

The Hargreaves Family No. 14 Settlement

Budpliktserbudande till aktieägarna
i GomSpace Group AB

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

The Hargreaves Family No. 14 Settlement ("Budgivaren" eller "Hargreaves14") har lämnat ett kontant budpliktsbud ("Budpliktsbudet") avseende samtliga utestående aktier i GomSpace AB (publ), org.nr 559026-1888 ("GomSpace" eller "Bolaget"), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("Erbjudandehandlingen").

Budpliktsbudet, och de eventuella avtal som ingås mellan Budgivaren och GomSpaces aktieägare med anledning av Budpliktsbudet, ska regleras och tolkas enligt svensk rätt. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Budpliktsbudet ska avgöras av svensk domstol exklusivt och Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar antagna av Aktiemarknadens självregleringskommitté den 1 juli 2025 ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, är tillämpliga på Budpliktsbudet.

Informationen i denna Erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Budpliktsbudet och får inte användas i något annat syfte. Informationen om Bolaget på sidorna 19-62 i Erbjudandehandlingen är baserad på information som har offentliggjorts av GomSpace. Budgivaren garanterar inte och tar inget ansvar för att informationen om GomSpace är korrekt eller fullständig. Förutom där så uttryckligen anges har ingen information i denna Erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Bergs Securities AB ("Bergs Securities") bistår Budgivaren i egenskap av emissionsinstitut i samband med Budpliktsbudet. Informationen i Erbjudandehandlingen har lämnats av Hargreaves14 och härrör, såvitt avser de delar som avser GomSpace, från GomSpaces offentligt tillgängliga information. Bergs Securities har inte åtagit sig någon skyldighet att verifiera informationen häri. Bergs Securities frånsäger sig allt ansvar med anledning av sådan information.

Siffrorna som presenteras i Erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. All information i Erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i GomSpace är baserat på 168 669 159 utestående aktier, varav 69 606 536 aktier innehas av Hargreaves14.

Framtidsinriktad information

Uttalanden i Erbjudandehandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Budpliktsbudet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Budgivarens och GomSpaces kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Budgivaren har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och regler. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare offentliggöranden som Budgivaren eller GomSpace har gjort eller kan komma att göra.

Information till innehavare av värdepapper i GomSpace utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade värdepapper för personer med hemvist utanför Sverige.

Budpliktsbudet, i enlighet med de villkor som anges i denna Erbjudandehandling, riktar sig inte till personer vars deltagande i Budpliktsbudet kräver att en ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler. Denna Erbjudandehandling och övrig dokumentation hänförlig till Budpliktsbudet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distribution eller Budpliktsbudet skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i det landet. Hargreaves14 kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. Varje försök till accept av Budpliktsbudet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende. Följaktligen kommer inte och ska inte denna Erbjudandehandling eller annan dokumentation avseende Budpliktsbudet postas, på annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i sådant land. Varje försök till överlåtelse av värdepapper i Budpliktsbudet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta värdepapper av en person som befinner sig i sådant land eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från sådant land är ogiltigt och kommer inte att accepteras. Ingen information i denna Erbjudandehandling utgör ett erbjudande att förvärva eller en uppmaning att sälja värdepapper i någon jurisdiktion i vilken ett sådant erbjudande eller uppmaning skulle vara oförenlig med lagar eller andra regler. Oaktat det föregående förbehåller sig Hargreaves14 rätten att tillåta att Budpliktsbudet accepteras av personer som inte är bosatta i Sverige om Hargreaves14, efter egen bedömning, bedömer att transaktionen ifråga kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Innehållsförteckning

Erbjudande till aktieägarna i GomSpace	5
Bakgrund och motiv till Budpliktsbudet	9
Rekommendation från styrelsen i GomSpace	10
Villkor och anvisningar	14
Beskrivning av Hargreaves14 samt Budpliktsbudets finansiering.....	18
Beskrivning av GomSpace	19
Bolagsordning för GomSpace AB (publ) (org.nr 559026-1888).....	27
GomSpaces styrelse, ledning och revisor	29
Delårsrapport för andra kvartalet 2025	31
Uttalande från styrelsen i GomSpace.....	63
Skattefrågor i Sverige	64
Adresser.....	66

Budpliktsbudet i sammandrag

Vederlag: 6,86 kronor kontant för varje aktie i GomSpace ("Erbjudandeverderlaget")¹

Acceptperiod: 2 september 2025 – 23 september 2025

Beräknad likviddag: omkring den 30 september 2025

Finansiell kalender för GomSpace

Finansiell rapport Q3 2025: 6 november 2025

Bokslutskommuniké 2025: 19 februari 2026

GomSpaces aktie

ISIN-kod: SE0008348304

Kortnamn: GOMX

Marknad: Nasdaq First North Premier Growth Market

¹ Om GomSpace betalar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av likvid i Budpliktsbudet, kommer Erbjudandeverderlaget att reduceras i motsvarande mån.

Vissa definitioner

Hargreaves14 eller Budgivaren	avser The Hargreaves Family No. 14 Settlement.
Budpliktsbudet	avser Budgivarens kontanta budpliktsbud avseende samtliga aktier i GomSpace enligt villkoren i Erbudandehandlingen.
Erbjudandehandling	avser denna erbjudandehandling som upprättats med anledning av Budpliktsbudet.
Erbjudandeverderlag	avser 6,86 kronor kontant för varje aktie i GomSpace.
Euroclear	avser Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074.
FDI-lagen	avser lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar.
Emissionen	avser emissionen av 28 000 000 nya aktier i GomSpace riktad till Hargreaves14, som ursprungligen avtalades och offentliggjordes av GomSpace genom ett pressmeddelande den 18 mars 2025 och därefter beslutades av GomSpaces styrelse den 1 april 2025.
Bergs Securities	avser Bergs Securities AB organisationsnummer 559071-6675.
ISP	Avser Inspektionen för strategiska produkter.
kronor	avser svenska kronor.
GomSpace eller Bolaget	avser GomSpace AB, organisationsnummer 559026-1888.
Nasdaq First North Premier Growth Market	avser handelsplattformen Nasdaq First North Premier Growth Market, där GomSpaces aktier är upptagna till handel, som drivs av Nasdaq Stockholm Aktiebolag, organisationsnummer 556420-8394.
Takeover-reglerna	avser Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar antagna av Aktiemarknadens självregleringskommitté och utgivna 1 juli 2025.

Erbjudande till aktieägarna i GomSpace

Inledning

Den 18 mars 2025 offentliggjorde styrelsen för GomSpace Group AB (publ), org.nr 559026-1888 ("**GomSpace**" eller "**Bolaget**"), att Bolaget hade ingått ett avtal om att genomföra en riktad nyemission till dess största aktieägare, The Hargreaves Family No. 14 Settlement ("**Budgivaren**" eller "**Hargreaves14**"), omfattandes 28 000 000 nya aktier ("**Emissionen**"). Styrelsen i Bolaget beslutade om Emissionen den 1 april 2025 varefter Hargreaves14 tecknade samtliga aktier i Emissionen. Slutförandet av Emissionen förutsatte och var villkorat av anmälan till Inspektionen för Strategiska Produkter ("**ISP**") enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar och motsvarande anmälningsprocesser i Danmark och Luxemburg. Den 1 augusti 2025 offentliggjorde Bolaget att alla nödvändiga regulatoriska godkännanden hade erhållits. Efter registrering av Emissionen hos Bolagsverket, den 14 augusti 2025, innehar Hargreaves14 cirka 41,27 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget och har därmed passerat gränsen för budplikt enligt Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar antagna av Aktiemarknadens självregleringskommitté och utgivna 1 juli 2025 ("**Takeover-reglerna**").

Mot bakgrund av ovanstående offentliggjorde Budgivaren den 29 augusti 2025 ett kontant budpliktsbud till aktieägarna om förvärv av samtliga utestående aktier i GomSpace ("**Budpliktsbudet**"). Aktierna i GomSpace är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Budpliktsbudet omfattar inte (i) de 69 606 536 aktier i GomSpace som Hargreaves14 redan innehar, (ii) de 3 301 566 teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039 som emitterades av GomSpaces styrelse den 9 februari 2023 i enlighet med ett finansieringsavtal avseende en kreditfacilitet på 18 miljoner euro som ursprungligen tillhandahölls av Europeiska investeringsbanken (EIB) 2022,² eller (iii) teckningsoptioner utgivna inom ramen för GomSpaces incitamentsprogram. Vidare riktas Budpliktsbudet inte till aktieägare utanför det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet.

Efter fullföljandet av Budpliktsbudet kommer Hargreaves14 att verka för att innehavare av teckningsoptioner, utgivna inom ramen för GomSpaces incitamentsprogram, ges skälig behandling utanför Budpliktsbudet.

Budpliktsbudet lämnas i enlighet med Takeover-reglerna och kommer att fullföljas oaktat anslutningsnivå. Takeover-reglerna samt Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Budpliktsbudet.

Vederlag

Hargreaves14 erbjuder 6,86 kronor kontant för varje aktie i GomSpace.³

- Erbjudandeverderlaget för varje aktie i GomSpace motsvarar den volymvägda genomsnittliga betalkursen för GomSpaces aktie under de 20 handelsdagar som föregick dagen för offentliggörandet av Emissionen (dvs. fram till men exklusive den 18 mars 2025).
- Erbjudandeverderlaget motsvarar en rabatt om cirka 55,3 procent jämfört med stängningskursen för GomSpaces aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market om

² Aktiemarknadsnämnden har, på begäran av Hargreaves14, gjort ett uttalande (AMN 2025:42) rörande Budpliktsbudet enligt vilket undantag har beviljats från skyldigheten att inkludera innehavaren av teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039. Vänligen se avsnittet "Uttalande från Aktiemarknadsnämnden".

³ Om GomSpace betalar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av likvid i Budpliktsbudet, kommer Erbjudandeverderlaget att reduceras i motsvarande mån.

15,34 kronor den 28 augusti 2025, den sista handelsdagen innan offentliggörandet av Budpliktsbudet.

- Erbjudandevederlaget motsvarar en rabatt om cirka 44,5 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen för GomSpaces aktie om 12,35 kronor under de senaste 20 handelsdagarna fram till och med den 28 augusti 2025 (dvs. under de 20 handelsdagar som föregick offentliggörandet av Budpliktsbudet).
- Jämfört med stängningskursen om 10,66 kronor per aktie i GomSpace den 13 augusti 2025, den sista handelsdagen före offentliggörandet av budpliktsskyldigheten, motsvarar det erbjudna vederlaget en rabatt om cirka 35,6 procent.

Budpliktsbudets totala värde

Det totala värdet av Budpliktsbudet uppgår till cirka 679,6 miljoner kronor vilket innebär att GomSpace värderas till cirka 1 157 miljoner kronor.⁴

Budpliktsbudets finansiering

Budpliktsbudet kommer att finansieras genom befintliga medel samt genom lånefaciliteter som tillhandahålls av andra truster som har upprättats av familjen Hargreaves. Budpliktsbudets fullföljande är således inte villkorat av något finansieringsvillkor.

Uttalande från Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har, på begäran av Hargreaves¹⁴, gjort ett uttalande (AMN 2025:42) rörande Budpliktsbudet enligt vilket undantag har beviljats från skyldigheten att inkludera innehavaren av teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039 i Budpliktsbudet. Uttalandet kommer finnas tillgängligt på www.aktiemarknadsnamnden.se.

Villkor för Budpliktsbudets fullföljande

Budpliktsbudets fullföljande är villkorat av att samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från granskningsmyndigheter för utländska direktinvesteringar ("FDI"), erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor.

FDI-godkännanden krävs i Sverige, Danmark och Luxemburg. Godkännande för transaktionen har redan erhållits från FDI-myndigheterna i Sverige och Luxemburg i samband med att Hargreaves¹⁴ erhöll FDI-godkännande avseende Emissionen. Hargreaves¹⁴ är för närvarande i processen att ansöka om godkännande från FDI-myndigheten i Danmark, då det inte var möjligt att erhålla ett samlat godkännande tillsammans med Emissionen i denna jurisdiktion. Hargreaves¹⁴ förväntar sig att nödvändiga godkännanden kommer att erhållas innan acceptperioden löper ut.

Hargreaves¹⁴ förbehåller sig rätten att återkalla Budpliktsbudet för det fall det står klart att ovanstående villkor inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Ett sådant återkallande av Budpliktsbudet får endast ske om den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Hargreaves¹⁴, eller om det annars godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Erbjudarens relation till Peter Hargreaves respektive Kenn Herskind

Peter Hargreaves anses inte vara en närstående part till Hargreaves¹⁴ i samband med Budpliktsbudet. Det finns ingen relation eller överenskommelse mellan Peter Hargreaves och

⁴ Baserat på 168 669 159 utestående aktier, varav 69 606 536 aktier innehas av Hargreaves¹⁴.

Hargreaves¹⁴ som skulle innebära att åtgärder eller innehav tillskrivs parterna emellan enligt definitionerna i Takeover-reglerna.

Valberedningen i GomSpace har, inför nyvalet 2022 och i samband med efterföljande årsstämmor, fastställt att Kenn Herskind ska betraktas som beroende av Hargreaves¹⁴ i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Baserat på information som tillhandahållits av Kenn Herskind har dock styrelsen i GomSpace dragit slutsatsen att Kenn Herskind inte har någon formell intressekonflikt enligt aktiebolagslagen eller tillämpliga Takeover-regler i förhållande till Budpliktsbudet.

Varken Peter Hargreaves eller Kenn Herskind deltar i Budpliktsbudet som budgivare. Av praktiska skäl har dock Peter Hargreaves uppdragits att agera talesperson och Kenn Herskind har uppdragits att agera som kontaktperson i pressmeddelanden rörande Budpliktsbudet.

Budgivarens aktieäggande i GomSpace

Per dagen för offentliggörandet av Budpliktsbudet kontrollerade Hargreaves 69 606 536 aktier i GomSpace, vilket motsvarar cirka 41,27 procent av antalet utestående aktier och röster i Bolaget efter genomförandet av Emissionen.

Förutom Emissionen, genom vilken Hargreaves tecknade 28 000 000 nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 7,00 kronor per aktie, har varken Hargreaves eller dess närstående förvärvat eller ingått något avtal om att förvärva några aktier i Bolaget eller finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Bolaget under den sexmånadersperiod som föregått offentliggörandet av Budpliktsbudet.

Hargreaves och dess närstående personer kan under acceptperioden komma att förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i GomSpace utanför Budpliktsbudet. Sådana förvärv eller överenskommelser ska ske i överensstämmelse med svensk lag och ska offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Due diligence

Hargreaves¹⁴ har inte genomfört, och kommer heller inte att genomföra, någon due diligence-undersökning av GomSpace i samband med Budpliktsbudet.

Uttalande av styrelsen i GomSpace och fairness opinion

Den 29 augusti 2025 rekommenderade GomSpaces styrelse Bolagets aktieägare att inte acceptera Budpliktsbudet. Styrelsens rekommendation redovisas i sin helhet på sidorna 10-13.

Det finns ingen skyldighet enligt Takeover-reglerna, och Bolagets styrelse har informerat Hargreaves¹⁴ om att Bolaget inte på frivillig basis kommer att inhämta ett värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion).

Delårsrapport

Den 27 augusti 2025 offentliggjorde GomSpace sin delårsrapport för andra kvartalet 2025. Rapporten återges i sin helhet på sidorna 31-62.

Tvångsinlösen och avnotering

Om Hargreaves¹⁴ blir innehavare av aktier i en sådan utsträckning att dessa representerar mer än 90 procent av det totala antalet aktier i GomSpace, avser Hargreaves¹⁴ att begära tvångsinlösen av resterande aktier i GomSpace. I samband härmed avser Hargreaves att verka för att aktierna i GomSpace avnoteras från Nasdaq First North Premier Growth Market.

Tillämplig lag och tvister

Budpliktsbudet ska regleras och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt, utan tillämpning av sådana lagvalsregler som leder till att lagen i någon annan jurisdiktion ska tillämpas. För Budpliktsbudet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist som rör eller uppkommer i anslutning till Budpliktsbudet ska avgöras av svensk domstol exklusivt med Stockholms tingsrätt som första instans.

Rådgivare

Setterwalls Advokatbyrå AB agerar legal rådgivare till Hargreaves¹⁴ i samband med Budpliktsbudet.

Emissionsinstitut

Bergs Securities AB agerar emissionsinstitut i samband med Budpliktsbudet.

Bakgrund och motiv till Budpliktsbudet

Budpliktsbudet lämnas på grund av den budplikt som uppkommit till följd av Emissionens slutförande, efter vilken Hargreaves14 kontrollerar sammanlagt 69 606 536 aktier i GomSpace, motsvarande cirka 41,27 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget.

