INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 24 mars 2023. Prospektet är giltigt i tolv månader efter datum för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

Viktig information till investerare

Vissa definitioner

Med ”**GomSpace**”, “**Bolaget**” eller “**Koncernen**” avses i detta prospekt (”**Prospektet**”), beroende på sammanhang, GomSpace Group AB, org.nr 559026-1888, den koncern vari GomSpace är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med ”**Nordic Issuing**” avses Nordic Issuing AB, org.nr 559338-2509. Med ”**Euroclear**” avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till ”**SEK**” avser svenska kronor, hänvisning till ”**EUR**” avser euro och hänvisning till ”**USD**” avser amerikanska dollar. Med ”**T**” avses tusen och med ”**M**” avses miljoner. För innebörden av de definierade termer som används i Prospektet, se avsnittet ”Definitioner”.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats med anledning av erbjudandet av nya aktier med företrädesrätt för aktieägarna i GomSpace Group AB (”**Erbjudandet**”). Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (”**Prospektförordningen**”) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen. Finansinspektionens godkännande och registrering av Prospektet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är fullständiga eller korrekta.

Viktig information till investerare

För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Prospektet har upprättats i såväl en svensk som en engelsk version. Vid eventuell avvikelse mellan den svenska och den engelska versionen ska den svenska versionen ha företräde. Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i något annat land än Sverige och Danmark. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken teckningsrätterna i Erbjudandet (”**Teckningsrätter**”), betalda tecknade aktier (”**BTA**”) eller nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt Prospektet (gemensamt ”**Värdepapper**”) har registrerats eller kommer registreras enligt United States Securities Act (”**Securities Act**”) från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller med någon värdepappersmyndighet i någon delstat i USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydafrika, Sydkorea, Singapore, Schweiz, Belarus eller någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får Värdepapperen inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till personer med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet ”Riskfaktorer”. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller marknadsinformation och branschprognoser som kommer från tredje part, däribland information avseende storleken på marknader där Koncernen är verksam. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga och informationen i Prospektet har återgivits korrekt har Bolaget inte oberoende verifierat informationen varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har korrekt återgivit sådan tredjepartsinformation och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Viss information och uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part utan återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga har dessa inte verifierats av någon oberoende källa. Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av Prospektförordningen.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer bland annat i de årsredovisningar som införlivats i Prospektet. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLS-FÖRTECKNING

Innehållsförteckning	3
Sammanfattning	4
Riskfaktorer	9
Inbjudan till teckning av aktier i Gomspace Group AB (publ)	13
Bakgrund och motiv	14
Villkor och anvisningar	15
Marknadsöversikt	18
Verksamhetsbeskrivning	22
Utvald historisk finansiell information	28
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	33
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	36
Aktiekapital och ägarstruktur	40
Legala frågor och kompletterande information	43
Definitioner	49
Adresser	50

*Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.*

Företrädesrätt	En (1) aktie i GomSpace Group AB (publ) berättigar till tre (3) Teckningsrätter och två (2) Teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna nya aktier utan företrädesrätt
Teckningskurs	1,30 SEK
Viktiga datum	
Avstämningsdag för rätt att delta i Erbjudandet med företrädesrätt	30 mars 2023
Teckningsperiod	3 april - 19 april 2023
Handel i Teckningsrätter	3 april - 14 april 2023
Handel i BTA	3 april - omkring vecka 19 2023
Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet	Omkring den 21 april 2023

ISIN-koder	
Aktier:	SE0008348304
Teckningsrätter:	SE0020051225
BTA 1:	SE0020051233
BTA 2:	SE0020051241
Kortnamn	
Aktier:	GOMX
Teckningsrätter:	GOMX TR
BTA:	GOMX BTA
Finansiell kalender	
Delårsrapport Q1	26 maj 2023
Årsredovisning	Vecka 13 2023
Årsstämma	31 maj 2023
Delårsrapport Q2	22 augusti 2023
Delårsrapport Q3	31 oktober 2023
Delårsrapport Q4	20 februari 2023

Sammanfattning

Inledning och varningar

Värdepapperen

Erbjudandet avser nya aktier i GomSpace Group AB (publ) med ISIN-kod SE0008348304. Aktiens kortnamn (ticker) är GOMX.

Identitet och kontaktuppgifter för emittenten

Registrerad firma: GomSpace Group AB
Organisationsnummer: 559026-1888
LEI-kod: 213800ES6SHKK5QTN734
Adress: Ulls väg 29 A, 756 51 Uppsala, Sverige
Telefonnummer: +45 71 741 741
Webbplats: www.gomspace.com

Behörig myndighet

Finansinspektionen
Box 7821, 103 97 Stockholm
+46 (0)8 408 980 00
www.fi.se

Datum för godkännande av prospektet

24 mars 2023

Varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.

Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. I talan som väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning	Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige. Styrelsens säte är Stockholms kommun. Bolagets verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 213800ES6SHKK5QTN734.
Emittentens huvudsakliga verksamhet	GomSpace grundades 2007 genom Koncernens dotterbolag GomSpace A/S och är en tillverkare av mikro- och nanosatelliter med över 75 rymduppdrag och 50 år i omloppsbana med kunder inom den kommersiella, vetenskapliga, försvars- och akademiska sektorn. GomSpace Group AB förvärvades som ett lagerbolag utan någon tidigare verksamhet och etablerades som moderbolag för GomSpace A/S den 28 april 2016 då GomSpace Group AB förvärvade GomSpace A/S. GomSpace Group AB är moderbolaget i Koncernen med dotterbolag i Sverige, Danmark, Singapore, USA, Luxemburg och Frankrike. GomSpace, som är verksamt på den snabbt växande marknaden för mikro- och nanosatelliter, är inriktat på tillverkning av delsystem, nyttolaster och kompletta plattformar för mikro- och nanosatelliter.
Emittentens större aktieägare	I tabellen nedan redovisas aktieägare med innehav minst motsvarande fem (5) procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per 31 december 2022 baserat på uppgifter från Euroclear samt därefter kända förändringar. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget.

Namn	Antal aktier och röster	Andel av aktiekapital och röster
The Hargreaves Family No. 14 Settlement	12 054 960	19,22 %
Hansen & Langeland ApS	5 248 646	8,37 %
Övriga befintliga aktieägare	45 426 157	72,41 %
Totalt	**62 729 763**	**100 %**

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	Bolagets styrelse består av fyra (4) ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Styrelseledamöter är Jukka Pertola (styrelseordförande), Steen Hansen, Nikolaj Wendelboe och Kenn Herskind. Carsten Drachmann (VD), Troels Dalsgaard (vice VD och CFO), Thomas Pfister (CCO), Lars K. Alminde (CPO), Søren Lind Therkildsen (CMO) och Eduardo Cruz (CDO) utgör de ledande befattningshavarna i Bolaget. Vid årsstämman 2022 omvaldes Ernst & Young Aktiebolag till Bolagets revisor med Martin Henriksson som huvudansvarig revisor. Martin Henriksson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisation för auktoriserade revisorer, godkända revisorer och andra rådgivare i Sverige).

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	1 januari – 31 december (reviderad IFRS) 2021	2020	(oreviderad IAS 34) 2022
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Rörelseresultat (EBIT)	-29 524	-30 261	-231 995
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	-14 %	-16 %	-117 %
Nettomarginal (%)	-13 %	-22 %	-115 %
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,76
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,67

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	31 december (reviderad IFRS) 2021	2020	(oreviderad IAS 34) 2022
Summa tillgångar	395 800	403 048	331 445
Summa eget kapital	224 890	247 421	104 798

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	1 januari – 31 december (reviderad IFRS) 2021	2020	(oreviderad IAS 34) 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 201	43 444	-159 066
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 806	-16 662	-44 822
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 932	-10 006	132 848

Nyckeltal definierade enligt IFRS

TSEK	1 januari – 31 december (reviderad IFRS) 2021	2020	(oreviderad IAS 34) 2022
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824

Alternativa nyckeltal

TSEK	1 januari – 31 december (reviderad IFRS) 2021	2020	(oreviderad IAS 34) 2022
Bruttomarginal (%)	23 %	24 %	-26 %
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	-14 %	-16 %	-117 %
Nettomarginal (%)	-13 %	-22 %	-115 %
Avkastning på investerat kapital (%)	-7 %	-11 %	-69 %
Avkastning på eget kapital (%)	-12 %	-16 %	-138 %
Soliditet (%)	57 %	61 %	32 %
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,76
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,67

Specifika nyckelrisker för emittenten

- Endast en av Bolagets identifierade konkurrenter är ett listat eller noterat bolag och endast begränsad information finns att tillgå för att bedöma de konkurrenter som inte är listade eller noterade. Följaktligen kan Bolaget inte vara säkert på sin marknadsandel eller sin ställning i förhållande till konkurrenter i fråga om teknologi och produkter. Konkurrenter kan ligga före Bolaget i fråga om teknologi och produkter och/eller finansiell styrka, och kan komma att utveckla mer effektiva produkter eller producera konkurrerande produkter till en lägre kostnad.
- Bolaget är verksamt inom mikro- och nanosatellitmarknaden, vilken är en komplex och relativt ny och växande marknad. Det finns en risk att mikro- och nanosatellitmarknaden inte kommer fortsätta växa i linje med historisk tillväxt eller Bolagets förväntan, att marknaden kan komma att stagnera, minska i storlek, eller till och med försvinna helt. Marknaden kan även utvecklas på sätt som Bolaget inte har förmåga att anpassa sig till i fråga om att säkra rätt positionering i förhållande till teknologi och kunder.
- Per dagen för Prospektet står ett fåtal större kunder för en betydande del av Bolagets försäljning och intäkter och dessa kunder förväntas även inom den närmsta framtiden stå för en betydande del av Bolagets försäljning och intäkter. Det finns en risk att kunder inte lägger beställningar eller på annat sätt uppfyller sina respektive åtaganden på grund av exempelvis bristande ekonomiska resurser eller andra omständigheter utanför Bolagets kontroll.
- GomSpaces verksamhet inbegriper till stor del engångsteknik (Eng. non-recurring engineering) såväl i samband med utförandet av Bolagets interna FoU-projekt som inom kundprojekt. Bolagets risker relaterade till engångsteknik består främst av risken att sådan engångsteknik blir mer kostsam eller tidskrävande än GomSpaces initiala bedömning eller att sådan engångsteknik blir mer kostsam eller tidskrävande än vad som avtalats med kunden.
- GomSpace är en tillverkare av mikro- och nanosatelliter, och Bolaget har samarbetspartners för produktion av delsystem men har också egen produktion. Om leverantörer misslyckas att fullgöra sina skyldigheter eller att infria Bolagets och slutkundernas förväntningar vad gäller kvalitet, eller i enlighet med gällande lagar och regler, kan detta ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets rykte och verksamhet, leda till förseningar och ökade kostnader samt ha en negativ inverkan på utvecklingsprojekt och leda till att skadeståndsanspråk framställs mot GomSpace.
- GomSpace är i stor utsträckning beroende av dess förmåga att behålla och attrahera kunnig personal. Om Koncernen skulle förlora och inte lyckas ersätta ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner kan detta ha en negativ inverkan på GomSpaces löpande verksamhet och leda till förseningar eller störningar i Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling.
- Det finns en risk för att Bolaget i framtiden kommer att bedriva verksamhet som skulle kräva godkännanden eller tillstånd utöver dem som för närvarande är nödvändiga och/eller att Bolagets nuvarande verksamhet kommer att bli föremål för mer betungande lagkrav. Som en följd kan verksamhetskostnaderna komma att öka och tillkortakommanden i Bolagets regelefterlevnad kan leda till avgifter, böter eller andra sanktioner.
- Historiskt har GomSpace inte lyckats generera tillräckligt kassaflöde för att tillgodose sitt rörelsekapitalbehov. Om Erbjudandet, trots teckningsförbindelser som lämnas genom ett konvertibelt låneavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än förväntat till dess att ytterligare kapital har anskaffats.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapperstyp, kategori och ISIN	Erbjudandet enligt detta Prospekt avser nya aktier i GomSpace Group AB (publ) med ISIN-kod SE0008348304. Aktiens kortnamn (ticker) är GOMX. Bolaget har ett aktieslag.
Värdepapprens valuta, nominella värde och antal	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektets offentliggörande uppgår Bolagets aktiekapital till 4 391 083,41 SEK fördelat på 62 729 763 aktier, envar med ett kvotvärde (nominellt värde) per aktie om 0,07 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Genom Erbjudandet kan högst 94 094 644 nya aktier tillkomma.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och i Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. De nya aktierna som emitteras enligt Erbjudandet kommer medföra rätt till utdelning för första gången per den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen.
Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur i händelse av insolvens	Bolaget har ett aktieslag och samtliga aktier har samma prioritet vid insolvens.
Aktiernas överlåtbarhet	Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.
Utdelningspolicy	GomSpace befinner sig i en fas där det prioriteras att utnyttja de tillväxtmöjligheter som har identifierats. Aktieägare bör därför inte förvänta sig några utdelningar på kort till medellång sikt. Inga utdelningar har utbetalats under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta Prospekt.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan 2016. De nya aktierna kommer således efter genomförandet av Erbjudandet vara föremål för ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Nasdaq First North Premier Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna inom Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

- Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer få tillbaka det investerade kapitalet. Kursen på GomSpaces aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i Erbjudandet. Den som väljer att teckna nya aktier i Erbjudandet skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier.
- Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Erbjudandet kommer Teckningsrätterna att förfalla utan värde, och sådana aktieägare kommer att få en minskad andel av GomSpaces aktiekapital, respektive röstandel, till följd av att det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av nya aktier i Erbjudandet.
- Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i Teckningsrätter eller BTA, att tillräcklig likviditet inte kommer att uppstå eller att Teckningsrätter och/eller BTA inte kan säljas alls. Om en aktiv handel utvecklas kommer priset på Teckningsrätter och BTA att bland annat bero på kursutvecklingen av GomSpaces aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier.

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Erbjudandet	Erbjudandet omfattar högst 94 094 644 nya aktier i Bolaget. Den som på avstämningsdagen den 30 mars 2023 är registrerad som aktieägare i GomSpace kommer ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i GomSpace tre (3) Teckningsrätter för varje innehavd aktie i GomSpace. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid två (2) Teckningsrätter ger innehavaren rätt till teckning av en (1) ny aktie. De nya aktierna i GomSpace emitteras till en teckningskurs om 1,30 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.
Förväntad tidsplan	Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla Teckningsrätter är den 30 mars 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 28 mars 2023. Teckning av nya aktier med stöd av Teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 3 april 2023 till och med den 19 april 2023. Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av Teckningsrätter. Anmälan ska ske under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt varvid betalning ska erläggas i enlighet med instruktionerna på utskickad tilldelningsbekräftelse. Handel med Teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 3 april 2023 till och med den 14 april 2023. För att inte värdet av erhållna Teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja Teckningsrätterna och teckna nya aktier inom teckningsperioden eller senast den 14 april 2023 sälja Teckningsrätter som inte utnyttjats.
Särskilda instruktioner till tecknare i Danmark	Teckningsrätterna och aktierna kommer enbart att kunna tecknas, betalas och handlas i SEK och eventuell framtida utdelning kommer betalas i SEK. Bolagets aktier avses inte att listas i Danmark och avses inte att registreras hos den centrala värdepappersförvaltaren i Danmark. Tecknare bland allmänheten i Danmark som önskar teckna sig för aktier i Erbjudandet rekommenderas att kontakta sin lokala danska bank eller annat värdepappersinstitut för information om vilken typ av värdepappersdepå som kan användas och hur anmälan om teckning ska ske genom den danska förvaltaren. En tecknare som inte har någon dansk värdepappersdepå genom vilken svenska aktier, denominerade i SEK och registrerade hos Euroclear Sweden AB kan hållas, måste kontakta en dansk bank eller annat värdepappersinstitut för att öppna en depå innan anmälan om teckning sker. Observera att detta kan ta viss tid. Observera även att anmälan och betalning ska ske i enlighet med avtal, regler och tillvägagångssätt hos den relevanta förvaltaren och att sista dagen för anmälan kan vara tidigare än den sista dagen i teckningsperioden. En person i Danmark som har ett VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå hos en svensk bank eller annat svenskt värdepappersinstitut och anmäler sitt deltagande i Erbjudandet genom sådan svensk depå eller konto ska följa de instruktioner som anges ovan samt på den för Erbjudandet gällande anmälningssedeln.

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper? (Fortsatt)

Utspädning	Erbjudandet medför vid full teckning att Bolagets aktiekapital kommer öka med 6 586 625,08 SEK genom emission av 94 094 644 nya aktier, motsvarande cirka 150 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget före Erbjudandet och innebär en utspädning om cirka 60 procent.
Kostnader	Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet beräknas uppgå till omkring 4 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för legal rådgivare, emissionsinstitut, layout samt övriga kostnader för upprättande och registrering av Prospektet samt praktisk hantering och marknadsföring av Erbjudandet.

Varför upprättas detta prospekt?

Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet	Vid full teckning kommer GomSpace att tillföras cirka 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet), före avdrag för kostnader hänförliga till Erbjudandet. Kostnader hänförliga till Erbjudandet består framför allt av kostnader för legal rådgivare, emissionsinstitut, layout samt övriga kostnader för upprättande och registrering av Prospektet samt praktisk hantering och marknadsföring av Erbjudandet och uppskattas uppgå till cirka 4 MSEK.
Motiv och användning av emissionslikviden	Erbjudandet är del av en finansieringsplan bestående av det konvertibla lån om 53,6 MSEK som lämnats av bland andra Bolagets största aktieägare, vissa styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare, kreditfaciliteten från Europeiska investeringsbanken om 18 MEUR och Erbjudandet om cirka 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet), med syfte att säkerställa både den långsiktiga finansieringen av ett forsknings- och utvecklingsprojekt relaterat till en utökad satellitplattform inom ramen för Bolagets produktinvesteringsprogram och Bolagets kortsiktiga rörelsekapitalbehov. Den 3 mars 2023 erhöll Bolaget den första ”tranchen” om 5 MEUR av kreditfaciliteten från EIB vars utbetalning var villkorad av Bolagets fullgörande av vissa villkor, inklusive överlåtelse av teckningsoptioner berättigande EIB till teckning av 1 650 783 nya aktier (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna). Erbjudandet omfattar en nyemission av aktier vilken vid full teckning tillför Bolaget cirka 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet) före avdrag för kostnader hänförliga till Erbjudandet, vilka bedöms uppgå till cirka 4 MSEK. Följaktligen förväntas GomSpace erhålla nettointäkter om cirka 118 MSEK genom Erbjudandet. Lånebeloppet enligt det konvertibla lånet har redan erhållits av Bolaget med innebörd att konvertering till nya aktier i Erbjudandet (genom kvittning) kommer minska Bolagets befintliga skulder. Det är Bolagets bedömning att de befintliga likvida medlen, inklusive rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckliga för Bolagets behov under den kommande tolvmånadersperioden. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 33 MSEK. Bolaget bedömer att brist på likvida medel, inklusive rörelsekapital, uppstår under maj 2023 och underskottet för den kommande tolvmånadersperioden uppskattas till cirka 109 MSEK (inräknat kontant återbetalning av det konvertibla lånet om cirka 53,6 MSEK på förfallodagen). Cirka 53,6 MSEK avses att tillföras i Erbjudandet genom kvittning av det konvertibla lånet, vilket skulle medföra att underskottet för den kommande tolvmånadersperioden skulle reduceras till cirka 53 MSEK. De förväntade nettointäkterna från Erbjudandet kommer, i följande prioritetsordning och med ungefärlig andel angiven inom parenteser, och efter återbetalning av eventuell del av det konvertibla lånet som inte kvittas mot nya aktier i Erbjudandet (vilket maximalt kan uppgå till 16 363 872 SEK), användas enligt följande: • Investeringar i interna forsknings- och utvecklingsprojekt avseende en utökad satellitplattform (60 %), och • Driftskostnader och för att finansiera rörelsekapitalbehovet bestående av betalningar till leverantörer (40 %). Intäkter som återstår från Erbjudandet efter att ovannämnda ändamål har täckts avses att användas för generella bolagsändamål.
Teckningsförbindelser	GomSpace har ingått ett konvertibelt låneavtal om totalt 53 593 350 SEK med ett konsortium bestående av Bolagets största aktieägare The Hargreaves Family No. 14 Settlement samt vissa styrelseledamöter (Steen Hansen, Kenn Herskind och Nikolaj Wendelboe) och vissa ledande befattningshavare (dvs. Troels Dalsgaard, Thomas Pfister, Lars K. Alminde, Søren Lind Therkildsen och Eduardo Cruz) samt en ytterligare anställd och Bolagets före detta VD Niels Buus, majoriteten av vilka är befintliga aktieägare. Bolagets och långivarnas ömsesidiga avsikt är att lånebeloppet ska omvandlas till aktier i Erbjudandet (genom kvittning), och enligt låneavtalet har långivarna åtagit sig att teckna ett totalt antal aktier motsvarande lånebeloppet, dvs. totalt 41 225 646 aktier, motsvarande cirka 43,81 procent av Erbjudandet. Det teckningsbelopp som kan kvittas mot aktier enligt åtagandena har överförts till Bolaget i enlighet med låneavtalet. Långivarna har ingen särskild företrädesrätt i Erbjudandet utöver företrädesrätten pro rata som respektive långivare har baserat på sitt aktieägande (om något) i Bolaget per avstämningsdagen för Erbjudandet och respektive långivares aktier är inte föremål för överlåtelsebegränsningar (lock-up). Ingen ersättning kommer utgå för teckningsförbindelserna. Teckningsåtagandena lämnade av respektive långivare gäller endast i den utsträckningen långivaren, till följd av teckning, inte överskrider tillämplig tröskel för skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget (30 procent av det totala antalet röster i Bolaget). Per dagen för Prospektet motsvarar långivarnas pro rata företrädesrätt i Erbjudandet totalt 37 229 478 SEK. The Hargreaves Family No. 14 Settlement innehar per dagen för Prospektet 12 054 960 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 19 procent av det totala antalet röster i Bolaget, och står för cirka 72 procent av det konvertibla lånet, motsvarande maximalt 29 551 576 nya aktier i Erbjudandet. För att inte nå upp till budplikt och baserat på aktieägandet per dagen för Prospektet kommer full kvittning av den del av det konvertibla lånet som har lämnats av The Hargreaves Family No. 14 Settlement således kräva teckning utöver teckningsåtagandena enligt det konvertibla lånet motsvarande minst cirka 36,91 procent av Erbjudandet. Ingen av de övriga långivarna riskerar att uppnå tillämplig tröskel för skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget till följd av fullgörande av sina respektive kvittningsåtaganden enligt det konvertibla låneavtalet (baserat på respektive långivares aktieägande per dagen för Prospektet).
Intressekonflikter	Det finns inga intressekonflikter hänförliga till Erbjudandet.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. Vid bedömning av GomSpaces framtida utveckling är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och dess aktie. Dessa innefattar risker hänförliga till Bolagets verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna och Erbjudandet. De riskfaktorer som bedöms vara av väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling beskrivs nedan. Bolaget har bedömt riskerna utifrån den potentiella negativa omfattningen om en risk skulle realiseras och, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, har Bolaget graderat den potentiella negativa omfattningen enligt skalan (i) låg, (ii) medel och (iii) hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskerna i enlighet med Bolagets bedömning enligt ovan anges först. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

Verksamhets- och branschelaterade risker

Konkurrens

Mikro- och nanosatellitmarknaden är en relativt ny marknad med relativt få aktörer som konkurrerar om kundefterfrågan. Historiskt har marknaden främst drivits av efterfrågan från universitet och nationella vetenskapsmyndigheter. På senare år har däremot den kommersiella sektorn stått för en ökande del av den totala efterfrågan. Konkurrensförhållandena kännetecknas av global konkurrens, snabb teknisk utveckling och stora investeringar, och GomSpace upplever tuff konkurrens om kommersiella kunder. De kommersiella lösningarna utvecklade i ”New Space Economy”, även kallat ”NewSpace”, stör den traditionella rymdmarknaden genom att erbjuda lågkostnadssatelliter som utmanar befintliga teknikleverantörer och möjliggör för ett bredare spektrum av affärsmöjligheter inom vilka rymdbaserad infrastruktur kan användas. Den tekniska kapaciteten utvecklas kontinuerligt och priserna sjunker i en drastisk takt. Denna utveckling har lett till ökade investeringar i många nystartade tjänsteföretag, samt ökad konkurrens för etablerade tjänsteleverantörer, särskilt inom satellitkommunikationsbranschen.

GomSpace har som mål att bli den europeiska ledaren inom tillverkning av mikro- och nanosatelliter. GomSpace har identifierat fyra direkta konkurrenter och två indirekta konkurrenter som utgör dess huvudkonkurrenter. Endast en av GomSpaces identifierade konkurrenter är ett listat eller noterat bolag och endast begränsad information finns att tillgå för att bedöma de konkurrenter som inte är listade eller noterade. Följaktligen kan Bolaget inte vara säkert på sin marknadsandel eller sin ställning i förhållande till konkurrenter i fråga om teknologi och produkter. Konkurrenterna kan således ligga före Bolaget i fråga om teknologi och produkter. Det finns också en risk att konkurrenter fusioneras och uppnår stordriftsfördelar och andra konkurrensfördelar och därav lyckas ta marknadsandelar på Bolagets bekostnad. Betydande fusioner och förvärv har noterats på marknaden, såsom AAC Microtecs förvärv av det brittiska Clyde Space 2017, genom vilket AAC Clyde Space skapades. Därutöver finns en risk att nya aktörer etablerar sig på GomSpaces marknad och förändrar konkurrensförhållandena och ökar konkurrensen.

En inträdesbarriär på marknaden vilken historiskt varit väldigt hög är branschens kapitalintensiva och kostsamma natur, vilken har sänkts i samband med framväxten av ny och billigare teknologi. Ett större intresse för nanosatelliter har vidare föranletts av deras kostnadseffektivitet och den stora användbarheten som dessa har i högteknologiska rymduppdrag, vilket har lockat nya aktörer att engagera sig i rymdverksamhet för att utveckla sin expertis inom rymdteknik. Olika kommersiella såväl som privata näringsverksamheter har börjat investera i de ständigt växande och alltmer diversifierade rymdprogrammen, för att kapitalisera på de möjligheter som små lågkostnadssatellituppdrag medför. GomSpaces konkurrenter kan också komma att experimentera med nya affärsmodeller. Vissa konkurrenter har exempelvis börjat sälja satelliter som en tjänst (Eng. satellite-as-a-service), vilket kan visa sig vara en affärsmodell som föredras av kunder.

Det finns en risk att GomSpaces konkurrenter kan ha större finansiella och andra resurser än Bolaget, vilket kan ge dem fördelar inom områden såsom forskning och utveckling, kontakter med myndigheter, marknadsföring och produktlanseringar. Det finns även en risk att GomSpaces konkurrenter på ett snabbare och mer effektivt sätt lyckas utveckla produkter, vilket skulle kunna resultera i att sådana konkurrenter etablerar en stark marknadsposition innan Bolaget kan lansera nya produkter. Det finns vidare en risk att GomSpaces konkurrenter utvecklar produkter som är av högre kvalitet och/eller billigare än Bolagets och som visar sig vara mer framgångsrika. Dessutom kan ny teknologi uppkomma vilken visar sig vara överlägsen GomSpaces produkter, vilket skulle kunna medföra att Bolagets produkter blir obsoleta eller minskar i konkurrenskraft.

