tilldelnings- och intjäningsprinciper att tillämpas i förhållande till Deltagare

Allocation and vesting principles to be applied in relation to Participants

Med anledning av skillnader i nationell lagstiftning, samt i syfte att undvika sociala avgifter för Koncernen, ska incitamentsprogrammet implementeras på olika sätt beroende på Koncernbolagets och Deltagarnas jurisdiktion. Framförallt medför detta att de svenska men inte de danska Deltagarna ska betala en premie för optionerna, samt att intjäningsmodellen kommer struktureras olika. Följande tilldelnings- och intjäningsprinciper ska tillämpas i förhållande till Deltagarna.

Due to differences in local law, and in order to avoid social security costs for the Group, the incentive programme is to be implemented differently depending on jurisdiction of the Group Company and the Participants. This mainly entails that the Swedish but not the Danish Participants are to pay a premium for the warrants and that the allocation and vesting model will be structured differently. The following allocation and vesting principles shall be applied in relation to the Participants.

1. Överlåtelsen av teckningsoptioner från det danska dotterbolaget till de danska Deltagarna ska ske vederlagsfritt. Överlåtelsen av teckningsoptioner från det svenska dotterbolaget till de svenska Deltagarna ska ske mot betalning av en premie motsvarande teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde per dagen för överlåtelsen, beräknat enligt Black & Scholes värderingsformel av en av bolaget anlitad oberoende värderingsman.

The transfer of warrants from the Danish subsidiary to the Danish Participants shall be made without consideration. The transfer of warrants from the Swedish subsidiary to the Swedish Participants shall be made against payment of a premium corresponding to the theoretical market value of the warrants as of the date of transfer, calculated by an independent valuation agent engaged by the company by use of the Black & Scholes valuation model.

2. Anställda hos bolaget och Koncernbolagen, inklusive ledande befattningshavare, ska kvalificera för deltagande i incitamentsprogrammet och kan därmed tilldelas teckningsoptioner i enlighet med nedan. Inga resultatbaserade kriterier ska tillämpas.

Employees of the company and the Group Companies, including senior management, shall be eligible for participation in the incentive programme and may thus be allocated warrants as set forth below. No performance criteria will apply.

3. Varje Deltagare får tilldelas ett totalt antal teckningsoptioner motsvarande mellan 32,5 % och 40,0 % av respektive Deltagares årslön för 2018 (beräknad på en helårsbasis oavsett anställningstid under 2018), dividerat med Lösenpriset. Ledande befattningshavare får tilldelas upp till 40 % oavsett anställningstid i Koncernen. Den maximala tilldelningen till resterande Deltagare ska baseras på anställningstiden i Koncernen vid tiden för implementering av incitamentsprogrammet enligt följande: (i) mindre än tre månaders anställning – 32,5 %, (ii) tre till sex månaders anställning – 35

%, (iii) sex till nio månaders anställning – 37,5 %, samt (iv) mer än nio månaders anställning – 40 %. Ingen Deltagare kommer att tilldelas fler än 10 800 teckningsoptioner (baserat på dagens löner, en uppskattad växelkurs om 1 DKK – 1,37 SEK samt antagandet att Lösenpriset kommer att vara 61,40 kronor). Tilldelning kommer ske i enlighet med en intjäningsmodell enligt vilken det totala antalet teckningsoptioner till respektive anställd tjänas in (och för danska Deltagare, tilldelas) i fyra lika stora trancher varje 26 april år 2018 till 2021 (dvs. 25 % av det totala antalet teckningsoptioner kommer tjänas in respektive år) samt vara villkorat av fortsatt anställning (inklusive tillämplig uppsägningstid), i enlighet med villkoren i ett separat teckningsoptionsavtal vilket kommer ingås mellan respektive Deltagare och Koncernbolag. Till exempel kommer en deltagare med tre månaders uppsägningstid, som säger upp sin anställning den 1 februari 2019, att vara fortsatt anställd under uppsägningstiden fram till den 1 maj 2019 och kommer då ha rätt att behålla teckningsoptioner som tjänats in under 2018 och 2019 (dvs. 50 % av maximal tilldelning) med reservation för särskilda ”bad leaver”-villkor i det separata teckningsoptionsavtalet. Däremot kommer en Deltagare med tre månaders uppsägningstid som säger upp sin anställning den 26 januari 2019 vara fortsatt anställd under uppsägningstiden till den 26 april 2019 och kommer därmed endast ha rätt att behålla teckningsoptioner som tjänats in under 2018 (dvs. 25 % av maximal tilldelning) med reservation för särskilda ”bad leaver”-villkor refererade till ovan. Om anställningen avslutas av Koncernbolaget (”good leaver”), kommer det medföra att Deltagaren får behålla redan tilldelade teckningsoptioner samt vara berättigad till ytterligare tilldelning i proportion till Deltagarens anställningstid (inklusive tillämplig uppsägningstid) under intjäningsåret i fråga, med reservation för ”bad leaver”-villkoren.