Hargreaves14 har varit aktieägare i GomSpace sedan 2022. Budpliktsbudet motiveras inte av någon avsikt att förvärva samtliga aktier GomSpace, utan snarare av en stark tro på Bolagets framtidsutsikter och Budgivarens ambition, som långsiktig huvudägare, att fortsätta stödja Bolagets tillväxt och utveckling. Oavsett utfallet av Budpliktsbudet kommer Hargreaves14 att förbli en engagerad huvudägare i GomSpace, med fokus på Bolagets framtida utveckling och värdeskapande för samtliga aktieägare.

Hargreaves14 planerar inte att efter Budpliktsbudet verka för några väsentliga förändringar av GomSpaces verksamhet eller av sådana platser där GomSpace bedriver sin verksamhet. Inte heller planeras några förändringar med avseende på GomSpaces ledning och övriga anställda, inkluderat anställningsvillkor. För närvarande har Hargreaves14 inte heller några strategiska planer för GomSpace som skulle påverka sysselsättningen eller de orter där GomSpace är verksamt.

För ytterligare information hänvisas till informationen i denna Erbjudandehandling, som upprättats av Budgivaren i samband med Budpliktsbudet. Beskrivningen av GomSpace på sidorna 19-62 i Erbjudandehandlingen har upprättats i samarbete med och översiktligt granskats av styrelsen i GomSpace. Budgivaren försäkrar att, såvitt Budgivaren känner till, uppgifterna i Erbjudandehandlingen beträffande Budpliktsbudet överensstämmer med faktiska förhållanden.

Exeter, 1 september 2025

The Hargreaves Family No. 14 Settlement

Rekommendation från styrelsen i GomSpace

Pressmeddelande

29 augusti 2025 07:45 CEST

Uttalande från styrelsen för GomSpace Group AB med anledning av kontant budpliktsbud från The Hargreaves Family No. 14 Settlement

Styrelsen för GomSpace Group AB (publ) ("GomSpace" eller "Bolaget") rekommenderar aktieägarna i GomSpace att inte acceptera budpliktsbudet om 6,86 kronor kontant för varje aktie i GomSpace som lämnades av The Hargreaves Family No. 14 Settlement ("Budgivaren" eller "Hargreaves14") den 29 augusti 2025.

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen för GomSpace i enlighet med punkt II.19 i Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar antagna av Aktiemarknadens självregleringskommitté och utgivna den 1 juli 2025 ("Takeover-reglerna").

Den 14 augusti 2025 offentliggjorde Budgivaren att denne genom en riktad emission om 28 000 000 nya aktier ("Emissionen") hade ökat sitt innehav till cirka 41,27 procent av det totala antalet aktier och röster i GomSpace, vilket innebär att gränsen för budplikt enligt Takeover-reglerna överskreds. Emissionen beslutades av Bolagets styrelse i syfte att tillvarata de kommersiella möjligheter som har uppstått till följd av det rådande säkerhetsläget och de ökande försvarsbudgeterna i Europa och Norden. Dessa ökade försvarsanslag skapar i sin tur en betydande efterfrågan på avancerade satellitbaserade lösningar, såsom resiliens, cybersäkerhet, signalspaning, elektronisk krigföring och ISR (Intelligence, Surveillance, and Reconnaissance). Genom att tillföra Bolaget ytterligare kapital förväntades Emissionen stärka GomSpaces förmåga att utöka leveranskapaciteten, hantera större kontrakt och upprätthålla en högre lagerberedskap.

Hargreaves14 har den 29 augusti 2025 lämnat ett budpliktsbud till aktieägarna i GomSpace i enlighet med Takeover-reglerna innebärandes att Hargreaves14 erbjuder sig att förvärva samtliga utestående aktier i GomSpace till ett pris om 6,86 kronor kontant per aktie ("Budpliktsbudet"). Budpliktsbudet omfattar inte (i) de 69 606 536 aktier i GomSpace som Hargreaves14 redan innehar, (ii) de 3 301 566 teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039 som emitterades av GomSpaces styrelse den 9 februari 2023 i enlighet med ett finansieringsavtal avseende en kreditfacilitet på 18 miljoner euro som ursprungligen tillhandahölls av Europeiska investeringsbanken (EIB) 2022,¹ eller (iii) teckningsoptioner utgivna inom ramen för GomSpaces incitamentsprogram. Vidare riktas Budpliktsbudet inte till aktieägare utanför det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet.

Det erbjudna vederlaget för varje aktie i GomSpace motsvarar den volymvägda genomsnittliga betalkursen för GomSpaces aktie under de 20 handelsdagar som föregick dagen för offentliggörandet av Emissionen (dvs. fram till men exklusive den 18 mars 2025). Det erbjudna vederlaget motsvarar en rabatt om cirka 55,3 procent jämfört med stängningskursen för GomSpaces aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market om 15,34 kronor den 28 augusti 2025, den sista handelsdagen innan offentliggörandet av Budpliktsbudet. Det erbjudna vederlaget motsvarar en rabatt om cirka 44,5 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen för GomSpaces aktie om 12,35 kronor under de senaste 20 handelsdagarna fram till och med den 28 augusti 2025 (dvs. under de 20 handelsdagar som föregick offentliggörandet av Budpliktsbudet). Jämfört med stängningskursen om 10,66 kronor per aktie i GomSpace den 13 augusti 2025,

¹ Aktiemarknadsnämnden har, på begäran av Hargreaves14, gjort ett uttalande (AMN 2025:42) rörande Budpliktsbudet enligt vilket undantag har beviljats från skyldigheten att inkludera innehavaren av teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039. Uttalandet kommer finnas tillgängligt på www.aktiemarknadsnamnden.se.

den sista handelsdagen före offentliggörandet av budpliktsskyldigheten, motsvarar det erbjudna vederlaget en rabatt om cirka 35,6 procent.

Hargreaves14 kommer att offentliggöra en erbjudandehandling för Budpliktsbudet som beräknas bli offentliggjord den 1 september 2025.

Acceptperioden för Budpliktsbudet beräknas löpa från och med den 2 september 2025 till och med den 23 september 2025. Utbetalning av det erbjudna vederlaget till de som har accepterat Budpliktsbudet beräknas ske omkring den 30 september 2025.

Budpliktsbudet avses fullföljas oavsett anslutningsnivå. Budpliktsbudet är villkorat av att samtliga för Budpliktsbudet erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från granskningsmyndigheter för utländska direktinvesteringar, erhålls, i varje enskilt fall, på för villkor som enligt Budgivarens uppfattning är acceptabla.

I Hargreaves14 pressmeddelande om Budpliktsbudet framgår att Hargreaves14 har påbörjat arbetet med de ansökningar som är relevanta för de godkännanden som anges ovan. Hargreaves14 förväntar sig att relevanta godkännanden kommer att erhållas före acceptfristens utgång. Hargreaves14 äger per dagen för Budpliktsbudet cirka 41,27 procent av det totala antalet aktier och röster i GomSpace.

Budpliktsbudet kommer att finansieras genom befintliga medel samt genom lånefaciliteter som tillhandahålls av andra stiftelser som har upprättats av familjen Hargreaves.

För ytterligare information om Budpliktsbudet hänvisas till Hargreaves14 pressmeddelande som offentliggjordes den 29 augusti 2025.

Styrelsens rekommendation

Styrelsen för GomSpace har utvärderat Budpliktsbudet i enlighet med Takeover-reglerna. Styrelsen grundar sin uppfattning om Budpliktsbudet på en samlad bedömning av ett antal faktorer som styrelsen ansett vara relevanta vid utvärderingen av Budpliktsbudet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, rådande börskurs för GomSpace-aktien, Bolagets strategiska och finansiella position, rådande och förväntade marknadsförhållanden, samt Bolagets förväntade framtida utveckling och långsiktiga värdeskapande, inklusive därmed förknippade möjligheter och risker.

I utvärderingen av Budpliktsbudet har styrelsen beaktat den allmänna utvecklingen inom de segment där GomSpace verkar samt förutsättningarna för ett långsiktigt värdeskapande i Bolaget. Styrelsens bedömning är att GomSpace har en stark position och att den långsiktiga potentialen i GomSpace inte beaktas i Budpliktsbudet.

Styrelsen har noterat att Hargreaves14 inte har som ambition att förvärva samtliga utestående aktier i GomSpace och att Budpliktsbudet har föranletts av legala krav till följd av fullföljandet av mellan Bolaget och Hargreaves14 överenskommen riktad nyemission av aktier.

Med hänsyn tagen till den betydande rabatt som föreligger i Budpliktsbudet jämfört med Bolagets nuvarande aktiekurs och aktiekursutvecklingen under de senaste månaderna, anser styrelsen att Budpliktsbudet inte återspeglar GomSpaces marknadsvärde och att Budpliktsbudet inte är att betrakta som skäligt för aktieägarna i GomSpace.

Mot ovan bakgrund rekommenderar styrelsen aktieägarna att inte acceptera Budpliktsbudet.

Styrelsen vill i anslutning här till upplysa om att samtliga medlemmar i styrelsen och företagsledningen som för egen del, direkt eller indirekt, innehar aktier i GomSpace inte avser att acceptera Budpliktsbudet avseende egna innehav. Oaktat sin rekommendation till aktieägarna ovan vill styrelsen framhålla att

GomSpaces aktieägare bör beakta att likviditeten i GomSpaces aktie kan försämrats om Hargreaves¹⁴ förvärvar en större mängd aktier genom Budpliktsbudet.

Det finns ingen skyldighet för styrelsen att inhämta ett värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion), i förhållande till Budpliktsbudet och styrelsen har beslutat att inte inhämta ett sådant utlåtande på frivillig basis.

Påverkan på GomSpace

I enlighet med Takeover-reglerna ska styrelsen för GomSpace redovisa sin uppfattning om vilken inverkan Budpliktsbudet kommer ha på Bolaget, inklusive sysselsättningen på de platser där GomSpace bedriver verksamhet. Vidare ska styrelsen redovisa sin uppfattning om på Budgivarens strategiska planer för GomSpace. Hargreaves¹⁴ har i sitt pressmeddelande uttalat bland annat följande:

"Budpliktsbudet lämnas på grund av den budplikt som uppkommit till följd av Emissionens slutförande, efter vilken Hargreaves¹⁴ kontrollerar sammanlagt 69 606 536 aktier i GomSpace, motsvarande cirka 41,27 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget. Hargreaves¹⁴ har varit aktieägare i GomSpace sedan 2022. Budpliktsbudet motiveras inte av någon avsikt att förvärva samtliga aktier GomSpace, utan snarare av en stark tro på Bolagets framtidsutsikter och Budgivarens ambition, som långsiktig huvudägare, att fortsätta stödja Bolagets tillväxt och utveckling. Oavsett utfallet av Budpliktsbudet kommer Hargreaves¹⁴ att förbli en engagerad huvudägare i GomSpace, med fokus på Bolagets framtida utveckling och värdeskapande för samtliga aktieägare.

Hargreaves¹⁴ planerar inte att efter Budpliktsbudet verka för några väsentliga förändringar av GomSpaces verksamhet eller av sådana platser där GomSpace bedriver sin verksamhet. Inte heller planeras några förändringar med avseende på GomSpaces ledning och övriga anställda, inkluderat anställningsvillkor. För närvarande har Hargreaves¹⁴ inte heller några strategiska planer för GomSpace som skulle påverka sysselsättningen eller de orter där GomSpace är verksam."

Styrelsen i GomSpace utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning i något relevant avseende.

Övrigt

Svensk lag ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet därmed. Eventuell tvist som uppkommer med anledning av uttalandet ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

GomSpace AB

Styrelsen

För mer information, vänligen kontakta:

Carsten Drachmann

Tel: +45 40 63 40 36

E-post: cdra@gomspace.com

Om GomSpace Group AB

GomSpace grundades 2007 och är en global leverantör av småsatellitlösningar med kunder i över 60 länder. Bolagets huvudsakliga verksamhet bedrivs genom det helägda danska dotterbolaget GomSpace A/S, med huvudkontor och operativa anläggningar i Aalborg, Danmark. GomSpace har även betydande verksamhet i Luxemburg, Frankrike och USA.

GomSpace utvecklar och levererar avancerade system och tjänster som möjliggör för myndigheter, kommersiella företag och forskningsinstitutioner att uppnå sina mål inom rymdsektorn. Bolaget besitter expertis inom satellitdelkomponenter, kompletta småsatellitmissioner samt satellitdrift, och erbjuder lösningar som bidrar till smartare, snabbare och mer kostnadseffektiv tillgång till rymden.

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm under tickern GOMX. FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser.

För mer information, besök www.gomspace.com.

Villkor och anvisningar

Budpliktsbudet

Hargreaves¹⁴ erbjuder 6,86 kronor kontant för varje aktie i GomSpace. Det sammanlagda Erbjudandevederlaget uppgår till cirka 679,6 miljoner kronor och Budpliktsbudet innebär att GomSpace värderas till cirka 1 157 miljoner kronor baserat på 168 669 159 utestående aktier i GomSpace. Om Bolaget lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av likvid för Budpliktsbudet, kommer Erbjudandevederlaget att reduceras i motsvarande mån.

Budpliktsbudet omfattar inte (i) de 69 606 536 aktier i GomSpace som Hargreaves¹⁴ redan innehar, (ii) de 3 301 566 teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039 som emitterades av GomSpaces styrelse den 9 februari 2023 i enlighet med ett finansieringsavtal avseende en kreditfacilitet på 18 miljoner euro som ursprungligen tillhandahölls av Europeiska investeringsbanken (EIB) 2022,⁵ eller (iii) teckningsoptioner utgivna inom ramen för GomSpaces incitamentsprogram. Vidare riktas Budpliktsbudet inte till aktieägare utanför det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet.

Efter fullföljandet av Budpliktsbudet kommer Hargreaves¹⁴ att verka för att innehavare av teckningsoptioner, utgivna inom ramen för GomSpaces incitamentsprogram, ges skälig behandling utanför Budpliktsbudet.

Courtage kommer ej att utgå i samband med Budpliktsbudet.

Villkor för Budpliktsbudets fullföljande

Budpliktsbudets fullföljande är villkorat av att samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från granskningsmyndigheter för utländska direktinvesteringar ("FDI"), erhålles, i varje enskilt fall på för Budgivaren acceptabla villkor.

FDI-godkännanden krävs i Sverige, Danmark och Luxemburg. Godkännande för transaktionen har redan erhållits från FDI-myndigheterna i Sverige och Luxemburg i samband med att Hargreaves¹⁴ erhöll FDI-godkännande avseende Emissionen. Hargreaves¹⁴ är för närvarande i processen att ansöka om godkännande från FDI-myndigheten i Danmark, då det inte var möjligt att erhålla ett samlat godkännande tillsammans med Emissionen i denna jurisdiktion. Hargreaves¹⁴ förväntar sig att nödvändiga godkännanden kommer att erhållas innan acceptperioden löper ut.

Hargreaves¹⁴ förbehåller sig rätten att återkalla Budpliktsbudet för det fall det står klart att ovanstående villkor inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Ett sådant återkallande av Budpliktsbudet får endast ske om den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Hargreaves¹⁴, eller om det annars godkänts av Aktiemarknadsnämnden.

Accept

⁵ Aktiemarknadsnämnden har, på begäran av Hargreaves¹⁴, gjort ett uttalande (AMN 2025:42) rörande Budpliktsbudet enligt vilket undantag har beviljats från skyldigheten att inkludera innehavaren av teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039. Vänligen se avsnittet "Uttalande från Aktiemarknadsnämnden".

Aktieägare i GomSpace vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Budpliktsbudet ska under perioden från och med den 2 september 2025 till och med 23 september 2025 klockan 15.00 underteckna och lämna in korrekt ifyllt anmälningssedel enligt fastställt formulär till:

Bergs Securities AB
Ärende: GomSpace
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tel: 08- 408 933 50
E-post: info@bergssecurities.se (inskannad acceptsedel)

Anmälningssedeln måste därvid lämnas in eller sändas med post i god tid före sista anmälningssdag för att kunna vara Bergs Securities tillhanda senast klockan 15.00 den 23 augusti 2025.

Observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i GomSpace vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare ska kontakta sin förvaltare för att erhålla en kopia av Erbjudandehandlingen. Anmälan ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatt innehav

Är aktier i GomSpace pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Budpliktsbudet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier i GomSpace när dessa ska levereras till Budgivaren.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Erbjudandehandling och anmälningssedel finns tillgänglig hos Bergs Securities på adress enligt ovan. Erbjudandehandlingen finns även tillgänglig på Budgivarens webbplats www.hargreaves14.co.uk. En elektronisk kopia av Erbjudandehandlingen kommer även skickas utan kostnad till de aktieägare i GomSpace som begär det och som uppger sin e-postadress.

Rätt till förlängning av Budpliktsbudet

Acceptfristen för Budpliktsbudet löper från och med den 2 september 2025 till och med den 23 september 2025. Budgivaren förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden för Budpliktsbudet samt att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid.