En konkurrensutsatt marknad kan resultera i att GomSpace behöver vidta vissa åtgärder, såsom prisnedsättningar som resulterar i försvagade marginaler, eller om Bolaget inte framgångsrikt kan konkurrera, kan det begränsa Bolagets potential att utveckla nya produkter och leda till förlust av kundordrar och marknadsandel, och ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att generera intäkter i framtiden. GomSpaces projekt levereras generellt sett baserat på ett fast pris fastställt före projektstart, och högre priskonkurrens kan öka risken att Bolaget ingår fastprisavtal i vilka köpesumman överstiger projektkostnaderna, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara hög.

Ny och framväxande marknad

GomSpace är verksamt inom mikro- och nanosatellitmarknaden, vilken är en komplex, relativt ny och växande marknad. Historiskt har marknaden främst drivits av efterfrågan från universitet och nationella vetenskapsmyndigheter. Det är bara på senare år som den kommersiella sektorn har stått för en ökande del av den totala efterfrågan, och under 2022 stod den kommersiella sektorn för 46 procent av uppskjutningarna.[1] I egenskap av ny och framväxande marknad är det svårt att förutspå den framtida marknadsutvecklingen och det finns en risk att mikro- och nanosatellitmarknaden inte kommer fortsätta växa i linje med historisk tillväxt eller Bolagets förväntan, att marknaden kan komma att stagnera, minska i storlek, eller till och med försvinna helt.

Det finns några faktorer som begränsar tillväxten på marknaden. En av de största begränsningarna är försenade satellituppskjutningar. Förseningar är normalt en följd av tekniska problem, väderförhållanden, haverier i markutrustning, affärsmässiga problem eller regulatoriska problem. På grund av att rymdaktiviteterna och antalet aktörer på marknaden ökar anses regulatoriska frågor för rymdfart, inklusive uppskjutningar, satellit- och frekvensgodkännanden samt rymdskrot (gamla satellitfragment till följd av sönderfall, erosion och kollisioner), bli allt viktigare. Tillsynsorgan blir även mer aktiva när det gäller att granska sådana aktiviteter. Om tillväxten på marknaden inte uppfyller GomSpaces förväntningar finns det en risk att Bolaget inte kommer kunna verkställa sin affärsplan för att kapitalisera på den globala tillväxten på marknaden. En negativ marknadsutveckling kan vidare leda till en förlust av kunder och minskade intäkter för Bolaget.

Marknaden kan även utvecklas på sätt som Bolaget inte har förmåga att anpassa sig till och även om marknaden blir stor och omfattande kan Bolaget komma att utsättas för konkurrens från andra aktörer med större finansiella förutsättningar och/eller som är bättre förberedda på marknadens krav. Sådan konkurrens kan leda till en situation där Bolaget behöver konkurrera på andra villkor än teknologi och kvalitet, såsom pris (vänligen se riskfaktor ”Konkurrens” för mer information). En av de stora utmaningarna är att säkra rätt positionering för Bolaget i förhållande till teknologi och kunder och därigenom säkra beställningar samt lönsamhet. Ett misslyckande i positionering, liksom övriga ovan beskrivna omständigheter, kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat i framtiden.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara hög.

[1] Erik Kulu, Nanosats Database, NewSpace Index, Factories in Space, Kepler Communications, https://digitalcommons.usu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=5166&context=smallsat.

Risker relaterade till kunder

Koncernens kundkrets består av såväl offentliga som privata verksamheter och innefattar bland annat universitet, vetenskapliga föreningar, nationella rymdorganisationer, kommersiella företag samt militära och andra nationella myndigheter. Kundavtalen ingås huvudsakligen för specifika och isolerade beställningar och det finns i sådana fall inget åtagande för kunden att avropa ytterligare beställningar och därmed ingen garanti för framtida försäljning. Per dagen för Prospektet står ett fåtal större kunder för en betydande del av Bolagets försäljning och intäkter och dessa kunder förväntas även inom den närmsta framtiden stå för en betydande del av Bolagets försäljning och intäkter.

En väsentlig del av Bolagets orderstock, försäljning, intäkter och kundfordringar kommer från några få stora kunder och den totala orderstocken uppgick per 31 december 2022 till 409 MSEK. I allmänhet erhålls betalningar från kunder baserat på milstolpar. Vad beträffar produktförsäljning betalar GomSpaces kunder 50 procent av köpesumman i förväg och resterande 50 procent vid leverans. Det finns en risk att kunder inte uppfyller sina respektive åtaganden, inklusive betalningsåtaganden, på grund av bland annat bristande ekonomiska resurser eller andra omständigheter utanför Bolagets kontroll. Det finns även en risk för en lägre orderingång om Bolaget på grund av faktorer såsom global inflation bedömer det nödvändigt att höja sina priser för att täcka ökade kostnader relaterat till löner och komponenter. Effekterna av COVID-19-pandemin ledde exempelvis till förseningar i uppskjutningar av nanosatelliter och projekt för spårning av luftfarkoster, och det finns en risk att sådana förseningar kan resultera i förseningar i kunders verksamhet och en minskad efterfrågan på GomSpaces produkter. Om GomSpace skulle förlora sina affärer med samtliga eller några av sina största kunder kan det ha en negativ inverkan på Bolagets intäkter. Vidare, särskilt när det gäller offentliga verksamheter, finns det risk för att kundavtalen är kundvänliga vad det gäller ansvar och skyldigheter. Om Bolaget inte når sina försäljningsmål eller om Bolaget inte lyckas ingå kundavtal på gynnsamma villkor för Bolaget, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara hög.

Risker relaterade till engångsteknik

GomSpace, som är verksamt på den snabbt växande marknaden för mikro- och nanosatelliter, är inriktat på tillverkning av delsystem, nyttolaster och kompletta plattformar för mikro- och nanosatelliter, och Bolaget fortsätter för närvarande med att utveckla ett betydande antal produkter och tekniker och förbereder för att skala upp produktionen. GomSpaces verksamhet inbegriper därför till stor del engångsteknik (Eng. non-recurring engineering) såväl i samband med utförandet av Bolagets interna FoU-projekt, såsom de för närvarande pågående och planerade investeringarna relaterade till en utökad satellitplattform inom ramen för Bolagets produktinvesteringsprogram, som inom kundprojekt, såsom projekt avseende utveckling av specifika nyttolaster och skräddarsydda lösningar för kunder. GomSpaces kostnader för engångsteknik består främst av engångskostnader för bland annat forskning, utformning, utveckling och testning av en ny produkt eller produktförbättring.

Bolaget erkänner de inneboende riskerna i projekt med stor del engångsteknik, och Bolaget överväger noga balansgången mellan möjligheter och risker när Bolaget tar sig an framtida projekt. För närvarande kräver en stor del av Bolagets projektportfolio en hög nivå av engångsteknik. Kostnaderna relaterade till samt den tid som krävs för projekt med engångsteknik är väldigt svåra att förutspå och Bolagets risker relaterade till engångsteknik består främst av risken att sådan engångsteknik blir mer kostsam eller tidskrävande än GomSpaces initiala bedömning eller att sådan engångsteknik blir mer kostsam eller tidskrävande än vad som avtalats med kunden.

Under 2022 härrörde en större andel av GomSpaces intäkter från engångsteknik än återkommande teknik, vilket medförde en lägre bruttomarginal för året. Bolaget upplevde vidare en ökad tendens under 2022 för att kundprojekt blev försenade samt ökade kostnader för att slutföra projekt, vilket medförde minskade intäkter samt försenade betalningar från kunder. Bolagets resultat kan komma att fluktuera mellan kvartal under 2023, främst på grund av betydande projekt med engångsteknik med lägre bruttomarginal och ökad FoU-verksamhet, och resultatet kan även fluktuera i framtiden.

Om de tidigare nämnda riskerna skulle realiseras skulle detta medföra ökade kostnader för sålda varor och ökade investeringskostnader potentiellt medförande betydligt högre kostnader för Bolaget än vad som angivits i Bolagets finansiella rapporter, vilket skulle kunna leda till försvagade marginaler för Bolaget och att Bolagets nettoomsättning och EBIT-marginal inte uppnår de mål som fastställts i Bolagets resultatprognos för 2023 samt försenade betalningar från kunder och således resultera i försenade intäkter för Bolaget.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara hög.

Risker relaterade till leverantörer

GomSpace är en tillverkare av mikro- och nanosatelliter, och Bolaget har samarbetspartners för produktion av delsystem men har också egen produktion. Bolaget har olika leverantörer från vilka det köper olika produkter (såsom kretskort och solenergiceller) och tjänster (montering av produkter).

Det finns en risk att leverantörerna kan komma att förändra sina villkor eller öka sina priser på grund av faktorer såsom inflation, vilket skulle resultera i försvagade marginaler för Bolaget. Det finns även en risk att Bolaget har fel i sin bedömning och utvärdering av leverantörer eller misslyckas att bibehålla eller hitta nya leverantörer vid behov, eller att Bolaget kommer misslyckas att ingå avtal med leverantörer på godtagbara villkor. GomSpaces förmåga att leverera enligt marknadens förväntningar och kontraktuella åtaganden är beroende av tidsenlig och adekvat leverans av material och komponenter. Det finns en risk att Bolagets leverantörer kommer att stöta på svårigheter att tillhandahålla produkter och/eller tjänster på grund av omständigheter utanför Bolagets kontroll, såsom brist på råvaror, strejker, skador, finansiella svårigheter eller andra omständigheter som påverkar leverantören. Effekterna av COVID-19-pandemin har till exempel lett till en global och aldrig tidigare skådad brist på mikrochip, vilket har resulterat i en minskad kapacitet för Bolagets leverantörer och längre leveranstider samt ökade kostnader för mikrochip. Om leverantörerna misslyckas med att fullgöra sina skyldigheter eller att infria Bolagets och slutkundernas förväntningar vad gäller kvalitet, eller enligt gällande lagar och regler, kan detta ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets rykte och verksamhet, leda till förseningar och ökade kostnader samt ha en negativ inverkan på utvecklingsprojekt och leda till att skadeståndsanspråk framställs mot GomSpace.

Ingen av Bolagets leverantörer bedöms individuellt sett vara väsentlig i den meningen att de inte kan ersättas av leverantörer med liknande produkter eller tjänster. Däremot kan ett byte av en leverantör vara kostsamt och tidskrävande och skulle också medföra en anpassningsperiod, och det kan hända att Bolaget inte kommer att kunna hitta lämpliga leverantörer som erbjuder samma kvantitet eller kvalitet till liknande leveransvillkor, särskilt i händelse av en produktbrist som påverkar flera av Bolagets leverantörer eller alla leverantörer inom en specifik bransch.

Om de tidigare nämnda riskerna skulle realiseras skulle detta negativt påverka GomSpaces möjlighet att leverera produkter och/eller tjänster till slutkunder och leda till ökade kostnader samt förseningar och/eller utebliven leverans, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och, indirekt, på Bolagets nettoomsättning.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara medium.

Nyckelpersonal

GomSpace är i hög grad beroende av styrelsens, de ledande befattningshavarnas och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. De ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner har tillsammans en omfattande expertis och kunskap inom mikro- och nanosatellitmarknaden samt Bolagets verksamhet. GomSpace är vidare beroende av att kunna rekrytera kunnig personal med rätt kompetens att utföra Bolagets nuvarande projektportfölj. Rekrytering av kunniga ingenjörer är särskilt utmanande och viktigt för Bolaget och dess tillväxtplaner. 2022 hade GomSpace 215 anställda, motsvarande 192 heltidsanställda. GomSpaces övergripande personalomsättning för 2022 uppgick till 11 procent.

Det är avgörande för GomSpaces framtida utveckling att en hög kompetensnivå kan säkras framöver. Det finns en risk att GomSpace misslyckas att behålla nyckelpersoner eller ledande befattningshavare

eller att Bolaget misslyckas med att rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Bolagets förmåga att rekrytera och behålla sin personal är beroende av ett antal faktorer, inklusive rekryteringsförfaranden hos konkurrenter, lön och förmåner och arbetsplatsen. Förlust av nyckelpersoner eller ovan nämnda personer, i kombination med ett misslyckande att attrahera och bibehålla kvalificerad personal, kan komma att ha en negativ inverkan på GomSpaces löpande verksamhet och leda till förseningar eller störningar i Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling, vilket på lång sikt kan ha en betydande negativ inverkan på Bolagets pågående projekt, verksamhet och nettoomsättning. Dessutom är GomSpace beroende av att rekrytera och behålla kvalificerad personal för att framgångsrikt fortsätta med sin tillväxt och för att nå framtida framgångar.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara medel.

Risker relaterade till produktens kvalitet

GomSpace har som mål att kunna fungera som en systemintegrerare för mikro- och nanosatelliter genom att tillhandahålla standardiserade plattformar, delsystem och nyttolaster för stora satellitkonstellationer. För att uppnå detta är Bolaget beroende av sin förmåga att utveckla och leverera produkter av viss kvalitet, vilket är en av de mest avgörande faktorerna för Bolagets kunder. Forsknings- och utvecklingsaktiviteter bedrivs av Bolagets anställda och konsulter samt genom forsknings- och utvecklingsprojekt tillsammans med externa parter, varvid specifika avtal ingås bland annat innehållandes bestämmelser om fördelning av immateriella rättigheter. Även om GomSpace bedömer att produkterna är av viss kvalitet kan kundernas krav komma att avvika från det som Bolaget producerar. Bolagets verksamhet är för närvarande inne i en expansionsfas för att möta en ökad efterfrågan på marknaden samt möjliggöra större leveranser av produkter utan att det inverkar menligt på kvaliteten. Klarar Bolaget inte av att möta kundernas krav avseende kvalitet och förväntningar, i kombination med att andra bolag lanserar konkurrerande teknologier som är bättre, kan det ha en negativ inverkan på GomSpaces rykte och kundordrar.

De främsta drivkrafterna för mikro- och nanosatellitmarknaden är den snabba tekniska utvecklingen av processorkraft, programvara, datalagring, kamerateknik, kompression och solpanelers effektivitet samt radioteknik. Snabba teknologiska framsteg och kundbehov kan förändra efterfrågan för GomSpaces produkter och föranleda att Bolaget behöver anpassa sina produkter ytterligare. Till exempel upplevde Bolaget vissa förseningar i ny produktutveckling under 2021, vilket resulterade i förseningar i orderintag. Skulle Bolaget misslyckas i sin produktutveckling bland annat genom att fokusera på fel utvecklingsprojekt, eller inte lyckas utveckla sina produkter enligt marknadens förväntningar kan det leda till att Bolagets erbjudande blir obsolet och resultera i försäljningsbortfall. Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete eller dess oförmåga att hålla jämna steg med den tekniska utvecklingen, inklusive men inte begränsat till att Bolaget inte kan bära de nödvändiga utvecklingskostnaderna, kan resultera i att Bolagets konkurrenskraft minskar eller går förlorad. I så fall riskerar GomSpace förlora kunder och marknadsandelar, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets nettoomsättning och även på dess verksamhet över tid.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara medel.

Legala risker

Regulatoriska godkännanden och tillstånd

Några av Bolagets produkter är föremål för exportkontroll eftersom de omfattas av Europeiska unionens kontrollista (lista över produkter som kan komma att användas för både civila och militära ändamål, så kallade produkter med dubbla användningsområden), vilket medför att det krävs ett exporttillstånd för att exportera sådana produkter ut från EU. Det krävs inga tillstånd för att exportera Bolagets produkter inom EU. Vidare är Bolaget beroende av tillstånd för att skicka upp satelliter som ägs av Bolaget i rymden, samt för att använda radiofrekvenser. Det finns risk för att Bolaget inte kommer att kunna behålla de tillstånd som det för närvarande innehar, eller att Bolaget inte kommer att få nya tillstånd när det behövs. Det finns också en risk för att Bolaget i framtiden kommer att bedriva verksamhet som skulle kräva godkännanden eller tillstånd utöver dem som för närvarande är nödvändiga och/eller att Bolagets nuvarande verksamhet kommer att bli föremål för mer betungande lagkrav. Under sådana omständigheter kan Bolaget tvingas ändra sin verksamhet eller införa särskilda befattningar som bedöms nödvändiga för efterlevnad av regulatoriska krav som skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets resultat i framtiden. Som en följd kan verksamhetskostnaderna komma att öka och tillkortakommanden i Bolagets regelefterlevnad kan leda till avgifter, böter eller andra sanktioner som kan ha en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara låg.

Skatterelaterade risker

Bolaget bedriver sin verksamhet genom dotterbolag i Sverige, Danmark, Singapore, USA, Luxemburg och Frankrike, och GomSpace kan i framtiden komma att etablera nya dotterbolag i syfte att expandera sin verksamhet och etablera sig på nya marknader. Bolagets affärsverksamhet, inklusive koncerninterna transaktioner, bedrivs respektive genomförs i enlighet med Bolagets förståelse för, och tolkning av, tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inom det skatterättsliga området samt de krav som ställs av relevanta skattemyndigheter. Det finns en risk att Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar och bestämmelser inte är korrekt i samtliga avseenden. Därutöver kan skattemyndigheter i relevanta länder göra bedömningar och fatta beslut som skiljer sig från Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar och bestämmelser. Det gäller särskilt vid koncerninterna transaktioner som involverar flera länder där skattemyndigheter i ett land kan inta en position som skiljer sig från den position Bolaget eller skattemyndigheter i andra länder intagit gällande tolkning av lagar, avtal eller andra bestämmelser. Under de senaste åren har skattemyndigheter i olika länder ökat sitt fokus på ränteavdragsrelaterade frågor, vilket är ett komplext område. Tvister hänförliga till detta område kan ofta komma att avse betydande belopp och kan i vissa fall ta flera år att avgöra. Negativa utfall vid sådana granskningar och tvister kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets skattesituation. Ett negativt utfall i en skatterättslig granskning eller tvist kan medföra kostnader i form av skattetillägg och en försämring i Bolagets skattesituation över lag kan ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Vidare har Bolaget ackumulerade skattemässiga underskottsavdrag från tidigare år. De ackumulerade underskottsavdragen kan användas för att reducera skattepliktiga vinster och på så sätt minska den effektiva skattesatsen, men är föremål för vissa spärregler som kan medföra att ett sådant underskott helt eller delvis inte kan utnyttjas.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara låg.

Finansiella risker

Risker relaterade till finansiering

Historiskt har GomSpace inte lyckats generera tillräckligt kassaflöde för att tillgodose sitt rörelsekapitalbehov. För att finansiera sin verksamhet har Bolaget använt, och använder, olika typer av källor för finansiering, inkluderat, men inte uteslutande, kapitaltillskott från aktieägare, kreditfacilliter, lån samt statliga bidrag.

Det finns en risk att GomSpace i framtiden kan komma att ha otillräckliga intäkter eller inte kommer lyckas generera positivt kassaflöde för att finansiera sin verksamhet. GomSpaces styrelse anser att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Bolagets behov för den kommande tolvmånadersperioden. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 33 MSEK. Bolaget bedömer att brist på likvida medel, inklusive rörelsekapital, uppstår under maj 2023 och underskottet för den kommande tolvmånadersperioden uppskattas till cirka 109 MSEK (inräknat kontant återbetalning av det konvertibla lånet om cirka 53,6 MSEK på förfallodagen). Cirka 53,6 MSEK avses att tillföras i Erbjudandet genom kvittning av det konvertibla lånet, vilket skulle medföra att underskottet för den kommande tolvmånadersperioden skulle reduceras till cirka 53 MSEK.

Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget tillföras 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet) före avdrag av kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka bedöms uppgå till cirka 4 MSEK. Lånebeloppet enligt det konvertibla lånet har redan erhållits av Bolaget med innebörd att konvertering till nya aktier i Erbjudandet (genom kvittning) kommer minska Bolagets befintliga skulder. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser genom ett konvertibelt låneavtal ingånget med bland andra Bolagets större aktieägare, vissa styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare. Åtagandena uppgår till 53 593 350 SEK, motsvarande cirka 43,81 procent av Erbjudandet. Det teckningsbelopp som kan kvittas mot aktier enligt åtagandena har överförts till Bolaget i enlighet med låneavtalet.

Om Erbjudandet, trots kvittning enligt teckningsförbindelser som lämnas genom det konvertibla låneavtalet, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än förväntat till dess att ytterligare kapital har anskaffats. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller andra misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller konkurs.

GomSpaces bedömning är att riskens negativa omfattning, om den skulle realiseras, skulle vara hög.

Valutarisker

Poster som ingår i årsredovisningen för var och en av GomSpaces dotterbolag mäts i den valuta som gäller där Dotterbolaget bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). Den funktionella valutan för de operativa Dotterbolagen är DKK (GomSpace A/S och GomSpace Orbital ApS), SEK (GomSpace Sweden AB), SGD (GomSpace Asia PTE), USD (GomSpace North America Ltd.) och EUR (GomSpace Luxembourg S.A.R.L. och GomSpace France SAS). Valutorna i Dotterbolagens årsredovisningar räknas slutligen om till SEK för införande i Bolagets koncernredovisning, som presenteras i SEK. Vidare uppkommer Bolagets försäljning, kostnader för sålda varor och övriga kostnader huvudsakligen i DKK, USD eller EUR. Som ett resultat därav är Bolaget exponerat för risker relaterade till valutakurser, till exempel fluktuationer där växelkursen förändras från när avtalet ingås till när betalning sker. Dessutom kan kostnaden för valutaväxling vara betydande. För närvarande skyddar sig Bolaget inte mot valutarisker och sådana risker kan, om de aktualiseras, ha en negativ inverkan på Bolagets resultat. DKK, USD och EUR är de mest känsliga valutorna för Bolagets rörelseresultat.

För räkenskapsåret 2022, allt annat lika, skulle en ändring av valutakurserna på +/- 10 % i dotterbolagen i DKK ha en effekt på övrigt totalresultat och eget kapital före skatt om 6 272 TSEK, baserat på de senaste tolv månadernas nettoflöde.

För räkenskapsåret 2022, allt annat lika, skulle en ändring av valutakurserna på +/- 10 % för tillgångar och skulder i DKK ha en effekt på resultat och eget kapital före skatt om 434 TSEK, baserat på nettoställningen på balansdagen.

För räkenskapsåret 2022, allt annat lika, skulle en ändring av valutakurserna på +/- 10 % för tillgångar och skulder i EUR ha en effekt på resultat och eget kapital före skatt om 10 180 TSEK, baserat på nettoställningen på balansdagen.

För räkenskapsåret 2022, allt annat lika, skulle en ändring av valutakurserna på +/- 10 % för tillgångar och skulder i USD ha en effekt på resultat och eget kapital före skatt om 180 TSEK, baserat på nettoställningen på balansdagen.

GomSpace kan inte förutse några valutaförluster eller valutavinster, och valutaförluster kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets resultat.

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Aktiens marknadspris

Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer få tillbaka det investerade kapitalet. Kursen på GomSpaces aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i Erbjudandet. Den som väljer att teckna nya aktier i Erbjudandet skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier. Under perioden från och med den 1 januari 2022 till och med dagen för offentliggörande av avsikten att genomföra Erbjudandet (25 november 2022) har GomSpaces aktiekurs uppgått till som lägst 5,7 SEK och som högst 12 SEK. Följaktligen kan aktiekursen för GomSpaces aktie vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Sådana faktorer kan också öka aktiekursens volatilitet. Ett investeringsbeslut avseende de nya aktierna bör därför föregås av noggrann analys.

Risker relaterade till utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja sina Teckningsrätter till att teckna nya aktier i Erbjudandet kommer Teckningsrätterna att förfalla utan värde. Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Teckningsrätter till att teckna nya aktier i Erbjudandet kommer att få en minskad andel av GomSpaces aktiekapital, respektive röstandel, till följd av att det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av nya aktier i Erbjudandet. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning. Om aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade Teckningsrätter finns en risk att den ersättning som aktieägaren erhåller för Teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens innehav i GomSpace efter genomförandet av Erbjudandet.

Vidare kan Bolaget i framtiden komma att emittera ytterligare värdepapper bland annat för att anskaffa kapital och finansiera Bolagets expansion. Om Bolaget beslutar att anskaffa ytterligare kapital, exempelvis genom nyemission av aktier, finns det en risk att det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för GomSpace aktieägare minskar. Sådana aktieemissioner kan dessutom ha en negativ inverkan på marknadspriset för Bolagets aktie.

Handel med teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 3 april 2023 till och med den 14 april 2023 respektive från och med den 3 april 2023 fram till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket och BTA bokats om till aktier, vilket förväntas ske omkring vecka 19 2023. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i Teckningsrätter eller BTA, att tillräcklig likviditet inte kommer att uppstå eller att Teckningsrätter och/eller BTA inte kan säljas alls. Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 14 april 2023 eller utnyttjas för teckning av nya aktier senast den 19 april 2023 kommer att automatiskt bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan ersättning. Om en aktiv handel utvecklas kommer priset på Teckningsrätter och BTA att bland annat bero på kursutvecklingen av GomSpaces aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Bolagets aktier kan komma att falla under teckningskursen i Erbjudandet till följd av orsaker hänförliga till Bolaget såväl som av en allmän nedgång på aktiemarknaden.

Aktieägare utanför Sverige kan vara föremål för begräsningar som hindrar eller på annat sätt gör det svårt för dem att delta i framtida nyemssioner

Om Bolaget emitterar nya aktier eller andra värdepapper mot kontant betalning eller betalning genom kvittning har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till nyteckning i förhållande till det antal aktier som innehas före emissionen. Aktieägare i vissa andra jurisdiktioner än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i sådana företrädesemissioner, eller att deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om värdepapperna och teckningsrätterna inte är registrerade enligt U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") och om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på motsvarande sätt om värdepapperna och teckningsrätterna inte är registrerade eller godkända av behöriga myndigheter i dessa jurisdiktioner. Bolaget har ingen skyldighet att ansöka om registrering enligt Securities Act eller att ansöka om motsvarande godkännanden enligt lagstiftningen i någon annan jurisdiktion utanför Sverige med avseende på värdepapper eller teckningsrätter och att göra detta i framtiden kan vara opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya värdepapper i eventuella företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska. Sådana aktieägare kan också komma att uppleva finansiell utspädning om teckningskursen faller under marknadsvärdet för aktierna och det finns också en risk att aktieägaren inte har möjlighet att kapitalisera på något värde i relation till teckningsrätterna.

Inbjudan till teckning av aktier i GomSpace Group AB (publ)

Bolagets styrelse beslutade den 17 mars 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 april 2022, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Erbjudandet omfattar högst 94 094 644 nyemitterade aktier i Bolaget till en teckningskurs om 1,30 SEK per aktie. Bolagets aktieägare har primär företrädesrätt att teckna nya aktier i relation till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen för Erbjudandet. För detta ändamål erhåller de som på avstämningsdagen (30 mars 2023) är registrerade som aktieägare tre (3) Teckningsrätter för varje aktie som innehas på avstämningsdagen. Två (2) Teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie. Nya aktier som inte tecknas av de som har primär företrädesrätt tilldelas aktieägare och andra som tecknar nya aktier utan stöd av Teckningsrätter. Vänligen se avsnittet “Villkor och anvisningar” för mer information.

