NOTERINGSMEMORANDUM 2026
GOTMIC SEMICONDUCTOR AB

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	3
BOLAGSINFORMATION	5
BEGREPPSLISTA	6
RISKFAKTORER	9
BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ NGM GROWTH MARKET	12
VD HAR ORDET	13
VERKSAMHETSBESKRIVNING	15
MARKNADSÖVERSIKT	19
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	23
AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN I GOTMIC SEMICONDUCTOR AB	27
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	29
BOLAGSORDNING	34
LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPGIFTER	37
ADRESSER	40

VIKTIG INFORMATION

Allmänt
Detta memorandum (”Memorandumet”) har upprättats av Gotmic Semiconductor AB (”Gotmic” eller ”Bolaget”), org.nr 559206-7168, med anledning av Gotmics ansökan om upptagande till handel av aktier på NGM Growth Market. ("NGM"). Noteringen möjliggörs genom att Hemply Balance Holding AB (”Hemply Balance”) genomfört ett omvänt förvärv av Gotmic. Aqurat Fondkommission AB (”Aqurat” eller "emissionsinstitutet") agerar emissionsinstitut i samband med det omvända förvärvet och med ”Euroclear” avses Euroclear Sweden AB. Bolagets mentor är Svensk Kapitalmarknadsgranskning (“SKMG”)

Granskning och godkännande
Memorandumet har granskats och godkänts av NGM. Godkännandet innebär inte någon garanti från marknadsplatsen om att sakuppgifterna i Memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Friskrivning
Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Gotmic anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i Memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Styrelsens ansvarsförsäkran
Styrelsen, som ansvarar för detta informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i informationsmemorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och uppfyller NGM:s uppställda krav samt att ingen information har utelämnats som skulle kunna påverka bedömningen av Gotmic.

Revisorsgranskning
Den finansiella informationen för perioden 1 januari–30 juni 2026 har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Revisorn har vid sin översiktliga granskning inte funnit några omständigheter som ger anledning att anse att den finansiella informationen inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av Gotmic AB:s finansiella ställning per den 30 juni 2026 samt dess finansiella resultat för perioden 1 januari–30 juni 2026 i enlighet med gällande redovisningsprinciper.

Finansiell rådgivare
Acuma Invest AB har agerat finansiell rådgivare i samband med noteringsprocessen.

Information om NGM Growth Market
Bolagets aktier kommer att handlas på NGM Growth Market under kortnamnet GOTMIC. Handeln i Bolagets aktier kommer vara tillgänglig i realtid på www.ngm.se.

NGM Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av NGM. NGM Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på NGM Growth Market inte är upptagna till handel på en reglerad marknad (börsnoterad) och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På NGM Growth Market gäller inte samma regler som för bolag på reglerade marknader, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning, således gäller inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På NGM Growth Market gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings “Takeoverregler för vissa handelsplattformar“.

Handeln på NGM Growth Market sker i NGM:s egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga NGM:s medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På NGM Growth Market ansvarar NGM, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Viktig information
Detta dokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Gotmic i någon jurisdiktion, varken från Gotmic eller från någon annan. Detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Informationen i detta dokument får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder

än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Detta dokument utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA.

Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 (" Securities Act "), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Detta dokument är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt kommer att upprättas i samband med den emission som beskrivs i detta dokument. Emissionen utgör inte ett erbjudande till allmänheten. I samtliga medlemsstater i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (" EES "), är detta dokument ämnat för och riktar sig enbart till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten i enlighet med definitionen i Prospektförordningen.

Detta dokument varken identifierar eller utger sig för att identifiera alla risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Gotmic eller Gotmic aktier.

Detta dokument utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta dokument och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Gotmics webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Gotmics webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta dokument.

Framåtriktade uttalanden
Detta dokument innehåller framåtriktade uttalanden som avser Gotmics avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Gotmics framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Gotmic är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "bedöms", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta dokument är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden.

Även om Gotmic anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta dokument genom de framåtriktade uttalandena. Gotmic garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta dokument är korrekta och ingen läsare av dokumentet bör inte okritiskt förlita dig på de framåtriktade uttalandena i detta dokument. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta dokument och kan komma att förändras. Varken Gotmic eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta dokument, såtillvida det inte krävs enligt lag eller noteringsregler. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Gotmic och den bransch som Gotmic är verksamt inom.