Återkallelse av accept

Aktieägare som accepterat Budpliktsbudet har rätt att återkalla sin accept av Budpliktsbudet. För att återkallelse ska kunna göras ska en skriftlig återkallelse ha kommit Bergs Securities, på adress enligt ovan, tillhanda innan Hargreaves14 har offentliggjort att villkoret för Budpliktsbudet har uppfyllts, eller, om sådant offentliggörande inte skett under acceptfristen, senast kl. 15:00 sista dagen av acceptfristen. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade och som vill återkalla sin accept av Budpliktsbudet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Bekräftelse och överföring av aktier i GomSpace till spärrade VP-konton

Efter det att Bergs Securities mottagit och registrerat korrekt ifylld anmälningssedel kommer aktierna i GomSpace att överföras till ett för varje aktieägare i GomSpace nyöppnat spärrat VP-konto, så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi ("VP-avi") som utvisar det antal aktier i GomSpace som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i GomSpace som inbokats på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Redovisning av likvid

Redovisning av likvid kommer att ske omkring den 30 september 2025. Redovisning sker genom att de som accepterat Budpliktsbudet tillsänds en avräkningsnota. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker redovisning genom respektive förvaltare.

Likvidbeloppet betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. Aktieägare i GomSpace som inte har något avkastningskonto knutet till sitt VP-konto eller vars avkastningskonto är ett bankgirokonto, erhåller likvid enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. I samband med redovisning av likvid utbokas aktierna i GomSpace från det spärrade kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i GomSpace är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot eller enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Tvångsinlösen

Skulle Budpliktsbudet accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren, direkt eller indirekt, i samband med Budpliktsbudet eller på annat sätt blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av totala antalet aktier i GomSpace kan Budgivaren komma att påkalla tvångsinlösen av resterande aktier i GomSpace i enlighet med tillämpliga regler i aktiebolagslagen (2005:551). Budgivaren avser i sådana fall även att verka för att aktierna i GomSpace avnoteras från Nasdaq First North Premier Growth Market.

Viktig information vid accept av Budpliktsbudet

Som en följd av MiFID II/MIFIR behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Budpliktsbudet. Observera att det är aktieägarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Bergs Securities kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Via denna länk hittar du godkända institutioner för det globala LEI-systemet: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations.

För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på ditt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för accept av Budpliktsbudet. Bergs Securities har rätt att bortse från anmälningar, utan något ansvar

gentemot ansökande person, om ett LEI eller NID (beroende på vad som är tillämpligt) inte har tillhandahållits i anmälningssedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Den som accepterar Budpliktsbudet kommer lämna personuppgifter till Bergs Securities. Personuppgifter som lämnas till Bergs Securities kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera Budpliktsbudet. Adressinformation kan komma att inhämtas av Bergs Securities genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

Övrig information

Bergs Securities är mottagande institut i Budpliktsbudet, vilket innebär att Bergs Securities utför vissa administrativa tjänster avseende Budpliktsbudet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Budpliktsbudet ("**Deltagare**") betraktas som kund hos Bergs Securities. Om en Deltagare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Budpliktsbudet. Varje Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Budpliktsbudet.

Frågor om Budpliktsbudet

Vid frågor rörande accept i Budpliktsbudet, vänligen kontakta Bergs Securities på följande telefonnummer: 08-408 933 50 alternativt på info@bergssecurities.se. Information finns också tillgänglig på www.bergssecurities.se samt www.hargreaves14.co.uk.

Beskrivning av Hargreaves14 samt Budpliktsbudets finansiering

Hargreaves14 är en familjetrust som har bildats av den brittiske medborgaren Peter Hargreaves. Trusten är registrerad hos Trust Registration Service i Storbritannien med registrerad adress på Woodwater House, Pynes Hil, Exeter, EX2 5WR, Storbritannien. Förvaltare av Hargreaves14 är Peter Hargreaves, Rosemary Hargreaves samt Michelmores Trust Corporation Limited. Förmånstagare till Hargreaves14 är Peter Hargreaves barn.

Hargreaves14 är en diskretionär trust som bedriver investeringsverksamhet, huvudsakligen i Storbritannien, EU och USA. Trusten har flera innovativa investeringar och besitter särskild expertis inom finansiell teknologi och rymdteknologi.

Hargreaves14 har varit ägare i GomSpace sedan 2022.

Per 21 augusti 2025 uppgick Hargreaves14:s totala portföljvärde till cirka 72 miljoner GBP, varav 1,3 miljoner GBP i likvida medel, 8,4 miljoner GBP i räntebärande tillgångar och 62,3 miljoner GBP i aktier. Hargreaves14:s starka tillgångsbas, tillsammans med tillgängliga lånefaciliteter från andra fonder etablerade av Hargreaves-familjen, visar dess finansiella kapacitet att fullgöra sina betalningsförpliktelser till följd av Budpliktsbudet.

Finansieringen av Budpliktsbudet sker genom befintliga medel samt genom lånefaciliteter som tillhandahålls av andra truster som har upprättats av familjen Hargreaves.

För mer information, besök www.hargreaves14.co.uk.

Beskrivning av GomSpace

Informationen avseende GomSpace på sidorna 19-62 i denna Erbjudandehandling har upprättats av Hargreaves14 och är hämtad från GomSpaces årsredovisning 2024, och GomSpaces webbplats, www.gomspace.com, om inte annat anges.

Allmänt

GomSpace grundades 2007 och är en global leverantör av småsatellitlösningar med kunder i över 60 länder. Bolagets huvudsakliga verksamhet bedrivs genom det helägda danska dotterbolaget GomSpace A/S, med huvudkontor och operativa anläggningar i Aalborg, Danmark. GomSpace har även betydande verksamhet i Luxemburg, Frankrike och USA.

GomSpace utvecklar och levererar avancerade system och tjänster som möjliggör för myndigheter, kommersiella företag och forskningsinstitutioner att uppnå sina mål inom rymdsektorn. Bolaget besitter expertis inom satellitdelkomponenter, kompletta småsatellitmissioner samt satellitdrift, och erbjuder lösningar som bidrar till smartare, snabbare och mer kostnadseffektiv tillgång till rymden.

Affärsmodell och marknadsposition

GomSpace har en beprövad affärsmodell med fokus på långsiktiga, lönsamma kontrakt, särskilt med statliga och institutionella kunder. Bolaget har skjutit upp över 75 satelliter och har mer än 200 globala kunder. Under 2024 fortsatte GomSpace att stärka sin position som en pålitlig partner för nationella och kommersiella aktörer som vill bygga upp egna suveräna rymdkapaciteter, särskilt inom områden som nationell säkerhet, infrastruktur, klimatövervakning och nya kommersiella tillämpningar.

Huvudsakliga affärsområden

GomSpace täcker hela värdekedjan för småsatelliter – från standardiserade delsystem såsom radioenheter, kraftförsörjningsmoduler och datorer till kompletta satellitplattformar som anpassas för kommersiella, institutionella och försvarsrelaterade uppdrag. En av företagets främsta styrkor är dess avancerade nyttolaster, i synnerhet programvarudefinierade radioenheter som möjliggör maritima tjänster, signalspaning och spektrumanalys.

Utöver enskilda satelliter levererar GomSpace helhetslösningar för satellitkonstellationer som omfattar uppdragsspecifikation, produktion, marksegment och operativ drift för tillämpningar som maritim situationsmedvetenhet, underrättelse-, övervaknings- och spaningsverksamhet samt säker kommunikation.

Bolaget bidrar dessutom till nationell kapacitetsuppbyggnad genom att överföra know-how och infrastruktur, vilket gör det möjligt för stater att etablera en egen, suverän rymdförmåga.

Strategiskt är GomSpace på väg att gå från renodlad teknologiförsäljning till försäljning av kompletta lösningar, vilket gör det möjligt att tillvarata ett större värde genom att hjälpa kunder att driftsätta och skala sina rymdsystem.

Finansiell historik i sammandrag

Nedanstående historiska finansiella information avseende GomSpace presenteras för räkenskapsåren 2022–2025. Informationen är hämtad från GomSpaces reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022–2024 samt Bolagets ej reviderade delårsrapporter för det andra kvartalet 2024 och det andra kvartalet 2025. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022-2024 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU. De oreviderade delårsrapporterna för det andra kvartalet 2024 och det andra kvartalet 2025 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. GomSpaces finansiella rapporter finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.GomSpace.se. Den oreviderade delårsrapporten för det andra kvartalet 2025 återfinns även i sin helhet på sidorna 31-62 i Erbjudandehandlingen.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	1 januari – 31 december			1 januari – 30 juni	
	2024	2023	2022	2025	2024
Intäkter	257 046	237 841	198 379	184 703	116 097
Kostnad för sålda varor	-181 770	-219 225	-249 498	-113 404	-58 359
Bruttoresultat	75 276	18 616	-51 119	71 299	57 738
Försäljnings-, allmänna och administrativa kostnader	n/a	n/a	n/a	-63 615	-68 296
Försäljnings- och distributionskostnader	-42 534	-24 563	-63 297	n/a	n/a
Utvecklingskostnader	-17 428	-39 905	-73 945	-7 571	-5 582
Administrationskostnader	-80 848	-58 617	-43 765	n/a	n/a
Övriga rörelseintäkter	728	20 053	131	n/a	n/a
Rörelseresultat (EBIT)	-64 806	-84 416	-231 995	113	-30 555
Finansiella intäkter	14 101	16 736	10 745	16 872	2 873
Finansiella kostnader	-40 981	-26 446	-11 689	-54 165	-7 077
Resultat före skatt	-91 686	-94 126	-232 939	-37 180	-34 759
Skatt	5 002	1 525	5 115	2 341	236
Årets resultat	-86 684	-92 601	-227 824	-34 839	-34 523
Resultatet är hänförlig till:					
Ägare i GomSpace Group AB (publ)	-86 684	-92 601	-227 824	-34 839	-34 523

KONCERNENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT (TSEK)	1 januari – 31 december			1 januari – 30 juni	
	2024	2023	2022	2025	2024
Periodens resultat	-86 684	-92 601	-227 824	-34 839	-34 523
Poster som kan komma att omklassificeras till koncernens resultaträkning:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-7 653	-579	11 211	-3 128	-6 990
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-7 653	-579	11 211	-3 128	-6 990

Summa totalresultat för året	-94 337	-93 180	-216 613		
Summa totalresultat för året är hänförligt till:					
Ägare i GomSpace Group AB (publ)	-94 337	-93 180	-216 613	-37 967	-41 513
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0.62	-0.91	-3.76	-0,25	-0,25
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0.62	-0.91	-3.76	-0,25	-0,25

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING (TSEK)

	31 december			30 juni	
	2024	2023	2022	2025	2024
TILLGÅNGAR					
Goodwill	n/a	0	0	n/a	n/a
Övriga immateriella tillgångar ⁶	n/a	92 443	122 332	n/a	n/a
Pågående utvecklingsprojekt	20 201	n/a	n/a	5 849	84 389
Avslutade utvecklingsprojekt	66 915	n/a	n/a	78 230	7 469
Övriga immateriella tillgångar	434	n/a	n/a	4 791	359
Immateriella tillgångar	n/a	n/a	n/a	88 870	92 217
Materiella anläggningstillgångar	8 784	11 156	18 767	10 606	10 226
Nyttjanderättstillgångar	42 120	29 998	43 581	37 172	53 694
Övriga anläggningstillgångar	n/a	4 800	4 794	4 841	4 934
Depositioner	4 989	n/a	n/a	n/a	n/a
Summa anläggningstillgångar	143 443	138 397	189 474	141 489	161 071
Varulager	39 245	43 475	46 162	40 207	40 445
Avtalstillgångar	10 631	22 567	29 264	16 746	5 018
Kundfordringar	42 943	25 345	19 954	101 960	37 529
Skattefordringar	4 430	1 992	6 898	6 927	2 567
Förutbetalda kostnader	n/a	4 725	4 033	6 405	9 545
Övriga fordringar	n/a	4 631	5 290	3 661	4 922
Övriga fordringar och förskottsbetalningar	7 583	n/a	n/a	n/a	n/a
Likvida medel	82 698	61 077	33 097	29 379	51 069
Summa omsättningstillgångar	187 530	163 812	144 698	205 285	151 095
Summa tillgångar	330 973	302 209	334 172	346 774	312 166
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Aktiekapital	9 847	9 847	4 391	9 847	9 847
Överkursfond	769 102	769 102	676 505	769 102	769 102
Övrigt tillskjutet kapital	n/a	114	0		
Omräkningsreserv	10 268	17 921	18 500	7 140	10 931
Balanserade vinstmedel	-766 476	-687 199	-594 598	-797 975	-720 839
Summa eget kapital	22 741	109 785	104 798	-11 886	69 041

⁶ I årsredovisningarna för 2023 och 2022 omfattade posten "Övriga immateriella tillgångar" både pågående utvecklingsprojekt och avslutade utvecklingsprojekt.

Skulder till kreditinstitut	n/a	53 078	6 885	48 457	52 665
Lån erhållet från EIB	43 530	n/a	n/a		
Teckningsoptioner utfärdade till EIB värderade till FVTPL	10 261	7 181	0	43 172	7 394
Leasingskulder	37 794	21 182	32 382	33 388	40 283
Övriga skulder och avsättningar	8 970	8 337	8 521	7 892	12 418
Summa långfristiga skulder	100 555	89 778	47 788	132 909	112 760
Nuvarande del av långfristiga skulder:	n/a	n/a	n/a	11 153	22 892
Skulder till kreditinstitut	n/a	4 375	4 228	n/a	n/a
Lån erhållet från EIB	7 990	n/a	n/a	n/a	n/a
Leasingskulder	12 523	11 940	12 481	n/a	n/a
Leverantörsskulder och övriga skulder	22 237	17 757	27 757	54 828	26 122
Avtalsskulder	127 836	49 178	51 458	109 387	65 455
Förskottsbetalningar	14 057	1 737	2 261	19 733	554
Skatteskulder	16	1 042	1 120	0	1 089
Lån från aktieägare, styrelse och ledning	0	156	52 930	n/a	n/a
Övriga skulder och avsättningar	23 018	n/a	n/a	30 650	14 253
Övriga skulder	n/a	11 620	15 947	n/a	n/a
Avsättning för entreprenadarbeten, förluster	n/a	4 841	13 404	n/a	n/a
Summa kortfristiga skulder	207 677	102 646	181 586	225 751	130 365
Summa skulder	308 232	192 424	229 374	358 660	243 125
Summa eget kapital och skulder	330 973	302 209	334 172	346 774	312 166

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN (TSEK)

	1 januari – 31 december			1 januari – 30 juni	
	2024	2023	2022	2025	2024
Resultat före skatt	-91 686	-94 126	-232 939	-37 180	-34 759
Återföring av finansiella intäkter och kostnader på nettobasis	26 880	9 710	944	37 305	7 229
Avskrivningar och nedskrivningar	45 444	59 010	74 507	15 208	18 013
Poster som inte ingår i kassaflödet	11 413	2 410	21 307	-30 483	2 260
Förändringar i rörelsekapitalet	101 330	-28 951	-24 797	n/a	n/a
Förändringar i varulager	n/a	n/a	n/a	-2 118	4 060
Förändringar i kundfordringar	n/a	n/a	n/a	-42 575	-41 739
Förändringar i övriga fordringar	n/a	n/a	n/a	-18 620	-1 955
Förändringar i leverantörsskulder och övriga skulder	n/a	n/a	n/a	57 407	45 320
Kassaflöde från den primära löpande verksamheten	93 381	-51 947	-160 978	-21 056	-1 571
Erhållen ränta	3 624	7 721	22	473	3 609
Betald ränta	-11 149	-10 320	-2 587	-3 567	-6 105
Återbetald skatt	1 992	6 639	6 037	n/a	n/a
Betald skatt	0	0	-1 560	n/a	n/a
Kassaflöde från den löpande verksamheten	87 848	-47 907	-159 066	-24 150	-4 067

Investeringar i immateriella tillgångar	-14 913	-7 596	-40 706	-18 873	-4 982
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-31 950	-1	-9 552	0	-125
Betald deposition	-189	-30	-260	0	-21
Statliga bidrag	1 859	159	5 696	2 641	3 706
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-45 193	-7 468	-44 822	-16 232	-1 422
Fritt kassaflöde	42 655	-55 375	-203 888	-40 382	-5 489
<i>Finansiering genom lån:</i>					
Upptagna lån	31 307	57 320	53 593	n/a	n/a
Återbetalning av lån	-36 459	-58 608	-4 012	-2 284	-1 771
Betalning av leasingskulder	-13 870	-11 912	-12 370	-1 409	-3 430
	-19 022	-13 200	37 211	-3 693	-5 201
<i>Finansiering från aktieägare:</i>					
Kapitaltillskott	0	101 321	102 562	0	0
Transaktionskostnader	0	-3 269	-6 925	0	0
	0	98 053	95 637	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19 022	84 853	132 848	-3 693	-5 201
Årets nettokassaflöde	23 633	29 477	-71 040	-44 075	-10 690
Likvida medel vid årets början	61 077	33 097	83 516	82 698	61 077
Valutakursdifferenser, netto	-2 012	-1 496	4 319	-9 244	682
Change in bank deposit for security	0	0	16 302	n/a	n/a
Likvida medel vid periodens slut	82 698	61 077	33 097	29 379	51 069
Avstämning av likvida medel					
Likvida medel enligt balansräkningen	82 698	61 077	33 097	29 379	51 069
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen	82 698	61 077	33 097	29 379	51 069

GomSpaces aktiekapital och ägarstruktur

GomSpaces aktier är listade på Nasdaq First North Premier Growth Market och handlas under kortnamnet GOMX. Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 11 806 841,13 kronor, fördelat på 168 669 159 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,07 kronor. Aktierna är denominerade i kronor och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara.