Teckning av nya aktier kommer ske under perioden från och med den 3 april 2023 till och med den 19 april 2023 eller sådant senare datum som fastställs av Bolagets styrelse.

De nya aktierna kommer att ge samma rättigheter som de befintliga aktierna i Bolaget. Teckningskursen är 1,30 SEK per ny aktie, vilket innebär att ett fulltecknat Erbjudande kommer att generera bruttointäkter om cirka 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet), före transaktionskostnader.

Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka från 4 391 083,41 SEK till 10 977 708,49 SEK och antalet aktier i Bolaget kommer att öka från 62 729 763 till 156 824 407, vilket motsvarar en ökning om cirka 150 procent av det totala aktiekapitalet och antalet aktier och röster i Bolaget före Erbjudandet och medför en maximal utspädning om cirka 60 procent. Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att publiceras på Bolagets hemsida (www.gomspace.com) samt genom pressmeddelande cirka en vecka efter teckningsperiodens slut.

Teckningsåtaganden
GomSpace har ingått ett konvertibelt låneavtal om totalt 53 593 350 SEK med ett konsortium bestående av Bolagets största aktieägare The Hargreaves Family No. 14 Settlement samt vissa styrelseledamöter (dvs. Steen Hansen, Kenn Herskind och Nikolaj Wendelboe) och vissa ledande befattningshavare (dvs. Troels Dalsgaard, Thomas Pfister, Lars K. Alminde, Søren Lind Therkildsen och Eduardo Cruz) samt en ytterligare anställd och Bolagets före detta VD Niels Buus, majoriteten av vilka är befintliga aktieägare. Bolagets och långivarnas ömsesidiga avsikt är att lånebeloppet ska omvandlas till aktier i Erbjudandet (genom kvittning), och enligt låneavtalet har långivarna åtagit sig att teckna ett totalt antal aktier motsvarande lånebeloppet, dvs. totalt 41 225 646 aktier, motsvarande cirka 43,81 procent av Erbjudandet. Det teckningsbelopp som kan kvittas mot aktier enligt åtagandena har överförts till Bolaget i enlighet med åneavtalet. Långivarna har ingen särskild företrädesrätt i Erbjudandet utöver företrädesrätten pro rata som respektive långivare har baserat på sitt aktieägande (om något) i Bolaget per avstämningsdagen för Erbjudandet och respektive långivares aktier är inte föremål för överlåtelsebegränsningar (lock-up). Ingen ersättning kommer utgå för teckningsförbindelserna. Teckningsåtagandena lämnade av respektive långivare gäller endast i den utsträckningen långivaren, till följd av teckning, inte överskrider tillämplig tröskel för skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget (30 procent av det totala antalet röster i Bolaget). Per dagen för Prospektet motsvarar långivarnas pro rata företrädesrätt i Erbjudandet totalt 37 229 478 SEK. The Hargreaves Family No. 14 Settlement innehar per dagen för Prospektet 12 054 960 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 19 procent av det totala antalet röster i Bolaget, och står för cirka 72 procent av det konvertibla lånet, motsvarande maximalt 29 551 576 nya aktier i Erbjudandet. För att inte nå upp till budplikt och baserat på aktieägandet per dagen för Prospektet kommer full kvittning av den del av det konvertibla lånet som har lämnats av The Hargreaves Family No. 14 Settlement således kräva teckning utöver teckningsåtagandena enligt det konvertibla lånet motsvarande minst cirka 36,91 procent av Erbjudandet. Ingen av de övriga långivarna riskerar att uppnå tillämplig tröskel för skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget till följd av fullgörande av sina respektive kvittningsåtaganden enligt det konvertibla låneavtalet (baserat på respektive långivares aktieägande per dagen för Prospektet).

Investerare inbjuds härmed att teckna nyemitterade aktier i GomSpace i enlighet med villkoren i Prospektet, vilket har upprättats av styrelsen för Bolaget med anledning av Erbjudandet.

Stockholm, 24 mars 2023
GomSpace Group AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Bakgrund
GomSpace grundades 2007 genom Koncernens dotterbolag GomSpace A/S och är en tillverkare av mikro- och nanosatelliter med över 75 rymduppdrag och 50 år i omloppsbana med kunder inom den kommersiella, vetenskapliga, försvars- och akademiska sektorn. GomSpace Group AB förvärvades som ett lagerbolag utan någon tidigare verksamhet och etablerades som moderbolag för GomSpace A/S den 28 april 2016 då GomSpace Group AB förvärvade GomSpace A/S. GomSpace Group AB är moderbolaget i Koncernen med dotterbolag i Sverige, Danmark, Singapore, USA, Luxemburg och Frankrike. GomSpace, som är verksamt på den snabbt växande marknaden för mikro- och nanosatelliter, är inriktat på tillverkning av delsystem, nyttolaster och kompletta plattformar för mikro- och nanosatelliter.

GomSpace ligger i framkant när det gäller teknikutveckling och tänjer på gränserna för vad som har ansetts möjligt att uppnå med mikro- och nanosatellitteknologi.

Möjligheterna att flytta rymdtekniken från högkostnadslösningar till lågkostnadslösningar fortsätter att utvecklas. Mikro- och nanosatelliter kan utföra komplexa uppgifter, vilket öppnar upp för nya kundsegment och tillämpningsområden, till exempel flygledning, jordobservation och satellitinternet.

GomSpace fortsätter att utveckla ett stort antal produkter och teknologi samt förbereder sig för en ökad produktionskapacitet.

Motiv för Erbjudandet
Erbjudandet är del av en finansieringsplan bestående av det konvertibla lån om 53,6 MSEK som lämnats av bland andra Bolagets största aktieägare, vissa styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare, kreditfaciliteten från Europeiska investeringsbanken om 18 MEUR och Erbjudandet om cirka 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet), med syfte att säkerställa både den långsiktiga finansieringen av ett forsknings- och utvecklingsprojekt relaterat till en utökad satellitplattform inom ramen för Bolagets produktinvesteringsprogram och Bolagets kortsiktiga rörelsekapitalbehov. Den 3 mars 2023 erhöll Bolaget den första ”tranchen” om 5 MEUR av kreditfaciliteten från EIB vars utbetalning var villkorad av Bolagets fullgörande av vissa villkor, inklusive överlåtelse av teckningsoptioner berättigande EIB till teckning av 1 650 783 nya aktier (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna).

Erbjudandet omfattar en nyemission av aktier vilken vid full teckning tillför Bolaget cirka 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet) före avdrag för kostnader hänförliga till Erbjudandet, vilka bedöms uppgå till cirka 4 MSEK. Följaktligen förväntas GomSpace erhålla nettointäkter om cirka 118 MSEK genom Erbjudandet. Lånebeloppet enligt det konvertibla lånet har redan erhållits av Bolaget med innebörd att konvertering till nya aktier i Erbjudandet (genom kvittning) kommer minska Bolagets befintliga skulder.

Det är Bolagets bedömning att de befintliga likvida medlen, inklusive rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckliga för Bolagets behov under den kommande tolvmånadersperioden. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 33 MSEK. Bolaget bedömer att brist på likvida medel, inklusive rörelsekapital, uppstår under maj 2023 och underskottet för den kommande tolvmånadersperioden uppskattas till cirka 109 MSEK (inräknat kontant återbetalning av det konvertibla lånet om cirka 53,6 MSEK på förfallodagen). Cirka 53,6 MSEK avses att tillföras i Erbjudandet genom kvittning av det konvertibla lånet, vilket skulle medföra att underskottet för den kommande tolvmånadersperioden skulle reduceras till cirka 53 MSEK.

De förväntade nettointäkterna från Erbjudandet kommer, i följande prioritetsordning och med ungefärlig andel angiven inom parenteser, och efter återbetalning av eventuell del av det konvertibla lånet som inte kvittas mot nya aktier i Erbjudandet (vilket maximalt kan uppgå till 16 363 872 SEK), användas enligt följande:

- Investeringar i interna forsknings- och utvecklingsprojekt avseende en utökad satellitplattform (60 %), och
- Driftskostnader och för att finansiera rörelsekapitalbehovet bestående av betalningar till leverantörer (40 %).

Intäkter som återstår från Erbjudandet efter att ovannämnda ändamål har täckts avses att användas för generella bolagsändamål.

***

Styrelsen för GomSpace är ansvarig för innehållet i Prospektet. Styrelsen försäkrar härmed att den information som lämnas i Prospektet, enligt styrelsens kännedom, överensstämmer med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm, 24 mars 2023
GomSpace Group AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter
Den som på avstämningsdagen den 30 mars 2023 är registrerad som aktieägare i GomSpace äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Erbjudandet består av upp till 94 094 644 nya aktier i Bolaget med ISIN-koden SE0008348304.

För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i GomSpace tre (3) Teckningsrätter för varje innehavd aktie i GomSpace. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid två (2) Teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier att öka från 62 729 763 aktier till 156 824 407 aktier, vilket motsvarar en ökning om cirka 150 procent och en utspädning om cirka 60 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd men kommer att ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina Teckningsrätter.

Teckningskurs
De nya aktierna i GomSpace emitteras till en teckningskurs om 1,30 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag
Avstämningsdagen, då Euroclear fastställer vilka aktieägare som äger rätt att erhålla Teckningsrätter, är den 30 mars 2023. Aktierna handlas exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet från och med den 29 mars 2023. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 28 mars 2023.

Teckningsperiod
Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 3 april 2023 till och med den 19 april 2023. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 19 april 2023. Teckning av nya aktier med stöd av Teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Erhållna Teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 19 april 2023 eller säljas senast den 14 april 2023 för att inte förfalla utan värde.

Viktig information om teckning av aktier i Erbjudandet
Krav på NID-nummer för fysiska personer
Från och med 3 januari 2018 måste samtliga fysiska personer som önskar handla i värdepapper, tillika delta i Erbjudandet, ha ett så kallat NID-nummer, detta i enlighet med regelverket MIFID II. ”NID”, vilket står för National Client Identifier (”**NID**”), är en internationell identifieringskod för privatpersoner som bland annat används vid rapportering av värdepapperstransaktioner till myndigheter för fysiska personer.

Vilket NID du har är beroende av vilket eller vilka medborgarskap du har; om du endast har svenskt medborgarskap består ditt NID av beteckningen ”SE” följt av ditt personnummer. Om du har fler medborgarskap, eller annat än svenskt medborgarskap, kan du med fördel kontakta din bank för att säkerställa vad ditt NID är.

Oavsett om du anmäler dig via anmälningssedeln eller på Nordic Issuings hemsida kommer du behöva ange ditt NID. För de fall NID inte angivits i anmälan kan Nordic Issuing bortse från din anmälan utan avisering.

Krav på Legal Entity Identifier för juridiska personer
Från och med 3 januari 2018 måste samtliga juridiska personer som önskar handla i värdepapper, tillika delta i Erbjudandet, ha en Legal Entity Identifier (”**LEI**”), detta i enlighet med regelverket MIFID II. LEI är en internationell identifieringskod som bland annat används vid rapportering av värdepapperstransaktioner för juridiska personer.

För att kunna delta i Erbjudandet måste juridiska personer ange den LEI-kod som de tilldelats av den institution som utfärdat LEI-koden. Om tecknaren saknar LEI-kod kommer Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen för tecknaren i fråga. Det är således rekommenderat att du i god tid före Erbjudandet ansöker om LEI-kod hos någon av de godkända institutioner som utfärdar LEI. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på www.gleif.org/en/about-lei/get-an-lei-find-lei-issuing-organizations.

Innehav av direktregistrerade aktier
En förtryckt emissionsredovisning med bifogad bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för GomSpaces räkning förda aktieboken.

Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna Teckningsrätter och det totala antalet nya aktier som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av Teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare, erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

Innehav av förvaltarregistrerade aktier
Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare kommer inte erhålla Prospektet eller en emissionsredovisning. Teckning av och betalning för nya aktier som tecknats med stöd av Teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från förvaltaren eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner
Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus och andra länder där deltagande i Erbjudandet förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Nordic Issuing för mer information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus och andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga Teckningsrätter genom Euroclear att utfärdas till aktieägare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, de förtryckta emissionsredovisningarna eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Erbjudandet om Bolaget, efter eget gottfinnande, är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Handel med Teckningsrätter
Handel med Teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 3 april 2023 till och med den 14 april 2023 under handelsbeteckningen (ticker) GOMX TR (ISIN: SE0020051225). Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd kommer att handlägga förmedling av köp och försäljning av Teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja Teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Courtage utgår normalt vid sådan handel. Om en Teckningsrätt säljs övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av Teckningsrätten.

Ej utnyttjade Teckningsrätter
Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 14 april 2023 eller utnyttjas för teckning av nya aktier senast den 19 april 2023 kommer att automatiskt bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan ersättning. Ingen särskild avisering kommer att ske.

Teckning av aktier med stöd av Teckningsrätter
Teckning av nya aktier med stöd av Teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 3 april 2023 till och med den 19 april 2023. Det bör noteras att det kan ta ett antal

bankdagar för sådan betalning att nå mottagarkontot.
Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade Teckningsrätter ogiltiga och kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av erhållna Teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavare antingen:

- utnyttja Teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 19 april 2023 eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare;
- senast den 14 april 2023 sälja de Teckningsrätter som inte utnyttjats.

Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 19 april 2023. Teckning av nya aktier med stöd av Teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige
Teckning av nya aktier med stöd av Teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 19 april 2023. Teckning genom samtidig kontant betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi (kontoutdrag)
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Teckningsrätter utnyttjas ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Teckning genom Nordic Issuings plattform ”Mina Sidor” ska inte ske i detta fall.

2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av Teckningsrätter
I det fall ett annat antal Teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin utnyttjas, t.ex. genom att Teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska teckning med stöd av Teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform på följande hemsida https://minasidor.nordic-issuing.se/ och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det totala antalet Teckningsrätter som utnyttjas, antalet aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning
Första dagen av teckningsperioden skickar Nordic Issuing ut e-post innehållandes Prospektet, kort sammanfattning av Erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av Teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningsperioden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare
Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen förtryckt inbetalningsavi. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Vänligen observera att om nyttjande av Teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningsperioden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning av aktier utan stöd av Teckningsrätter
Teckning av aktier utan stöd av Teckningsrätter ska ske under samma period som teckning av aktier med stöd av Teckningsrätter, det vill säga från och med den 3 april till och med den 19 april 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras genom ett pressmeddelande av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan stöd av Teckningsrätter ska göras på Nordic Issuings plattform på följande hemsida https://minasidor.nordic-issuing.se/.

För förvaltarregistrerade aktieägare som anmäler teckning av aktier utan stöd av Teckningsrätter ska anmälan göras till respektive kontoförande bank eller förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa kontoförande banker eller förvaltare. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av Teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”. Teckning ska ske senast den 19 april 2023. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler
Notera att aktieägare eller andra investerare som har ett konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK (Investeringssparkonto), eller depå/konto i kapitalförsäkring, ska kontrollera med sin kontoförande bank eller förvaltare om och hur de kan teckna värdepapper i Erbjudandet. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den kontoförande banken eller förvaltaren.

Teckning över 15 000 EUR
I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Formuläret finns att tillgå på Nordic Issuings plattform på följande hemsida https://minasidor.nordic-issuing.se/. Vänligen observera att Nordic Issuing inte kan leverera aktier, även om betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Tilldelning
Om inte samtliga nya aktier tecknats med stöd av Teckningsrätter ska Bolagets styrelse besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av Teckningsrätter. Sådana aktier ska tilldelas inom ramen för Erbjudandets högsta belopp enligt följande:

- I första hand till dem som tecknat nya aktier med stöd av Teckningsrätter och som anmält att de önskar teckna ytterligare aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer har tecknat i Erbjudandet med stöd av Teckningsrätter.
- I andra hand till dem som anmält sig för teckning av nya aktier utan stöd av Teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat antal.
- I den mån teckning av aktier inte kan ske enligt ovan, kommer dem tilldelas genom lottning.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av Teckningsrätter
Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av Teckningsrätter, kommer lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast tre (3) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet för några tilldelade aktier från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga teckningskursen i Erbjudandet, kan den tecknare som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till aktieägare eller andra investerare som inte erhållit tilldelning av aktier.

Särskilda instruktioner till tecknare i Danmark
Teckningsrätterna och aktierna kommer enbart att kunna tecknas, betalas och handlas i SEK och eventuell framtida utdelning kommer betalas i SEK. Bolagets aktier avses inte att listas i Danmark och avses inte att registreras hos den centrala värdepappersförvaltaren i Danmark.

Tecknare bland allmänheten i Danmark som önskar teckna sig för aktier i Erbjudandet rekommenderas att kontakta sin lokala danska bank eller annat värdepappersinstitut för information om vilken typ av värdepappersdepå som kan användas och hur anmälan om teckning ska ske genom den danska förvaltaren.

En tecknare som inte har någon dansk värdepappersdepå genom vilken svenska aktier, denominerade i SEK och registrerade hos Euroclear Sweden AB kan hållas, måste kontakta en dansk bank eller annat värdepappersinstitut för att öppna en depå innan anmälan om teckning sker. Observera att detta kan ta viss tid. Observera även att anmälan och betalning ska ske i enlighet med avtal, regler och tillvägagångssätt hos den relevanta förvaltaren och att sista dagen för anmälan kan vara tidigare än den sista dagen i teckningsperioden.

En person i Danmark som har ett VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå hos en svensk bank eller annat svenskt värdepappersinstitut och anmäler sitt deltagande i Erbjudandet genom sådan svensk depå eller konto ska följa de instruktioner som anges ovan samt på den för Erbjudandet gällande anmälningssedeln.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier tecknade med stöd av Teckningsrätter kommer registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (”BTA”) skett på tecknarens VP-konto. Registrering av Erbjudandet förväntas ske hos Bolagsverket omkring vecka 18 2023. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier, vilket beräknas ske omkring sju (7) bankdagar efter det att Erbjudandet i dess helhet registrerats hos Bolagsverket, dvs. omkring vecka 19 2023, utan särskild avisering från Euroclear.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från sin respektive bank/förvaltare.

Delregistrering

Erbjudandet kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. Ifall delregistrering genomförs kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns ”BTA 1” i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en eventuell första delregistrering skett hos Bolagsverket. En andra serie av BTA (”BTA 2”) kommer att utfärdas om samtliga aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas i så fall till aktier så snart den andra delen av Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 3 april 2023 fram till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket och BTA bokats om till aktier, vilket förväntas ske omkring vecka 19 2023. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills BTA bokats om till aktier.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear förda aktieboken.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras av GomSpace genom pressmeddelande omkring den 21 april 2023.

Handel i nya aktier

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Första dag för handel i nya aktier tecknade med stöd av Teckningsrätter beräknas infalla omkring vecka 19 2023. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av Teckningsrätter beräknas infalla omkring vecka 19 2023.

Övrig information

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för teckning av nya aktier inbetalas för sent till Nordic Issuing, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Om flera anmälningar för teckning av samma kategori inges kommer endast den anmälan som senast inkommit att beaktas. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Marknadsöversikt

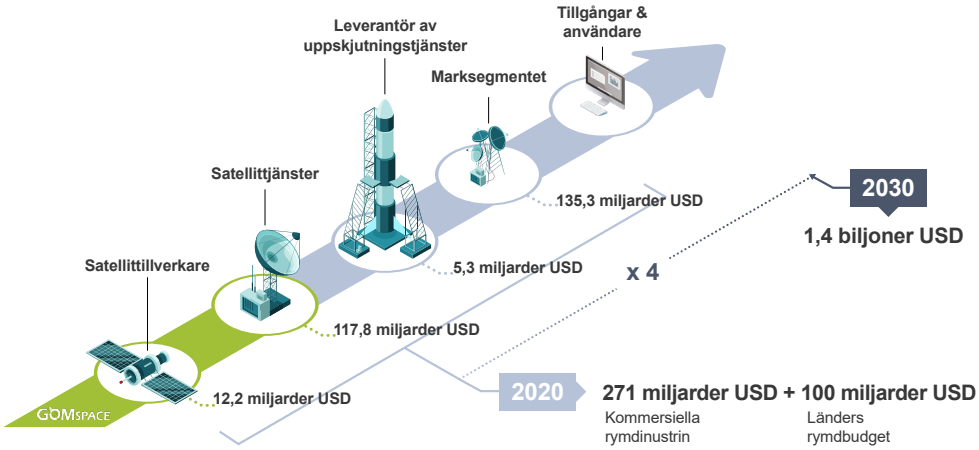
Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader och den bransch där Koncernen är verksam. Tredjepartsinformation har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget anser att dessa externa källor är tillförlitliga, men har inte utfört en oberoende verifiering av dem och kan därför inte garantera att informationen är korrekt eller fullständig. Prognoser och framåtriktade uttalanden i Prospektet utgör därmed inga garantier för framtida utfall och faktiska händelser och omständigheter kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar.

Introduktion

Mikro- och nanosatelliter är mycket små satelliter i låg jordomloppsbana (350–2 000 km) som är mer kostnadseffektiva än traditionella större satelliter. Mikro- och nanosatelliter har en omvälvande effekt på satellitmarknaden eftersom den tekniska utvecklingen inom processorkraft, mjukvara och radioteknologi för med sig konkurrensmässiga fördelar i form av låga kostnader och hög flexibilitet. Genom ytterligare fördelar som standardiserad formfaktor och containerisering (garanterar att satelliterna inte äventyrar bärfarkosten eller de primära delsystemen) har mikro- och nanosatelliter möjliggjort för smidig integration i bärfarkoster samt storskalig produktion. Detta har i sin tur skapat nya applikationer för satelliter och möjliggjort rymdbaserade applikationer för ett brett kundsegment. Mikro- och nanosatellitmarknaden, som är en del av den totala satellitmarknaden, är GomSpaces huvudsakliga marknad.

Satellitindustrin

Historiskt har satellitindustrin servat branscher såsom satellit-TV, -radio och mobildata samt militär och försvar. På grund av deras enorma storlek och kapitalintensitet har dock konventionella satelliter varit otillgängliga för många företag och till och med länder, vilket har hållit tillbaka utvecklingen av satellitmarknaden. Mellan 2013 och 2021 växte den globala satellitindustrin från 231 miljarder USD till 279 miljarder USD med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 2,4 procent. Den totala marknadsstorleken för satellitmarknaden uppgick till ungefär 72 procent av den totala globala rymdindustrin, som i sin tur uppgick till 386 miljarder USD år 2021. Satellitindustrin kan delas upp i fyra segment: satellittjänster, satellittillverkning, uppskjutningsindustri och markutrustning. Därutöver finns segmentet inom länders rymdbudget och kommersiell rymdfart som inte utgör en del av satellitindustrin. De olika segmenten beskrivs mer utförligt nedan. Av den totala satellitmarknaden var 42,2 procent hänförligt till satellittjänster och 50,8 procent till markutrustning, vilka är de två största segmenten inom satellitindustrin.[2] Bank of America räknar med att den totala rymdindustrin kommer att växa till 1,4 biljoner USD år 2030.[3]



Den globala rymdindustrins marknadsstorlek
Källa: Space Foundation, 2020. The Commercial Space Race: Some things change, others stay the same, Bank of America, 2020
BryceTech,"2022 State of the Satellite Industry Report", 2022.

Satellittjänster

Det största segmentet inom den globala satellitmarknaden är satellittjänster med en marknadsstorlek som uppgick till 118 miljarder USD år 2021. Detta segment inkluderar applikationer såsom satellit-TV satellitradio, mobildata & kommunikation, jordobservationstjänster och IoT ("Internet of things"). Den största delen av intäkterna inom detta segment, motsvarande 83,4 procent, kommer från konsumenttjänster såsom satellit-TV, radio och bredband.[4] Mellan 2020 och 2021 ökade detta segment med 0,9 procent.[5]

Satellittillverkning

Marknadsstorleken för satellittillverkning uppgick till 13,7 miljarder USD 2021, motsvararande en ökning med 12,3 procent jämfört med föregående år.[6] Intäkterna från satellittillverkning består till 82 procent av intäkter inom de kommersiella sektorerna.[7]

[2] BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[3] Space Foundation, 2020. The Commercial Space Race: Some things change, others stay the same, Bank of America, 2020.
[4] BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[5] BryceTech "*2021 State of the Satellite Industry Report*", 2021; BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[6] BryceTech "*2021 State of the Satellite Industry Report*", 2021; BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[7] BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[8] BryceTech "2021 State of the Satellite Industry Report", 2021; BryceTech,"2022 State of the Satellite Industry Report", 2022.
[9] BryceTech,"2022 State of the Satellite Industry Report", 2022.

Länders rymdbudget och kommersiell rymdfart

Marknadsstorleken för segmentet länders rymdbudget och kommersiell rymdfart uppgick till 107 miljarder USD under 2021, vilket motsvarar en ökning med 6,3 procent jämfört med året innan.[8] Detta segment betraktas inte som en del av satellitindustrin i den globala rymdekonomin.[9]

Uppskjutningssindustrin

Satelliter skjuts upp i jordens omloppsbana med hjälp av en bärfarkost, dvs. en raket som för satelliterna upp i omloppsbana. Den globala marknadsstorleken för uppskjutning av satelliter har rapporterats öka mellan 2020 och 2021 från 5,3 miljarder USD till 5,7 miljarder USD. Antalet kommersiellt genomförda uppskjutningar över världen uppgick under 2021 till 113 jämfört med 94 året innan.[10]

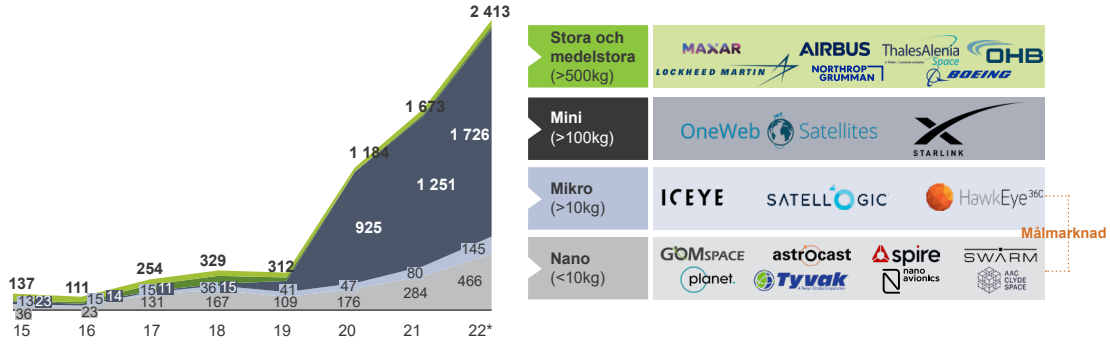
Markutrustning

Markutrustningen stod för 142 miljarder USD av den totala satellitindustrin om 279 miljarder USD under 2021, och ökade med 5 procent jämfört med året innan.[11] GNSS-utrustning, dvs. satellitkonstellationer som tillhandahåller positionering och navigering utgjorde över 77 procent av segmentet.[12]

Den framväxande marknaden för små satelliter

Marknaden för små satelliter växer då ungefär 94 procent av de rymdfarkoster som sköts upp 2021 var små satelliter[13], vilket främst beror på accelererarationen av Starlink-satellitprogrammen. GomSpace inriktar sig på mikro- och nanosatellitmarknaden.

