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

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

VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE I GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

THE NOMINATION COMMITTEE'S REASONED STATEMENT ON ITS PROPOSAL FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF GOMSPACE GROUP AB (PUBL)

GomSpace Group AB (publ) har haft valberedning sedan 2016. Gällande principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning antogs vid årsstämman den 26 april 2019. Enligt gällande principer ska valberedningen bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av de tre till röstetalet största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet respektive år. De aktieägare som utnyttjade sin rätt att utse en ledamot i valberedningen inför årsstämman 2020 var Hansen & Langeland ApS, Borean, Longbus Holding och NOVI. Nämda aktieägare har utsett följande ledamöter: Jens Langeland, utsedd av Hansen & Langeland ApS, Stefan Gardefjord, utsedd av Borean och Longbus Holding, och Henrik Lundum, utsedd av NOVI.

GomSpace Group AB (publ) has had a nomination committee since 2016. The principles for the appointment of and instructions for a nomination committee currently in force were adopted at the annual general meeting held on 26 April 2019. According to the principles in force, the nomination committee is to be composed of the chairman of the board of directors and three members appointed by the three largest shareholders by votes at the end of the third quarter each year. The shareholders exercising their right to appoint a member to the nomination committee in respect of the annual general meeting to be held in 2020 were Hansen & Langeland ApS, Borean, Longbus Holding and NOVI. The aforementioned shareholders have appointed the following members: Jens Langeland, appointed by Hansen & Langeland ApS, Stefan Gardefjord, appointed by Borean and Longbus Holding, and Henrik Lundum, appointed by NOVI.

Valberedningens sammansättning och uppgifter följer av de principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedningen som antagits av bolagsstämman samt vid var tid gällande Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

The composition and duties of the nomination committee shall comply with the principles for the appointment of and instructions for a nomination committee adopted by the general meeting and the Swedish Corporate Governance Code (the "Code").

Valberedningen har uppgiften att förbereda och lämna förslag till årsstämman om val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, ersättning till styrelseordförande och de övriga styrelseledamöterna, och i förekommande fall, ersättning för utskottsarbete, val av revisor, revisors ersättning och ändringar i principerna för tillsättande av och instruktion avseende valberedningen antagna av bolagsstämman. I enlighet med avsnitten 2.6 och 4.1 i Koden avger valberedningen följande yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

The nomination committee has the duty to prepare and submit proposals to the annual general meeting regarding the election of the chairman of the annual general meeting, election of the chairman and other members of the board

of directors, remuneration for the chairman and the other board members and, if applicable, remuneration for committee work, election of the auditor, the auditor's remuneration, and changes to the principles for the appointment of and instructions for a nomination committee adopted by the general meeting. In accordance with sections 2.6 and 4.1 of the Code, the nomination committee gives the following statement explaining its proposals regarding the board of directors.

Valberedningen har som målsättning att föreslå en för bolaget ändamålsenlig styrelsesammansättning, varvid den samlade expertisen och erfarenheten ska vara anpassad till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen strävar efter att uppnå detta genom att föreslå en styrelsesammansättning som kännetecknas av mångsidighet och bredd avseende styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen eftersträvar en jämn könsfördelning. Valberedningen tar i bedömningen hänsyn till den storlek och kontinuitet i styrelsen som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.

The nomination committee aims to propose an appropriate composition of the board of directors, through which the board members' combined expertise and experience conforms well to the company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The nomination committee strives to achieve this by proposing a board composition characterized by diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee strives for gender balance on the board. The nomination committee takes into account the size and continuity of the board that ensures its ability to manage the company's affairs with efficiency and with integrity.

Valberedningen höll det konstituerande sammanträdet den 28 november 2019. Valberedningen har utsett Stefan Gardefjord till ordförande. Valberedningen har hållit fyra protokollförda sammanträden sedan dess bildande, samt haft andra möten och kontakt mellan dessa. Vid beredningen av förslag till styrelsen har valberedningen tagit del av den utvärdering som genomförts av styrelsen under året avseende styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. Valberedningen har även haft kontakt med samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören för att bilda sig en uppfattning om hur arbetet i styrelsen har fungerat.

The nomination committee held its constituent meeting on 28 November 2019. The nomination committee has elected Stefan Gardefjord as chairman of the committee. The nomination committee has held four recorded meetings since its formation, as well as other meetings and contact between these meetings. In preparing the nominations for the board of directors, the nomination committee has taken part of the evaluation conducted by the board of directors during the year regarding the board of directors' work, competence and composition. The nomination committee has also been in contact with all board members and the CEO, in order to form its view of the work of the board of directors.

Mot bakgrund av ovan nämnda förhållanden har valberedningen bedömt hur den nuvarande styrelsens sammansättning uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen utifrån bolagets nuvarande position samt framtida inriktning, och huruvida ytterligare kompetens eventuellt bör tillföras styrelsen. Valberedningens åsikt är att styrelsens arbete har varit välfungerande, men att den samlade kompetensen kan stärkas ytterligare genom tillförandet av expertis inom rymdteknik. Med en omfattande erfarenhet från ledande positioner såsom VD för Terma A/S, förväntar sig valberedningen att Jens Maaløe kommer att tillföra styrelsen värdefull kompetens och bidra till bolagets framtida utveckling.

Based on the abovementioned circumstances, the nomination committee has assessed how the current board composition meets the requirements that will be placed on the board of directors as a result of the company's current position and future direction, and whether any additional skills should possibly be added to the board of directors. The nomination committee's opinion is that the work of the board has been well-functioning, but that the collective skill set can be further strengthened by bringing on additional expertise within the field of space technology. With broad experience from leading positions such as CEO at Terma A/S, the nomination committee expects that Jens Maaløe will add valuable skills to the board of directors thus contributing to the future development of the company.