Incitamentsprogram

GomSpace har för närvarande tre utestående incitamentsprogram, vilka presenteras nedan.

Teckningsoptionsprogram 2023/2028

Vid årsstämman den 31 maj 2023 antogs ett incitamentsprogram riktat till Bolagets verkställande direktör och ekonomichef, varigenom teckningsoptioner har emitterats. Programmet omfattar

maximalt 648 000 teckningsoptioner, av vilka 648 000 har tilldelats till deltagarna per dagens datum. Teckningsoptionerna tilldelas eller intjänas i fem lika stora trancher under perioden 1 juni 2024 till 2028 (motsvarande 20 procent av det totala antalet teckningsoptioner varje år). Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under perioden 1 juni 2026 till 31 december 2028 teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 2,70 kronor per aktie.

Teckningsoptionsprogram 2023/2029

Vid extra bolagsstämma den 5 december 2023 antogs ett incitamentsprogram för anställda i Bolagets koncern, varigenom teckningsoptioner har emitterats som berättigar innehavarna att teckna nya aktier i Bolaget. Programmet omfattar högst 5 250 000 teckningsoptioner, av vilka 4 753 776 har tilldelats till deltagare per dagens datum. Teckningsoptionerna tilldelas eller intjänas i fem lika stora trancher under perioden 1 januari 2025 till 1 januari 2029 (motsvarande 20 procent av det totala antalet teckningsoptioner varje år). Varje teckningsoption ger rätt att under perioden 1 januari 2027 till 31 juli 2029 teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,45 kronor per aktie.

Teckningsoptionsprogram 2025/2030

Vid årsstämma den 14 maj 2025 antogs ett incitamentsprogram för anställda i Bolagets koncern, varigenom teckningsoptioner berättigande till teckning av nya aktier i Bolaget har emitterats. Programmet omfattar högst 4 550 000 teckningsoptioner, av vilka 2 475 000 har tilldelats till deltagare per dagens datum. Teckningsoptionerna tilldelas eller intjänas i fem lika stora trancher under perioden 1 juni 2026 till 2030 (motsvarande 20 procent av det totala antalet teckningsoptioner varje år). Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 1 juni 2028 till 31 december 2030 till en teckningskurs om 9,00 kronor per aktie.

Teckningsoptioner utgivna enligt en kreditavtalsfacilitet

Utöver de teckningsoptioner som utgivits inom ramen för de incitamentsprogram som beskrivits ovan, har GomSpace utgivit teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039 enligt ett finansieringsavtal avseende en kreditfacilitet om 18 miljoner euro, ursprungligen tillhandahållen av Europeiska investeringsbanken (EIB) år 2022. Totalt 3 301 566 teckningsoptioner (TO1) av serie 2023/2039 emitterades av GomSpaces styrelse den 9 februari 2023 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 22 april 2022.

I juli 2025 ersatte Peter Hargreaves EIB som långivare under kreditfaciliteten om 18 miljoner euro och förvärvade de 1 650 783 teckningsoptioner som överfördes till EIB i samband med utbetalningen av den första delen (tranche A) år 2023. Ytterligare 1 155 548 teckningsoptioner överfördes till Peter Hargreaves i samband med utbetalningen av den andra delen (tranche B) i juli 2025. Resterande teckningsoptioner (dvs. 495 235 teckningsoptioner) innehas av GomSpace för framtida överföring till Peter Hargreaves vid eventuell utnyttjande av den tredje och sista delen (tranche C) under kreditfaciliteten.

Ursprungligen berättigade varje teckningsoption till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Per dagens datum, efter omräkningar i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna, berättigar varje teckningsoption till teckning av 1,43 nya aktier i Bolaget. Teckningskursen för varje ny aktie, vid utnyttjande av teckningsoptionerna, motsvarar aktiens kvotvärde (för närvarande 0,07 SEK). Teckningsoptionerna kan utnyttjas till och med den 31 december 2039.

Vissa rättigheter avseende aktierna

Aktierna i Bolaget är av samma slag. Samtliga aktier berättigar till en röst och har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget kan endast ändras enligt de förfaranden som följer av aktiebolagslagen.

Emissionsbemyndigande

Årsstämman den 14 maj 2025 beslutade om ett bemyndigande för styrelsen att – för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor.

Genom beslut om emission fattade med stöd av bemyndigandet – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – ska bolagets aktiekapital och antalet aktier kunna ökas med ett belopp respektive antal motsvarande högst 20 procent av aktiekapitalet och antalet aktier/röster i bolaget (dvs. medförande en potentiell utspädningseffekt om högst cirka 16,67 procent) vid första gången bemyndigandet utnyttjas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske i situationer då en riktad emission anses mer lämpad för bolaget med hänsyn till tidpunkt, kommersiella eller dylika anledningar samt för att möjliggöra förvärv.

Bemyndigandet har per dagen för offentliggörande av Erbjudandehandlingen inte nyttjats.

Riktad nyemission

Den 18 mars 2025 offentliggjorde styrelsen för GomSpace Group AB (publ), org.nr 559026-1888 ("**GomSpace**" eller "**Bolaget**"), att Bolaget hade ingått ett avtal om att genomföra en riktad emission till dess största aktieägare, The Hargreaves Family No. 14 Settlement ("**Budgivaren**" eller "**Hargreaves14**"), omfattandes 28 000 000 nya aktier ("**Emissionen**"). Styrelsen i Bolaget beslutade om Emissionen den 1 april 2025 varefter Hargreaves14 tecknade samtliga aktier i Emissionen. Slutförandet av Emissionen förutsatte och var villkorat av anmälan till Inspektionen för Strategiska Produkter ("**ISP**") enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar och motsvarande anmälningsprocesser i Danmark och Luxemburg. Den 1 augusti 2025 offentliggjorde Bolaget att alla nödvändiga regulatoriska godkännanden hade erhållits. Efter registrering av Emissionen hos Bolagsverket den 14 augusti 2025 innehar Hargreaves14 cirka 41,27 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget.

Utdelningspolicy

GomSpace har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning.

Aktieägaravtal etc.

GomSpaces styrelse har inte kännedom om några aktieägaravtal eller andra avtal mellan större aktieägare i GomSpace eller mellan större aktieägare och GomSpace.

Väsentliga avtal

Det finns inga väsentliga avtal vilka GomSpace är part i och som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen i GomSpace förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i GomSpace är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0008348304.

Egna aktier

GomSpace innehar inga egna aktier.

Tio största aktieägarna i GomSpace per den 30 juni 2025

Per den 30 juni 2025 uppgick antalet registrerade aktieägare i GomSpace till cirka 17 388. De största aktieägarna i GomSpace per den 30 september 2025 (med därefter kända förändringar) listas nedan.

Namn	Antal aktier %	Kapital och röster %
The Hargreaves Family No. 14	41 606 536 ⁷	29,58 ⁷
Hansen & Langeland ApS	13 691 953	9,73
Saxo Bank A/S – Danish Client Asset	6 866 721	4,88
Flemming Frits Gothe Jensen	1 570 500	1,12
Aktuesel Arbejdernes Landsbank	1 441 984	1,03
Sparekassen Kronjylland	1 015 919	0,72
Danica Pension Livforikringsa	947 413	0,67
Polar Design Oy	822 704	0,58
Henrik Kølle	805 904	0,57
Lån & Sparbank A/S	694 221	0,49
Övriga	71 205 304	50,62
Totalt	140 669 159⁷	100,00

⁷ Efter registreringen av Emissionen vid Bolagsverket den 14 augusti 2025 innehar Hargreaves 14 69 606 536 aktier, motsvarande cirka 41,27 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget. Per dagen för Erbjudandehandlingen finns totalt 168 669 159 utgivna i Bolaget.

Bolagsordning för GomSpace AB (publ) (org.nr 559026-1888)

Antagen på årsstämma den 22 april 2022.

1 § Firma

Bolagets firma är GomSpace Group AB. Bolaget är publikt (publ).

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

3 § Verksamhetsföremål

Bolagets verksamhet ska vara att direkt eller indirekt genom dotterbolag, utveckla och kommersialisera nanosatelliter och kubsatelliter samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska uppgå till lägst 4 200 000 kronor och högst 16 800 000 kronor.

5 § Aktier

Antalet aktier i bolaget ska uppgå till lägst 60 000 000 och högst 240 000 000.

6 § Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter utan suppleanter.

7 § Revisor

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om han eller hon anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägars anmälan till bolagsstämma.

9 § Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en (1) eller två (2) justeringspersoner;

5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer;
12. Val av styrelseledamöter, revisorer och eventuella revisorssuppleanter; samt
13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

10 § Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen. Styrelsen får även, inför en bolagsstämma, besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § andra stycket aktiebolagslagen.

11 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

12 § Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

GomSpaces styrelse, ledning och revisor

STYRELSE

STEFAN GARDEFJORD

Position: Styrelseledamot sedan maj 2023. Styrelseordförande sedan oktober 2023.

Övriga nuvarande uppdrag: Stefan Gardefjord är VD för Elevenco AB. Han är även företagsrådgivare och för närvarande styrelseledamot (non-executive director) i BTS Group (Nasdaq OMX Nordic), Knowit Plc (Nasdaq OMX Nordic) samt Remos Space Systems.

Innehav i GomSpace: Direkt innehav av 200 000 aktier.

STEEN LORENZ JOHAN HANSEN

Position: Styrelseledamot sedan 2017.

Övriga nuvarande uppdrag: Steen Hansen är styrelseordförande i Nyati Safari ApS, Beach Lodge ApS, H&L Ejendomme A/S, CN Group Holding ApS, Vilanculos ApS, 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, Dencam Composite A/S, Denwind ApS, S3e ApS, Hotels Holding ApS, Ejendomsselskabet Lergravsvej 53 ApS, Go Hotel 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, Stevns Broker P/S, Hages ApS, Herløv Kro & Hotel A/S, AG Krimsvej 17B ApS, AMAGER STRAND 10 ApS, Kemberg I/S, I/S BREGNERØDVEJ 139, Melsted Restaurant ApS, MSG Capital APS, Go Hotel Herlev ApS och Grandalsgård ApS.

Innehav i GomSpace: Indirekt innehav av 13 691 953 aktier via H&L Invest ApS.

NIKOLAJ WENDELBOE

Position: Styrelseledamot sedan 2022.

Övriga nuvarande uppdrag: Nikolaj Wendelboe är styrelseledamot i Strandgaarden Wine & Spirits A/S och direktör i NWE Invest ApS. Han är även Executive Vice President & CFO för Bang & Olufsen A/S.

Innehav i GomSpace: Indirekt innehav av 173 076 aktier genom NWE Invest ApS.

KENN HERSKIND

Position: Styrelseledamot sedan 2022.

Övriga nuvarande uppdrag: Kenn Herskind är styrelseordförande för Goonhilly Earth Station Ltd.

Innehav i GomSpace: Direkt innehav av 412 000 aktier.

HASSE RESENBRO

Position: Styrelseledamot sedan maj 2025.

Övriga nuvarande uppdrag: Hasse Resenbro är VD för Resenbro Holding ApS. Som överstelöjtnant tjänstgör han för närvarande utomlands för det danska försvaret, knuten till NATO/EU-uppdrag.

Innehav i GomSpace: Indirekt innehav av 51 059 aktier via Resenbro Holding ApS.

LEDNING

CARSTEN DRACHMANN

Position: Carsten Drachmann är verkställande direktör (CEO) för bolaget sedan mars 2023.

Övriga nuvarande uppdrag: Carsten Drachmann är styrelseledamot i RTX A/S.

Innehav i GomSpace: Direkt innehav av 133 232 aktier.

TROELS DALSGAARD

Position: Troels Dalsgaard är vice VD och finanschef (CFO) för bolaget sedan 2014.

Övriga nuvarande uppdrag: Troels Dalsgaard är partner i Dalsgaard Capital LLC och styrelseledamot i Roblight A/S.

Innehav i GomSpace: Direkt innehav av 786 994 aktier. Närstående (barn) innehar ytterligare 7 500 aktier.

REVISOR

På årsstämman den 14 maj 2025 beslutades att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja revisionsbolaget KPMG AB, med Mattias Lötbörn som huvudansvarig revisor, till revisor för Bolaget.

Delårsrapport för andra kvartalet 2025⁸



Siffror inom () motsvarar samma period föregående år

GomSpace Group AB | Ulls Väg 29A | SE-756 51 Uppsala | Sweden

GOMSPACE

⁸ GomSpace publicerar endast delårsrapporter på engelska. Delårsrapporten för det andra kvartalet har därför översatts till svenska.

Ord från VD

Växer med tillförsikt



Kära läsare,

Marknaden för småsatelliter fortsätter att accelerera. Regeringar vänder sig i allt högre grad till rymden för att stärka den nationella säkerheten, övervaka miljön, förbättra den marina övervakningen och förebygga olagligt fiske. På GomSpace ser vi en växande aktivitet inom både offentliga och kommersiella sektorer. Vi lägger nu grunden för långsiktig tillväxt – underbyggd av en stärkt orderstock som ökade med **137 MSEK under kvartalet till totalt 464 MSEK**. Vi följer vår finansiella plan och är på väg att leverera **den högsta årsomsättningen i företagets historia**.

Investeringar för tillväxt

Efter ett starkt första halvår 2025 och med ytterligare rörelsekapital säkrat i juli och augusti går vi vidare – försiktigt men med tillförsikt – med investeringar som ska stödja fortsatt tillväxt under 2025 och framöver. Våra prioriteringar är tydliga: att driva teknikutvecklingen, öka värdet av våra lösningar, förbättra produktionseffektiviteten och stärka vår marknadsnärvaro. Med bibehållen fokus på lönsam tillväxt har vi valt att öka satsningarna på strategiska områden – särskilt inom försäljning och affärsutveckling – för att påskynda vår marknadsposition.

Kapitaltillgångs om möjliggör kommersiell agilitet

Kombinationen av vår planerade kapitalökning och förnyad tillgång till en kreditfacilitet ger oss större flexibilitet på marknaden. Denna förbättrade ställning har gjort det möjligt för oss att säkra en betydande beställning på **18 satelliter** med ett totalt kontraktsvärde om **215 MSEK**.

Att uppfylla den aktuella ordern krävde tidiga investeringar i kapacitetsutbyggnad, inklusive uppskalning av produktionen och utläggning av vissa aktiviteter på externa parter. Dessa beslut belastade **vårt fria kassaflöde under det andra kvartalet**, men har samtidigt skapat en stark plattform för resten av året. Vi räknar med att **det fria kassaflödet åter blir positivt under det tredje kvartalet** och att vi därmed når vår helårsprognos.

Återställning av balansräkningens styrka

I enlighet med våra förväntningar har vår likviditetsposition stärkts genom ett kapitaltillskott från huvudägaren samt det framgångsrika överförandet av **EIB-kreditfaciliteten** till Peter Hargreaves. Även om transaktionen inte slutfördes före kvartalets utgång som ursprungligen planerat, kan jag med tillfredsställelse meddela att **vårt kassasaldo per den 20 augusti 2025 uppgår till cirka 260 Mkr**.

Den kursuppgång som vår aktie uppvisade under det första halvåret föranledde en teknisk omvärdering av optionsförpliktelser hänförliga till EIB-lånet, vilket tillfälligt påverkade soliditeten. Denna **icke kassaflödespåverkande redovisningsjustering** är nu avklarad, och vår **soliditet överstiger 40 procent per den sista augusti**.

Framåtblick med tillförsikt

Med en starkare orderstock och en robust finansiell ställning hyser vi fullt förtroende för att uppfylla vår helårsprognos för 2025 och ser optimistiskt på möjligheten att bibehålla momentum in i 2026.