Each Participant may be allocated a total number of warrants corresponding to between 32.5% and 40.0% of the respective Participant's annual salary for 2018 (computed on a full-year basis regardless of the time of employment in 2018), divided by the Exercise Price. Senior management may be allocated up to 40% regardless of time of employment in the Group. The maximum allocation to the rest of the Participants is to be based on time of employment in the Group at the time of the introduction of the programme and in accordance with the following: (i) less than three-month seniority – 32.5%, (ii) three-to-six-month seniority – 35%, (iii) six-to-nine-month seniority – 37.5%, and (iv) more than nine-month seniority – 40%. No Participant will be allocated more than 10,800 warrants (based on today's salaries, an assumed exchange rate of DKK1 – SEK 1.37, and the assumption that the Exercise Price will be SEK 61.40). Allocation is to be made in accordance with a vesting structure according to which the total number of warrants to each employee is to be vested (and for Danish participants allocated) in four equal portions on every 26 April in the years 2018 to 2021 (i.e. 25% of the total number of warrants will be vested each year) and conditional upon continued employment (including applicable notice period), subject to the terms and conditions of a separate warrant agreement to be entered into between each Participant and the relevant Group Company. For example, a Participant with a 3-month notice period who terminates his or her employment on 1 February 2019 will be under notice until 1 May 2019 and will be allowed to keep warrants vested in 2018 and 2019 (i.e. 50% of the maximum allocation) subject to certain bad leaver provisions according to the separate warrant agreement. However, a Participant with a 3-month notice period who terminates his or her employment on 26 January 2019 will be under notice until 26 April 2019 and will in such situation

only be allowed to keep warrants vested in 2018 (i.e. 25% of the maximum allocation) subject to the bad leaver provisions referred to above. Furthermore, if the employment is terminated by the Group Company (good leaver), this will entail that the Participant will keep already vested warrants and be entitled to an additional pro rata allocation based on the Participant's time of employment (including applicable notice period) in the relevant vesting year subject to the bad leaver provisions.

4. I Danmark kommer intjäningsmodellen implementeras genom att endast tilldela det antal teckningsoptioner som redan tjänats in (dvs. högst 25 % av det totala antalet teckningsoptioner varje 26 april under åren 2018 till 2021) med en avtalad skyldighet för Deltagaren att inte disponera över eller utnyttja teckningsoptionerna för teckning av nya aktier (rätten att utnyttja teckningsoptionerna förfaller), samt/eller att överlåta samtliga teckningsoptioner tillbaka till GomSpace ApS för det fall en "bad leaver"-situation skulle aktualiseras före det att teckningsoptionerna har utnyttjats för teckning av nya aktier. I Sverige ska intjäningsmodellen implementeras genom en så kallad omvänd intjäningsmekanism, enligt vilken det maximala antalet teckningsoptioner tilldelas vid tiden för implementering av incitamentsprogrammet, med en avtalad skyldighet för Deltagaren att inte disponera över eller utnyttja teckningsoptionerna för teckning av nya aktier, samt/eller att överlåta teckningsoptionerna tillbaka till NanoSpace AB för det fall att villkoret om fortsatt anställning inte är uppfyllt vid det relevanta datumet (dvs. 100 % tilldelning 2018 med en skyldighet att inte disponera över eller utnyttja samt/eller att överlåta 75 %, 50 % eller 25 % tillbaka om villkoret om fortsatt anställning inte är uppfyllt per den 26 april 2019, 2020 respektive 2021), samt en avtalad skyldighet för Deltagaren att inte disponera över eller utnyttja teckningsoptionerna för teckning av nya aktier samt/eller att överlåta samtliga teckningsoptioner tillbaka till NanoSpace AB för det fall en "bad leaver"-situation aktualiseras före det att teckningsoptionerna har utnyttjats för teckning av nya aktier.