Jens Maaløe föddes år 1955 och har erhållit en M.Sc. inom elektroteknik från Danmarks Tekniske Universitet, och en Ph.D. inom digital behandling inom radarteknik. Jens Maaløe har en lång karriär och har innehaft positioner såsom VD för Terma A/S, VD för NefTest Danmark A/S och styrelseledamot inom företag såsom Danish Technology Institute, FAD – Danish Defense and Security Industries Association och NIRAS. Jens Maaløe har en gedigen erfarenhet från rymdindustrin, samt erfarenhet från en mängd olika styrelseuppdrag inom ett flertal olika branscher. Ytterligare information om Jens Maaløe återfinns på bolagets webbplats på www.gomspace.com.

Jens Maaløe was born in 1955 and holds an M.Sc. in Electrical Engineering from the Technical University of Denmark and a Ph.D. degree on digital processing in radar technology. Jens Maaløe has a long career and has held positions such as CEO at Terma A/S, CEO at NefTest Denmark A/S and board member at companies such as Danish Technology Institute, FAD – Danish Defense and Security Industries Association and NIRAS. Jens Maaløe has great experience in the Space industry, as well as experience from board work in several companies within different industries. Additional information can be found at the company's website at www.gomspace.com.

Utifrån ovanstående överväganden föreslår valberedningen omval av Jukka Pertola, Jesper Jespersen, Steen Hansen och Henrik Schibler samt nyval av Jens Maaløe. Valberedningen föreslår att Jukka Pertola omväljs till styrelsens ordförande. Den föreslagna styrelsen anses ha den mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs med avseende på företagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Information om bland annat de föreslagna styrelseledamöternas huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet, arbete som utförts för bolaget samt andra betydande yrkesmässiga åtaganden kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats på www.gomspace.com.

In view of the above considerations, the nomination committee proposes the re-election of Jukka Pertola, Jesper Jespersen, Steen Hansen and Henrik Schibler, and the new-election of Jens Maaløe. The nomination committee proposes that Jukka Pertola is to be re-elected as chairman of the board of directors. The proposed board of directors is deemed to have the diversity and breadth of qualifications, experience and background required with regard to the company's operations, phase of development and other relevant circumstances. Information regarding, inter alia, the proposed board members' principal education and work experience, any work performed for the company and any other significant professional commitments will be kept available on the company's website at www.gomspace.com.

Såvitt avser frågan om könsfördelningen i styrelsen konstaterar valberedningen att inga av de föreslagna styrelseledamöterna är kvinnor, vilket innebär att könsfördelningen i styrelsen är fortsatt ojämn.

With regards to achieving gender balance on the board of directors, the nomination committee notes that none of the proposed board members are female, meaning that the gender balance on the board of directors remains uneven.

Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Kollegiet") offentliggjorde i juni 2019 en uppföljning av Kollegiets ambitioner beträffande könsfördelningen i svenska bolagsstyrelser, och konstaterade att genomsnittet för kvinnliga styrelseledamöter i börsbolagen var cirka 35 procent. Den ambitionsnivå som uttalats av Kollegiet är att börsbolagen ska uppnå en andel om cirka 40 procent av det minst företrädda könet i dess styrelser år 2020. Denna ambitionsnivå är inte en del av Koden och är därför inte gällande för det enskilda bolaget. Det är emellertid valberedningens långsiktiga mål att uppfylla den ambitionsnivå som fastställts av Kollegiet.

In June 2019 the Swedish Corporate Governance Board (the "Governance Board") published a follow-up to the Governance Board's ambitions regarding gender balance on the board of directors of Swedish listed companies, and found that the average number of female members of the board of directors in listed companies was approximately 35 per cent. The level of ambition stated by the Governance Board is that listed companies are to achieve an average distribution of around 40 per cent of the least represented gender on its boards in 2020. This ambition level is not a part of the Code, and therefore not applicable to any individual company. It is however, the long-term goal of the nomination committee to fulfil the ambition level set by the Governance Board.

Könsfördelningen i den föreslagna styrelsen understiger således valberedningens långsiktiga målsättning om en jämn könsfördelning. Den föreslagna styrelsesammansättningen föreslås mot bakgrund av bolagets långsiktiga mål att uppnå en jämn könsfördelning, samtidigt som valberedningen eftersträvar att upprätthålla kontinuitet i styrelsen och tillse att den innehar den samlade kompetens och erfarenhet som bedöms nödvändig för bolagets fortsatta utveckling.

The gender balance on the board proposed by the nomination committee thus falls below the nomination committee's long-term goal. The board composition is proposed in view of the company's long-term goal of achieving a balanced gender distribution, whilst striving to maintain continuity on the board of directors, and ensuring that the board possesses the collective skills and experience deemed necessary for the company's continued development.

Samtliga föreslagna styrelseledamöter, är enligt valberedningens bedömning oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Därtill är samtliga föreslagna styrelseledamöter, förutom Steen Hansen, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Steen Hansen anses beroende i förhållande till bolagets större aktieägare Hansen & Langeland ApS. Den föreslagna styrelsesammansättning uppfyller därmed enligt valberedningen de krav på oberoende som uppställs i Kodens avsnitt 4.4 och 4.5.

In the opinion of the nomination committee, all proposed board members, are independent of the company and its executive management, and all, except for Steen Hansen, are independent in relation to the company's major shareholders. Steen Hansen is considered to be dependant in relation to one of the company's major shareholder, Hansen & Langeland ApS. In the opinion of the nomination committee, the proposed board composition therefore meets existing requirements of independent members pursuant to sections 4.4 and 4.5 of the Code.

Valberedningen
The nomination committee