Med vänliga hälsningar,

Carsten Drachmann
VD



Centrala tillväxtmarknader där GomSpace är en pålitlig samarbetspartner



Situationsmedvetenhet inom den maritima domänen

Övervakning av territorialhavet och exklusiva ekonomiska zoner (EEZ) samt
säkring av maritima handelsrutter.



Säker kommunikation och kommersiella konstellationer

Vi möjliggör upprättandet av suveräna nätverk med högsta säkerhetsnivå för myndigheter och företag.



Jordobservation och klimatintelligens

Vi tillhandahåller rymdbaserad realtidsintelligens för klimat- och resurshantering.



GomSpaces förkonstruerade produkter utgör de fundamentala byggstenarna för varje rymdmission. Vårt omfattande produktsortiment täcker ett brett spektrum av centrala funktioner, däribland **kraftförsörjning, kommunikation, databehandling och attitydkontroll.**



VÅR KÄRNTEKNOLOGI Satellitprojekt

På GomSpace samarbetar vi med företag och organisationer inom en mängd olika branscher för att förverkliga deras satellitprojekt, från idéstadiet till uppskjutning och operativ drift. Vi kan uppvisa en gedigen meritlista av framgångsrikt genomförda uppdrag och betjänar kunder inom den **kommersiella, försvarsrelaterade, maritima och akademiska sektorn.**

FINANSIELL ÖVERSIKT

TSEK	Q2			H1		
	2025	2024	▲ %	2025	2024	▲ %
Orderingång	257 799	199 233	29%	315 184	256 345	23%
Intäkter	95 900	65 935	45%	184 703	116 097	59%
EBITDA (justerad)	9 100	-473		20 424	-16 141	
EBITDA (justerad) som procentdel av intäkter	9%	1%		11%	-14%	
Garantier och andra justeringar	-2 082	-1 304		-4 681	-1 959	
EBITDA	7 018	-1 777		15 743	-18 100	
EBITDA som procentdel av intäkter	7%	-3%		9%	-16%	
Avskrivning	-7 700	-6 306		-15 630	-11 073	
Rörelseresultat (EBIT)	-682	-8 356		113	-30 555	
Rörelseresultat (EBIT) som procentdel av intäkt	-1%	-13%		0,1%	-26,3%	
Garantier, justering till verkligt värde	-26 745	0		-33 499	0	
Vinst (förlust) för perioden	-29 382	-9 426		-34 839	-34 523	
Vinst per aktie	-0,21	-0,07		-0,25	-0,25	
Fritt kassaflöde	-45 112	6 564		-40 383	-5 489	
Nettokassa och likvida medel	29 379	51 069	-42%	29 379	51 069	-42%
Intäktsfördelning						
Program	60 541	43 173	40%	109 687	63 547	73%
Produkter	31 449	18 437	71%	63 555	41 624	53%
Nordamerika	3 912	4 325	-10%	11 461	10 926	5%
Totalt intäkter	95 900	65 935	45%	184 703	116 097	59%
EBITDA (justerad) fördelning						
Program	8 478	10 135		13 711	-1 907	
Produkter	1 530	-14 378		7 349	-17 664	
Nordamerika	-908	4 716		-636	3 430	
Total EBITDA (justerad)	9 100	-473		20 424	-16 141	

Andra kvartalet av 2025

Under det andra kvartalet ökade orderingången med 29% till 257 799 TSEK (199 233 under Q2 2024) och intäkterna steg med 45% till 95 900 TSEK (65 935 under motsvarande period föregående år). Justerad EBITDA förbättrades till 9 100 TSEK (-473), vilket återspeglar en stark operationell utveckling.

Rörelseresultatet (EBIT) förbättrades till -682 TSEK (-8 356). Periodens resultat uppgick till -29 382 TSEK (-9 426) och belastades främst av en värderingsjustering av EIB-optioner om -26 745 TSEK utan kassaflödespåverkan. Resultat per aktie uppgick till -0,21 SEK (-0,07), och det fria kassaflödet minskade med -45 112 TSEK (6 564).

Första halvan av 2025

Under det första halvåret ökade koncernens orderingång med 23% till 315 184 TSEK (256 345) och nettoomsättningen steg med 59 % till 184 703 TSEK (116 097).

Justerad EBITDA förbättrades till 20 424 TSEK (-16 141), och rörelseresultatet (EBIT) ökade till 113 TSEK (-30 555).

Periodens resultat uppgick till -34 839 TSEK (-34 523). Det negativa utfallet förklaras huvudsakligen av en teckningsoptionsjustering om -33 499 TSEK, vilken saknar kassaflödeseffekt.

Resultat per aktie uppgick till -0,25 SEK (oförändrat jämfört med föregående år), och det fria kassaflödet minskade med 34 893 TSEK (-5 489).

FINANSIELLA RESULTAT

TSEK	Affärsområden			Totalt
	Program	Produkter	Nordamerika	
Orderstock 1 januari 2025	302 935	53 034	6 722	362 691
Valutajustering	-3 889	-1 196	-541	-5 626
Orderingång	4 815	43 966	8 604	57 385
Annulerade order	0	0	0	0
Omvandlade till intäkter	-49 148	-32 106	-7 549	-88 803
Orderstock 31 mars 2025	254 713	63 698	7 236	325 647
Orderstock 31 mars 2025	254 713	63 698	7 236	325 647
Valutajustering	-2 828	-964	-171	-3 963
Orderingång	229 034	22 793	5 971	257 798
Annulerade order	-19 883	0	0	-19 883
Omvandlade till intäkter	-60 539	-31 449	-3 912	-95 900
Orderstock 30 juni 2025	400 497	54 078	9 124	463 699

Orderingång och orderstock

Vår orderstock steg avsevärt till 463 699 TSEK (298 972), drivet av en stark utveckling inom både affärsenheterna Program och Produkter.

Orderintaget för affärsenheten Program uppgick till 233 849 TSEK, medan det totala orderintaget uppgick till 315 183 TSEK (256 345). Detta vittnar om hög försäljningsaktivitet och lägger en stabil grund för första halvåret 2025.

Intäkter och EBITDA (justerad)

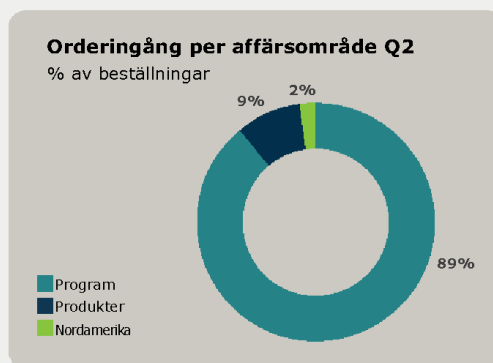
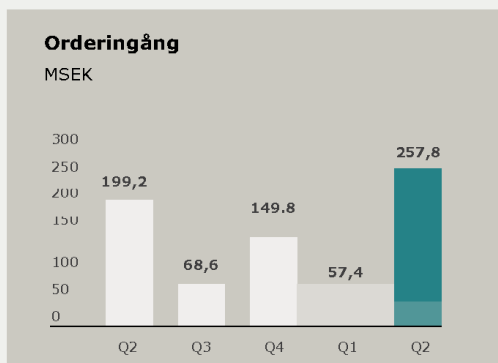
Intäkterna ökade till 184 703 TSEK (116 097) under första halvåret 2025, tack vare förbättringar under båda kvartalen.

Affärsenheten Program höjde sina intäkter markant till 109 687 TSEK (63 547), medan affärsenheten Nordamerika noterade en måttlig uppgång till 11 461 TSEK (10 926).

Affärsenheten Produkter, som fortsatt drar fördel av delsystem med högre marginaler, ökade sina intäkter till 63 555 TSEK (41 624).

Den justerade EBITDA för första halvåret 2025 förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år. Det andra kvartalet präglades av en produktmix med leveranser med höga marginaler inom Affärsenheten Program, medan det första kvartalet stöddes av en stark prestation inom Affärsenheten Produkter. Sammantaget bidrog dessa faktorer till en tydligt positiv justerad EBITDA för perioden.

Vidare har forsknings- och utvecklingskostnaderna stigit, medan kostnaderna för försäljning, administration och allmänna omkostnader har minskat i förhållande till föregående år. Som ett resultat förbättrades den justerade EBITDA till 20 424 TSEK (-16 141) för första halvåret 2025, och rörelseresultatet (EBIT) för perioden var nära noll, vilket innebär en väsentlig år-till-år-förbättring.



Kassaflöde

Under det andra kvartalet uppgick vårt fria kassaflöde – definierat som summan av kassaflödena från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten – till -45 112 TSEK, en försämring jämfört med 4 729 TSEK under det första kvartalet 2025. För första halvåret uppgick det fria kassaflödet till -40 383 TSEK, vilket utgör en avsevärd försämring jämfört med föregående års -5 489 TSEK. Utvecklingen under det andra kvartalet drevs främst av uppskjutna kundbetalningar samt av en högre kapitalbindning i kundfordringar.

Särskilt anmärkningsvärt är förbättringen av nettorörelsekapitalet med 36 693 TSEK, vilket resulterade i ett rörelsekapital om -45 619 TSEK jämfört med -8 925 TSEK under motsvarande period föregående år. Denna förbättring har möjliggjorts genom ett målinriktat arbete med att erhålla förskottsbetalningar för nya order och att hålla lagernivåerna låga, men har även påverkats av kapitalbindning hos en specifik kund med högt milstolpsvärde.

Vid periodens utgång uppgick kassa och bankmedel till 29 379 TSEK, vilket understeg våra förväntningar till följd av den ovan nämnda kapitalbindningen hos aktuell kund. Bolaget har emellertid säkerställt adekvat likviditet genom finansiering från huvudägaren, bestående av såväl lånefinansiering som ägartillskott. Som meddelades i juli 2025 erhöll Bolaget ytterligare likviditet från sin huvudägare.

Inom ramen för överenskommelsen övertog huvudägaren det befintliga EIB-lånet på oförändrade villkor och tillsköt dessutom ytterligare finansiering om 66 421 TSEK ("Tranche B"). Under augusti genomförde huvudägaren därutöver en kapitalökning om 196 000 TSEK. Dessa åtgärder har väsentligt stärkt bolagets finansiella ställning och understödjer genomförandet av såväl pågående som planerade aktiviteter.

Per den 20 augusti 2025 uppgick kassa och bank till 260 MSEK, och vid månadens utgång översteg soliditeten 40 procent.

Risker

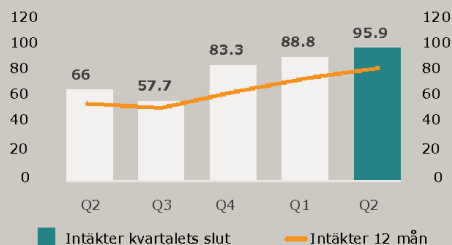
Bolaget är exponerat mot kreditrisker samt övriga finansiella risker, inklusive marknadsrisker som omfattar valuta-, ränte- och likviditetsrisker. Inga förändringar har skett i förhållande till de risker som beskrivs och analyseras på sidorna 26–30 i årsredovisningen för 2024.

Ägande

Per den 30 juni 2025 var The Hargreaves Family No. 14 största aktieägare med 29,58 procent av aktierna, följd av Hansen & Langeland ApS med 9,73 procent. Det totala antalet aktieägare uppgick till 17 388.

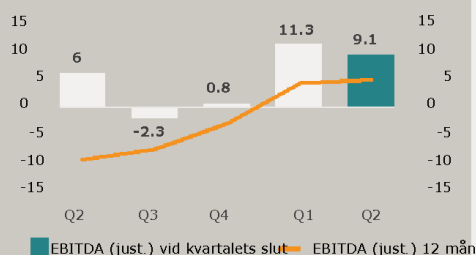
Intäkter

MSEK



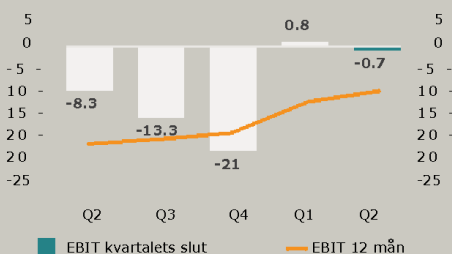
EBITDA (justerad)

MSEK



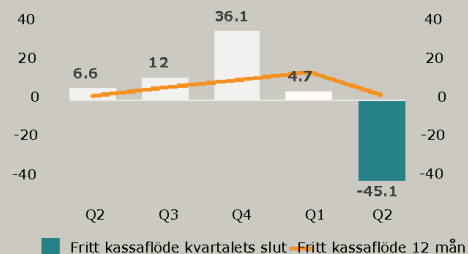
Rörelseresultat (EBIT)

MSEK



Free cash flow

M.SEK



GENOMSNIITTLIGT ANTAL HELTIDSANSTÄLLDA

ANSTÄLLDA	Q2, 2024		Q3, 2024		Q4, 2024		Q1, 2025		Q2, 2025	
Affärsenhet för program	52	35%	56	35%	64	37%	60	33%	72	36%
Affärsenhet för produkter	65	44%	76	44%	75	43%	76	43%	79	40%
Affärsenhet för Nordamerika	5	3%	5	3%	5	3%	6	3%	7	4%
Allmänt och administration	26	18%	30	17%	32	16%	40	21%	41	21%
Antal anställa vid slutet av perioden	148	100%	167	100%	176	100%	182	100%	199	100%
Genomsnittligt antal heltidsanställda de senaste 12 månaderna	133		142		142		152		182	

FÖRVÄNTNINGAR OCH ANTAGANDE FÖR 2025

Den starka utvecklingen under årets första hälft har ytterligare stärkt vårt förtroende för vår prognos, som därmed kvarstår oförändrad.

- Intäkter: 320 – 380 MSEK
- EBITDA-marginal: –2 % – +10 %
(Justerad EBITDA-marginal: –1 % – +11 %)
- Fritt kassaflöde: Positivt för helåret 2025

Intäktsprognosen grundas på det faktiska utfallet under årets första hälft samt på den betydande ökning av orderstocken som affärsenheten program redovisade under det andra kvartalet. Affärsenheten produkter fortsätter att uppvisa en tillväxt som överstiger den ursprungliga prognosen om låg tvåsiffrig ökning för 2025. Affärsenheten Nordamerika noterade en något lägre tillväxt än beräknat, men behåller förväntningarna om hög tvåsiffrig tillväxt för helåret.

EBITDA-marginalen för årets första sex månader låg inom det förväntade intervallet. Resultatet för återstoden av året kommer att vara beroende av orderingången för affärsområdena produkter och Nordamerika under den senare delen av perioden.

Valutakursförändringar, i synnerhet den svenska kronans förstärkning mot euron, har haft en marginellt negativ inverkan på de redovisade marginalerna, då helårsprognosen bygger på antagandet om oförändrade växelkurser.

Det fria kassaflödet var positivt under det första kvartalet. En tidig operativ upptrappning under det andra kvartalet – till följd av nya affärsinitiativ där kundinbetalningar är planerade till det tredje kvartalet – medförde emellertid ett negativt fritt kassaflöde för årets första hälft. Bedömningen om ett positivt fritt kassaflöde för helåret kvarstår oförändrad. En återhämtning förväntas i början av det andra halvåret, understödd av inkommande betalningar kopplade till milstolpar i såväl nya som pågående avtal.



Att omvandla rymdkapacitet till operativ verkan

GomSpace omdefinierar hur såväl stater som industrier utnyttjar rymden genom att leverera skalbara, säkra och högpresterande småsatellitlösningar.

Med nära tjugo års gedigen flygerfarenhet, en robust orderstock och en klar strategi mot lönsamhet tillhandahåller vi nationella myndigheter och kommersiella aktörer avgörande rymdbaserad infrastruktur för **maritim lägesbild, säker kommunikation** och **jordobservation**.

KONCERNEN – CENTRALA NYCKELTAL OCH KVOTER

TSEK	Q2		H1	
	2025	2024	2025	2024
NYCKELTAL				
Intäkter	95 900	65 935	184 703	116 097
EBITDA (justerad)	9 100	-473	20,424	-16 141
EBITDA	7 018	-1 777	15 743	-18 100
Rörelseresultat (EBIT)	-682	-8 356	113	-30 555
Garantier, justering till verkligt värde	-26 745	0	-33 499	0
Nettofinansiella poster	-2 855	-738	-3 794	-4 204
Resultat före skatt	-30 282	-9 094	-37 180	-34 759
Resultat för perioden	-29 382	-9 426	-34 839	-34 523
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	125	0	125
Summa tillgångar	346 775	312 166	346 775	312 166
Eget kapital	-11 886	69 041	-11 886	69 041
Summa skulder	358 660	243 125	358 660	243 125
KVOTER				
EBITDA-marginal (justerad) (%)	9%	-1%	11%	-14%
EBITDA-marginal (%)	7%	-3%	9%	-16%
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	-1%	-13%	0%	-26%
Nettomarginal (%)	-31%	-14%	-19%	-30%
Avkastning på investerat kapital (%)	-34%	-19%	-34%	-19%
Avkastning på eget kapital (%)	-392%	-59%	-392%	-59%
Soliditet (%)	-3%	22%	-3%	22%
Vinst per aktie, före utspädning, SEK	-0,21	-0,07	-0,25	-0,25
Vinst per aktie, efter utspädning, SEK	-0,21	-0,07	-0,25	-0,25
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning	140 669 159	140 669 159	140 669 159	140 669 159
Antal utestående aktier vid periodens slut	140 669 159	140 669 159	140 669 159	140 669 159

Definitionerna av samtliga nyckeltal och kvoter framgår av not 1.