In Denmark, the vesting model is to be implemented by only allocating the number of warrants already vested (i.e. maximum 25% of the total number of warrants on every 26 April in the years 2018 to 2021) with a contractual obligation for the Participant not to make use of the warrants (the right to exercise the warrants will lapse) and/or to transfer all warrants back to GomSpace ApS in the event of a bad leaver situation before the warrants have been exercised for subscription of new shares. In Sweden, the vesting model is to be implemented by a so called reversed vesting mechanism according to which the maximum number of warrants is allocated at the time of introduction of the programme, with a contractual obligation for the Participant not to make use of warrants and/or transfer warrants back to NanoSpace AB in the event the condition on continued employment is not fulfilled at the relevant date (i.e. 100% allocation in 2018 with an obligation not to make use of warrants and/or transfer 75%, 50% or 25% of the warrants back if the condition on continued employment is not fulfilled on 26 April 2019, 2020 or 2021 respectively), and a contractual obligation for the Participant not to make use of the warrants and/or to transfer all warrants back to NanoSpace AB in the event of a bad leaver situation before the warrants have been exercised for subscription of new shares.

5. Tilldelade och intjänade teckningsoptioner får utnyttjas för teckning av nya aktier i bolaget under perioden från och med den 26 april 2021 till och med den 26 april 2022. Teckning av nya aktier får däremot inte äga rum under så kallade "stängda perioder"

enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, eller annars i strid med tillämpliga regler avseende insiderhandel (inkluderande bolagets interna riktlinjer i det avseendet).

Allocated and vested warrants may be exercised for subscription of new shares in the company during the period from and including 26 April 2021 until and including 26 April 2022. Subscription of new shares may however not take place during so-called closed periods according to the EU Market Abuse Regulation, or otherwise in breach of relevant insider rules and regulations (including the company's internal guidelines in this respect).

Teckningsoptionsavtal

Warrant agreement

Samtliga teckningsoptioner kommer regleras av teckningsoptionsavtal vilka kommer ingås mellan respektive Deltagare och relevant Koncernbolag i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna från Koncernbolagen. I tillägg till intjäningsmodellen och "bad"- och "good leaver"-villkoren som beskrivits ovan, kommer teckningsoptionsavtalet även innehålla särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor, med tillämpning av vissa skillnader med anledning av nationella lagkrav.

All warrants will be governed by warrant agreements to be entered into between each Participant and the relevant Group Company in connection with the transfer of warrants from the Group Companies. In addition to the vesting structure and the bad and good leaver provisions described above, the warrant agreement will include certain transfer restrictions and other terms and conditions customary for such agreements with some differences due to requirements under local law.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget vill erbjuda teckningsoptioner till anställda i Koncernen, inklusive ledande befattningshavare, i syfte att främja bibehållandet av anställda samt för att motivera dem till att bidra till skapandet av värde för aktieägarna.

The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the company wishes to offer warrants to employees of the Group, including the senior management, in order to strengthen the retention of employees and to motivate them to contribute to the creation of shareholder value.

Utspädning, kostnader, m.m.

Dilution, costs, etc.