Uppskjutna satelliter (i vikt per år)



Prognos då senaste uppdateringen av databasen innehåller data fram till maj 2022. Källa: ucsusa.org

Marknaden för mikro- och nanosatelliter

Mikro- och nanosatelliter för med sig konkurrenskraftiga fördelar i form av låga kostnader och hög flexibilitet. De främsta drivkrafterna för mikro- och nanosatellitmarknaden är den snabba tekniska utvecklingen av processorkraft, programvara, datalagring, kamerateknik, kompression och solpanelers effektivitet samt radioteknik. Mikro- och nanosatelliter skiljer sig avsevärt från traditionella satelliter eftersom de är mycket mindre, vanligen mellan ett och 30 kilo. De kan utföra komplexa uppgifter som i dagsläget utförs av större och dyrare, traditionella satelliter, men till skillnad från de traditionella satelliterna är de mycket billigare att tillverka. Mikro- och nanosatelliters relativt korta livslängd, på ungefär fem år, tillåter en snabb förnyelsetakt och medför- i jämförelse med trögrörliga traditionella satelliter - hög flexibilitet och många fördelar när det gäller tekniska framsteg. Mikro- och nanosatelliter har därför öppnat upp nya tillämpningsområden och möjliggjort rymdbaserade applikationer för ett bredare kundsegment. Ett sådant exempel är satellitkonstellationer för låghastighetsdatakommunikation för spårning av flygplan och fartyg.

Under de senaste åren har ett större antal nanosatelliter skjutits upp än historiskt. År 2021 sköts sammanlagt 326[14] nanosatelliter upp, vilket motsvarar en ökning med 85 procent jämfört med året innan.[15]

Den senaste tidens teknologiska framsteg har ökat mikro- och nanosatelliternas kapacitet och ökat efterfrågan, då mikro- och nanosatelliter kommit att bli tillgängliga för ett bredare kundsegment. Den förväntade utrullningen av flera konstellationssystem förväntas driva antalet uppskjutna mikro- och nanosatelliter ytterligare under den kommande tioårsperioden, främst inom den kommersiella industrin.[16]

Det allt större intresset för mikro- och nanosatelliter stöds av deras kostnadseffektivitet och den stora användbarheten som dessa har i högteknologiska rymduppdrag. Utöver deras effektiva, småformats- och lågkostnadsegenskaper är uppskjutningskostnaden ungefär tio gånger lägre för mikro- och nanosatelliter jämfört med traditionella satelliter, eftersom mikro- och nanosatelliter har lägre vikt och tar mindre plats. Mikro- och nanosatelliter skjuts dessutom upp i grupp med samma bärfarkost, vilket ytterligare minskar den totala uppskjutningskostnaden. Dessa egenskaper har lockat nya aktörer att engagera sig i rymdverksamhet för att utveckla sin expertis inom rymdteknik. Olika kommersiella såväl som privata näringsverksamheter har börjat investera i de ständigt växande och alltmer diversifierade rymdprogrammen, för att kapitalisera på de möjligheter som små lågkostandssatellituppdrag medför. Uppdragen avser exempelvis kommunikation, spårning, jordobservation, fjärranalys och många andra områden.[17]

[10] BryceTech "*2021 State of the Satellite Industry Report*", 2021; BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[11] BryceTech "*2021 State of the Satellite Industry Report*", 2021; BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[12] BryceTech,"*2022 State of the Satellite Industry Report*", 2022.
[13] BryceTech, Smallsats by the Numbers, 2022.
[14] Erik Kulu, Nanosatellite & CubeSat Database, www.nanosats.eu, 2022.
[15] ucsusa.org.
[16] Erik Kulu, Nanosatellite & CubeSat Database, www.nanosats.eu, 2022.
[17] Nanosatellite and Microsatellite Market by Component (Hardware, Software & Data Processing, Launch Services, Space Services), Type (Nanosatellite, Microsatellite), Application, Vertical (Government, Defense), Orbit, and Region - Global Forecast to 2026. MarketsAndMarkets, 2021.
[18] Bryce Tech, Smallsats by the numbers 2022, 2022.
[19] Erik Kulu, Nanosatellite & CubeSat Database, www.nanosats.eu, 2022.

Av de 1 743 små satelliter som sköts upp under 2021[18] utgjorde nanosatelliterna 18,7 procent, vilket motsvarar 326 nanosatelliter. Precis som för traditionella satelliter har majoriteten av nanosatelliterna skjutits upp av aktörer som är baserade i USA. 1 775 av totalt 3 311 nanosatelliter som någonsin har skjutits upp, har skjutits upp av aktörer baserade i USA. Europa-baserade företag står för 870 av de 3 311 nanosatelliter som någonsin har skjutits upp.[19]

Förväntad utveckling av mikro- och nanosatellitmarknaden
Den globala marknaden för mikro- och nanosatelliter förväntas växa från 2,3 miljarder USD år 2021 till 5,7 miljarder USD år 2026, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 20,4 procent.[20] Miniatyriseringen och utvecklingen inom elektronik och teknik som skett under de senaste åren har öppnat upp flertalet möjligheter för en rad industrier inom rymdforskning och forskningsprojekt med anknytning till civil, kommersiell, statlig och militär verksamhet.

Under de kommande åren förväntas marknaden få en hög tillväxt på grund av den ökande efterfrågan inom många olika branscher. Det finns dock några faktorer som begränsar marknadens tillväxt. En av de största begränsningarna är förseningar av satellituppskjutningar. Vanligtvis beror förseningar på tekniska problem, väderförhållanden, fel på markutrustning, affärsmässiga problem eller regulatoriska problem.[21]

Antalet uppskjutningar av nanosatelliter uppskattas under 2023 uppgå till 633, vilket motsvarar en tillväxttakt på 87 procent mellan 2022–2023.[22] Enligt Euroconsult förväntas 1 700 små satelliter skjutas upp per år fram till 2030.[23] Det ökande antalet små satelliter drivs av den förväntade utrullningen av flera konstellationer och främst för kommersiella aktörer som förväntas stå för mer än 60 procent av det totala antalet uppskjutningar.[24] Uppskattningarna av marknadstillväxten tar huvudsakligen hänsyn till förväntade satellituppskjutningar inom etablerade tillämpningsområden. Eftersom nanosatellittekniken har en ökande potential att skapa nya rymdbaserade marknader och applikationer, bedömer GomSpace att marknadstillväxten skulle kunna bli ännu större framöver.

Antalet aktiva satelliter i omloppsbana med förväntad utveckling fram till och med 2030 (i tusental) Källa: ucsusa.org

Bland nanosatelliter som väger ett till tio kilo har satelliter på ett till sex kilo historiskt stått för majoriteten av marknaden. I takt med att marknaden rör sig mot mer uppdragskritiska tjänster som kräver nanosatelliter med mer sofistikerade delsystem och nyttolaster, förväntas majoriteten av de kommande nanosatellituppskjutningar vara i intervallet fyra till tio kilo.[25]

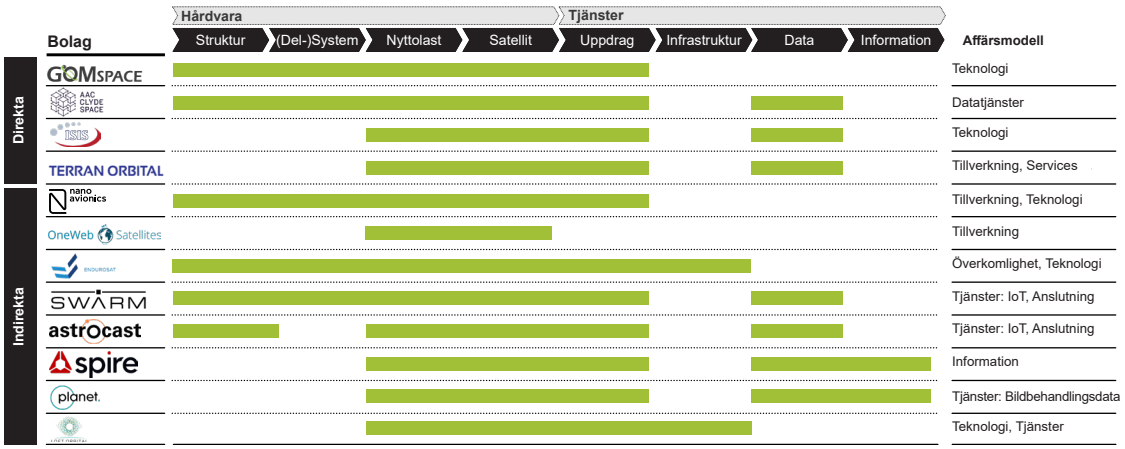
På grund av miniatyriseringen och utvecklingen av elektronik och teknik har möjligheterna att använda mikro- och nanosatelliter istället för traditionella satelliter ökat. Användningen av mikro- och nanosatellitteknik har utvecklats i applikationer såsom:

- Spårning av tillgångar
- Klimatövervakning
- Försvar och säkerhet
- Uppkopplad mobilitet och navigering
- IoT (“Internet of things”)[26]

Konkurrens
GomSpace har som mål att bli den europeiska ledaren inom tillverkning av mikro- och nanosatelliter. Enligt Bolaget ser GomSpace konkurrensförhållandena på det sätt som illustreras nedan under ”GomSpace i förhållande till marknadens aktörer”.

[20] Nanosatellite and Microsatellite Market by Component (Hardware, Software & Data Processing, Launch Services, Space Services), Type (Nanosatellite, Microsatellite), Application, Vertical (Government, Defense), Orbit, and Region - Global Forecast to 2026. MarketsAndMarkets, 2021.
[21] Nanosatellite and Microsatellite Market by Component (Hardware, Software & Data Processing, Launch Services, Space Services), Type (Nanosatellite, Microsatellite), Application, Vertical (Government, Defense), Orbit, and Region - Global Forecast to 2026. MarketsAndMarkets, 2021.
[22] Erik Kulu, Nanosatellite & CubeSat Database, www.nanosats.eu, 2023.
[23] Euroconsult, New satellite market forecast anticipates 1,700 satellites to be launched on average per year by 2030 as new entrants and incumbents increase their investment in space, 2021.
[24] “Nano/Microsatellite Market Forecast”, 10th Edition, 2020, en marknadsrapport publicerad av SpaceWorks Commercial.
[25] “Nano/Microsatellite Market Forecast”, 10th Edition, 2020, en marknadsrapport publicerad av SpaceWorks Commercial.
[26] www.gomspace.com.

GomSpace i förhållande till marknadens aktörer



Befintlig verksamhet
Källa: Bolagets bedömning

Direkta konkurrenter
AAC Clyde Space skapades genom det svenskbaserade AAC Microtecs förvärv av det brittiska Clyde Space 2017. Målet med förvärvet var att underlätta en snabbare expansion genom att kombinera de två företagens verksamheter. AAC Clyde Space specialiserar sig nu på avancerade små rymdfarkoster, uppdragstjänster och delsystem. Företaget är den enda börsnoterade direkta konkurrenten till GomSpace.[27]

Innovative Solutions in Space (ISIS) grundades 2006 och har sitt huvudkontor i Delft, Nederländerna. ISIS är ett vertikalt integrerat småsatellitföretag som fokuserar på att tillhandahålla kostnadseffektiva rymdlösningar med högt värde genom användning av den senaste tekniken. ISIS erbjuder innovativa satellitsystem och nyckelfärdiga rymdlösningar för små satelliter, inklusive uppskjutning och drift för leverans i omloppsbana.[28]

TYVAK grundades i USA 2011 och erbjuder nanosatellit- och CubeSat-produkter och -tjänster för rymdfarkoster med avancerad, toppmodern kapacitet för statliga och kommersiella kunder som vill stödja operativa och vetenskapligt relevanta uppdrag. Varumärket TYVAK ägs av Terran Orbital.[29]

NANO AVIONICS, som ägs av Kongsberg Defence & Aerospace, är baserat i Litauen och grundades 2014. Bolaget är en integratör av nanosatellituppdrag med fokus på att leverera en ny generation av satellitbussar och framdrivningssystem för marknaden för satellittillämpningar.[30]

Indirekta konkurrenter
Starlink är ett initiativ från SpaceX och grundades 2014. Dess utvecklingsanläggning ligger i Washington. Starlink är en satellitkonstellation med fokus på att skjuta upp små satelliter i låg omloppsbana för att tillhandahålla internetuppkoppling globalt.[31]

D-ORBIT grundades i Italien 2011 och fokuserar på rymdlogistik och transporttjänster inom industrin, inklusive uppskjutnings- och utplaceringstjänster, flygelektronik, uppdragskontroll och lösningar för slutanvändning.[32]

[27] www.aac-clyde.space, 2022.
[28] www. isispace.nl, 2022.
[29] www.tyvak.com, 2022.
[30] www.nanoavionics.com, 2022.
[31] www.starlink.com, 2022.
[32] www.dorbit.space, 2022.

Verksamhetsbeskrivning

Översikt över bolaget
GomSpace är en tillverkare av mikro- och nanosatelliter med över 75 rymduppdrag och 50 år i omloppsbanan. GomSpace Group AB är Koncernens moderbolag med registrerat säte i Stockholm, Sverige. Koncernen har sitt operationella huvudkontor i Danmark och dotterbolag i Danmark, Luxemburg, Frankrike, USA, Singapore och Sverige. Bolaget har omkring 200 anställda som arbetar för att förstå kundernas behov och leverera högsta kvalitet. GomSpace, som är verksamt på den snabbt växande marknaden för mikro- och nanosatelliter, är inriktat på tillverkning av delsystem, nyttolaster och kompletta plattformar.

GomSpace erbjuder delsystem för mikro- och nanosatelliter, nyttolaster, kompletta plattformar, tjänster för konstellationsprojektledning och ytterligare tjänster, bland annat genom att underlätta uppskjutningen av satelliterna i rätt omloppsbana.

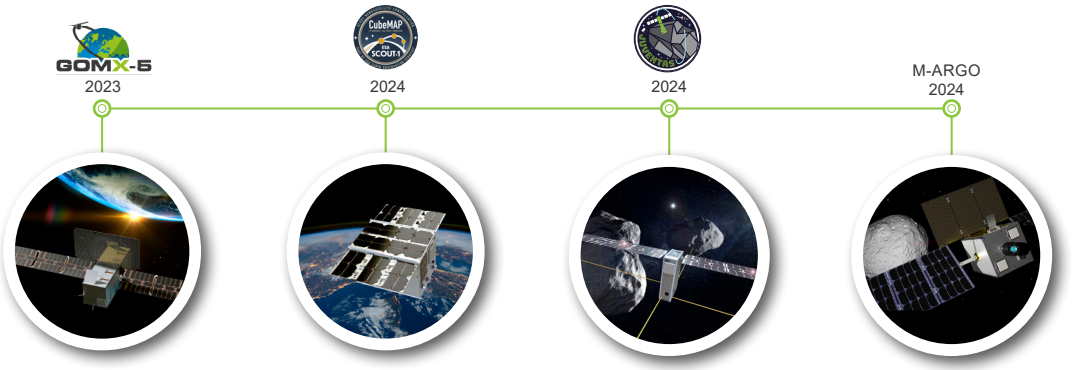
Historik

År	*Milstolpe*
2007	GomSpace grundas 2007 av doktorander vid Ålborgs universitet, som är känt som ett av de ledande universiteten inom radio- och satellitteknik. Grundarna var initiativtagare till de första nanosatellituppdragen i världen.
2013	Uppstart av första GomSpace-uppdraget. GOMX-1 är en experimentell 2U-nanosatellit som skjuts upp med en Dnepr-raket. Det primära målet för uppdraget är att demonstrera flygplansspårning från rymden baserat på mottagning av ADS-B-signaler.
2014	GomSpace genomför ett strategiskt skifte mot de kommersiella marknaderna med en långsiktig vision om att lägga grunden för framtida storskalig produktion av nanosatelliter. **GOMX-2-projektet** genomförs men misslyckas vid uppskjutning. Satelliten återfinns oskadad ur vraket och återlämnas till GomSpace.
2015	**GOMX-3-satelliten** skjuts upp i samarbete med ESA och överträffar alla förväntningar genom sin robusta prestanda och nya applikationer inklusive ett flertal avancerade funktioner.
2016	GomSpace tar nästa steg i tillväxtfasen och genomför en IPO följd av en listning på Nasdaq First North Premier i Stockholm, Sverige (dvs. Nasdaq First North Premier Growth Market). GomSpace förvärvar GomSpace Sweden AB (tidigare NanoSpace AB) för att komplettera sin produktportfölj med egenutvecklade framdrivningssystem.
2017	GomSpace får stora beställningar från Sky and Space Global för leveranser av 200 satelliter till en större konstellation av nanosatelliter och från AISTECH för leverans av upp till 100 satellitplattformar. GomSpace etablerar tre dotterbolag i Singapore, USA och Luxemburg. Huvudkontoret i Ålborg flyttar till ett nytt kontor på cirka 6 500 m2. GomSpace skjuter framgångsrikt upp ”3 Diamonds” - de tre första demonstrationssatelliterna för Sky and Space Global.
2018	GomSpace skjuter framgångsrikt upp GOMX-4, som inkluderar två nanosatelliter som flyger i tandem. Projektpartner är DTU, det danska försvaret och ESA.
2019	GomSpace expanderar med ett renrum som håller professionell klass 100,000 vilket gör det möjligt för GomSpace att genomföra parallell integration av flygsateliter med ett ESA-certifierat Assembly-, Integration- and Verification (AIV) team. Anläggningen är dimensionerad för AIV av flertalet satellitkonstellationer. GomSpace och ESA ingår i ett kontrakt om att utveckla en 6U nanosatellit, Juventas, till HERA-uppdraget. Juventas kommer att ingå i ESA:s HERA-uppdrag till ett binärt asteroidsystem, som är det första i sitt slag i Europa. Satelliten förväntas skjutas upp år 2024. GomSpace och ESA inleder ett samarbete med tredje part om nyttolast som ska flyga på det gemensamma uppdraget GOMX-5 mellan GomSpace och ESA. Satelliten förväntas bli uppskjuten 2023. GomSpace Luxembourg och ESA undertecknar ett utvecklingskontrakt för fortsatt utveckling av produkten Mega-Constellation Operations Platform (MCOP). På grund av låg orderingång och det faktum att Sky and Space Global (SAS) inte kan utvecklas som planerat på grund av ekonomiska utmaningar, minskar GomSpace personalstyrkan från 231 anställda i början av 2019 till 134 anställda i slutet av 2019.
2020	GomSpace Group har 130 anställda - på huvudkontoret i Ålborg och dotterbolagen i Sverige, Luxemburg, Singapore och USA. Trots Covid-19-pandemin lyckas GomSpace hålla produktionen uppe och uppnår ett positivt kassaflöde från den primära operativa verksamheten.

Historik (forttsat)

År	*Milstolpe*
2021	GomSpace och J.P. Morgan använder GOMX-4-satelliterna för en demonstration i omloppsbanan (IOD) och testar tokeniserad värdeöverföring i rymden. GomSpace undertecknar ett kontrakt med ESA för att genomföra SCOUT-1-uppdraget för klimatobservation (CupeMAP). Uppdraget kommer att bestå av 3 x 12U CubeSats och kommer att bli det första ”klimatuppdraget” i sitt slag. Satelliterna planeras att skjutas upp 2024.
2022	GomSpace öppnar sitt nya kontor i Toulouse. Avsikten är att GomSpaces etablering i Frankrike ytterligare ska öka GomSpaces multinationella och europeiska närvaro. GomSpace ställer in allt arbete med ett stort kundprojekt på grund av obetalda fakturor och justerar därför utsikterna för 2022.
2023	GomSpace och ESA kommer överens om att inte fortsätta till tredje fasen av ett utvecklingskontrakt för att anpassa och förbättra smallsat-system och delsystem för vetenskapliga uppdrag i yttre rymden, som ingicks i oktober 2019. Detta resulterar i en minskning av GomSpaces orderstock om 22 MSEK.

GomSpaces planerade uppdrag



Plattform: 12U plattform
Förväntad uppskjutning: 2023
Uppdrag: 1 år av demonstration i omloppsbana, test av teknik upp till 5 års livslängd.

Förväntat resultat:

- Förbättrad plattform för ökad effekthantering och tillförlitlighet
- Nedlänk i X-band med hög hastighet
- Elektrisk framdrivning för att testa överföringsoperationer i omloppsbana
- Värdskap för nyttolastuppdrag

Plattform: 12U-plattform
Förväntad uppskjutning: 2024
Uppdrag: Syftet med CubeMAP är att övervaka klimatförändringarna från rymden och förutsäga dess påverkan på jorden.

Förväntat resultat:

- Ny del av ESA:s jordobservationsprogram
- Agilt lågkostnadsuppdrag med hjälp av små satelliter
- Vetenskapligt värde för nuvarande data genom kompletterande observationer

Plattform: 6U CubeSat
Förväntad uppskjutning: 2024
Uppdrag: Demonstration av CubeSat för djup rymd. Dataöverföring och avståndsmätning via en intersatellitlänk, nyttolast samt drift som stödjer HERA:s mål för det planetära försvaret.

Förväntat resultat:

- Nyttolast som transporteras på ESA:s HERA-uppdrag till Didymos-asteroiden inom ramen för NASA-ESA AIDA-samarbetet
- Närhetsobservationer och användning av radar- och radiovetenskapliga observationer

Plattform: 12U CubeSat
Förväntad uppskjutning: 2024
Uppdrag: Rymdfarkosten M-ARGO kommer att ta kontakt med en asteroid för att karakterisera dess form och massa samt för att se vad ytan består av, t.ex. mineraler som kan vara användbara som framtida resurser.

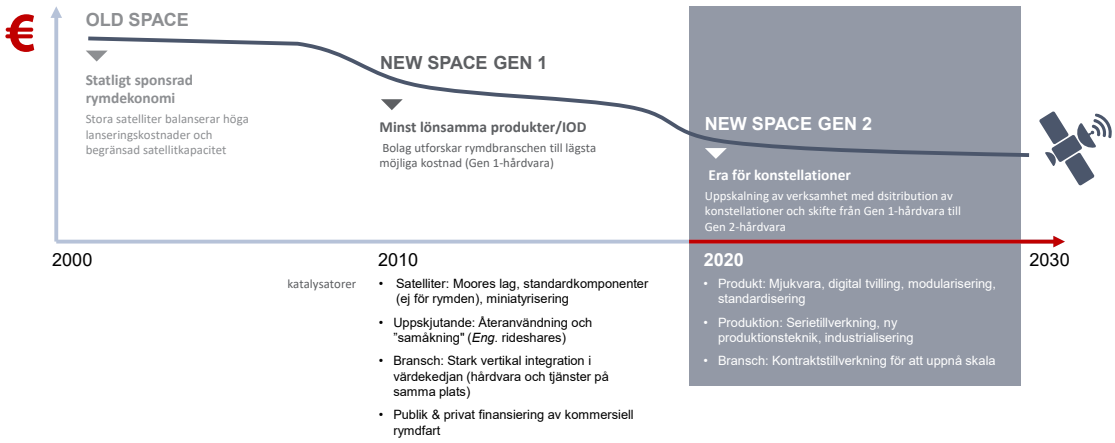
Förväntat resultat:

- M-ARGO kommer att sänka ingångskostnaden för utforskning av djupa rymden med en storleksordning, vilket kommer att leda till flottor av nanosonder för utforskningsuppdrag i det djupa rymdplanet
- Robust nog att överleva tre års resor i djupa rymden

Vision

Rymdindustrin hade tidigare bland de högsta inträdesbarriärerna av alla branscher, vilket utestängde många lovande företag och affärsmodeller från marknaden. Inte längre. Under två decennier har priserna för att installera rymdinfrastruktur sjunkit och GomSpace anser att Bolaget har format denna trend.

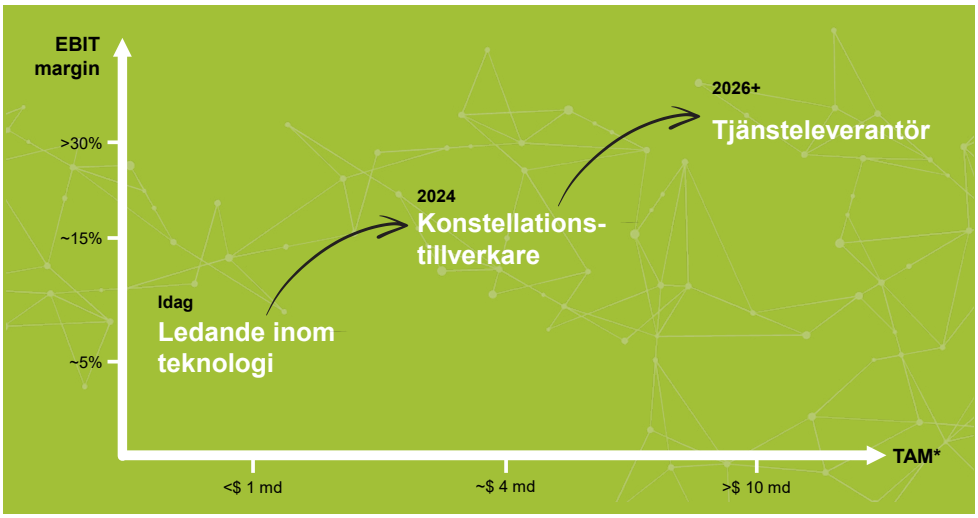
I mitten av 2000-talet var Bolaget en pionjär för nanosatellitindustrin som utmanade traditionella rymdföretags paradigm. En kombination av faktorer såsom miniatyrisering av elektronik och minskade lanseringskostnader tillgängliggjorde rymden för privata företag och revolutionerande affärsmodeller för första gången. Nanosatelliter möjliggjorde att testa marknadspotentialer till jämförelsevis låga investeringar. Under 2010-talet började antalet nystartade företag inom rymdtjänster i det som nu kallas ”New Space”-eran att öka.



Under början på 2020-talet visar denna utveckling initiala tecken på avmattning. Tjänsteföretag genererar sina första intäkter och har nu bättre förståelse för slutkundernas krav. I stället för de ”minst lönsamma produkterna” (Eng. minimum viable products) som användes för att utveckla tjänster och testa marknader behöver rymdföretag nu skala upp verksamheten. Framgent tror GomSpace att kommersiell framgång kommer att kräva distribution av fullständiga konstellationer för att förbättra datakvalitet och tillgänglighet.

I stället för en handfull satelliter behöver kunder nu dussintals. För att tillgängliggöra distribution av konstellationer för rymdtjänsteleverantörer är Bolagets bedömning att det krävs att hårdvarukostnaderna minskar ytterligare. Denna gång kommer en nyckeldrivkraft för kostnadsförbättringar och konkurrenskraft på marknaden vara standardisering snarare än teknik. Precis som på 2000-talet har GomSpace ambitionen att leda denna omställning.

För detta ändamål utvecklade Bolaget sin strategi 2030 i början av 2022. GomSpace förutser en utveckling från teknikleverantör till kontraktstillverkare av konstellationer och leverantör av infrastruktur som en tjänst (Eng. infrastructure-as-a-service). I ett första steg planerar GomSpace att erbjuda en standardiserad mikro- och nano-satellitplattform som ekonomiskt kan tillverkas i stor skala. Detta minskar de totala kostnaderna för installation och underhåll. I ett andra steg strävar Bolaget efter att erbjuda lösningar inom infrastructure-as-a-service. Istället för att köpa satelliter kommer kunder att kunna hyra utrymme på satelliten. Denna modell med löpande betalningar (Eng. pay-as-you-go) kommer att ytterligare sänka inträdesbarriärerna för branschen. Båda stegen främjar Bolagets uppdrag att göra det möjligt för team och företag över hela världen att uppnå sina mål i rymden.