DELÅRSVIS SAMMANDRAGEN KONCERNRESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR DEN SEXMÅNADERSPERIOD SOM AVSLUTADES DEN 30 JUNI 2025

TSEK	Not	Q2		H1	
		2025	2024	2025	2024
Intäkter	3	95 900	65 935	184 703	116 097
Kostnad sålda varor		-61 328	-24 701	-113 404	-58 359
Bruttoresultat		34 572	41 234	71 299	57 738
Utvecklingskostnader		-3 844	-4 906	-7 571	-5 582
Försäljnings-, allmänna och administrativa kostnader		-31 410	-36 801	-63 615	-68 296
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		-682	-8 356	113	-30 555
Finansiella intäkter		11 214	4 661	16 872	2 873
Finansiella kostnader		-40 814	-5 399	-54 165	-7 077
Resultat före skatt		-30 282	-9 094	-37 180	-34 759
Skatt		900	-332	2 341	236
Resultat för perioden		-29 382	-9 426	-34 839	-34 523
Periodens resultat är hänförligt till:					
Ägare till GomSpace Group AB		-29 382	-9 426	-34 839	-34 523
		-29 382	-9 426	-34 839	-34 523
Koncernens totalresultat					
Periodens resultat		-29 382	-9 426	-34 839	-34 523
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutakursjusteringar		-937	-4 686	-3 128	-6 990
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-937	-4 686	-3 128	-6 990
Totalresultat för perioden		-30 319	-14 112	-37 967	-41 513
Totalresultatet för perioden är hänförligt till:					
Ägare till GomSpace Group AB		-30 319	-14 112	-37 967	-41 513
		-30 319	-14 112	-37 967	-41 513
Resultat per aktie, före utspädning, SEK		-0,21	-0,07	-0,25	-0,25
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-0,21	-0,07	-0,25	-0,25
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning		140 669 159	140 669 159	140 669 159	140 669 159
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning		140 669 159	140 669 159	140 669 159	140 669 159



DELÅRSVIS SAMMANDRAGEN KONCERNRAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TSEK	Not	2025	2024	2024
TILLGÅNGAR				
Avslutade utvecklingsprojekt		78 230	7 469	66 915
Pågående utvecklingsprojekt		5 849	84 389	20 201
Övriga immateriella tillgångar		4 791	359	434
Immateriella tillgångar		88 870	92 217	87 550
Materiella anläggningstillgångar		10 606	10 226	8 784
Rättigheter att använda tillgångar		37 172	53 694	42 120
Materiella anläggningstillgångar		47 778	63 920	50 904
Övriga anläggningstillgångar		4 841	4 934	4 989
Anläggningstillgångar		4 841	4 934	4 989
Summa anläggningstillgångar		141 489	161 071	143 443
Råvaror och förnödenheter		40 207	40 445	39 245
Varulager		40 207	40 445	39 245
Avtalstillgångar		16 746	5 018	10 631
Kundfordringar		101 960	37 529	42 943
Skattefordringar		6 927	2 567	4 430
Övriga förskottsbetalningar		6 405	9 545	4 943
Övriga kortfristiga kostnader		3 661	4 922	2 640
Kortfristiga fordringar		135 699	59 581	65 587
Likvida medel		29 379	51 069	82 698
Summa omsättningstillgångar		205 285	151 095	187 530
Summa tillgångar		346 774	312 166	330 973

SAMMANDRAGEN KONCERNBALANSRÄKNING AVSEENDE DELÅRSPERIODEN

TSEK	Not	2025	2024	2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		9 847	9 847	9 847
Överkursfond		769 102	769 102	769 102
Omräkningsreserv		7 140	10 931	10 268
Balanserade vinstmedel		-797 975	-720 839	-766 476
Summa eget kapital		-11 886	69 041	22 741
Kreditinstitut		48 457	52 665	43 530
Lån erhållet till EIB	5	43 172	7 394	10 261
Leasingskulder		33 388	40 283	37 794
Övriga långfristiga skulder och avskrivningar		7 892	12 418	8 970
Summa långsiktiga skulder		132 909	112 760	100 555
Kortsiktig del av långfristiga skulder		11 153	22 892	20 513
Leverantörsskulder och övriga skulder		54 828	26 122	22 237
Pågående arbeten		109 387	65 455	127 836
Förskott från kunder		19 733	554	14 057
Bolagsskatt		0	1 089	16
Övriga kortfristiga skulder och avsättningar		30 650	14 253	23 018
Summa kortfristiga skulder		225 751	130 365	207 677
Summa skulder		358 660	243 125	308 232
Summa eget kapital och skulder		346 774	312 166	330 973

Noter utan hänvisning

1. Redovisningsprinciper
2. Väsentliga redovisningsmässiga uppskattningar och bedömningar
4. Aktiebaserad ersättning
5. EIB-lån och teckningsoptioner
6. Händelser efter delårsrapporter
7. Moderbolaget



SAMMANDRAGEN KONCERNRAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR SEXMÅNADERSPERIODEN SOM AVSLUTADES DEN JUNI 2025

TSEK	Aktie- kapital	Över- kursfond	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	9 847	769 102	17 921	-687 085	109 785
Periodens resultat	0	0	0	-34 523	-34 523
Övrigt totalresultat	0	0	-6 990	0	-6 990
Totalt totalresultat för perioden	0	0	-6 990	-34 523	-41 513
Aktierelaterade ersättningar	0	0	0	769	769
Övriga transaktioner	0	0	0	769	769
Eget kapital 2024-06-30	9 847	769 102	10 931	-720 839	69 041
Eget kapital 2025-01-01	9 847	769 102	10 268	-766 476	22 741
Periodens resultat	0	0	0	-34 839	-34 839
Övrigt totalresultat	0	0	-3 128	0	-3 128
Totalt totalresultat för perioden	0	0	-3 128	-34 838	-37 967
Aktierelaterade ersättningar	0	0	0	3 340	3 340
Övriga transaktioner	0	0	0	3 340	3 340
Eget kapital 2025-06-30	9 847	769 102	7 140	-797 975	-11 886



DELÅRSVIS SAMMANDRAGEN KONCERNRAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR DEN SEXMÅNADERSPERIOD SOM AVSLUTADES DEN 30 JUNI 2025

TSEK	Not	2025	2024
Resultat före skatt		-37 180	-34 759
Återläggning av finansiella poster		37 305	7 229
Avskrivningar, amorteringar och nedskrivningar		15 208	18 013
Poster som inte påverkar kassaflödet		-30 483	2 260
Förändringar av varulager		-2 118	4 060
Förändringar av kundfordringar		-42 575	-41 739
Förändringar av övriga kundfordringar		-18 620	-1 955
Förändring av leverantörs- och övriga skulder		57 407	45 320
Kassaflöde från primär rörelseverksamhet		-21 056	-1 571
Erhållna räntetäckter		473	3 609
Betalda räntekostnader		-3 567	-6 105
Kassaflöde från den Löpande verksamheten		-24 150	-4 067
Investeringar i materiella tillgångar (före bidrag)		-18 873	-4 982
Investeringar i förbättringsutgifter för hyresrätter samt i materiella anläggningstillgångar		0	-125
Betald deposition		0	-21
Statliga bidrag		2 641	3 706
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-16 232	-1 422
Fritt kassaflöde		-40 382	-5 489
<i>Skuldfinansiering:</i>			
Amortering av lån		-2 284	-1 771
Betalning av leasingkulder		-1 409	-3 430
		-3 693	-5 201
<i>Ägarfinansiering:</i>			
Aktiekapitalökning		0	0
		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 693	-5 201
Netto-kassaflöde för perioden		-44 075	-10 690
Likvida medel vid periodens början		82 698	61 077
Orealiserade valutakursdifferenser på likvida medel		-9 244	682
Likvida medel vid periodens utgång		29 379	51 069
Avstämning av likvida medel			
Likvida medel enligt balansräkningen		29 379	51 069
Likvida medel enligt kassaflödesanalysen		29 379	51 069

EU-investeringar inom rymd och försvar

En gynnsam tillväxtmiljö i linje med GomSpaces strategiska inriktning

Nya europeiska initiativ bekräftar EU:s ambition att stärka sina egna förmågor. Europeiska kommissionen har aviserat omfattande satsningar på rymd, säkerhet och försvar för att främja teknologiskt oberoende och innovation, med en total investeringsram på upp till 800 miljarder euro för europeiska försvars- och säkerhetssatsningar.

I takt med att den europeiska rymdsektorn utvecklas till en strategisk drivkraft för ekonomisk och teknologisk tillväxt är GomSpace väl positionerat att dra nytta av framtida finansieringskällor, partnerskap och upphandlingsmöjligheter.



Noter

1. Redovisningsprinciper

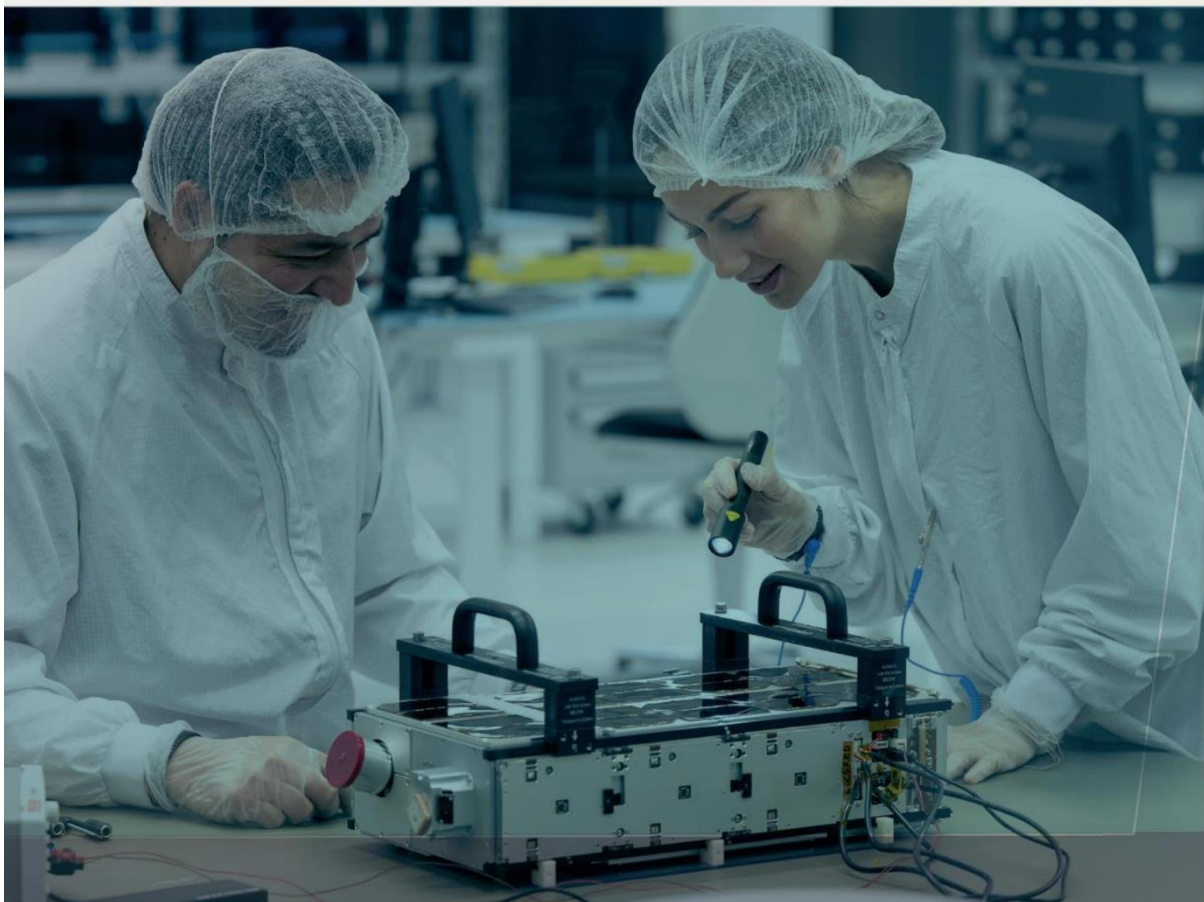
Denna not innehåller en redogörelse för de väsentliga redovisningsprinciper som har tillämpats vid upprättandet av dessa förkortade koncernredovisningar för delårsperioden. Om inget annat anges har dessa principer konsekvent tillämpats både under innevarande och jämförande räkenskapsår.

Grunder för upprättandet

Den sammandragna konsoliderade delårsrapporten avseende det första halvåret 2025 har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen (1995:1554).

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer".

Denna delårsvisa koncernredovisning innehåller inte samtliga upplysningar och den information som krävs i den fullständiga årsredovisningen och ska därför läsas tillsammans med koncernens årsredovisning per den 31 december 2024.

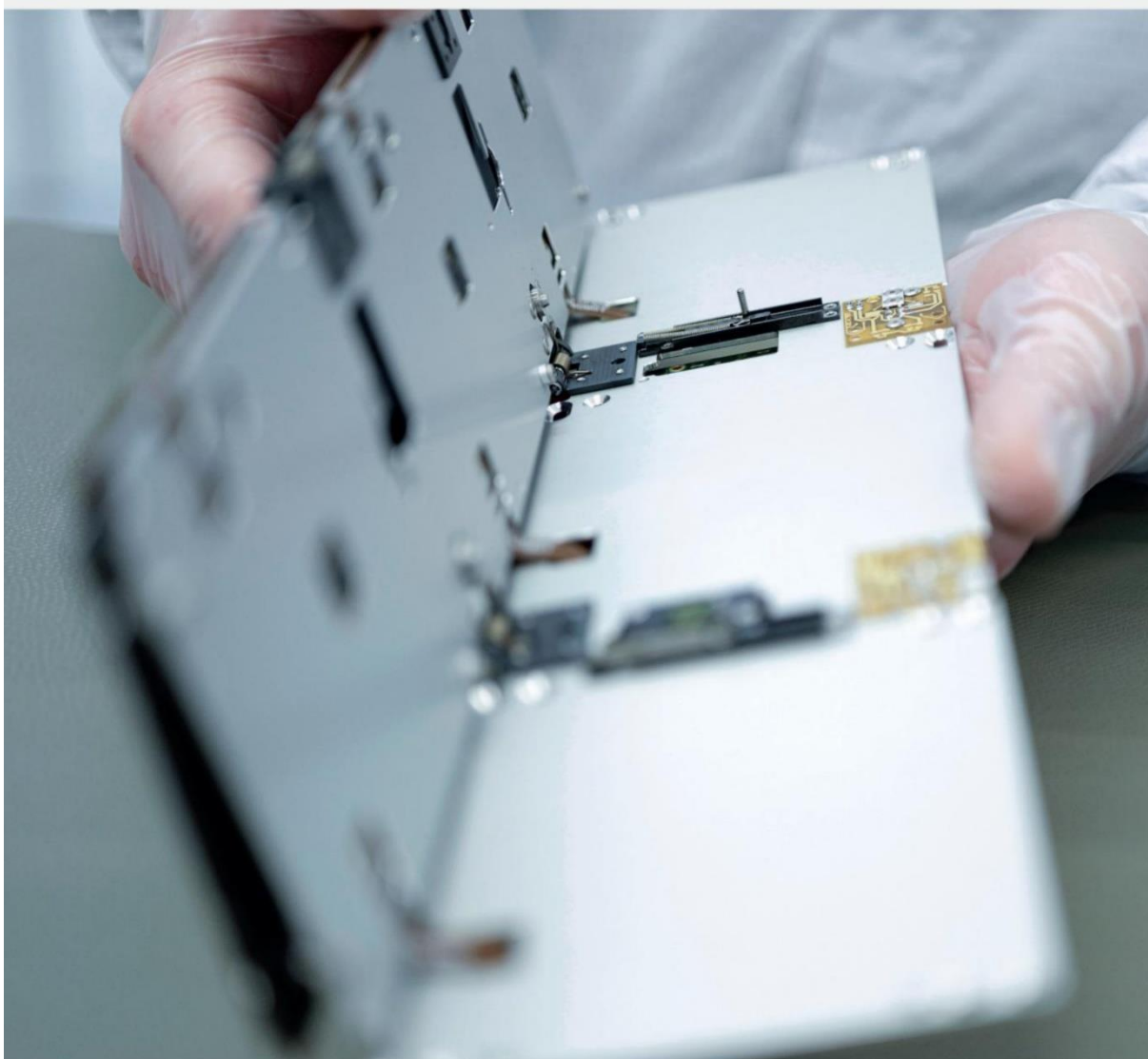




2. Väsentliga redovisningsmässiga bedömningar, uppskattningar och antaganden

Vid upprättandet av den delårsvisa sammandragna koncernredovisningen gör företagsledningen ett antal redovisningsmässiga uppskattningar och antaganden som ligger till grund för presentationen, redovisningen och värderingen av koncernens tillgångar och skulder.