Vid full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 450 000 emitterade teckningsoptioner, kommer totalt 450 000 nya aktier emitteras i bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med sedvanliga teckningsoptionsvillkor gällande för teckningsoptionerna). Detta skulle medföra en utspädning motsvarande cirka 1,6 % av bolagets totala aktiekapital och antal aktier/röster (baserat på aktiekapitalet och antalet aktier i bolaget per dagen för detta förslag samt beräknat som det maximala aktiekapitalet och antal

aktier som kan emitteras, dividerat med det totala aktiekapitalet och antalet aktier i bolaget efter det att samtliga teckningsoptioner har utnyttjats).

Upon full subscription, transfer and exercise of all 450,000 issued warrants, a total of 450,000 new shares will be issued in the company (subject to potential recalculations in accordance with standard terms and conditions applicable to the warrants). This would lead to a dilution corresponding to approximately 1.6% of the total share capital and number of shares/votes in the company (based on the share capital and number of shares in the company as of the date of this proposal and calculated as the maximum amount of share capital and number of shares that may be issued, divided by the total share capital and the total number of shares in the company after all warrants have been exercised).

Utöver de 402 424 teckningsoptioner som emitterades under det incitamentsprogram som antogs 2017, finns det inga aktierelaterade incitamentsprogram eller instrument utestående i bolaget per idag.

Other than the 402,424 warrants issued under the incentive programme adopted in 2017, there are no equity related incentive programmes or instruments outstanding in the company as of today.

Incitamentsprogrammet förväntas få marginell effekt på bolagets resultat per aktie då den totala inverkan uppskattas till 0,37 kronor under räkenskapsåren 2018 till 2021 med 0,20 kronor under programmets första räkenskapsår (2018). Givet att teckningsoptionerna överläts till de svenska Deltagarna till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde, och till de danska Deltagarna i enlighet med vad som stadgas i 7 P i den danska "Ligningsloven", förväntas inga kostnader för sociala avgifter uppstå för Koncernen i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till Deltagarna. Teckningsoptionernas marknadsvärde uppskattas till 23,60 kronor per teckningsoption, i enlighet med en preliminär värdering som gjorts baserat på ett marknadsvärde av den underliggande aktien motsvarande 61,40 kronor, med antagandet om ett lösenpris om 61,40 kronor per aktie. Black & Scholes värderingsformel har använts vid värderingen av teckningsoptionerna, med antagande om en riskfri ränta om noll procent och en volatilitet om 57,7 procent.

The incentive programme is expected to have a marginal effect on the company's earnings per share as the total impact is estimated to SEK 0.37 in the financial years 2018 to 2021 with SEK 0.20 in the first financial year (2018) of the programme. Given that the warrants shall be transferred to the Swedish Participants at a price corresponding to the market value of the warrants, and to the Danish Participants in accordance with the conditions stipulated in 7 P of the Danish Tax Assessment Act, no particular social security costs are expected to arise for the Group in connection with the transfer of warrants to the Participants. The market value of the warrants is estimated to SEK 23.60 per warrant, in accordance with the preliminary valuation made based on a market value of the underlying share corresponding to SEK 61.40, assuming an exercise price of SEK 61.40 per share. The Black & Scholes valuation model has been used for valuing the warrants, assuming a risk free interest of zero per cent and a volatility of 57.7 per cent.

Kostnader förenade med teckningsoptionerna kommer redovisas i enlighet med IFRS 2. De totala kostnaderna för teckningsoptionerna uppskattas till 8,8 miljoner kronor under programmets löptid (enligt IFRS).

Costs related to the warrants will be accounted for in accordance with IFRS 2. The total costs for the warrants are estimated to SEK 8.8 million during the term of the programme (according to IFRS).

I tillägg till ovan så är incitamentsprogrammet förenat med kostnader i form av kostnader för värdering, rådgivningstjänster samt kostnader för registrering och praktisk hantering av programmet.

In addition, there are costs associated with the incentive programme in the form of costs for valuation, consultancy services and costs for registration and practical management of the programme.

Förslagets beredning

Preparation of the proposal

Förevarande förslag har lagts fram av bolagets styrelse.