Strategi

Tillväxtstrategi

I enlighet med strategin 2030 fokuserar Bolaget på tre pelare för att säkra och utöka sin position inom den växande mikro- och nanosatellitmarknaden: teknikleverantör, konstellationstillverkare och, på lång sikt, leverantör inom satellite-infrastructure-as-a-service. Vart och ett av dessa steg ökar den totala adresserbara marknaden för Bolaget och potentialen för förbättrade EBIT-marginaler.

GomSpaces historia är inom teknik och det kommer att förbli den främsta drivkraften för verksamheten på kort sikt. Det finns stark efterfrågan på skräddarsydda satelliter och nyttolaster för att testa rymdmarknader och/eller teknologier från ett brett utbud av kunder. För att betjäna denna marknad fortsätter GomSpace att investera i nya teknologier och produkter för att utöka och komplettera den befintliga produktportföljen. Bolaget kommer också att upprätthålla kapacitet och områden för tillverkning av demonstrationssatelliter i omloppsbana (dvs. prototyper).

Trots det ser Bolaget en framtid inom konstellationstillverkning. GomSpace har som mål att kunna fungera som en systemintegrerare för mikro- och nanosatelliter genom att tillhandahålla standardiserade plattformar, delsystem och nyttolaster för stora satellitkonstellationer. För detta ändamål investerar Bolaget i FoU för att utforma en standardiserad

mikrosatellitplattform som tillåter flera nyttolastkonfigurationer. Dessa olika antennkonfigurationer kommer möjliggöra olika radioapplikationer inom branschvertikaler såsom sjöfart, flyg eller signalspaning. I tillägg till en mångsidig plattform som är utformad för tillverkning i stor skala investerar Bolaget också i utvecklingen av ett industriellt tillverkningssystem. Värdeerbjudandet till kunder kommer vara att kunna erbjuda en mycket mångsidig och pålitlig satellitplattform anpassad till kundernas behov och budgetar.

På lång sikt, när stora konstellationer är aktiva i rymden, är strategin att erbjuda satellite-infrastructure-as-a-service och agera som en oberoende infrastrukturpartner till utvecklare av konstellationer och tillhandahålla data som en tjänst (Eng. data as a service).

Resultatprognos för helåret 2023

GomSpaces tillväxtmål är att nå en nettoomsättning på 250 – 290 MSEK under 2023, inklusive tredjepartsintäkter med en låg marginal (Eng. third-Party low margin revenue).

GomSpaces mål är att rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ska vara -25 till -15 procent. EBIT-marginalen definieras som den operativa lönsamheten efter avskrivningar och nedskrivningar. Resultatet kan fluktuera mellan kvartalen under 2023, främst på grund av betydande engångsprojekt med lägre bruttomarginal och ökad FoU-verksamhet.

Resultatet kan fluktuera mellan kvartalen under 2023, främst på grund av betydande engångsprojekt med lägre bruttomarginal och ökad FoU-verksamhet.

Ovanstående finansiella mål utgör framåtblickande information. Framtidsinriktad information utgör ingen garanti för framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttryckts i framåtriktad information. Se även ”Resultatprognos” i avsnittet ”Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information”.

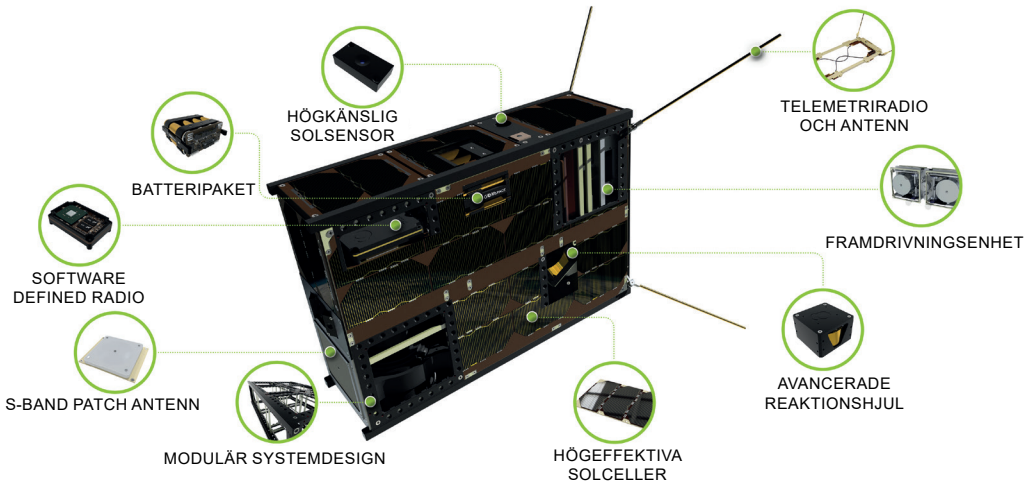
Produkter och tjänster

GomSpace har sin kärnkompetens inom teknik för att möjliggöra infrastruktur för mikro- och nanosatelliter. GomSpace erbjuder ett komplett utbud av produkter och tjänster inom mikro- och nanosatellitsegmentet. Bolaget har fem huvudsakliga inkomstkällor: delsystem, nyttolaster, kompletta plattformar, konstellationsprojektledning och ytterligare tjänster.

Struktur och delsystem

En mikro- och nanosatellit består av en eller flera kuber som är monterade i en formation av vanligtvis tre, sex, åtta, tolv eller sexton kuber. Varje kub mäter 10x10x10x10 centimeter (1U) och är ihopsatt med delsystem - olika kretskort som vart och ett har sitt eget syfte, exempelvis solpaneler, batteripaket, framdrivningsenheter eller radiosändare/-mottagare. Varje kub innehållandes delsystemen väger ungefär ett kilo. En typisk mikro- och nanosatellit består av ett flertal av dessa delsystem, som är installerade i satellitformationens olika kuber. Kuberna har standardmått och är i grunden lika för alla typer av mikro- och nanosatelliter, oberoende av satellitens syfte. Detta gör det möjligt för GomSpace att till en låg kostnad tillverka en stor mängd delsystem till en låg kostnad för användning i både GomSpaces egna och andra bolags tillverkning av kompletta satelliter. Samtidigt har GomSpace gjort stora investeringar i produkt- och anläggningsutveckling för att uppnå högre effektivitet inom tillverkning.

För en typisk kund räknar GomSpace med att 70–80 procent av satellitkonstruktionen kan baseras på GomSpaces befintliga portfölj av satellitdelsystem. Utöver delsystem som är installerade i satelliten erbjuder GomSpace också viktig mjukvara nödvändig för satellituppdragen samt markbaserade delsystem, exempelvis markstationer och labbutrustning som tillhandahålls till kunder för testning av utrustning. Bolagets delsystem är utvecklade, kvalificerade och testade i omloppsbana genom GOMX-flygtestprogram för att säkerställa högsta kvalitet. Illustrationen nedan visar en 6U-satellit (en satellit som består av sex kuber på 10x10x10 cm) byggd med flera av GomSpaces delsystem.



Nyttolaster

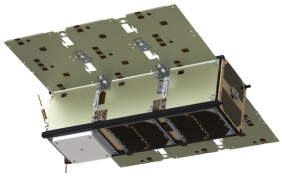
Varje mikro- och nanosatellit innehåller en eller flera nyttolaster (delsystem) som utmärker satellitens syfte. I samband med att en satellit skjuts upp bestäms satellitens syfte, dvs. vad satelliten ska mäta eller vilka data den integrerade nyttolasten ska samla in. GomSpace erbjuder ett brett utbud av nyttolaster med kärnkompetens inom radioteknikbaserade nyttolaster. Jämfört med typiska delsystem tenderar nyttolasterna att vara mer tekniskt avancerade och behöver utvecklas eller finjusteras för varje enskilt uppdrags målsättning i enlighet med kundens behov. Global spårning, skräddarsydda radiolösningar, observation av jorden och klimatövervakning eller andra instrument för insamling av data är exempel på nyttolaster. Det finns också nyttolaster som vidarebefordrar radiosignaler från flygplan för att öka räckvidden för radiotrafik. Precis som för delsystemen så har GomSpace under de senaste åren investerat i utrustning med målet att göra det möjligt att tillverka nyttolaster på ett mer effektivt sätt än tidigare. Bolaget förväntar sig en snabb utveckling av nya tillämpningsområden för nanosatelliter i takt med att nyttolaster blir alltmer sofistikerade.

Software Defined Radio (SDR)
Plattform för sensor- och kommunikationstillämpningar

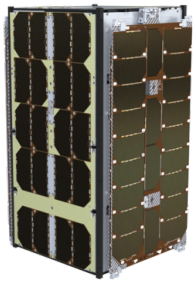
Högpresterande **kamerasystem** *för jordobservationsprojekt*

Mikro- och nanosatelliter

En typisk satellitplattform består av cirka 40 delsystem. GomSpace erbjuder monterade delsystem som fullständigt funktionella satelliter, dvs. kompletta plattformar. När en kund beställer en komplett plattform hjälper GomSpaces ingenjörer till med utveckling, montering av delsystem och nyttolaster samt montering av hela satellitplattformen. Satelliterna kan tillverkas för att passa varje kunds behov och innehåller delsystem och specifika nyttolaster som passar för det specifika uppdraget. De kompletta plattformarna kan tillverkas i olika storlekar där plattformarna består av 3U-, 6U-, 8U-, 12U- eller 16U-satelliter. I takt med att uppdragen blir mer krävande krävs större plattformar, vilket kräver högre energiförbrukning och mer sofistikerade delsystem. För dessa större plattformar erbjuder GomSpace speciella delsystem, såsom utfällningsbara solpaneler som följer solen.



3U-plattform
Mycket kompakt konstruktion för att minimera uppskjutningskostnaderna samtidigt som den ger tillräcklig volym för små nyttolaster.



16U-plattform
Utformad för avancerade uppdrag med mycket stora nyttolaster.

Konstellationsprojektledning

Satellitkonstellationer är grupper av satelliter som samverkar i omloppsbanor runt jorden så att ett större geografiskt område kan täckas in samtidigt. Konstellationsprojekt är i regel betydligt större än traditionella satellitprojekt som generellt sätt endast kräver en eller ett fåtal satelliter. Mindre satellitkonstellationer kan bestå av ett fåtal satelliter medan konstellationer med global räckvidd kan innehålla hundratals eller till och med tusentals mikro- och nanosatelliter, vilket ger möjligheter till stora intäktsflöden för GomSpace.

Satellitkonstellationerna styrs under delad kontroll, så kallad konstellationsprojektledning. Under de senaste åren har GomSpace börjat utveckla ett system för hantering av konstellationsprojektledning, d.v.s. tjänster för drift av nanosatelliter efter det att de har skjutits upp i omloppsbana. Det stora antalet satelliter i konstellationsprojekt resulterar i driftkomplexitet, vilket driver efterfrågan på tjänster för konstellationsprojektledning. Med sitt konstellationsprojekthanteringssystem strävar GomSpace efter att hjälpa kunderna att samordna sina satelliter och leverera dataprodukter till kundernas slutanvändare.

En mikro- och nanosatellit förväntas ha en livslängd på cirka fem år, vilket innebär att 20 procent av alla mikro- och nanosatelliter måste bytas ut varje år. Enligt GomSpace motsvarar kostnaden för att driva en satellit (konstellationsprojektledning) under den femåriga livscykeln ungefär den initiala kostnaden för satelliten. Som en följd av detta erbjuder konstellationsprojektledning stora expansionsmöjligheter för GomSpace om Bolaget lyckas etablera en stark position inom konstellationsprojektledning för mikro- och nanosatelliter.

Tilläggstjänster

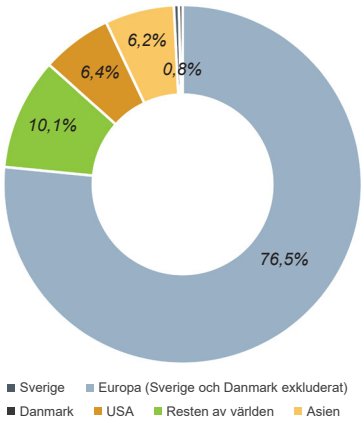
För uppdrag som kräver en eller flera satellitplattformar och tillhörande tjänster kan GomSpace utveckla och designa hela uppdraget. Detta inkluderar tillverkning och montering av delsystem och nyttolast till en eller flera satelliter och arrangemang med en extern partner för uppskjutning i lämplig omloppsbana. GomSpaces ingenjörer kan också hjälpa till i alla skeden av uppskjutningsprocessen, till exempel med att montera satelliten på raketen.

Kunder

De första mikro- och nanosatelliterna sköts upp omkring 2003. Syftet med dessa uppskjutningar var att få bekräftat att denna typ av satelliter har förmågan att fungera i rymden. Merparten av satelliterna sköts upp i utbildningssyfte av universitet runt om i världen. År 2010, när mikro- och nanosatelliters förmåga att fungera i rymden hade bekräftats, inleddes uppdragsutvecklingsfasen. Universitet och vetenskapliga myndigheter började utveckla mikro- och nanosatelliter för specifika uppdrag med målet att testa nya applikationer i rymden. Runt 2015 började utvecklingen av projekt för kritisk information att ta fart. Med dessa nya uppdrag utvecklade för att hantera kritisk information och applikationer, har marknaden inriktats alltmer på den kommersiella sektorn. 2022 stod den kommersiella sektorn för 46 procent av uppskjutningarna jämfört med 2013 då den kommersiella sektorn endast stod för 15 procent av de uppskjutna mikro- och nanosatelliterna.[33]

I linje med marknaden fokuserar GomSpace i allt högre grad på den kommersiella och vetenskapliga industrin och erbjuder exempelvis applikationer för spårning och kommunikation i flertalet branscher. GomSpaces kundbas består av historiska och befintliga kunder som NASA, European Space Agency (ESA), Indra Sistemas S.A., nationella myndigheter och universitet i fler än 50 länder. Intäkterna uppdelade per geografiskt område under 2022 utgjordes av 0,3 procent från Danmark, 0,5 procent från Sverige, 76,5 procent från övriga Europa, 6,4 procent från USA, 6,2 procent från Asien och 10,1 procent från övriga världen.[34]

Intäkter jan-dec 2022
uppdelade per geografiskt område



[33] Erik Kulu Nanosats Database, NewSpace Index, Factories in Space, Kepler Communications, https://digitalcommons.usu.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=5166&context=smallsat.
[34] Oreviderad information hämtad från GomSpaces finansiella rapport Q4, 2022.

GomSpace når en bred kundkrets, som kan delas in i fyra olika kategorier:

- Kommersiell
- Vetenskap
- Försvar
- Akademin

Under 2021 ingick GomSpace ett avtal med ESA om 245 MSEK för att genomföra ESA:s SCOUT-1-uppdrag för klimatobservation. Den totala orderboken per 31 december 2022 uppgick till 243 MSEK.[35]

Affärsområden, orderstock fjärde kvartalet 2022

TSEK		
Vetenskap	306 583	75 %
Kommersiell	88 917	22 %
Försvar	6 385	1 %
Akademin	6 771	2 %
Totalt	**408 656**	**100 %**

Källa: Oreviderad information hämtad från GomSpaces finansiella rapport Q4, 2022.

Kommersiell

GomSpace förväntar sig att efterfrågan inom det kommersiella kundsegmentet kommer att växa kraftigt under de kommande åren. Kunderna inom detta segment sträcker sig från jordbruksindustrin till flygtrafik- och sjöfartsindustrin. GomSpace utvärderar kontinuerligt nya affärsmöjligheter för denna kundsektor. GomSpace kan hjälpa kunderna att hitta värdeskapande satellituppdrag och hitta rätt partner för att uppnå sådana möjligheter. Graden av framgång i nya kommersiella affärsmöjligheter är beroende av GomSpaces förståelse för om kundernas behov är realistiska och möjliga att uppnå. För den här sektorn finns det en enorm möjlighet när det gäller skalbarhet, eftersom kunderna förväntas beställa många satelliter med samma delsystem och nyttolaster som kan användas i konstellationsprojekt.

- Den 29 april 2022 ingick GomSpace ett avtal värderat till 10 MSEK för att utveckla, leverera och stödja ett Mission Control System som KSAT kommer att använda för att driva uppdraget Arctic Weather Satellite.
- Den 5 juli 2022 ingick GomSpace ett avtal om leverans av två 12U CubeSats till German Space Agency (DLR) till ett värde om 13 MSEK.
- Den 14 september 2022 ingick GomSpace ett avtal med Unseenlabs för leverans av sex ytterligare satelliter till ett värde om 43 MSEK, inklusive 12 MSEK för uppdraget att påbörja (Eng. authorisation to proceed) produktion av nyckelkomponenter för projektet som erhölls den 7 juli 2022.

Vetenskap

Eftersom mikro- och nanosatelliterna under de senaste åren har utvecklats inom prestanda och förväntad livslängd kan de nu användas som plattformar för vetenskapliga uppdrag. GomSpace förväntar sig att mikro- och nanosatellitbaserad verksamhet kommer att bli en del av rymdorganisationernas projektplaner. Inom detta segment har GomSpace som mål att skriva kontrakt med större nationella rymdorganisationer, såsom NASA och ESA, med satelliter som innehåller mycket avancerade och utvecklade delsystem och nyttolaster. GomSpace har tidigare deltagit i flera uppdrag, exempelvis GOMX-3-uppdrag och GOMX-4-uppdrag med ESA. Bolaget erkänner den implicita inneboende risken i projekt med höga utvecklingskostnader av engångskaraktär, och Bolaget gör noga övervägningar i balansgången mellan möjligheter och risker när Bolaget tar sig an framtida projekt. Den 6 december 2021 meddelade GomSpace i ett pressmeddelande att de hade ingått avtal med ESA om att genomföra ESA:s SCOUT-1-uppdrag för klimatobservation med ett kontrakt värt 245 MSEK.

Försvar

Med mikro- och nanosatellitteknik gör GomSpace det möjligt och attraktivt för små nationer att ha en särskild rymdbaserad kapacitet för övervakning, spårning och kommunikation, som endast ett fåtal länder hittills har haft råd med på grund av den avsevärda skillnaden i totalkostnad för tillverkning av mikro- och nanosatelliter jämfört med tillverkning av stora traditionella satelliter. Tjänsterna omfattar spårning, IoT, kommunikation och fjärranalys.

- GomSpace meddelade i ett pressmeddelande den 10 juni 2020 att de hade tecknat avtal med det norska försvarsforskningsinstitutet (FFI) om att utveckla och leverera en nanosatellit för att demonstrera militär taktisk kommunikation på UHF-bandet från en polär lågomloppsbana (LEO). Kontraktet är värt 19 MSEK.
- År 2021 undertecknade GomSpace ett kontrakt med ESA för att leverera en stor reflekterande antenn för framtida små jordobservationssatelliter, två Juventas (6U-nanosatelliter) och ett intersatellitlänksystem för planetariskt försvarsuppdrag.
- Den 14 december annonserade GomSpace i ett pressmeddelande att Colombias flygvapen och GomSpace ingått avtal om fortsättning av FACTSAT-2-satellituppdraget. Kontraktet är värt 6,1 MSEK.

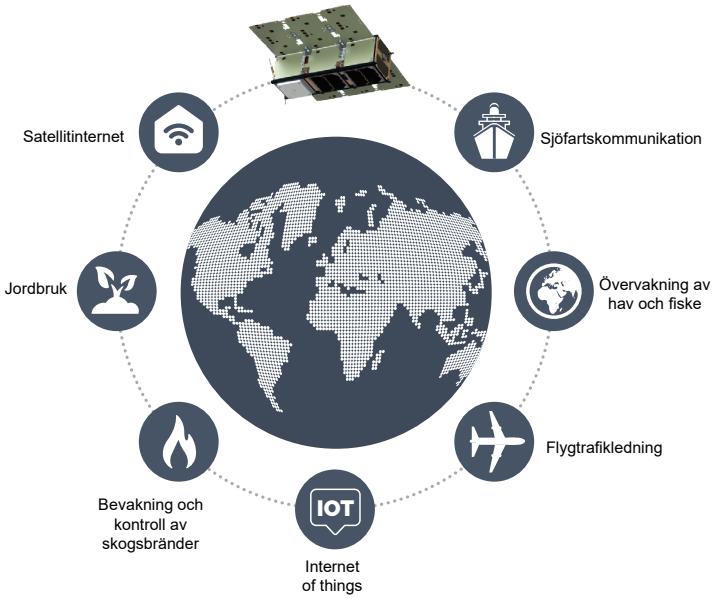
Akademin

Det akademiska segmentet består huvudsakligen av universitet och utgjorde fram till för några år sedan hela marknaden för mikro- och nanosatelliter. GomSpace penetrerar denna marknad främst genom sina standardiserade delsystem, nyttolaster och särskilda stödverksamheter som utbildning och konstruktionsstöd.

- GomSpace meddelade i ett pressmeddelande den 12 november 2021 att de hade tecknat avtal med Politecnico di Milano om att stödja uppdraget High Energy Rapid Modular Ensemble of Satellites (H.E.R.M.E.S.) med produkter. Huvudmålet för H.E.R.M.E.S.-uppdraget är att noggrant och snabbt lokalisera ljusa övergångar av hård röntgenstrålning och mjuk gammastrålning, exempelvis Gamma-Ray Bursts (GRB), med hjälp av en fördelning av sensorer på en konstellation av 6 CubeSats.
- GomSpace Luxembourg meddelade i ett pressmeddelande den 6 maj 2021 att de hade ingått ett samarbetsavtal med en forskargrupp vid Luxemburgs universitet för MegaLEO-projektet i syfte att utveckla stora satellitkonstellationer som kan fungera halvautonomt.

Tillämpningsområden för GomSpace

GomSpace är, enligt Bolaget självt, en av de ledande leverantörerna av professionella nyckelfärdiga mikro- och nanosatellitlösningar, plattformar samt av kommersiella ”off-the-shelf” delsystem och programvarumoduler. Bolaget utvecklar för närvarande färdiga flersatellituppdrag som syftar till att stödja en rad branscher, bland annat flygtrafik, sjöfart och jordbruk samt säkerhetsrelaterade produkter. GomSpaces främsta erbjudande till marknaden är förmågan att leverera skräddarsydda mikro- och nanosatellitplattformar med relevant nyttolast för att tillgodose specifika kundbehov. Dessutom kan GomSpace leverera en komplett uppdragslösning. Detta innebär att GomSpace sköter alla processer som rör satellitutveckling, produktion, stöd vid upphandling av uppskjutning och drift på kundernas vägnar. Med operativt huvudkontor i Ålborg, Danmark, som är känt för att vara ett radionätverk sedan 1970-talet, har Bolagets ledning och nyckelpersoner djupgående kunskaper om komplex radioteknik. På grund av mikro- och nanosatelliters begränsade storlek är radioteknik perfekt lämpad för mikro- och nanosatellituppdrag. Applikationer som använder radioteknik sträcker sig från vetenskapliga uppdrag till spårning och kommunikation. GomSpace förutser många möjligheter att expandera sin verksamhet framöver.



[35] Oreviderad information hämtad från GomSpaces finansiella rapport Q4, 2022.

Flygtrafikledning

I årtionden har satelliter använts för att övervaka och hantera flygtrafik över hav och andra avlägsna områden. Utvecklingen kring denna typ av teknik ligger i framkant med målet att betjäna större områden av luftrummet. Detta system kan användas för att optimera och planera flygtrafiken i syfte att:

- Minska bränslekostnaderna
- Uppnå snabbare rutter
- Minska koldioxidutsläppen

Satellitinternet

Satellitinternetsystem är system som ska användas på landsbygden eller i otillgängliga delar av världen för att koppla upp internet utan traditionell infrastruktur eller underutvecklad infrastruktur. De satelliter som används för detta ändamål befinner sig i låg omloppsbana.

Jordobservation, klimatövervakning

Med ett ökat fokus på miljöfrågor ska mikro- och nanosatelliter utformas för att övervaka klimatförändringar och bidra till aktuella sociala och ekonomiska frågor. Med jordobservation avses insamling av information om fenomen som inte är tillgänglig på annat sätt. Inom jordbruksindustrin skulle jordobservationsapplikationen kunna användas för att observera väderpåverkan och andra uppgifter som är relevanta för en hållbar jordbruksproduktion.

Tekniken för klimatkontroll omfattar också:

- Tillhandahålla infrastruktur för övervakning av växthusgasutsläpp
- Begränsning av naturkatastrofer och insatser vid naturkatastrofer
- Mätningar av havsnivån
- Kartläggning över avverkning av skog

GomSpace har undertecknat ett kontrakt med ESA för ESA:s jordobservationsuppdrag SCOUT med målet att öka förståelsen och kvantifiera processer i den tropiska övre troposfären och stratosfären. Uppdraget kommer att vara ett av de första uppdragen inom detta område för klimatövervakning.

Försvar och säkerhet

Nya mikro- och nanosatellitfunktioner för försvars- och säkerhetsindustrin, inom vilket område GomSpace har levererat flera lösningar såsom exempelvis en avancerad nyttolast för elektronisk informationsinsamling för HawkEye360 eller Arctic Surveillance och en byggsten för konstellationer för det danska försvaret.

De lösningar som tillhandahålls inom militär, underrättelse och säkerhet omfattar:

- Spårnings- och kommunikationsmöjligheter
- Säkerhetslösningar som datakryptering och andra cybersäkerhetsåtgärder

Uppkopplad mobilitet och navigering

Mikro- och nanosatellitlösningar inom området uppkopplad mobilitet och navigering omfattar:

- Infrastruktur för fordonstelematik, spårning och sensorhantering
- Säker precision vid navigering

Navigationslösningar gör det möjligt att utnyttja signaler från mikro- och nanosatelliter för att underlätta mätningar av positionen för en mottagare. Lösningar för uppkopplad rörlighet gör det möjligt att ansluta olika objekt till en plattform, dvs. mikro- och nanosatelliterna. Detta gör det möjligt för mikro- och nanosatelliterna att identifiera föremålens position, även i avlägsna områden.

Sjöfartskommunikation och kontroll använder dessa uppkopplade mobilitets- och navigeringslösningar för att på ett säkert sätt kommunicera mellan fartyg och fartyg och mellan fartyg och land för att navigera i en annars potentiellt farlig miljö. Detta omfattar även noggranna väderrapporter och övervakning. Fartyg som används för havsfiske kan också använda dessa övervaknings- och kommunikationslösningar.