De redovisningsmässiga uppskattningar och bedömningar som tillämpas i den sammandragna delårsvisa koncernredovisningen överensstämmer med dem som anges i not 2 till årsredovisningen för 2024.





3. Intäkter och orderstock

	Affärsområden			
TSEK	Program	Produkter	Nord-amerika	Totalt
JAN-JUN 2025				
GEOGRAFISK FÖRDELNING				
Sverige	0	21	0	21
Danmark	2 680	1 737	0	4 417
Frankrike	51 250	18 079	0	69 329
Tyskland	22 845	4 961	0	27 806
Europa (exklusive Sverige, Danmark, Frankrike och Tyskland)	9 190	32 225	0	41 415
Singapore	22 573	934	0	23 507
Resten av världen	1 149	5 598	11 461	18 208
Totalt	109 687	63 555	11 461	184 703
JAN-JUN 2024				
GEOGRAFISK FÖRDELNING				
Sverige	0	-118	0	-118
Danmark	29 703	2 311	0	32 014
Frankrike	16 951	1 981	0	18 932
Tyskland	4 535	1 902	0	6 437
Europa (exklusive Sverige, Danmark, Frankrike och Tyskland)	9 212	23 668	0	32 880
Singapore	0	1 849	0	1 849
Resten av världen	3 146	10 032	10 926	24 104
Totalt	63 546	41 625	10 926	116 097
JAN-JUN 2025				
MAJOR GOODS/SERVICE LINES				
Försäljning av satellitlösningar, plattformar, nyttolaster och delsystem (över tid)	109 687	5 617	4 008	119 312
Produktförsäljning (över tid)	0	57 938	7 453	65 391
Totalt	109 687	63 555	11 461	184 703
JAN-JUN 2024				
HUVUDSAKLIGA VARU- OCH TJÄNSTEKATEGORIER				
Försäljning av satellitlösningar, plattformar, nyttolaster och delsystem (över tid)	63 546	7 181	63	70 790
Produktförsäljning (över tid)	0	34 444	10 863	45 307
Totalt	63 546	41 625	10 926	116 097



3. Intäkter och orderstock (FORTSÄTTNING)

	Affärsområden			
TSEK	Program	Produkter	Nord-amerika	Totalt
JAN-JUN 2025				
ORDERBOK				
Orderstock 1 januari 2025	302 935	53 034	6 722	362,691
Valutajustering	-6 717	-2 160	-711	-9 590
Orderingång	233 849	66 759	14,575	315,184
Annulerade order	-19 883	0	0	-19,883
Omvandlade till intäkter	-109 687	-63 555	-11,461	-184 703
Orderstock 30 juni 2025	400 497	54 078	9,125	463,699
JAN-JUN 2024				
ORDERBOK				
Orderstock 1 januari 2024	92 616	54 045	5 950	152 611
Valutajustering	2 369	87	3 657	6 113
Orderingång	218 688	28 616	9 041	256 345
Annulerade order	0	0	0	0
Omvandlade till intäkter	-63 547	-41 624	-10 926	-116 097
Orderstock 30 juni 2024	250 126	41 124	7 722	298 972



4. Aktiebaserad ersättning

År 2023 erhöll styrelsen i GomSpace Group AB bemyndigande att, via GomSpace A/S, införa ett aktiebaserat incitamentsprogram i form av teckningsoptioner som regleras med aktier. Teckningsoptionerna ger deltagarna rätt att förvärva nyemitterade aktier i GomSpace Group AB.

Under 2023, 2024 och 2025 har sammanlagt 8 792 390 teckningsoptioner tilldelats vid sex separata tillfällen – ett under 2023, fyra under 2024 samt ett under 2025. Tilldelningarna under 2024 respektive 2025 har redovisats som var sitt belopp per år och ingår i samma teckningsoptionsprogram (se nedan). De aktiebaserade betalningstransaktionerna redovisas hos GomSpace A/S som ett aktiebaserat ersättningsprogram som regleras i eget kapital. Teckningsoptionerna intjänas i fem lika stora årliga poster och kan utnyttjas inom särskilt angivna utnyttjandefönster. Intjäningen är villkorad av att deltagarna fortfarande är anställda vid respektive intjänandepunkt.

Kostnaden för eget kapitalreglerade transaktioner fastställs till verkligt värde per tilldelningsdatum och beräknas enligt Black-Scholes värderingsmodell (se nedan).

I koncernens konsoliderade årsredovisning redovisas kostnaden under administrativa kostnader, samtidigt som en motsvarande ökning av eget kapital bokförs, under den period då tjänstevillkoren uppfylls (intjänandeperioden). Den kumulativa kostnad som redovisas för aktierelaterade ersättningar vid varje rapportdatum fram till intjänandepunkten speglar dels hur stor del av intjänandeperioden som har förflutit, dels koncernens bästa uppskattning av antalet egna kapitalinstrument som slutligen kommer att intjänas. Resultaträkningens kostnad motsvarar förändringen i den kumulativa kostnaden mellan periodens början och slut. Förändringen för det första halvåret uppgår till 3 699 TSEK (Q2 2025: 1 100 TSEK).

I GomSpace Group AB:s finansiella rapporter, där bolaget agerar huvudman för den aktierelaterade ersättningstransaktionen, redovisas en ökning av anskaffningsvärdet på investeringen i det dotterbolag som mottar arbetsprestationerna. Denna ökning utgör ett kapitaltillskott som motsvarar den kostnad för aktierelaterad ersättning som periodiseras över intjänandeperioden.

Det verkliga värdet på teckningsoptionerna har beräknats med hjälp av Black-Scholes-modellen för optionsvärdering. Centrala parametrar i värderingsmodellen omfattar:

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM	En tilldelning under 2025	Fyra tilldelningar under 2024	En tilldelning under 2023
Beräknad framtida utdelning (SEK per aktie)	0	0	0
Volatilitet	76%	75% till 76%	73,8%
Risikfri ränta	2,1%	2% till 2,2%	3,53%
Förväntad löptid för teckningsoptionerna	68 månader	55-65 månader	65 månader
Aktiekurs vid tilldelningsdagen (SEK per aktie)	9	4,5 till 5,2	1,41
Teckningskurs (SEK per aktie)	9,16	1,5	2,7
Verkligt värde vid tilldelningsdagen (SEK per teckningsoption)	6,01	4,74 – 5,15	0,71
Utestående teckningsoptioner per den 31 december 2024	0	0	0
Utestående teckningsoptioner per den 31 december 2025	2 500 000	5 184 292	648 000

Nedan redovisas en sammanfattande översikt över årets förändringar i teckningsoptionerna.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM	Antal teckningsoptioner 2025	Antal teckningsoptioner 2024	Antal teckningsoptioner 2023
Utestående per den 1 januari	5 832 292	648 000	0
Utställda	2 500 000	5 644 390	648 000
Förverkade	-404 225	-460 098	0
Inlösta	0	0	0
Utgångna	0	0	0
Utestående per den 31 december	7 928 067	5 832 292	648 000
Inlösbara per den 31 december	1 117 183	129 600	0



5. EIB-lån och teckningsoptioner

Värdering till verkligt värde

Lånet redovisas initialt till verkligt värde efter avdrag för direkt hänförliga transaktionskostnader och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Upplösningen av den initiala rabatten redovisas som finansiell kostnad över lånets löptid. Den effektiva räntan fastställs med beaktande av utbetalt lånebelopp, verkligt värde på intjänade teckningsoptioner, transaktionskostnader samt framtida betalningar. Då de identifierade inbäddade derivaten bedömts ha ett verkligt värde om noll har den tillämpade uppdelade redovisningen inte medfört någon påverkan. Det verkliga värdet på EIB-lånet har fastställts till 54 473 TSEK per den 30 juni 2025 och klassificeras som nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Lånet upptogs under 2023. Värderingen har gjorts genom diskontering av framtida kassaflöden (ränte- och amorteringsbetalningar) med en marknadsränta som baseras på en riskfri ränta samt ett kreditpåslag.

EIB-teckningsoptioner

Teckningsoptionerna anses utgöra en del av EIB:s totala avkastning på finansieringsarrangemanget och redovisas därför i enlighet med IFRS 9. Det verkliga värdet av intjänade optioner vid initial redovisning hanteras som transaktionskostnad, eftersom det är direkt hänförligt till uttaget av respektive lånetranch.

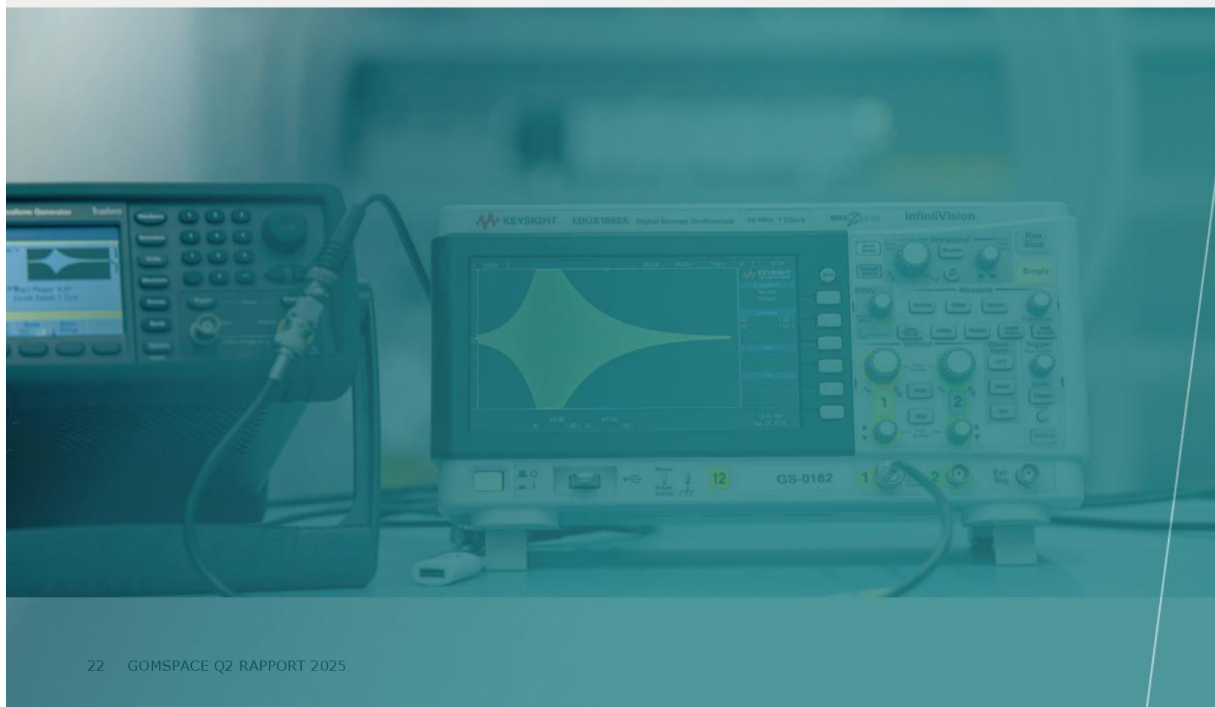
Teckningsoptionerna värderas initialt och därefter löpande till verkligt värde, varvid förändringar i det verkliga värdet redovisas som antingen finansiella kostnader eller finansiella intäkter.

Det verkliga värdet på EIB-teckningsoptionerna (ett derivatfinansiellt instrument) har fastställts med hjälp av Black-Scholes-modellen, där koncernens aktiekurs utgör den huvudsakliga värderingsparametern. EIB-teckningsoptionerna klassificeras som nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Justeringen av verkligt värde för det första halvåret har ökat de finansiella kostnaderna med 34 499 TSEK (Q2 2025: 26 745 TSEK).

För koncernens övriga finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde utgör de redovisade värdena en rimlig uppskattning av respektive verkligt värde, eftersom instrumenten antingen är kortfristiga och/eller har rörlig ränta.

6. Händelser efter delårsrapporten

Som meddelades i juli 2025 erhöll bolaget ytterligare likviditet från sin huvudägare. Inom ramen för överenskommelsen övertog huvudägaren det befintliga EIB-lånet på oförändrade villkor och tillförde dessutom ytterligare finansiering om 66 421 TSEK ("Tranche B"). I augusti genomfördes en riktad nyemission om 196 000 TSEK genom utgivande av 28 000 000 nya aktier.





7. Moderbolag

SAMMANDRAGEN DELÅRSRAPPORT FÖR SEXMÅNADERSPERIODEN SOM AVSLUTADES DEN 30 JUNI 2025

TSEK	Not	2025	2024	2025	2024
Intäkter		0	0	0	0
Bruttovinst		0	0	0	0
Rörelseresultat		-1 012	-2 634	-1 363	-6 070
Rörelseresultat (EBIT)		-1 012	-2 634	-1 363	-6 070
Finansiella intäkter		2 672	1 963	15 423	1 963
Finansiella kostnader		-7 315	-235	-10 065	-2 826
Resultat före skatt		-5 655	-906	3 995	-6 934
Skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		-5 655	-906	3 995	-6 933
Rapport över totalresultatet					
Annat totalresultat för perioden, netto efter skatt		0	0	0	0
Periodens totalresultat		-5 655	-906	3 995	-6 933



7. Moderbolag (FORTSÄTTNING)

SAMMANDRAGEN DELÅRSBALANSRÄKNING

TSEK	Not	2025	2024	2024
TILLGÅNGAR				
Investeringar i dotterbolag		335 784	280 513	335 784
Summa finansiella anläggningstillgångar		335 784	280 513	335 784
Summa anläggningstillgångar		335 784	280 513	335 784
Fordringar på dotterbolag		40 898	13 255	3 413
Övriga förskottsbetalningar		515	339	319
Övriga fordringar		259	79	0
Summa fordringar		41 673	13 673	3 732
Likvida medel		16	5 577	5 225
Summa omsättningstillgångar		41 689	19 250	8 957
Summa tillgångar		377 473	299 763	344 741

7. Moderbolag (FORTSÄTTNING)

SAMMANDRAGEN DELÅRSBALANSRÄKNING

TSEK	Not	2025	2024	2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Bundet eget kapital:</i>				
Aktiekapital		9 847	9 847	9 847
Summa bundet eget kapital		9 847	9 847	9 847
<i>Fritt eget kapital:</i>				
Överkursfond		792 509	784 188	765 813
Balanserade vinstmedel		-501 639	-496 226	-481 923
Summa fritt eget kapital		290 870	287 962	283 890
Summa eget kapital		300 717	297 809	293 737
<i>Skulder</i>				
Skulder till dotterbolag		76 510	1 499	49 965
Leverantörsskulder och övriga skulder		0	0	596
Övriga skulder		246	455	443
Summa kortfristiga skulder		76 756	1 954	51 004
Summa skulder		76 756	1 954	51 004
Summa eget kapital och skulder		377 473	299 763	344 741



Bruttomarginal	$\frac{\text{bruttoresultat}}{\text{intäkter}}$	Bruttomarginalen visar hur stor del av den totala försäljningsintäkten som koncernen behåller efter intäkter de direkta kostnaderna för produktion.
EBITDA-marginal	$= \frac{\text{resultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar}}{\text{intäkter}}$	EBITDA visar koncernens operativa lönsamhet före avskrivningar och intäkter nedskrivningar.
EBITDA-marginal (justerad)	$= \frac{\text{resultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar, justerat för teckningsoptioner och övriga korrigeringar}}{\text{intäkter}}$	The EBITDA (adjusted) shows the group's EBITDA adjusted without warrants and other adjustments.
Rörelse- (EBIT-) marginal	$= \frac{\text{rörelseresultat}}{\text{intäkter}}$	Nyckeltalet visar koncernens operativa lönsamhet efter avskrivningar och nedskrivningar.
Nettomarginal	$= \frac{\text{resultat}}{\text{summa tillgångar}}$	Nettomarginalen visar förhållandet mellan koncernens resultat och koncernens totala intäkter.
Avkastning på investerat kapital de senaste 12 månaderna	$= \frac{\text{Årets resultat (de senaste 12 månaderna)}}{\text{genomsnittlig summa tillgångar de senaste 12 månaderna}}$	Nyckeltalet visar hur väl koncernen använder sitt kapital till att generera vinst.
Avkastning på eget kapital de senaste 12 månaderna	$= \frac{\text{Årets resultat (de senaste 12 månaderna)}}{\text{genomsnittligt eget kapital (de senaste 12 månaderna)}}$	Avkastning på eget kapital visar hur bra koncernen är på att generera avkastning på det kapital.
Soliditet	$= \frac{\text{eget kapital}}{\text{summa tillgångar}}$	Nyckeltalet används för att mäta koncernens finansiella stabilitet.
Resultat per aktie, före utspädning	$= \frac{\text{resultat}}{\text{vägt genomsnittligt antal stamaktier}}$	Nyckeltalet visar koncernens lönsamhet baserat på utestående aktier. Teckningsoptioner som tilldelats anställda och EIB kan potentiellt konverteras till aktier i framtiden, vilket skulle leda till utspädning. Teckningsoptioner ingår inte i beräkningen.
Earnings per share, diluted	$= \frac{\text{resultat}}{\text{vägt genomsnittligt antal stamaktier}}$	Nyckeltalet visar koncernens lönsamhet baserat på utestående aktier och förväntad utspädningseffekt. Teckningsoptioner som tilldelats anställda och EIB kan potentiellt konverteras till aktier i framtiden, vilket skulle leda till utspädning. Teckningsoptioner ingår inte i beräkningen.
Rörelsekapital	$= \text{varulager + avtalstillgångar + kundfordringar + övriga förskottsbetalningar + övriga fordringar} - \text{leverantörsskulder och övriga skulder - avtalsskulder - förskottsbetalningar - övriga skulder}$	Rörelsekapitalet visar koncernens förmåga att betala sina kortfristiga skulder med sina omsättningstillgångar.
Orderstock		Orderstocken består av försäljningsvärdet av bekräftade order som ännu inte har utförts eller levereras till slutkunderna.
Orderingång		Orderingången är försäljningsvärdet av bekräftade order som GomSpace har slutfört under perioden.