This proposal has been presented by the board of directors of the company.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner från Koncernbolagen till Deltagare

Approval of transfers of warrants from the Group Companies to Participants

Ett beslut att emittera teckningsoptioner i enlighet med förevarande förslag innefattar även ett godkännande av överlåtelser av teckningsoptioner från Koncernbolagen till Deltagarna.

A resolution to issue warrants in accordance with this proposal also includes an approval of the transfers of warrants from the Group Companies to the Participants.

Majoritetskrav

Majority requirements

Förevarande förslag om inrättandet av ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner, liksom godkännandet av överlåtelse av teckningsoptioner från Koncernbolagen till Deltagarna, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

This proposal to adopt the incentive programme and to issue warrants, as well as the approval of the transfers of warrants from the Group Companies to the Participants, is governed by the provisions in Chapter 16 of the Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen (2005:551)), and a valid resolution therefore requires that the proposal is supported by shareholders representing at least nine-tenths (9/10) of the votes cast as well as of all shares represented at the meeting.

Övrigt

Miscellaneous

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

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 369 769 kronor genom utnyttjande av bemyndigandet, vilket motsvarar högst 5 668 133 nya aktier (d.v.s. motsvarande cirka 20 % av aktiekapitalet och antalet aktier i bolaget per idag och med en potentiell utspädningseffekt 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 396,769 corresponding to not more than 5,668,133 new shares (i.e. corresponding to approximately 20% of the share capital and number of shares 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

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2018/2022 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551);
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Banken”	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
”Bolaget”	GomSpace Group AB (publ), org.nr 559026-1888;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
”marknadsnotering”	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North;
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption(er);
”teckning”	teckning av aktier i Bolaget genom utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor; och
”vardag”	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

2. Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 450 000.

Teckningsoptionerna ska representeras av teckningsoptionsbevis ställda till innehavaren eller order i multiplar om en (1) teckningsoption. Teckningsoptionsbevis utfärdas av Bolaget och Bolaget kommer utföra utbyte eller växling av teckningsoptionsbevis på förfrågan av optionsinnehavare.

3. Rätt att teckna nya aktier

- 3.1 Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 100 % av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier under perioden från och med den 19 april 2018 till och med den 25 april 2018. Den således framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela tiotal öre, varmed 50 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen ska aldrig understiga kvotvärdet för Bolagets aktier.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Anmälan om teckning av nya aktier

- 4.1 Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 26 april 2021 till och med den 26 april 2022, eller sådant tidigare datum som kan följa enligt punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 För att teckning ska genomföras ska optionsinnehavaren inge en skriftlig anmälan till Bolaget med uppgivande av det antal aktier som omfattas av anmälan om teckning samt optionsbevis representerande motsvarande antal teckningsoptioner. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning för nya aktier

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal nya aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6. Registrering av nya aktier i aktieboken

Sedan anmälan om teckning och betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna slutgiltigt upptagits i Bolagets aktiebok.

8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som ska tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimsktief, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen men tillämpas först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i

nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämman godkännande eller med stöd av bolagsstämman bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning enligt dessa villkor, ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning eller kvittning – ska beträffande rätten till att delta i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering, ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och

lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller om sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G. Utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på

vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen av aktiekapitalet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen och ett omräknat antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget i enlighet med de principer som anges i detta moment H.

I. Omräkning ska leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast 60 kalenderdagar före det att sådant undertecknande sker, ska de kända optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösenförfarande

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller Bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap aktiebolagslagen, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 kalenderdagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, ska optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan erinra de kända optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska de kända optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad under moment K-M ovan sagts om att anmälan om teckning inte får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

N. Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

9. Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det enligt

Bolaget i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrats.

10. Meddelanden

Meddelanden avseende teckningsoptionerna ska – om inte annat stadgas i dessa villkor – skickas skriftligen till optionsinnehavaren på dennes av Bolaget senast kända postadress. Optionsinnehavare ska utan dröjsmål underrätta Bolaget om namn och adress liksom eventuella ändringar i desamma, för införande i Bolagets teckningsoptionsförteckning.

11. Begränsning av ansvar

- 11.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

12. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.