Rymdbaserat IOT (Internet Of Things)

Genom att koppla ihop små enheter och objekt med hjälp av satelliter öppnas möjligheter upp inom ett flertal industrier. Satelliterna kan ta emot data och spåra objekt för rapportering till markstationen. Informationen kan användas för att bedöma hälsan hos odlingsgrödor, övervaka kritisk olje- och gasinfrastruktur, hantera markförvaltning, upptäcka skogsbränder samt användas för snabb utvärdering efter jordbävningar och översvämningar. Sådana tjänster är av särskilt värde i stora avlägset belägna delar av världen som inte täcks in av telefonnätverk. Specifika applikationer inkluderar:

- Tillhandahålla infrastruktur för att koppla samman avlägsna områden
- Tillhandahålla kommunikationslösningar
- Spårning av värdefulla tillgångar i avlägsna områden, såsom gruvutrustning
- Datainsamling från avlägsna områden, till exempel övervakning av miljödata i rörledningar
- Spårning av frigående djurbestånd, till exempel boskap i Afrika och Sydamerika

Utvald historisk finansiell information

Den utvalda historiska finansiella informationen i Prospektet ska läsas tillsammans med avsnittet "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information". Den utvalda historiska finansiella informationen är hämtad från Koncernens reviderade konsoliderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2021 samt Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2022. Koncernens reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2021 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU och har reviderats av Bolagets oberoende revisorer, Ernst & Young Aktiebolag, som anges i deras tillhörande revisionsrapport och är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2022 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Revisionsberättelserna avvek inte från standardformuleringarna och innehöll inte några anmärkningar eller motsvarande.

Finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal) anges under rubriken "Koncernens nyckeltal". Alternativa nyckeltal bygger på information som hämtats från reviderade och oreviderade finansiella rapporter (vänligen se ovan). Alternativa nyckeltal har inte reviderats av Bolagets oberoende revisor, Ernst & Young Aktiebolag. Se rubriken "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och motiv till användning av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS.

Siffrorna i följande avsnitt har i vissa fall avrundats och av den anledningen stämmer inte nödvändigtvis summeringen i samtliga tabeller. Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Koncernens resultaträkning

	1 januari – 31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Kostnad för sålda varor	-164 589	-146 930	-249 498
Bruttoresultat	**49 016**	**47 646**	**-51 119**
Försäljnings- och distributionskostnader	-24 912	-28 640	-63 297
Utvecklingskostnader	-22 106	-20 387	-73 945
Administrationskostnader	-31 711	-30 875	-43 765
Övriga rörelseintäkter	189	1 995	131
Övriga rörelsekostnader	0	0	-
Rörelseresultat (EBIT)	**-29 524**	**-30 261**	**-231 995**
Resultatandelar från intressebolag	0	-9 029	0
Finansiella intäkter	1 661	1 771	1 900
Finansiella kostnader	-3 328	-10 140	-2 844
Resultat före skatt	**-31 191**	**-47 659**	**-232 939**
Skatt	3 864	4 093	5 115
Årets resultat	**-27 327**	**-43 566**	**-227 824**
Resultatet är hänförligt till			
Ägarna till GomSpace Group AB (publ)	-27 327	-43 566	-227 824
	-27 327	**-43 566**	**-227 824**
Koncernens resultaträkning	-27 327	-43 566	-227 824
Årets resultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:			
Valutakursjustering, dotterbolag	4 706	-5 188	11 211
Valutakursjustering, intressebolag	-	-	0
Övrigt totalresultat för året, efter skatt	**4 706**	**-5 188**	**11 211**
Summa totalresultat för året	**-22 621**	**-48 754**	**-216 613**
Summa totalresultat för året är hänförligt till:			
Ägarna till GomSpace Group AB (publ)	-22 621	-48 754	-216 613
	-22 621	**-48 754**	**-216 613**
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,76
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,67

Koncernens balansräkning

	31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Tillgångar			
Goodwill	3 710	3 710	0
Övriga immateriella tillgångar	127 673	113 893	122 305
Materiella anläggningstillgångar	16 245	22 388	18 794
Nyttjanderättstillgångar (leasing)	33 201	42 656	43 581
Andelar i intressebolag	0	0	0
Uppskjuten skatt	356	1 541	0
Övriga anläggningstillgångar	4 156	4 069	4 794
Summa anläggningstillgångar	**185 341**	**188 257**	**189 474**
Varulager	35 961	26 449	46 162
Entreprenadarbete	34 860	19 643	29 264
Kundfordringar	27 952	21 729	17 227
Skattefordringar	5 788	5 052	6 898
Förutbetalda kostnader	4 173	2 348	4 033
Övriga fordringar	2 454	4 068	5 290
Likvida medel	99 271	135 502	33 097
Summa omsättningstillgångar	**210 459**	**214 791**	**141 971**
Summa tillgångar	**395 800**	**403 048**	**331 445**
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	3 660	3 660	4 391
Överkursfond	581 599	581 599	676 505
Omräkningsreserv	7 289	2 583	18 500
Balanserade vinstmedel	-367 658	-340 421	-594 598
Summa eget kapital	**224 890**	**247 421**	**104 798**
Skulder till kreditinstitut	10 301	14 264	6 885*
Leasingskulder	23 022	31 745	32 382*
Övriga skulder	10 638	7 752	8 521
Summa långfristiga skulder	**43 961**	**53 761**	**47 788**
Skulder till kreditinstitut	3 529	4 613	4 228
Leasingskulder	9 823	10 900	12 481
Leverantörsskulder och övriga skulder	30 830	22 180	25 030
Entreprenadarbete	59 664	44 223	51 458
Förutbetalda kostnader	2 241	1 820	2 261
Skatteskulder	1 470	1 187	1 120
Övriga skulder	19 392	16 943	82 281*
Summa kortfristiga skulder	**126 949**	**101 866**	**178 859**
Summa skulder	**170 910**	**155 627**	**226 647**
Summa eget kapital och skulder	**395 800**	**403 048**	**331 445**

* Vänligen notera att Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2022 innehåller posten "Kortfristig del av långfristiga skulder", vilken uppgår till 69 639 TSEK och inkluderar posterna " Skulder till kreditinstitut" (4 228 TSEK), " Leasingskulder" (12 481 TSEK) och 52 930 TSEK av 82,281 TSEK av posten "Övriga skulder".

Koncernens kassaflödesanalys

	1 januari – 31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Resultat före skatt	-31 191	-47 659	-232 939
Återföring av finansiella poster	1 667	8 369	945
Av- och nedskrivningar	32 269	33 650	74 507
Resultat från andelar i intressebolag, efter skatt	0	9 029	0
Icke kontanta poster	2 110	2 640	21 305
Förändringar i rörelsekapital	-3 318	34 783	-24 796
Kassaflöde från löpande verksamhet efter förändringar i rörelsekapital	**1 537**	**40 812**	**-160 978**
Erhållen ränta	134	248	22
Erlagd ränta	-3 118	-3 813	-2 587
Återbetald skatt	5 121	6 598	6 037
Betald skatt	-473	-401	-1 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**3 201**	**43 444**	**-159 066**
Investeringar i immateriella tillgångar (före bidrag)	-25 521	-23 886	-40 706
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 962	-900	-9 552
Depositioner	-9	-139	-260
Statliga bidrag	1 686	8 263	5 696
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-25 806**	**-16 662**	**-44 822**
Finansiering genom lån:			
Upptagna lån	0	6 124	53 593
Amortering av lån	-5 662	-5 101	-4 012
Betalning av leasingskulder	-11 270	-11 029	-12 370
	-16 932	**-10 006**	**37 211**
Finansiering genom aktiekapital:			
Nyemission	-	-	102 562
Kostnader relaterade till nyemission	0	0	-6 925
	0	**0**	**95 637**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-16 932**	**-10 006**	**132 848**
Årets nettokassaflöde	**-39 537**	**16 776**	**-71 040**
Likvida medel vid årets början	133 608	106 227	83 516
Orealiserade kursvinster och kursförluster på likvida medel	3 306	-8 434	4 319
Förändring av spärrade bankmedel	-13 861	19 039	16 302
Likvida medel vid årets slut	**83 516**	**133 608**	**33 097**
Avstämning av likvida medel			
Likvida medel enligt balansräkningen	99 271	135 502	33 097
Bankmedel	-15 755	-1 894	0
Likvida medel enligt kassaflödesanalys	**83 516**	**133 608**	**33 097**

Koncernens nyckeltal
Vissa av de utvalda nyckeltalen nedan är alternativa resultatmått som inte definieras i enlighet med IFRS och är därför inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag. De finansiella nyckeltal som inte är definierade i enlighet med IFRS används tillsammans med nyckeltal som är definierade i enlighet med IFRS för att ge stöd till företagsledningens och andra intressenters analys av bolaget. Se rubriken ”Definitioner av alternativa resultatmått” för definitioner och syfte med användningen av alternativa resultatmått och rubriken ”Avstämningstabeller för alternativa resultatmått” för avstämningar av ovan nämnda nyckeltal. Tabellen nedan visar Koncernens nyckeltal för de räkenskapsår som avslutades den 31 december 2020 och 2021, och koncernens nyckeltal för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022.

Nyckeltal definierade i enlighet med IFRS

Följande tabell visar utvalda nyckeltal som är definierade eller specificerade i enlighet med IFRS för tolvmånadersperioden som slutade 31 december 2022 samt för räkenskapsåren som slutade 31 december 2021 och 31 december 2020. Dessa nyckeltal har hämtats från Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden som slutade 31 december 2022 och reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020.

	1 januari – 31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824

Alternativa nyckeltal

Följande tabell visar utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade i enlighet med IFRS, för tolvmånadersperioden som slutade 31 december 2022 samt för räkenskapsåren som slutade 31 december 2021 och 31 december 2020. Dessa nyckeltal har hämtats från Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden som slutade 31 december 2022 och reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020.

	1 januari – 31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Bruttomarginal (%)	23 %	24 %	-26 %
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	-14 %	-16 %	-117 %
Nettomarginal (%)	-13 %	-22 %	-115 %
Avkastning på investerat kapital (%)	-7 %	-11 %	-69 %
Avkastning på eget kapital (%)	-12 %	-16 %	-138 %
Soliditet (%)	57 %	61 %	32 %
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,76
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,52	-0,83	-3,67

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal
Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totalsummor inkluderade i Koncernens reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2021, vilka införlivats i Prospektet genom hänvisning, samt Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2022. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade.

För definitioner av de alternativa nyckeltal som inte har beräknats enligt IFRS, se avsnittet ”Definitioner av alternativa nyckeltal”.

	1 januari – 31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Bruttoresultat	49 016	47 646	-51 119
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Bruttomarginal (%)	**23 %**	**24 %**	**-26 %**
Rörelseresultat (EBIT)	-29 524	-30 261	-231 995
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	**-14 %**	**-16 %**	**-117 %**
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824
Nettoomsättning	213 605	194 576	198 379
Nettomarginal (%)	**-13 %**	**-22 %**	**-115 %**

	1 januari – 31 december		
	(reviderad IFRS)		(oreviderad IAS 34)
TSEK	2021	2020	2022
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824
Summa tillgångar	395 800	403 048	331 445
Avkastning på investerat kapital (%)	**-7 %**	**-11 %**	**-69 %**
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824
Genomsnittligt eget kapital senaste tolv månaderna	236 156	271 552	164 844
Avkastning på eget kapital (%)	**-12 %**	**-16 %**	**-138 %**
Eget kapital	224 890	247 421	104 798
Summa tillgångar	395 800	403 048	331 445
Soliditet (%)	**57 %**	**61 %**	**32 %**
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824
Antal utestående aktier före utspädning, genomsnitt	52 275	52 275	60 547
Resultat per aktie före utspädning, SEK	**-0,52**	**-0,83**	**-3,76**
Årets resultat	-27 327	-43 566	-227 824
Antal utestående aktier efter utspädning, genomsnitt	52 275	52 275	62 038
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	**-0,52**	**-0,83**	**-3,67**

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Koncernens redovisningsprinciper. Ledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Koncernens verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS, hjälper investerare att förstå Koncernens utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade. Se under rubriken ”Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal” nedan för avstämningar av alternativa nyckeltal. Investerare uppmanas att inte fästa allt för stor tillit till de alternativa nyckeltalen och uppmanas också att granska dessa tillsammans med Koncernens reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2021 samt Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2022. Se rubriken ”Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal” nedan för avstämningar av alternativa nyckeltal.

Alternativt nyckeltal	Definition	Syfte
Bruttomarginal (%)	Nettoomsättning minus kostnader för sålda varor delat med nettoomsättning.	GomSpace anser att bruttomarginalen är ett användbart mått på hur produktionskostnaderna relaterar till intäkterna.
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	Rörelseresultat (EBIT) som procentandel av nettoomsättning.	GomSpace anser att rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) är ett användbart mått för att visa intäkter som genereras från operativa aktiviteter.
Nettomarginal (%)	Resultatet för perioden/året delat med nettoomsättning.	GomSpace anser att nettomarginalen är ett användbart mått på Bolagets finansiella hälsa.
Avkastning på investerat kapital (%)	Resultatet för perioden/året delat med totala tillgångar i slutet av perioden/året.	GomSpace anser att avkastning på investerat kapital är ett användbart mått för att bedöma Bolagets effektivitet i att allokera kapital som står under dess kontroll till lönsamma investeringar.
Avkastning på eget kapital (%)	Resultatet för perioden/året delat med genomsnittet av totalt eget kapital i slutet av perioden/året och totalt eget kapital i början av perioden/året.	GomSpace anser att avkastning på eget kapital är ett användbart mått för att visa Bolagets lönsamhet i relation till kapitalet som aktieägarna har investerat.
Soliditet (%)	Totalt eget kapital i slutet av perioden delat med de totala tillgångarna i slutet av perioden/året.	GomSpace anser att soliditeten är ett användbart mått på Bolagets finansiella stabilitet.
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	Resultat för året delat med antal aktier, före utspädning.	Belyser Bolagets resultat per aktie före utspädning på ett för listade bolag enhetligt sätt.
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	Resultat för året delat med antal aktier, efter utspädning.	Belyser Bolagets resultat per aktie efter utspädning på ett för listade bolag enhetligt sätt.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Eget kapital och skuldsättning
Tabellerna i detta avsnitt utvisar GomSpaces kapitalisering och nettoskuldsättning på koncernnivå per den 31 december 2022. Tabellerna redovisar Koncernens räntebärande skulder (icke räntebärande skulder är inte inkluderade). Se avsnittet ”Aktiekapital och ägarstruktur” för ytterligare information om bland annat Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Utvald historisk finansiell information”. Utöver vad som beskrivs i avsnittet ”Väsentliga händelser efter den 31 december 2022” så har inga väsentliga förändringar skett sedan 31 december 2022 avseende kapitalisering i Koncernen.

Kapitalisering

GomSpaces kapitalisering per den 31 december 2022 presenteras i tabellen nedan.

MSEK	31 december 2022
Kortfristiga skulder	
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet[1]	4
Utan säkerhet	175
Summa kortfristiga skulder[2] (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	**179**
Långfristiga skulder	
Garanterade	-
Med säkerhet[1]	7
Utan garanti/utan säkerhet	40
Summa långfristiga skulder[3] (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	**47**
Eget kapital	
Aktiekapital	4
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	677
Balanserade vinstmedel inklusive totalresultat	576
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Summa eget kapital	**105**

1. Avser lån från danska tillväxtfonden till vilket företagsinteckningar i Koncernen har pantsatts.
2. Av kortfristiga räntebärande skuld avser 13 MSEK leasing skuld i enlighet med IFRS 16.
3. Av långfristig räntebärande skuld avser 32 MSEK leasing skuld i enlighet med IFRS 16.

Nettoskuldsättning

GomSpaces nettoskuldsättning per den 31 december 2022 presenteras i tabellen nedan.

MSEK	31 december 2022
Kortfristiga skulder	
(A) Kassa och bank	33
(B) Andra likvida medel[1]	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	**33**
(E) Kortfristiga finansiella skulder	109
(inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	70
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	**179**
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D)	**146**
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	48
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	**48**
(M) Total finansiell skuldsättning (H+L)[2]	**194**

1. Finansiella skulder omfattar leasingskulder varav de kort- och långfristiga leasingskulderna uppgår till 45 MSEK.

Eventualförpliktelser och övriga ställda säkerheter
GomSpace hade per den 31 december 2022 externa eventualförpliktelser och externt ställda säkerheter om totalt cirka 3 MSEK. Dessa poster avser bland annat leasingavtal.

Resultatprognos
GomSpace finansiella tillväxt- och lönsamhetsmål (se ”*Resultatprognos för helåret 2023” i avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning*”) anses utgöra en resultatprognos enligt artikel 1 d) i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980.

Viktiga redovisningsprinciper
Resultatprognosen har sammanställts och utarbetats på en grundval som är jämförbar med Koncernens historiska finansiella information och är förenlig med de redovisningsprinciper som Koncernen tillämpar, vilka framgår av Koncernens årsredovisning för 2021 (se ”*Not 1 - Redovisningsprinciper*” på sidan 38).

Antaganden som ligger till grund för prognosen
Nedan redogörs för de huvudsakliga antagandena som ligger till grund för prognosen:

Faktorer som GomSpace kan påverka

- Att Koncernens orderbok genererar intäkter enligt Bolagets prognos.
- Att Koncernen har möjlighet att öka investeringarna i forskning och utveckling för att i högre grad kunna återanvända Bolagets standardplattformar.
- Att Koncernen kommer att kunna attrahera högkvalificerade ingenjörer för att bibehålla en högre grad av produktinnehåll.

Faktorer som ligger utanför GomSpaces kontroll

- Att det finns marknadsförutsättningar för att erhålla finansiering i form av låneskuld och eget kapital.
- Att det inte träder i kraft nya eller förändrade lagar och regler som påverkar Koncernens verksamhet i väsentlig mån.
- Att inga väsentliga negativa valutakursförändringar inträffar.

Rörelsekapitalutlåtande
Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolvmånadersperioden.

Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets likvida medel till 33 MSEK. Bolaget bedömer att brist på likvida medel, inklusive rörelsekapital, uppstår under maj 2023 och underskottet för den kommande tolvmånadersperioden uppskattas till cirka 109 MSEK (inräknat kontant återbetalning av det konvertibla lånet om cirka 53,6 MSEK på förfallodagen). Cirka 53,6 MSEK avses att tillföras i Erbjudandet genom kvittning av det konvertibla lånet, vilket skulle medföra att underskottet för den kommande tolvmånadersperioden skulle reduceras till cirka 53 MSEK.

Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget tillföras 122 MSEK (varav cirka 53,6 MSEK avses att tillföras genom kvittning av det konvertibla lånet) före avdrag av kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka bedöms uppgå till cirka 4 MSEK. Lånebeloppet enligt det konvertibla lånet har redan erhållits av Bolaget med innebörd att konvertering till nya aktier i Erbjudandet (genom kvittning) kommer minska Bolagets befintliga skulder. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser genom ett konvertibelt låneavtal ingånget med bland andra Bolagets större aktieägare, vissa styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare. Åtagandena uppgår till 53 593 350 SEK, motsvarande cirka 43,81 procent av Erbjudandet. Det teckningsbelopp som kan kvittas mot aktier enligt åtagandena har överförts till Bolaget i enlighet med låneavtalet.

Om Erbjudandet, trots kvittning enligt teckningsförbindelser som lämnas genom det konvertibla låneavtalet, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller konkurs.

Historiska investeringar
I tabellen nedan sammanfattas GomSpaces investeringar för räkenskapsåren 2020–2021 och för perioden 1 januari – 31 december 2022. Koncernen har från och med den 1 januari 2023 till och med dagen för Prospektet genomfört investeringar motsvarande 4 MSEK, vilka främst avser projekt avseende utveckling av nya produkter.

			1 jan - 31 dec
TSEK	**2021**	**2020**	**2022**
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	1 962	900	9 552
Investeringar i immateriella tillgångar (före bidrag)	25 521	23 886	40 706
Totalt	**27 483**	**24 786**	**50 258**

Pågående och beslutade investeringar
Bolagets pågående och framtida investeringar, för vilka det för närvarande finns tydliga åtaganden, uppgår till 60–70 MSEK och avser investeringar i produktutveckling.

Dessa investeringar kommer att finansieras med befintliga likvida medel, intäkter från Erbjudandet och förutbetalda intäkter från kunder på 60–70 MSEK.

Väsentliga händelser efter den 31 december 2022
Den 7 oktober 2022 ställde GomSpace in allt arbete med ett stort kundprojekt på grund av obetalda fakturor och justerade därför utsikterna för 2022.

Den 19 januari 2023 kom GomSpace och European Space Agency (ESA) överens om att inte fortsätta till tredje fasen av ett utvecklingskontrakt för att anpassa och förbättra smallsat-system och delsystem för vetenskapliga uppdrag i yttre rymden, som ingicks i oktober 2019. Detta resulterade i en minskning av GomSpaces orderstock om 22 MSEK.

Den 9 februari 2023 påkallade Bolaget utnyttjande av den första ”tranchen” om 5 MEUR av kreditfaciliteten från Europeiska investeringsbanken samband med vilket Bolagets styrelse, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 april 2022, beslutade om emission av 3 301 566 teckningsoptioner vilka samtliga tecknades av och tilldelades Bolaget för att möjliggöra överlåtelse av teckningsoptioner till EIB i enlighet med kreditfacilitetsavtalet (vänligen se avsnitt ”Legala frågor och kompletterande information” under rubriken ”Kreditfacilitetsavtal med Europeiska investeringsbanken” för mer information). Utbetalning av första tranchen är villkorad av Bolagets fullgörande av vissa villkor, inklusive överlåtelse av teckningsoptioner berättigande EIB till teckning av 1 650 783 nya aktier (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna).

Den 3 mars 2023 erhöll Bolaget den första ”tranchen” om 5 MEUR av kreditfaciliteten från EIB. Utbetalningen av den första ”tranchen” var villkorad av Bolagets fullgörande av vissa villkor, inklusive överlåtelse av teckningsoptioner berättigande EIB till teckning av 1 650 783 nya aktier (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna).

Förutom vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar i Koncernens finansiella ställning, resultat eller ställning på marknaden efter den 31 december 2022.

Den senaste utvecklingen och information om trender
GomSpace känner inte till några trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret, eller viktiga utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från och med den 31 december 2022.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse
Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter. Styrelsen består för närvarande av fyra (4) ordinarie ledamöter valda för tiden intill slutet av årsstämman som ska hållas 2023. I tabellen nedan presenteras styrelseledamöterna, deras befattningar, det år de först utsågs och deras oberoende, dels i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, dels i förhållande till Bolagets större aktieägare. Större aktieägare definieras i Svensk kod för bolagsstyrning som aktieägare vilka direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

			Oberoende i förhållande till	
Namn	**Befattning**	**Styrelseledamot sedan**	**Bolaget och bolagsledningen**	**Större aktieägare**
Jukka Pertola	Styrelseordförande	2016	Ja	Ja
Steen Hansen	Ledamot	2017	Ja	Ja
Nikolaj Wendelboe	Ledamot	2022	Ja	Ja
Kenn Herskind	Ledamot	2022	Ja	Nej[36]

Nedan finns ytterligare information om styrelseledamöternas ålder, befattning, utbildning, övrig relevant erfarenhet, pågående uppdrag, avslutade bolagsengagemang under de senaste fem åren, oberoende och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag inom Koncernen har exkluderats.

Jukka Pertola
Född 1960. Styrelseledamot sedan 2016 och styrelseordförande sedan 2023.[37]

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Jukka Pertola har över 20 års erfarenhet av ledningsarbete inom ITC, energi, industri, infrastruktur och sjukvård samt över tio års internationell erfarenhet som styrelseledamot i privata och offentliga organisationer. Han innehar en Master of Science i elektroteknik från Helsingfors Tekniska Universitet (Helsingfors, Finland).

Andra pågående uppdrag: Jukka Pertola är styrelseordförande i Siemens Gamesa Renewable Energy A/S, Tryg A/S, Tryg Forsikring A/S, COWI Holding A/S, Asetek A/S, GN Store Nord A/S, GN Audio A/S och GN Hearing A/S.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Jukka Pertola var styrelseordförande i Monsenso A/S till 2021, Danish Academy of Technical Sciences till 2020, IoT Denmark A/S och IoT Solutions A/S till 2020, och styrelseordförande i LEO Pharma till 2019. Han har också varit styrelseledamot i Baltic Development Forum till 2018, Industrial Employers Association Copenhagen samt Confederation of Danish Industries till 2017, Industriens Pensionsforsikring A/S till 2020, samt VD för Siemens A/S (Denmark) till 2017.

Innehav i Bolaget: 80 000 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget, ledningen och större aktieägare.

Steen Hansen
Född 1948. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Steen Hansen har arbetat som VD i ett flertal företag under 39 år och innehar en Master of Science i elektroteknik från Danmarks Tekniska Universitet (Lyngby, Danmark).

Andra pågående uppdrag: Steen Hansen är styrelseordförande i Nyati Safari ApS, Beach Lodge ApS, Travelcon A/S, H&L Ejendomme A/S, CN Group Holding ApS, Vilanculos ApS, Grunden 132 A/S, Marineco Holding ApS, HB Invest Holding ApS, Scan Antenna A/S, DKF Invest A/S, EH Holding ApS och H&L Scan Antenna ApS. Han är även styrelseledamot i MSG Capital ApS, Go Hotel City ApS, CNDE Holding ApS, H&L Invest ApS, SHA Holding ApS, Grunden138 ApS, Huset 144 A/S, Komplementar-selskabet Stevns ApS, K/S H&L Wind Tiefenbach, Dencam Composite A/S, Denwind ApS, S3e ApS, Hotels Holding ApS, Ejendomsselskabet Lergravsvej 53 ApS, Go Hotels Copenhagen ApS, Ejendomsselskabet Englandsvej 333 ApS, Go Hotel Saga A/S, Go Hotel Ansgar A/S, Go Hotel Ansgar Holding ApS, Melsted Badehotel ApS, Lidsøparken A/S, MSGM Ejendomme ApS, H&L Wind A/S och Stevns Broker P/S. Steen Hansen är även VD för H&L Leasing ApS, SHA Holding ApS, H&L Obligationer ApS, H&L Invest ApS, SLJH Holding ApS, CNDE Holding ApS och EH Holding ApS. Han är även direktör för Grunden 138 ApS, Huset 144 A/S, CATERING 133 ApS, H&L Wind A/S, Komplementarselskabet Tiefenbach ApS och H&L Junior 01 ApS och delägare i Steen Hansen Shipping Asia Trader, Partsrederiet Helle Stevns I/S, H&L Vind I/S, Herbergen Vind I/S och Kemberg Vind I/S.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Steen Hansen var styrelseledamot och VD i Halborg Holding Aps till 2021. Han var även delägare i Tysk Ejendomsadministration XVIII ApS och Partsrederiet Lone Stevns till 2017.

Innehav i Bolaget: Indirekt ägande av 5 248 646 aktier genom H&L Invest ApS.

Oberoende i förhållande till Bolaget, ledningen och större aktieägare.

[36] Kenn Herskind anses beroende i förhållande till den större aktieägaren The Hargreaves Family No. 14 Settlement på grund av att han tillhandahåller styrelserådgivning till bolag i vilka The Hargreaves Family No. 14 Settlement har ägarintressen.
[37] Jukka Pertola utsågs till styrelseordförande av styrelsen den 18 januari 2023 efter att den före detta styrelseordföranden Jens Maaløe avgick från styrelsen av hälsoskäl.

Nikolaj Wendelboe
Född 1975. Styrelseledamot sedan 2022

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Nikolaj Wendelboe har betydande erfarenhet av ledningsarbete i stora bolag, därav fem år som CFO för NNIT A/S och fyra år som VD för Arriva. Nikolaj Wendelboe innehar en Master of Science från Köpenhamns universitet (cand.polit).