Nyckeltal

Avstämning av koncernens alternativa finansiella nyckeltal

TSEK	2025	2024	2025	2024
Bruttovinst	34 572	41,234	71,299	57,738
Nettoomsättning	95 900	65,935	184,703	116,097
Brottomarginal	36%	63%	39%	50%
EBITDA (jsuterad)	9 100	-473	20,424	-16,141
Nettointäkter	95 900	65,935	184,703	116,097
EBITDA-marginal (justerad)	9%	-1%	11%	-14%
EBITDA	7,018	-1,777	15,743	-18,100
Nettointäkter	95,900	65,935	184,703	116,097
EBITDA-marginal	7%	-3%	9%	-16%
Rörelseresultat (EBIT)	-682	-8,356	113	-30,555
Nettointäkter	95,900	65,935	184,703	116,097
Rörelse- (EBIT-) marginal	-1%	-13%	0%	-26%
Periodens resultat	-29,382	-9,426	-34,839	-34,523
Nettointäkter	95,900	65,935	184,703	116,097
Nettomarginal	-31%	-14%	-19%	-30%
Periodens resultat (de senaste 12 månaderna)	-112,097	-66,996	-112,097	-66,996
Genomsnittliga tillgångar (de senaste 12 månaderna)	329,470	345,922	329,470	345,922
Avkastning på eget kapital (de senaste 12 månaderna)	-34%	-19%	-34%	-19%
Periodens resultat (de senaste 12 månaderna)	-112,097	-66,996	-112,097	-66,996
Genomsnittligt eget kapital (de senaste 12 månaderna)	28,578	112,898	28,578	112,898
Avkastning på eget kapital (de senaste 12 månaderna)	-162%	-117%	-174%	-117%
Eget kapital	-11,886	69,041	-11,886	69,041
Summa tillgångar	346,774	312,166	346,774	312,166
Soliditet	-3%	22%	-3%	22%
Periodens resultat	-29,382	-9,426	-34,839	-34,523
Genomsnittligt antal utestående aktier, före och efter utspädning	140,669,159	140,669,159	140,669,159	101,669,159
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0.21	-0.07	-0.25	-0.25
Periodens resultat	-29,382	-9,426	-34,839	-34,523
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning	140,669,159	140,669,159	140,669,159	140,669,159
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0.21	-0.07	-0.25	-0.25
Varulager			40,207	40,445
Avtalstillgångar			16,746	5,018
Kundfordringar			101,960	37,529
Övriga förskottsbetalningar			6,405	9,545
Övriga fordringar			3,661	4,922
Leverantörsskulder och övriga skulder			-54,828	-26,122
Avtalstillgångar			-109,387	-65,455
Förskottsbetalningar			-19,733	-554
Övriga skulder			-30,650	-14,253
Rörelsekapital			-45,619	-8,925

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport för andra kvartalet 2025
Bokslutskommuniké 2025

6 november 2025
19 february 2026

INFORMATION OM FÖRETAGET

GomSpace Group AB
Ulls Väg 29A
SE-756 51 Uppsala

Org.nr.
Bolagets säte

Telefon
Hemsida
E-post

559026-1888
Stockholm

+45 71 741 741
www.gomspace.com
info@gomspace.com

REVISOR
KPMG AB

CERTIFIED ADVISOR
FNCA Sweden AB

DOTTERBOLAG

GomSpace A/S, 100%
Langagervej 6
9220 Aalborg East
Danmark
Org.nr. 30899849

EPGS Partners ApS, 100%
Langagervej 6
9220 Aalborg East
Danmark
Org.nr. 38173561

GomSpace Sweden AB, 100%
Ulls Väg 29A
756 51 Uppsala
Sverige
Org.nr. 556643-0475

GomSpace North America LLC, 100%
211 North Union Street, Suite 100
Alexandria, VA 22314
USA
Org.nr. S667083-2

GomSpace Asia PTE Ltd, 100%
60 Paya Lebar Road #06-01
Paya Lebar Square
Singapore 409051
Singapore
Org.nr. 201707094C

GomSpace Luxembourg S.à r.l., 100%
1, Boulevard du Jazz
L-4370 Esch-sur-Alzette
Luxembourg
Org.nr. B218666

GomSpace France SAS, 100%
8, rue Charles de Rémusat
31000 Toulouse
Frankrike
Org.nr. 910 682 277

Ledningens uttalande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets tillgångar, skulder och finansiella ställning per den 30 juni 2025 samt över koncernens och moderbolagets resultat och kassaflöden för rapportperioden.

Delårsrapporten innehåller vidare en redogörelse för de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och övriga bolag inom koncernen står inför.

Stockholm den 27 augusti 2025

Styrelsen och verkställande direktör

Carsten Drachmann
VD

Troels Dalsgaard
Vice VD och CFO

Stefan Gardefjord
Ordförande

Steen Lorenz Johan Hansen
Vice ordförande

Nikolaj Wendelboe

Hasse Resenbro

Kenn Herskind



Granskningsrapport

Till styrelsen i GomSpace Group AB , registreringsnummer 559026-1888

Inledning

Vi har översiktligt granskat den sammanfattade delårsrapporten för GomSpace Group AB per den 30 juni 2025 samt för den sexmånadersperiod som avslutades detta datum. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för att upprätta och presentera delårsrapporten i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är, baserat på vår översiktliga granskning, att uttala en slutsats om delårsrapporten.

Granskningens omfattning

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*. En översiktlig granskning består huvudsakligen av att ställa frågor till personer med ansvar för finansiella och redovisningsrelaterade frågor samt att genomföra analytiska och övriga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning är väsentligt mer begränsad i omfattning än en revision som utförs enligt International Standards on Auditing och övrig god revisionssed, och ger därför inte sådan säkerhet att samtliga väsentliga omständigheter som skulle kunna upptäckas vid en revision blir kända för oss. Vi lämnar därför inget revisionsuttalande.

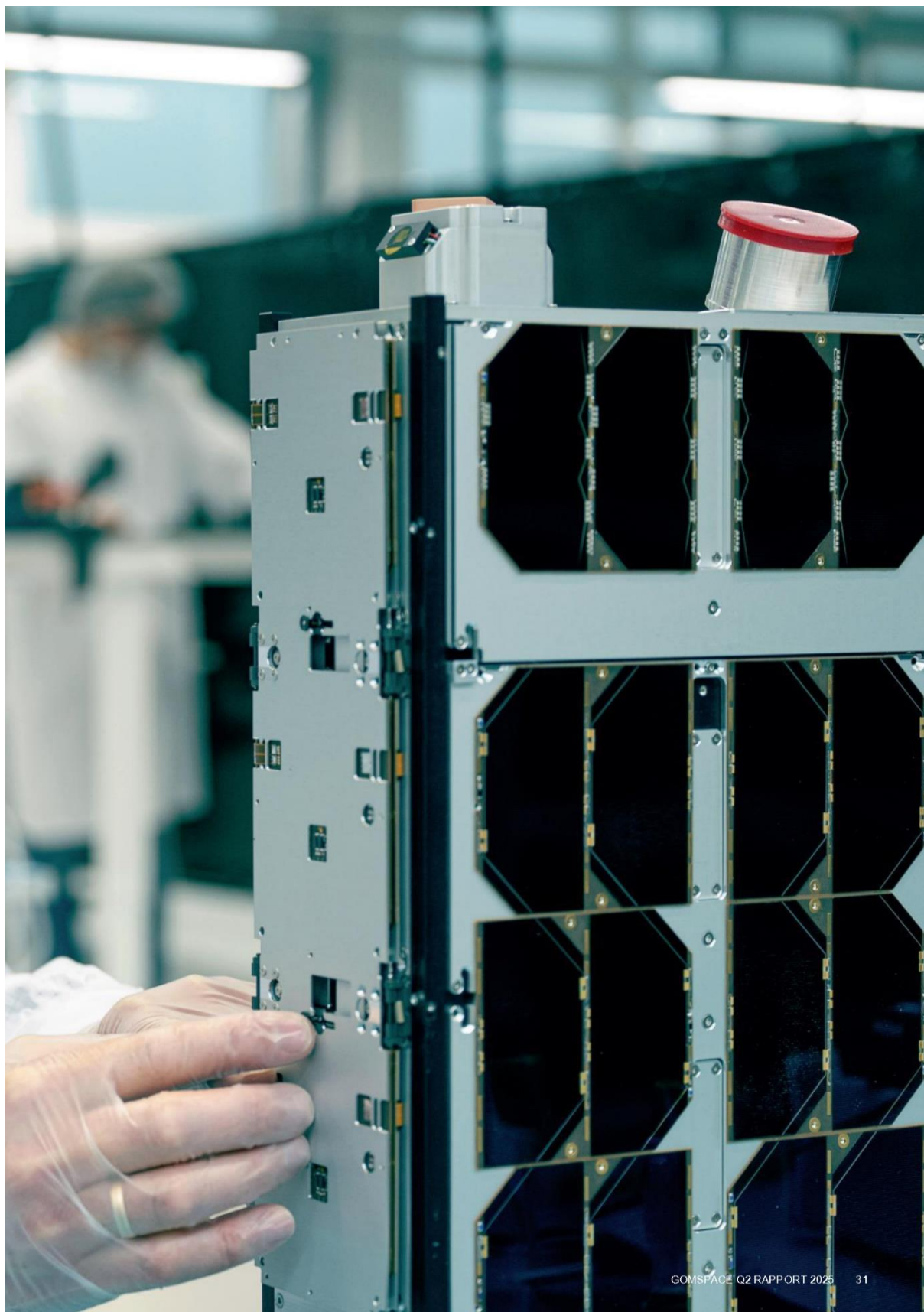
Slutsats

Vid vår översikt har inget framkommit som ger oss anledning att anta att koncernens delårsrapport inte, i allt väsentligt, har upprättats i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen eller att moderbolagets delårsrapport inte har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 augusti 2025

KPMG AB

Mattias Lötbörn
Auktoriserad revisor





GomSpace Group AB
Ulls Väg 29A
SE-756 51 Uppsala

**Global Headquarters
GomSpace A/S**
Langagervej 6
9220 Aalborg East
Denmark

T: +45 71 741 741
www.gomspace.com

GomSpace Sweden AB
Ulls Väg 29A
756 51 Uppsala
Sverige

GomSpace North America LLC
211 North Union Street, Suite 100
Alexandria, VA 22314
USA

GomSpace Luxembourg S.à r.l. 1.
Boulevard du Jazz
L-4370 Esch-sur-Alzette
Luxembourg

GomSpace France SAS
8, rue Charles de Rémusat
31000 Toulouse
Frankrike

Uttalande från styrelsen i GomSpace

Beskrivningen av GomSpace på sidorna 19-62 i Erbjudandehandlingen har granskats av styrelsen i GomSpace. Styrelsen anser att denna kortfattade beskrivning ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av GomSpace.

Stockholm, 1 september 2025

GomSpace Group AB (publ)

Styrelsen

Skattefrågor i Sverige

Följande är en sammanfattning av de svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Budpliktsbudet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare med obegränsad skattskyldighet i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i detta avseende. Till exempel behandlas inte de särskilda regler som gäller för aktier som förvärvats genom ett fåmansföretag. Vidare behandlas inte de regler som gäller för skattefri kapitalvinst på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som innehas av handelsbolag, som utgör lageraktier i en juridisk person eller som innehas via ett investeringssparkonto eller en kapitalförsäkring. Särskilda skattekonsekvenser kan utöver vad som beskrivs nedan även uppkomma för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder, banker, finansmäklare och andra som äger aktier för handel. Varje aktieägare rekommenderas att konsultera skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Budpliktsbudet, inklusive tillämpligheten och effekterna av utländsk skattelagstiftning, bestämmelser i skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

Generellt om beskattningen vid försäljning av aktier

Aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige och som accepterar Budpliktsbudet och säljer sina aktier blir normalt föremål för kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan försäljningslikviden, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsvärdet på aktierna och beräknas enligt "genomsnittsmetoden". Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För marknadsnoterade aktier (så som GomSpace-aktierna) får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt "schablonmetoden" till 20 procent av försäljningslikviden efter avdrag för försäljningsutgifter.

I Sverige utgår ingen stämpelskatt eller liknande överlåtelseskatt vid överlåtelse av äganderätten till aktier i ett svenskt aktiebolag.

Privatpersoner

En kapitalvinst på noterade aktier beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Enligt huvudregeln är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst i inkomstslaget kapital. Kapitalförluster på noterade aktier och andra noterade värdepapper (som skattemässigt behandlas på samma sätt som noterade aktier) är dock fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar. Om kapitalförluster är hänförliga till både noterade och onoterade andelar ska förluster som uppstått på noterade delägarätter dras av före avdragsgilla förluster på onoterade andelar.

Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital reduceras skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatten och den kommunala fastighetsavgiften. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier vanligtvis i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent för räkenskapsår som påbörjats efter den 31 december 2020. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "Generellt om beskattningen vid försäljning av aktier" ovan. En avdragsgill kapitalförlust kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. Sådana kapitalförluster kan dock, under vissa omständigheter, även kvittas mot kapitalvinster på samma typ av värdepapper inom en koncern, under

förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier eller andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier, och som inte har dragits av från kapitalvinster under beskattningsåret, får sparas och dras av mot kapitalvinster under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsningar.

Aktieägare med hemvist utanför Sverige

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige är vanligtvis inte föremål för svensk beskattning vid en försäljning av aktier. Sådana aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i det land där de har sin skatterättsliga hemvist. Begränsat skattskyldiga privatpersoner kan dock beskattas för en kapitalvinst på försäljning av vissa aktier om personen har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige vid något tillfälle under det kalenderår då försäljningen äger rum eller något av de föregående tio kalenderåren. Denna beskattning kan dock begränsas genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Det utgår ingen svensk kupongskatt på kapitalvinster till följd av Budpliktsbudet.

Adresser

GOMSPACE AB (PUBL)

Registrerad adress: Ulls väg 29 A, SE-756 51 Uppsala, Sverige

Operativt kontor: Langagervej 6, 9220 Aalborg, Danmark

Telefon: +45 71 741 741

www.gomspace.com

THE HARGREAVES FAMILY NO. 14 SETTLEMENT

Woodwater House

Pynes Hil,

Exeter, EX2 5WR

The United Kingdom

Tel: +44 75 23 802 138

www.hargreaves14.co.uk

EUROCLEAR SWEDEN AB

Box 191

101 23 Stockholm

Besöksadress: Klarabergsviadukten 63

Tel: +46(0)8 402 90 00

www.euroclear.com/sweden/sv

BERGS SECURITIES AB

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tel: +46 (0)8 408 933 50

www.bergssecurities.se

SETTERWALLS ADVOKATBYRÅ AB

Box 1050

Sturegatan 10

114 36 Stockholm

101 39 Stockholm

www.setterwalls.se