Andra pågående uppdrag: Nikolaj Wendelboe är styrelseordförande i Sparkle ApS. Nikolaj Wendelboe är vidare styrelseledamot i Strandgaarden Wine & Spirits A/S och NWE Invest ApS. Han är även vice VD & CFO för Bang & Olufsen.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Nikolaj Wendelboe var styrelseledamot i UCplus A/S till 2019, Danish Transport Federation till 2019, Confederation of Danish Industry till 2019 och VENZO_ nxt till 2020. Han var även VD för Arriva till 2019.

Innehav i Bolaget: -.

Oberoende i förhållande till Bolaget, ledningen och större aktieägare.

Kenn Herskind
Född 1964. Styrelseledamot sedan 2022

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Kenn Herskind har en omfattande karriär och har innehaft befattningar såsom Associate Lawyer, direktör och ordförande för bolag såsom Mazanti-Andersen, Korsø Jensen & Partnere, AP Møller Maersk (global logistik) och Goonhilly Earth Station. Dessutom innehar Kenn Herskind en Master in Law (cand.jur.) från Köpenhamns universitet, en Master in Business Administration (MBA) från London Business School och en Master in Wealth Management från Chartered Institute for Securities and Investments (CISI).

Andra pågående uppdrag: Kenn Herskind är ordförande för Goonhilly Earth Station Ltd och Goonhilly Holdings Ltd. Han är även direktör för Exoflite Ltd.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Kenn Herskind innehade befattningen som direktör för Winford Holding Ltd., Winford Manor Management Ltd., BS Forty Ltd. och Foxtrot Bee Ltd.

Innehav i Bolaget: 39 000 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen men inte i förhållande till större aktieägare.

Ledande befattningshavare
Koncernens ledning består för närvarande av sex personer. Nedan finns information om ledningens ålder, befattning, utbildning, övrig relevant erfarenhet, pågående uppdrag, avslutade bolagsengagemang under de senaste fem åren samt innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag inom Koncernen har exkluderats.

Carsten Drachmann
Född 1966. Carsten Drachmann har varit VD för Bolaget sedan 2023.

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Carsten Drachmann har omfattande global erfarenhet som VD och ledande befattningshavare för såväl väletablerade som nystartade företag inom rymd, IT, satellitkommunikation och telekom, t.ex. Zero Error Systems Pte Ltd i Singapore, Nokia, KebNi AB (publ) i Sverige och Datapath Inc i USA. Carsten Drachmann har en Master of Science i mjukvara och elektronik från Danmarks Tekniska Universitet samt en Executive Master in Business Administration (E-MBA) i strategi och organisation från Stanford University. Dessutom har han ett certifikat i bolagsstyrning från INSEAD och Scandinavian Executive Institute.

Andra pågående uppdrag: Carsten Drachmann är styrelseledamot i Zero Error Systems Pte Ltd.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Carsten Drachmann har varit styrelseordförande och VD i Kebni Inertial Sensing AB och KebNi Land Mobile AB, VD i KebNi AB (publ), styrelseledamot och VD i DataPath International AB, styrelseordförande i Satmission AB och JP Air Tech Aps, VD i Zero Error Systems Pte Ltd och Chief Sales & Marketing Officer och VD i DataPath Inc.

Innehav i Bolaget: -.

Troels Dalsgaard
Född 1986. Troels Dalsgaard har varit CFO för Bolaget sedan det blev Koncernens moderbolag och var även CFO i det tidigare moderbolaget GomSpace A/S från 2014. Troels Dalsgaard är vice VD för Bolaget sedan 2023.

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Troels Dalsgaard var tidigare delägare i en familjeägd bygg- och utvecklingskoncern och har innehaft befattningar som tillfällig ekonomichef vid Aalborg Boldspilklub A/S och ett flertal olika befattningar för två revisionsbyråer inom ”big four”. Han är för närvarande styrelseledamot i Roblight A/S. Troels Dalsgaard har erfarenhet och utbildning från internutbildning från EY och PwC, FSR – Danish Auditors samt New York Institute of Finance. Han innehar en kandidatexamen i Business Administration från Ålborgs Universitet (Ålborg, Danmark).

Andra pågående uppdrag: Troels Dalsgaard är delägare i Dalsgaard Capital LLC samt delägare i och VD för Skallerup Invest ApS och styrelseledamot i Roblight A/S.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -.

Innehav i Bolaget: Direkt ägande av 1 000 aktier och indirekt ägande av 293 300 aktier i Bolaget genom Skallerup Invest IVS. Närstående personer (barn) äger också totalt 3 000 aktier.

Thomas Pfister
Född 1976. Anställd sedan 2022.

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Thomas Pfister har haft befattningar i små och medelstora företag, globala koncerner och i företag inom olika verksamhetsområden med inriktning på rymden (civil/militär, jordobservation/telekom-tjänster/hårdvara, institutionell/kommersiell) under sin mer än 15 år långa karriär inom rymdbranschen. Thomas Pfister tillbringade 2010-talet i Asien-Stillahavsregionen och bodde i Singapore, Thailand och Australien. Han tog examen från Skema Business School, Sophia-Antipolis, Frankrike.

Andra pågående uppdrag: -.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Thomas Pfister ledde Airbus Defence and Spaces verksamhet i ett flertal asiatiska länder och i Stillahavsregionen fram till 2020. Han ledde därefter Airbus Spaces avdelning för kommersiell export för Mellanöstern och Afrika/Asien/Stillahavsområdet och strategiska konton.

Innehav i Bolaget: -.

Lars K. Alminde
Född 1979. Anställd sedan 2007. Chief Product Officer.

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Lars K. Alminde innehar en Master of Science i elektroteknik och en doktors-examen från Ålborgs universitet och har erfarenhet inom rymdsystem och kommersialisering sedan han först började arbeta med nanosatelliter 2001. Lars K. Alminde som är medgrundare av GomSpace har under åren innehaft olika befattningar inom GomSpace. Senast före hans nuvarande befattningen var han Chief Commerical Officer. Lars K. Alminde var även styrelseledamot i Bolaget från 2007 till 2017. Lars K. Alminde utsågs till CPO i januari 2012.

Andra pågående uppdrag: -.
Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -.

Innehav i Bolaget: Indirekt ägande av 526 439 aktier i Bolaget genom Black Pepper Invest ApS.

Søren Lind Therkildsen
Född 1982. Anställd sedan 2017.

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Søren Lind Therkildsen innehar en Master's Degree i Operations & Innovation Management, Civile engineering. Søren Lind Therkildsen har under åren innehaft olika befattningar inom GomSpace. Senast före hans nuvarande befattningen var han Head of ERP and Planning på GomSpace. Søren Lind Therkildsen utsågs till CMO i november 2021.

Andra pågående uppdrag: -.
Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -.
Innehav i Bolaget: 8 410 aktier.

Eduardo Cruz
Född 1983. Anställd sedan 2018

Utbildning och övrig relevant erfarenhet: Eduardo Cruz har varit verksam inom rymdindustrin i över ett decennium och har arbetat med stora kommersiella och institutionella kunder. Han innehar en Master of Business Administration från Hochschule Darmstadt, Tyskland och en Master of Science i Informatics från University of Mincho, Portugal. Eduardo Cruz har under åren innehaft olika befattningar inom GomSpace. Han anslöt 2018 som Head of Ground Segment och hjälpte att starta upp avdelningen i Luxemburg, blev Country Manager för GomSpace Luxembourg 2019 och var Deep Space Program Manager mellan 2020 och 2021. Innan han anslöt till GomSpace var han Director av End-To-End Domain på CGI GmbH.

Andra pågående uppdrag: -.
Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -.
Innehav i Bolaget: -.

Revisorer
Enligt GomSpaces bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två revisorer samt högst två revisorssuppleanter. Den 22 april 2022 beslutade årsstämman om omval av Ernst & Young Aktiebolag som revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas under 2023. Ernst & Young Aktiebolag har varit Bolagets revisor sedan 2017. Martin Henriksson, medlem av FAR (branschorganisation för godkända revisorer, auktoriserade revisorer och andra rådgivare i Sverige) är huvudansvarig revisor. Ernst & Young Aktiebolags adress är Box 7850, 103 99 Stockholm, Sverige.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare
Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har någon familjerelation med någon annan styrelseledamot eller annan ledande befattningshavare inom Bolaget. Under perioden från 19 februari 2014 till den 31 augusti 2017 var Troels Dalsgaard VD för Skallerup Supply IVS, vilket likviderades den 24 juni 2019, och under perioden från den 30 april 2015 till den 29 augusti 2017 var han VD för Ejendomselskabet Vrensted IVS, vilket likviderades den 27 mars 2018. De tidigare nämnda bolagen var båda helägda av Troels Dalsgaards familj och hade före likvidationerna varit inaktiva i flera år. Företrädare för respektive bolag valde att inte lämna in någon årsredovisning i syfte att bolagen skulle avvecklas, och det fanns inga borgenärer i någon av likvidationerna. Utöver vad som har beskrivits ovan har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren varit ställföreträdare, styrelseledamot eller ledande befattningshavare i något företag som försatts i konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation). Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har bundits vid och/eller utfärdats påföljder för brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar). Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under de senaste fem åren. Såsom framgår ovan har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare privata intressen i Bolaget genom sina värdepappersinnehav. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget är styrelseledamöter och funktionärer i andra bolag samt har aktieinnehav i andra bolag, och för det fall något sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget kan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget ha en intressekonflikt, vilket hanteras genom att den berörda personen inte är involverad i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar. Utöver vad som angetts har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare är tillgängliga genom kontakt med Bolagets operativa kontor på Langagervej 6, 9220 Aalborg, Danmark.

Aktiekapital och ägarstruktur

Allmän information
Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier är denominerade i SEK och har emitterats enligt aktiebolagslagen. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Bolagets bolagsordning föreskriver att Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 4 200 000 SEK och högst 16 800 000 SEK och att antalet aktier ska uppgå till lägst 60 000 000 och högst 240 000 000. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 3 659 236,21 SEK fördelat på 52 274 803 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,07 SEK. Bolagets styrelse beslutade den 18 mars 2022, med stöd av bemyndigande som beviljades av årsstämman 2021, om en riktad emission genom vilken 10 454 960 nya aktier tecknades av The Hargreaves Family No. 14 Settlement mot kontant betalning av en teckningskurs om 9,81 SEK per aktie. Efter registrering av den riktade emission, och per dagen för Prospektet, uppgår Bolagets aktiekapital till 4 391 083,41 SEK fördelat på 62 729 763 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,07 SEK.

Bolaget har endast ett aktieslag. Aktierna är inte föremål för någon inlösenrätt eller lösningsskyldighet och det finns inga bestämmelser om omvandling kopplade till aktierna.

Aktierna är emitterade i dematerialiserad form via Euroclear Sweden AB:s tjänster (Box 191, 101 23 Stockholm). Euroclear är central värdepappersförvarare och clearingorganisation för aktierna i enlighet med lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Därför utfärdas inga aktiebrev och överlåtelser av aktier görs elektroniskt. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0008348304.

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga utestående konvertibla, utbytbara värdepapper eller andra finansiella instrument som kan resultera i utspädning för aktieägarna utöver 3 301 566 teckningsoptioner som emitterats till Bolaget för att möjliggöra överlåtelse av teckningsoptioner till Europeiska investeringsbanken i enlighet med villkoren för ingånget kreditfacilitetsavtal (se rubriken ”Teckningsoptioner” nedan för mer information). Varken Bolaget eller något av dess dotterföretag äger aktier i Bolaget och ingen annan part äger aktier i Bolaget å deras vägnar.

Rättigheter kopplade till aktierna

Bolagsstämma

För att ha rätt att delta i bolagsstämma ska aktieägare dels vara införd i Bolagets aktiebok sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Rätt att delta på bolagsstämman tillkommer aktieägare som är upptagen i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman och som anmält sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Beslut om bolagsordningsändring fattas av bolagsstämman och i aktiebolagslagen uppställs vissa kvalificerade majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämma ska äga giltighet.

Rösträtt och överlåtbarhet

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. Aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier är fritt överlåtbara.

Företrädesrätt vid utgivande av nya värdepapper

Befintliga aktieägare har normalt företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler *pro rata* i förhållande till deras innehav. Bolagsstämman eller styrelsen, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, får dock besluta att avvika från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med aktiebolagslagen.

Utdelning, andel i bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget äger lika rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst och Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid likvidation. De nya aktierna i Erbjudandet kommer medföra rätt till utdelning för första gången per den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Enligt aktiebolagslagen får utdelning endast ske med ett sådant belopp att det fortfarande finns fritt eget kapital, det vill säga efter utdelningen måste det finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital. Det är Bolagets senaste fastställda balansräkning som ligger till grund för hur stor utdelning som kan lämnas. Vidare får utdelning endast lämnas om den framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Koncernens egna kapital samt Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Utdelning utbetalas vanligen kontant per aktie, men kan också avse annat än kontant betalning. Aktieägarna är berättigade till del av utdelningen pro rata i förhållande till sina aktieinnehav. Utbetalning av utdelning administreras av Euroclear. Om en aktieägare inte kan få betalt genom Euroclears försorg får aktieägaren en fordran på Bolaget på motsvarande belopp. En sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid efter vilken utdelningsbeloppet tillfaller Bolaget.

Det finns inga begränsningar avseende rätt till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker eller clearingsystem i berörd jurisdiktion, görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige.

Uppköpserbjudanden och inlösen av minoritetsaktier

Bolagets aktier omfattas av takeover-regler utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller delar av aktierna i ett bolag och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s.k. budplikt). Skyldigheten att lägga ett bud för att förvärva återstående aktier i bolaget aktualiseras för aktieägare som, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett erbjudande är nära förestående, eller om ett erbjudande har lämnats, krävs bolagsstämmans godkännande för åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen bestämma sig för att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som accepterar ett offentligt uppköpserbjudande är bunden av accepten. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla accepten, till exempel om den har varit beroende av uppfyllandet av vissa villkor.

En aktieägare som ensam, eller genom ett dotterbolag, innehar minst 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag (”**Majoritetsägare**”) är berättigad att lösa in resterande aktier i bolaget. Ägare av de resterande aktierna (”**Minoritetsägare**”) är motsatsvis berättigade att få sin aktier inlösta av Majoritetsägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för något offentligt uppköpserbjudande, någon inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktier har aldrig varit och är inte föremål för några offentliga uppköpserbjudanden.

Ägarstruktur
I tabellen nedan redovisas aktieägare med innehav minst motsvarande fem (5) procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per 31 december 2022 baserat på uppgifter från Euroclear samt därefter kända förändringar.

Det föreligger inga röstvärdesskillnader för aktierna i Bolaget, utan varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman.

Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget. Styrelsen känner inte heller till att det finns några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare eller andra arrangemang som kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras vid ett senare datum eller som innebär att sådan ändring av kontrollen kan förhindras. Reglerna till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Namn	Totalt antal aktier och röster	Andel av aktiekapital och röster
The Hargreaves Family No. 14 Settlement	12 054 960	19,22 %
Hansen & Langeland ApS	5 248 646	8,37 %
Övriga befintliga aktieägare	45 426 157	72,41 %
Totalt	**62 729 763**	100 %

Nettotillgångsvärde
Per den 31 december 2022 uppgick nettotillgångsvärdet per aktie till cirka 1 SEK per aktie. Erbjudandepriset är 1,30 SEK per aktie.

Handel i aktierna
Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market, med ticker ”GOMX”. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0008348304.

Utdelningspolicy
GomSpace befinner sig i en fas där det prioriteras att utnyttja de tillväxtmöjligheter som har identifierats. Aktieägare bör därför inte förvänta sig några utdelningar på kort till medellång sikt. Inga utdelningar har utbetalats under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta Prospekt.

Bemyndigande
Vid årsstämman den 22 april 2022 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning kan ske kontant eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor.

Genom emissioner beslutade med stöd av bemyndigande – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – får Bolagets aktiekapital och aktier öka med ett belopp och antal motsvarande högst 20 procent av aktiekapitalet och antalet aktier/röster i Bolaget (dvs. motsvarande en maximal utspädningseffekt om cirka 16,67 procent) första gången bemyndigandet används med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska tillåtas i situationer då en riktad emission anses mer lämplig för Bolaget med hänsyn till tidpunkt, kommersiella eller dylika anledningar samt för att möjliggöra förvärv.

Genom emissioner beslutade med stöd av bemyndigande – utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – gäller inga sådana restriktioner och Bolagets aktiekapital och antalet aktier i Bolaget får öka med ett belopp och antal inom de gränser som anges i bolagsordningen.

Bemyndigandet beskrivet ovan används i syfte att emittera nya aktier enligt Erbjudandet.

Teckningsoptioner
Den 25 november 2022 ingick Bolagets dotterbolag GomSpace A/S ett kreditfacilitetsavtal med Europeiska investeringsbanken (”**EIB**”) indelad i tre ”trancher” om 5 MEUR, 6 MEUR, respektive 7 MEUR (se avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information” under rubriken ”Kreditfacilitetsavtal med europeiska investeringsbanken” för mer information). Enligt kreditfacilitetsavtalet äger EIB rätt till ett förbestämt antal teckningsoptioner i Bolaget för respektive ”tranche” av faciliteten som GomSpace A/S utnyttjar.

Den 9 februari 2023 påkallade Bolaget utnyttjande av den första ”tranchen” i samband med vilket Bolagets styrelse, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 april 2022, beslutade om emission av högst 3 301 566 teckningsoptioner vilka samtliga tecknades av och tilldelades Bolaget för att möjliggöra överlåtelse av teckningsoptioner till EIB i enlighet med kreditfacilitetsavtalet. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget (med förbehåll för gällande omräkningbestämmelser) till och med 31 december 2039 mot betalning av en teckningskurs motsvarande kvotvärdet av Bolagets aktier (för närvarande 0,07 SEK) vid tiden för utnyttjande.

Den 3 mars 2023 erhöll Bolaget den första ”tranchen” av kreditfaciliteten, varvid Bolaget överlät totalt 1 650 783 teckningsoptioner till EIB. Förutsatt utnyttjande av samtliga 1 650 783 teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital öka med 115 554,81 SEK genom emission av 1 650 783 nya aktier (baserat på kvotvärdet av aktierna per dagen för Prospektet och med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna) medförande en utspädning motsvarande 2,56 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

Förutsatt fullt utnyttjande av kreditfaciliteten och samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med 231 109,62 SEK genom emission av 3 301 566 nya aktier (baserat på kvotvärdet av aktierna per dagen för Prospektet och med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna) medförande en utspädning motsvarande 5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

Till följd av Erbjudandet kommer teckningskursen per aktie och antalet nya aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av att bli föremål för sedvanlig omräkning i enlighet med tillämpliga omräkningsbestämmelser som följer av teckningsoptionsvillkoren. Utöver sedvanliga omräkningsbestämmelser innehåller teckningsoptionsvillkoren även omräkningsbestämmelser tillämpliga vid emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i händelse av vilka antalet nya aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av kommer att omräknas i syfte att tillse att teckningsoptionerna berättigar till teckning av ett antal aktier motsvarande samma procentuella andel av Bolagets aktiekapital på fullt utspädd basis, utan hänsyn tagen till teckningskursen i sådana riktade emissioner. Omräkningsbestämmelserna i förhållande till riktade emissioner gäller endast förutsatt att värderingen av Bolagets samtliga aktier (på fullt utspädd basis) är lägre än 60 MEUR vid tidpunkten för emissionen (Eng. pre-money valuation) och gäller inte i förhållande till incitamentsprogram för anställda i GomSpace upp till en maximal utspädning om fem (5) procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet.

Utspädning till följd av Erbjudandet
Erbjudandet medför vid full teckning att Bolagets aktiekapital kommer öka med 6 586 625,08 SEK genom emission av högst 94 094 644 nya aktier, motsvarande cirka 150 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget före Erbjudandet och innebär en utspädning om cirka 60 procent.

Legala frågor och kompletterande information

Allmän information om bolaget och koncernstrukturen
GomSpace är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige 2015 och registrerat vid Bolagsverket den 11 september 2015. Bolagets företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är GomSpace Group AB. Bolagets organisationsnummer är 559026-1888 och dess LEI-kod är 213800ES6SHKK5QTN734. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun och bolagsstämma ska också hållas i Stockholm. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen. Enligt bolagsordningen är föremålet för Bolagets verksamhet att direkt eller indirekt genom dotterbolag utveckla och kommersialisera nanosatelliter och kubsatelliter och bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets registrerade adress är Ulls väg 29 A, 756 51 Uppsala, Sverige, telefonnumret är +45 71 741 741 och adressen till Bolagets webbplats är www.gomspace.com. Information på Bolagets webbplats utgör inte del av Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

GomSpace är moderbolag i Koncernen som består av Bolaget och följande helägda dotterbolag: GomSpace A/S (Danmark), GomSpace Sweden AB (Sverige), GomSpace Orbital ApS (Danmark), GomSpace ASIA Pte Ltd (Singapore), GomSpace North America LLC (USA), GomSpace Luxembourg S.A.R.L (Luxemburg) och GomSpace France SAS (Frankrike).

Under 2016 bildades bolaget Aerial & Maritime Ltd. (”**A&M**”), ett ”limited liability company” bildat under mauretansk lagstiftning vilket samägdes av GomSpace (39 procent) och Investeringsfonden för utvecklingsländer. A&M:s ändamål var att äga och driva ett eget system av nanosatelliter som skulle skjutas upp i en lågt lutande ekvatoriell omloppsbana för övervakning av civil luftfart och sjöfart i ekvatorialområdet. A&M är för närvarande i likvidation efter ett förlikningsavtal ingånget mellan GomSpace och A&M 2020, varigenom GomSpace avstod ifrån sin rätt till likvidationsutdelning i A&M:s likvidation.

Väsentliga avtal
Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som ingåtts av Koncernen under de senaste två räkenskapsåren samt finansieringsarrangemang och andra avtal som ingåtts av Koncernen och som innehåller rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Koncernen. Sammanfattningen omfattar inte avtal som ingåtts inom ramen för den löpande verksamheten.

Kreditfacilitetsavtal med Danske Bank A/S
GomSpace A/S har en kreditfacilitet hos Danske Bank A/S upp till ett högsta belopp om 5 500 000 DKK. Enligt kreditfacilitetsavtalet, daterat den 1 december 2017, kan kreditfaciliteten nyttjas för såväl vanliga kontantuttag som för utfärdande av garantier. Enligt kreditfacilitetsavtalet ska kreditfaciliteten omförhandlas årligen efter färdigställandet av Bolagets årsredovisning. Avtalet kan sägas upp av banken utan uppsägningstid, i vilket fall GomSpace A/S är skyldigt att återbetala eventuellt utestående belopp. Det finns vissa informations- och rapporteringsskyldigheter enligt avtalet. Avtalet kan enkelt ersättas och anses därför inte vara väsentligt. Det innehåller inte heller några rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Koncernen. Per dagen för Prospektet har 359 000 DKK av kreditfaciliteten utnyttjats för fullgörandegarantier i kundprojekt.

Lån från Danska Tillväxtfonden (Da. Vækstfonden
Den 4 oktober 2017 beviljade Danska Tillväxtfonden (Da. Vækstfonden) ett lån till GomSpace A/S om totalt 15 000 000 DKK. Inledningsvis betalades endast ränta och inga amorteringar på lånet. Från och med den 1 april 2019 uppgår de kvartalsvisa återbetalningarna till 808 581 DKK. Per dagen för detta Prospekt är 6 987 426,24 DKK av lånet fortfarande utestående. Lånet avses återbetalas till fullo den 1 juli 2025.

Lånet från Danska Tillväxtfonden kan närsomhelst återbetalas i förtid av GomSpace A/S helt eller delvis. Vid avtalsbrott, inklusive utebliven återbetalning eller användning av lånet för väsentligen andra syften än som de som anges i affärsplanen, kan Danska Tillväxtfonden kräva omedelbar återbetalning av lånet. Detta gäller även i händelse av en ägarförändring (s.k. change of control) innebärande att de nuvarande aktieägarna i Bolaget, som grupp, inte längre har kontroll över en majoritet av aktierna och rösterna i Bolaget. Det finns även vissa informations- och rapporteringsskyldigheter enligt avtalet. Danska Tillväxtfonden har avstått sin uppsägningsrätt i händelse av s.k. change of control.

Kreditfacilitetsavtal med Europeiska investeringsbanken
Den 25 november 2022 ingick Bolagets dotterbolag GomSpace A/S ett kreditfacilitetsavtal med Europeiska investeringsbanken (”EIB”) genom vilket EIB, under vissa villkor, tillgängliggjorde en kreditfacilitet (Eng. venture debt facility) på upp till 18 MEUR. Kreditfaciliteten är indelad i tre ”trancher” om 5 MEUR, 6 MEUR, respektive 7 MEUR. Varje ”tranche” får endast utnyttjas i sin helhet, är föremål för vissa villkor och har vardera en förfallodag på fem (5) år.

För det fall GomSpace A/S utnyttjar faciliteten äger EIB rätt till ett förbestämt antal teckningsoptioner i Bolaget utöver räntan på lånet och återbetalning av lånebeloppet när det förfaller till betalning. Teckningsoptionerna är indelade i tre (3) ”trancher” och förutsatt att faciliteten utnyttjas i sin helhet äger EIB totalt rätt till teckningsoptioner motsvarande fem (5) procent av aktiekapitalet och det totala antalet aktier och röster i Bolaget vid full utspädning (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna). Baserat på det totala aktiekapitalet och det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet kan maximalt 3 301 566 teckningsoptioner emitteras under kreditfaciliteten. EIB kommer inte betala någon ersättning för teckningsoptionerna, och varje teckningsoption kommer berättiga till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget (med förbehåll för gällande omräkningbestämmelser) mot betalning av en teckningskurs motsvarande kvotvärdet av Bolagets aktier (för närvarande 0,07 SEK) vid tiden för utnyttjande. Förutsatt fullt utnyttjande av kreditfaciliteten och samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Bolaget öka med 231 109,62 SEK genom emission av 3 301 566 nya aktier (baserat på kvotvärdet av aktierna per dagen för Prospektet och med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna). Enligt villkoren för teckningsoptionerna är teckning av nya aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna möjligt till och med 31 december 2039.

Varje ”tranche” har en förfallodag på fem (5) år, utan några amorteringar innan den förfaller till betalning. Tillgänglighetsperioden för varje ”tranche” av faciliteten är 24 månader från undertecknande av kreditfacilitetsavtalet. Den årliga räntan uppgår till tio (10) procent för den första ”tranchen”, åtta (8) procent för den andra ”tranchen” och sju (7) procent för den tredje ”tranchen”. Från dagen som infaller tolv (12) månader från undertecknande av kreditfacilitetsavtalet och fram till den sista tillgänglighetsdagen ska en engagemangsavgift (Eng. commitment fee) om en (1) procent erläggas av GomSpace i förhållande till den dagliga outnyttjade balansen på krediten.

Kreditfacilitetsavtalet innehåller sedvanliga skyldigheter och åtaganden, inklusive bland annat begränsningar av möjligheterna uppta nya skulder och begränsningar av möjligheterna att genomföra utdelningar som gäller för alla koncernbolag inklusive Bolaget (som en huvudregel inte tillåtet om inte EIB lämnar sitt godkännande). GomSpace har under vissa villkor en kontraktuell rätt och skyldighet att återköpa samtliga eller del av teckningsoptionerna som överlåtits till EIB mot betalning motsvarande skäligt marknadsvärde för det totala antalet nya aktier som teckningsoptionerna berättigar till teckning av, med avdrag för teckningskursen för sådana nya aktier. Återköpsskyldigheten (som är begränsad till 3 750 000 EUR i förhållande till de 1 650 783 teckningsoptioner som överlåts till EIB som ett villkor för utnyttjande av den första ”tranchen”, 2 625 000 EUR i förhållande till de 1 155 548 teckningsoptioner som kan komma att överlåtas till EIB som ett villkor för utnyttjande av den andra ”tranchen” respektive 1 115 000 EUR i förhållande till de 495 235 teckningsoptioner som kan komma att överlåtas till EIB som ett villkor för utnyttjande av den tredje ”tranchen”) kan uppfyllas av en tredje part utsedd av Bolaget och aktualiseras på begäran av EIB vid eller efter händelse av att (i) ett ”prepayment event” eller ett ”event of default” under kreditfacilitetsavtalet inträffat, (ii) Bolagets aktier avnoterats, (iii) en försäljning, överlåtelse eller annan avyttring (eller serier av sådana händelser) om 25 procent av Koncernens tillgångar och åtaganden, (iv) en transaktion eller händelse varigenom en eller flera personer som agerar antingen individuellt eller tillsammans förvärvar äganderätt (direkt eller indirekt) till mer än 50 procent av rösterna eller förvärvar den kontroll som krävs för att kunna styra eller påverka riktningen för ledningen eller Bolagets policyer genom ägande, avtal eller på annat sätt eller (v) den dag som infaller fem (5) år efter dagen för kreditfacilitetsavtalet.

Den 3 mars 2023 erhöll Bolaget den första ”tranchen” om 5 MEUR av kreditfaciliteten från EIB. Utbetalningen av första ”tranchen” var villkorad av Bolagets fullgörande av vissa villkor, inklusive överlåtelse av teckningsoptioner berättigande EIB till teckning av 1 650 783 nya aktier (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de gällande villkoren för teckningsoptionerna). I samband med att Bolaget påkallade utnyttjande av den första tranchen beslutade Bolagets styrelse om emission av högst 3 301 566 teckningsoptioner vilka samtliga tecknades av och tilldelades Bolaget för att möjliggöra överlåtelse av teckningsoptioner till EIB enligt kreditfacilitetsavtalet (se avsnittet ”Aktiekapital och ägarstruktur” under rubriken ”Teckningsoptioner” för mer information).

Beviljade säkerheter enligt finansieringsarrangemangen med Danske Bank A/S, Danska Tillväxtfonden och EIB

Bolaget har lämnat garantier till förmån för Danska Tillväxtfonden och Danske Bank A/S. Danske Bank och Danska Tillväxtfonden har även erhållit företagsinteckningar i Bolagets operativa utrustning, goodwill, immateriella rättigheter, råvaror, kundfordringar etc. som säkerhet för deras respektive fordringar, där Danske Bank har förtur. Vidare har Bolaget och vissa väsentliga koncernbolag lämnat garantier till förmån för EIB enligt kreditfacilitetsavtalet.

Konvertibelt låneavtal

Den 25 november 2022 ingick Bolaget ett konvertibelt låneavtal om totalt 53 593 350 SEK med ett konsortium bestående av bland andra Bolagets största aktieägare The Hargreaves Family No. 14 Settlement samt vissa styrelseledamöter och alla vid den tiden ledande befattningshavare. Lånet löper med en årlig ränta om fem (5) procent från den 1 april 2023 och förfaller till betalning den 31 december 2023. Lånet är efterställt skulden under kreditfaciliteten från EIB. Lånet kan konverteras i en framtida emission (genom kvittning) på samma villkor som erbjuds till andra investerare, alternativt återbetalas kontant till långivarna senast på förfallodagen den 31 december 2023. Bolagets och långivarnas ömsesidiga avsikt är att lånebeloppet omvandlas till aktier i Erbjudandet (genom kvittning). Enligt låneavtalet har långivarna åtagit sig att teckna ett totalt antal aktier motsvarande lånebeloppet (se avsnitt ”Teckningsförbindelser” för mer information). Konvertibelkomponenten är kontraktuell och lånet utgör därmed inte en konvertibel enligt aktiebolagslagen. Flera långivare är närstående till Bolaget men ingen av dem aktualiserar kravet på aktieägarnas godkännande avseende lånet enligt Aktiemarknadsnämdens uttalande 2019:25.

Fastigheter och hyresavtal

Koncernen äger inte och har aldrig ägt fast egendom. Koncernen bedriver verksamhet i hyrda lokaler och produktionsanläggningar i Ålborg (Danmark) enligt ett hyresavtal daterat den 28 februari 2017 och ingått mellan GomSpace A/S och Nordjyske Ejendomme A/S som hyresvärd.

Hyresvärden och hyresgästen kan säga upp hyresavtalet skriftligen med sex månades uppsägningstid, men hyresvärden får inte säga upp hyresavtalet före den 31 augusti 2027. Bolaget har rätt att hyra ut kontors- och produktionslokalerna i andra hand, med hyresvärdens godkännande. Hyresavtalet anses inte vara väsentligt eftersom Koncernen enligt styrelsens bedömning skulle kunna hitta andra lämpliga lokaler.

Immateriella rättigheter

Koncernen är inte beroende av några patent, licenser, varumärken eller andra registrerade immateriella rättigheter. Nedan presenteras de immateriella rättigheter som innehas samt en beskrivning av utvecklingen av immateriella rättigheter i Koncernen.

Koncernen har registrerade domännamn. Dessutom använder Koncernen ett antal registrerade varumärken, såsom bland annat GOMX och GomSpace. Bolaget har även varumärkesskyddat sin logotyp.

Koncernen tillverkar satelliter, satellitdelar och mjukvara att installeras i satelliter eller användas för satelliter, inklusive kommunikation med, och hantering av, satelliter. Alla immateriella rättigheter i Koncernen har utvecklats som en del av Koncernens verksamhet. Ingen av grundarna har tillfört några befintliga produkter eller bakomliggande immateriella rättigheter till Koncernen. Nästan alla produkter är utvecklade av Koncernen genom egen utveckling.

Forskning och utveckling bedrivs av Koncernens anställda och konsulter och immateriella rättigheter som utvecklats av anställda och konsulter som en del av deras anställning eller uppdrag i Koncernen överförs till Koncernen i enlighet med bestämmelserna i de enskilda anställnings- och uppdragsavtalen.

Från tid till annan kan Koncernen bedriva forsknings- och utvecklingsprojekt tillsammans med externa parter, i vilket fall specifika avtal ingås innehållandes bestämmelser om fördelning av immateriella rättigheter. Koncernen har genomfört ett antal projekt med Ålborgs Universitet och en del av resultaten har implementerats i produkterna. Alla projekt med Ålborgs Universitet har varit föremål för särskilda avtal innehållandes bestämmelser om fördelning av immateriella rättigheter.

Koncernen innehar patent, men inget av dem är av väsentlig betydelse för Koncernens verksamhet eller lönsamhet. I allmänhet ansvarar ledningsgruppen för att bedöma huruvida Koncernen ska ansöka om patent och verkställande direktören har sista ordet. Koncernen anser det inte utgöra en del av kärnverksamheten att utveckla och bibehålla patent.

Teckningsförbindelser

Allmänt

GomSpace har ingått ett konvertibelt låneavtal om totalt 53 593 350 SEK med ett konsortium bestående av Bolagets största aktieägare The Hargreaves Family No. 14 Settlement samt vissa styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare (majoriteten av vilka är befintliga aktieägare). Bolagets och långivarnas ömsesidiga avsikt är att lånebeloppet ska omvandlas till aktier i Erbjudandet, och enligt låneavtalet har långivarna åtagit sig att teckna ett totalt antal aktier motsvarande lånebeloppet, dvs. totalt 41 225 646 aktier, motsvarande cirka 43,81 procent av Erbjudandet. Det teckningsbelopp som kan kvittas mot aktier enligt åtagandena har överförts till Bolaget i enlighet med låneavtalet. Långivarna har ingen särskild företrädesrätt i Erbjudandet utöver företrädesrätten *pro rata* som respektive långivare har baserat på sitt aktieägande (om något) i Bolaget per avstämningsdagen för Erbjudandet och respektive långivares aktier är inte föremål för överlåtelsebegränsningar (lock-up). Ingen ersättning kommer utgå för teckningsförbindelserna. Teckningsåtagandena lämnade av respektive långivare gäller endast i den utsträckningen långivaren, till följd av teckning, inte överskrider tillämplig tröskel för skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget (30 procent av det totala antalet röster i Bolaget). Per dagen för Prospektet motsvarar långivarnas pro rata företrädesrätt i Erbjudandet totalt 37 229 478 SEK. The Hargreaves Family No. 14 Settlement innehar per dagen för Prospektet 12 054 960 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 19 procent av det totala antalet röster i Bolaget, och står för cirka 72 procent av det konvertibla lånet, motsvarande maximalt 29 551 576 nya aktier i Erbjudandet. För att inte nå upp till budplikt och baserat på aktieägandet per dagen för Prospektet kommer full kvittning av den del av det konvertibla lånet som har lämnats av The Hargreaves Family No. 14 Settlement således kräva teckning utöver teckningsåtagandena enligt det konvertibla lånet motsvarande minst cirka 36,91 procent av Erbjudandet. Ingen av de övriga långivarna riskerar att uppnå tillämplig tröskel för skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget till följd av fullgörande av sina respektive kvittningsåtaganden enligt det konvertibla låneavtalet (baserat på respektive långivares aktieägande per dagen för Prospektet).

Teckningsförbindelser lämnade av större aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Bolagets större aktieägare The Hargreaves Family No. 14, vissa styrelseledamöter och vissa ledande befattningshavare har lämnat teckningsförbindelser enligt det konvertibla låneavtalet beskrivet under rubriken ”*Allmänt*” ovan. De teckningsförbindelser som lämnats av större aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare uppgår till 52 288 350 MSEK, motsvarande cirka 42,75 procent av Erbjudandet.

The Hargreaves Family No.14 har lämnat teckningsförbindelse att teckna aktier till ett belopp om 38 417 050 SEK (varav teckning om 23 507 172 SEK sker med stöd av Teckningsrätter).

Följande styrelseledamöter och ledande befattningshavare har lämnat teckningsförbindelser att teckna aktier med följande belopp (direkt och/eller indirekt genom bolag): (i) Steen Hansen till ett belopp om 10 976 300 SEK (varav teckning om 10 234 859,7 SEK sker med stöd av Teckningsrätter), (ii) Kenn Herskind till ett belopp om 115 000 SEK (varav teckning om 76 050 SEK sker med stöd av Teckningsrätter), (iii) Nikolaj Wendelboe till ett belopp om 225 000 SEK (varav teckning om 0 SEK sker med stöd av Teckningsrätter), (iv) Troels Dalsgaard till ett belopp om 350 000 SEK (varav teckning om 350 000 SEK sker med stöd av Teckningsrätter), (v) Thomas Pfister till ett belopp om 160 000 SEK (varav teckning om 0 SEK sker med stöd av Teckningsrätter), (vi) Lars K. Alminde till ett belopp om 1 740 000 SEK (varav teckning om 1 740 000 SEK sker med stöd av Teckningsrätter), (vii) Søren Lind Therkildsen till ett belopp om 145 000 SEK (varav teckning om 16 399,5 SEK sker med stöd av Teckningsrätter) och (viii) Eduardo Cruz till ett belopp om 160 000 SEK (varav teckning om 0 SEK sker med stöd av Teckningsrätter).

Försäkringar

Styrelsen bedömer att nuvarande försäkringsskydd, inklusive nivån och villkoren för sådan försäkring, ger en adekvat skyddsnivå med hänsyn till försäkringspremierna och de potentiella riskerna i verksamheten. Bolaget kan emellertid inte garantera att förluster inte uppstår eller att anspråk kan komma att framställas som inte täcks, eller endast delvis täcks, av nuvarande försäkringsskydd.

Regulatoriska godkännanden och tillstånd

Vissa av Koncernens produkter är föremål för exportkontroll eftersom de finns med på EU:s kontrollista (lista över produkter som kan användas för både civila och militära ändamål, s.k. produkter med dubbla användningsområden), vilket innebär att exporttillstånd krävs för att exportera dessa produkter ut ur EU. Koncernen är även beroende av regulatoriska tillstånd för att skicka upp satelliter som ägs av Koncernen i rymden, samt för användning av radiofrekvenser. Förutom exportkontroll och de just beskrivna regulatoriska tillstånden krävs inga särskilda tillstånd, godkännanden, licenser eller liknande.

Konkurrensrätt

Endast en av Bolagets identifierade konkurrenter är ett listat eller noterat bolag och det finns begränsat med allmänt tillgänglig information för att bedöma övriga konkurrenter. Därför kan Bolaget inte med säkerhet bedöma sin marknadsandel eller bedöma huruvida det har en dominerande ställning som skulle kunna innebära begränsningar från ett konkurrensrättsligt perspektiv. Vidare har Koncernen distributions- och agentrelationer som kan aktualisera konkurrensrättsliga frågor. Per idag bedömer Bolaget att det inte har en dominerande ställning på marknaden och att verksamheten bedrivs i enlighet med gällande konkurrensregler. Om Bolaget i själva verket har en dominerande ställning på marknaden, om Bolaget i framtiden skulle anses ha en dominerande ställning på marknaden eller om dist-

ributions- eller agentrelationerna inte skulle anses förenliga med gällande konkurrensregler kan dock Bolaget tvingas anpassa sin verksamhet. Bristande överensstämmelse i något av dessa avseenden kan också innebära ekonomiska påföljder och kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida resultat.

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

Koncernen kan inom ramen för den löpande verksamheten bli involverat i tvister. Sådana tvister kan innebära krav på betalning och/eller korrigering av arbete samt andra eventuella konsekvenser i samband med fel vid tillhandahållande av produkter eller tjänster. Dessutom kan Koncernen bli föremål för utestående fordringar i förhållande till kunder, leverantörer eller samarbetspartners samt andra situationer som kan tvinga Koncernen att vidta rättsliga åtgärder. Historiskt har Koncernen endast varit föremål för mindre klagomål från leverantörer och kunder inom ramen för den löpande verksamheten.

Närståendetransaktioner och närståendeavtal
Nedan presenteras en sammanfattning av närståendetransaktioner som skett under perioden från och med 1 januari 2022 och fram till dagen för offentliggörande av Prospektet respektive enligt vilka förpliktelser är utestående per dagen för offentliggörande av Prospektet. Samtliga närståendetransaktioner och närståendeavtal har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Tjänster utförda av Dalsgaard Capital LLC
Dalsgaard Capital LLC, ett bolag helägt av Troels Dalsgaard (vice VD och CFO), återlicensierar bokföringssystemet E-conomic till Bolaget. Den totala ersättningen Bolaget betalat för tjänsterna under räkenskapsåret 2022 uppgår till 75 608 SEK och ingen ersättning har utgått under perioden från och med 1 januari 2023 och fram till dagen för offentliggörande av Prospektet.

Konvertibelt låneavtal
Den 25 november 2022 ingick Bolaget ett konvertibelt låneavtal om totalt 53 593 350 SEK med ett konsortium bestående av bland andra Bolagets största aktieägare The Hargreaves Family No. 14 Settlement samt vissa styrelseledamöter och alla vid den tiden ledande befattningshavare samt Bolagets före detta VD Niels Buus (se rubriken ”*Konvertibelt låneavtal*” under ”*Väsentliga avtal*” ovan för mer information). Per dagen för Prospektet har Bolaget lånat följande belopp från följande styrelseledamöter och ledande befattningshavare (inklusive Bolagets före detta VD): Steen Hansen (10 976 300 SEK), Kenn Herskind (115 000 SEK), Nikolaj Wendelboe (225 000 SEK), Troels Dalsgaard (350 000 SEK), Thomas Pfister (160 000 SEK), Lars K. Alminde (1 740 000 SEK), Søren Lind Therkildsen (145 000 SEK), Eduardo Cruz (160 000 SEK) och Niels Buus (870 000 SEK). Ingen ränta har löpt på något av lånen.

Koncerninterna transaktioner
Koncerninterna transaktioner ingås löpande mellan Koncernföretagen och avser tjänster relaterat till förvaltning, bokföring, kvalitetssäkring, IT-mjukvara och IT-tjänster.

För räkenskapsåret 2022 uppgår den totala utbetalda ersättningen från Dotterbolagen till GomSpace för tillhandahållna tjänster till 31 289 000 SEK utbetalt av GomSpace A/S, 3 191 571 SEK utbetalt av GomSpace Sweden AB, 25 000 SEK utbetalt av GomSpace Orbital ApS, 696 000 SEK utbetalt av GomSpace North America LLC, 25 000 SEK utbetalt av GomSpace ASIA Pte Ltd, 607 000 SEK utbetalt av GomSpace France SAS och 4 844 000 SEK utbetalt av GomSpace Luxembourg S.A.R.L. För perioden från och med 1 januari 2023 och fram till dagen för offentliggörande av Prospektet uppgår den totala utbetalda ersättningen från Dotterbolagen till GomSpace för tillhandahållna tjänster till 5 214 833 SEK utbetalt av GomSpace A/S, 528 167 SEK utbetalt av GomSpace Sweden AB, 4 167 SEK utbetalt av GomSpace Orbital ApS, 116 000 SEK utbetalt av GomSpace North America LLC, 4 167 SEK utbetalt av GomSpace ASIA Pte Ltd, 101 167 SEK utbetalt av GomSpace France SAS och 807 333 SEK utbetalt av GomSpace Luxembourg S.A.R.L.

För räkenskapsåret 2022 uppgår den totala utbetalda ersättningen från GomSpace till Dotterbolagen för tillhandahållna tjänster till 30 978 000 SEK utbetalt till GomSpace A/S, 4 117 000 SEK utbetalt till GomSpace Luxembourg S.A.R.L. och 1 823 000 SEK utbetalt till GomSpace France SAS. För perioden från och med 1 januari 2023 och fram till dagen för offentliggörande av Prospektet uppgår den totala utbetalda ersättningen från GomSpace till Dotterbolagen för tillhandahållna tjänster till 5 163 000 SEK utbetalt till GomSpace A/S, 674 000 SEK utbetalt till GomSpace Luxembourg S.A.R.L. och 291 500 SEK utbetalt till GomSpace France SAS.

Rådgivare
Setterwalls Advokatbyrå AB är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Nordic Issuing AB agerar som emissionsinstitut för Bolaget i samband med Erbjudandet.

Vissa skattefrågor i Sverige
Skattelagstiftningen i (i) investerarens medlemsstat och (ii) det land där emittenten har sitt säte kan inverka på inkomsterna från värdepapperen som berörs i Prospektet. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes situation, till exempel om aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person eller om aktierna förvaras på ett investeringssparkonto eller ej. Vidare gäller särskilda regler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Transaktionskostnader
Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet beräknas uppgå till omkring 4 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för legal rådgivare, emissionsinstitut, layout samt övriga kostnader för upprättande och registrering av Prospektet samt praktisk hantering och marknadsföring av Erbjudandet.

Prospektet
Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är behörig myndighet i enligt med Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Lagstadgade offentliggöranden
Nedan följer en sammanfattning av den information som Bolaget under den senaste tolvmånadersperioden har offentliggjort i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (Marknadsmissbruksförordningen), och som enligt Bolagets bedömning fortfarande är av betydelse per dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022, vilken publicerades 2 maj 2022.
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022, vilken publicerades 25 juli 2022.
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 September 2022, vilken publicerades 28 november 2022.
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2022, vilken publicerades 7 februari 2023.

Kommersiella händelser

- Den 29 april 2022 offentliggör GomSpace att Bolaget samma dag har ingått ett avtal värderat till 10 MSEK för att utveckla, leverera och stödja ett Mission Control System som KSAT kommer att använda för att driva uppdraget Arctic Weather Satellite.
- Den 14 juni 2022 offentliggör GomSpace att Bolaget samma dag har erhållit ett kontrakt om leverans av två 12U CubeSats till German Space Agency (DLR) till ett värde om 13 MSEK.
- Den 7 juli 2022 offentliggör GomSpace att Bolaget samma dag har erhållit ett uppdrag att påbörja (Eng. Authorisation To Proceed) produktion av nyckelprodukter för ett kommande satellitprojekt värderat till 12 MSEK från Unseenlabs.
- Den 14 september 2022 offentliggör GomSpace att Bolaget samma dag har ingått ett avtal med Unseenlabs för leverans av sex ytterligare satelliter. Avtalet är värderat till 43 MSEK, inklusive 12 MSEK för tillståndet att gå vidare (offentliggjordes den 7 juli 2022). Leverans av satelliterna väntas ske under andra halvåret 2023.
- Den 19 januari 2023 offentliggör GomSpace att Bolaget och European Space Agency (ESA) kommit överens om att inte fortsätta till tredje fasen av ett utvecklingskontrakt för att anpassa och förbättra smallsat-system och delsystem för vetenskapliga uppdrag i yttre rymden, som ingicks i oktober 2019. Detta har resulterat i en minskning av GomSpaces orderstock om 22 MSEK.
- Den 23 mars 2023 offentliggör GomSpace att Bolaget har ingått ett ändringsavtal (Eng. Contract Change Notice) med ESA avseende projektet att implementera Juventas CubeSat inom HERA-uppdraget. Genom ändringsavtalet ökar avtalsvärdet för konsortiet, lett av GomSpace Luxembourg SARL med stöd av ett antal europeiska underleverantörer, med 1 354 000 EUR för att täcka ytterligare arbete som förutses inom projektet.

Kapitalanskaffningar

- Den 18 mars 2022 offentliggör GomSpace att Bolagets styrelse har beslutat om en riktad emission av högst 10 454 960 nya aktier till The Hargreaves Family No. 14 Settlement till en teckningskurs om 9,81 SEK per aktie. Genom den riktade nyemission tillförs Bolaget cirka 103 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till nyemissionen, vilka beräknas uppgå till 6,6 MSEK. Den riktade emissionen motsvarar cirka 20 procent av aktiekapitalet och antalet aktier och röster i Bolaget per den 18 mars 2022 och medför en utspädning om cirka 16,67 procent av aktiekapitalet och antalet aktier och röster i Bolaget. Genom den riktade nyemissionen ökar aktiekapitalet med 731 847,20 SEK från 3 659 236,21 SEK till 4 391 083,41 SEK och antalet aktier och röster ökar med 10 454 960 från 52 274 803 till 62 729 763.
- Den 25 november 2022 offentliggör GomSpace att GomSpace A/S har undertecknat ett kreditfacilitetsavtal genom vilket Europeiska investeringsbanken (”EIB”), under vissa villkor, tillgängliggör en kreditfacilitet (Eng. venture debt facility) på upp till 18 MEUR till GomSpace A/S för ett forsknings- och utvecklingsprojekt relaterat till en utökad satellitplattform. Den totala faciliteten är indelad i tre ”trancher” om (A) 5 MEUR, (B) 6 MEUR, respektive (C) 7 MEUR. För det fall GomSpace utnyttjar faciliteten äger EIB rätt till ett förbestämt antal teckningsoptioner i GomSpace för varje ”tranche”.
- Den 25 november 2022 offentliggör GomSpace att Bolaget har ingått ett konvertibelt låneavtal om 53 593 350 SEK med ett konsortium bestående av Bolagets största aktieägare Hargreaves Family No. 14 Settlement samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Dessutom offentliggör GomSpace att Bolagets styrelse har för avsikt att fatta beslut om Erbjudandet.

Andra lagstadgade offentliggöranden

- Den 7 oktober 2022 offentliggör GomSpace att Bolaget ställt in allt arbete inom ett stort kundprojekt på grund av obetalda fakturor och att utsikterna för helåret 2022 justeras med anledning därav. Intäktsutsikterna sänks till intervallet 190 till 250 MSEK (tidigare 264 till 292 MSEK) och EBIT-marginalen sänks till intervallet -90 % till -70 % (tidigare bedömning var en EBIT-marginal på över -15 %). Utsikterna speglar både den direkta effekten av det inställda arbetet och de indirekta effekterna. Den finansiella exponeringen uppgår till 57 MSEK, varav 39 MSEK utgör obetalda fakturor och 18 MSEK avser pågående arbete som ännu inte fakturerats.
- Den 18 januari 2023 offentliggör GomSpace att styrelseordföranden, Jens Maaløe, avgår från styrelsen med omedelbar verkan av hälsoskäl, och att vice styrelseordförande, Jukka Pertola, övertar positionen som styrelseordförande. Jukka Pertola har informerat om att det är troligt att han kommer avgå senast i augusti 2023 för det fall han blir omvald vid nästa årsstämma som hålls den 31 maj 2023, för att begränsa antalet styrelseuppdrag han har i syfte att efterleva standarder för bolagsstyrning och investerarkrav. GomSpace offentliggör även att Bolagets VD Niels Buus avgår efter nio år i befattningen och att Bolagets CFO Troels Dalsgaard, i tillägg till sin nuvarande

roll, tar över som tillförordnad VD till dess en ny VD har utsetts. En rekryteringsprocess har påbörjats och styrelsen förväntar sig att kunna offentliggöra en ny VD under första kvartalet 2023. Niels Buus kommer fortsätta som en rådgivare till GomSpace under en period om upp till sex månader för att möjliggöra en smidig övergång.

- Den 9 mars 2023 offentliggör GomSpace att Carsten Drachmann utses till ny VD för Bolaget per den 13 mars 2023 och att tillförordnad VD Troels Dalsgaard kommer att tjänstgöra som vice VD och CFO.

Handlingar införlivade genom hänvisning
Nedan angivna sidor i följande dokument införlivas i Prospektet genom hänvisning. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.gomspace.com.

- GomSpaces reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2020, där hänvisning görs till resultaträkning på sida 29, balansräkning på sida 30, förändringar i eget kapital på sida 31, kassaflödesanalys på sida 32, noter på sidorna 37-62 samt revisionsberättelse på sidorna 65-66.
- GomSpaces reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2021, där hänvisning görs till resultaträkning på sida 30, balansräkning på sida 31, förändringar i eget kapital på sida 32, kassaflödesanalys på sida 33, noter på sidorna 38-64 samt revisionsberättelse på sidorna 67-68.

Handlingar tillgängliga för inspektion
Bolagets bolagsordning och registreringsbevis finns under Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, www.gomspace.com.

Definitioner

”Bolaget”, ”GomSpace”, ”Koncernen” eller ”Koncernbolagen”	Beroende på sammanhanget, GomSpace Group AB (publ), org.nr 559026-1888, den koncern vari Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag inom koncernen.
”Erbjudandet”	Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.
”EUR”	Euro.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB.
”Koden”	Svensk kod för bolagsstyrning.
”Prospektet”	Prospektet som har upprättats med anledning av Erbjudandet.
”SEK”	Svenska kronor.
”Teckningsrätter”	Rätt att teckna nya aktier i Erbjudandet med företrädesrätt.
”USD”	Amerikansk dollar.

Adresser

BOLAGET
GomSpace Group AB (publ)
Registrerad adress: Ulls väg 29 A, 756 51 Uppsala, Sverige
Operativt kontor: Langagervej 6, 9220 Aalborg, Danmark
Telefon: +45 71 741 741
www.gomspace.com

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET
Setterwalls Advokatbyrå AB
Sturegatan 10
114 36 Stockholm
Sverige

REVISOR
Ernst & Young Aktiebolag
Box 7850
103 99 Stockholm
Sverige