BOLAGSINFORMATION

Firmanamn	Gotmic Semiconductor AB
Kortnamn	GOTMIC
Org. Nr.	559206-7168
Registreringsland:	Sverige
Nationell lagstiftning	Svensk lag
Språk för bolagskommunikation:	Svenska
Firma registrerad	2019-05-23
Säte	Stockholm
Adress	Arvid Hedvalls Backe 4, 411 33 Göteborg
Hemsida	www.gotmic.se
Tel. nr.	0721795219
E-post	info@gotmic.se
LEI-kod	549300OG74WW07G5H752
ISIN-kod	SE0014402400

Finansiell kalender	
Bokslutskommuniké januari – december 2026	19 februari 2027
Delårsrapport januari-mars 2027	14 maj 2027
Årsredovisning 2026	27 april 2027
Årsstämma 2027	27 maj 2027
Delårsrapport januari-juni 2027	19 augusti 2027
Delårsrapport januari – september 2027	17 november 2027

Begreppslista

I Memorandumet används ett antal tekniska och branschspecifika begrepp. Nedan sammanställs de begrepp och förkortningar som förekommer i Memorandumet, tillsammans med en kortfattad förklaring.

Begrepp / förkortning	Innebörd
Kretsar och produkter	
Elektronisk krets	Elektriska komponenter som kopplats samman för att utföra en viss funktion.
Integrerad krets (IC)	En komplett elektronisk krets – bestående av transistorer, ledningsbanor, motstånd och kondensatorer – tillverkad i ett enda stycke halvledarmaterial i stället för att byggas av separata komponenter. Engelska: integrated circuit.
MMIC	Monolithic Microwave Integrated Circuit, monolitisk mikrovågsintegrerad krets. En integrerad krets där samtliga aktiva och passiva mikrovågsfunktioner tillverkas på ett och samma halvledarsubstrat. MMIC-kretsar är Gotmics kärnprodukt. ”Monolitisk” anger just att allt sitter i samma kristall.
Die	Den färdiga, obekapslade kretsen sedan den sågats ut ur halvledarskivan – i praktiken en MMIC-krets i sin nakna form, storleksordningen 1–4 mm. Levereras antingen som die (”bare die”) för montering hos kunden eller i en kapsel. Plural: dies.
Kapslad komponent	En krets som monterats i en skyddande kapsel (engelska: package) med anslutningar, så att den kan lödas på ett kretskort.
SIP (System in package)	En kapslad lösning där flera chip och eventuellt andra komponenter integrerats för att skapa ett mer komplett system.
Modul	En funktionsfärdig enhet där en eller flera kretsar kombineras med exempelvis vågledarövergång, kylning och kontaktdon. En modul är ett steg högre i förädlingsvärde än en enskild krets.
PowerBlade	Gotmics modulprodukt i W-band, uppbyggd av fyra effektförstärkarkretsar med vågledargränssnitt. Exempel på Bolagets förflyttning från krets till modul.
LNA	Low Noise Amplifier, lågbrusförstärkare. Förstärker en mycket svag mottagen signal utan att tillföra nämnvärt brus. Avgörande för ett systems mottagarkänslighet.
PA	Power Amplifier, effektförstärkare. Förstärker den signal som ska sändas ut, innan den går till antennen. Avgörande för räckvidd och energiförbrukning.
Drivförstärkare	Förstärkarsteg mellan tidigare steg och effektförstärkaren, som säkerställer rätt signalnivå genom sändarkedjan.
Mixer (frekvens-omvandlare)	Krets som flyttar en signal från ett frekvensband till ett annat, exempelvis från millimetervåg ned till en frekvens som kan bearbetas digitalt.
Oscillator	Krets som genererar en stabil referensfrekvens som styr sändarens och mottagarens frekvens.
Front-end	Den del av ett radiosystem som sitter närmast antennen och hanterar signalen i dess analoga, högfrekventa form – i huvudsak förstärkare, mixer och oscillator.
Transceiver	Sändar- och mottagarfunktion i samma enhet eller krets.
Prestandabegrepp	
Förstärkning (gain)	Hur mycket en krets förstärker en signal. Anges i decibel (dB).
Brus	Slumpmässig störning som kretsen själv tillför signalen. Lågt brus i mottagarens första steg avgör hur svaga signaler ett system kan uppfatta.

Begrepp / förkortning	Innebörd
Linjäritet	Kretsens förmåga att förstärka en signal utan att förvränga den. Låg linjäritet begränsar hur mycket information som kan överföras.
Verkningsgrad	Hur stor del av den tillförda elektriska effekten som blir utsänd signal i stället för värme.
Bandbredd	Det frekvensområde en krets eller ett system kan använda. Bredare bandbredd möjliggör högre datatakt.
dB / dBm	Decibel, logaritmiskt mått på förhållandet mellan två effektnivåer. dBm anger absolut effekt i förhållande till en milliwatt.
Frekvensband	
GHz	Gigahertz, miljarder svängningar per sekund. Måttet på en radiosignals frekvens.
Mikrovåg	Frekvensområdet cirka 3–30 GHz.
Millimetervåg	Frekvensområdet cirka 30–300 GHz. Benämningen kommer av att våglängden är några millimeter. Engelska: mmWave.
Sub-THz	Frekvensområdet strax under 1 THz (terahertz), det vill säga cirka 300 GHz och uppåt.
E-band	Frekvensbandet 71–86 GHz. Används bland annat för radiolänkar med hög kapacitet.
W-band	Frekvensbandet 75–110 GHz. Används bland annat inom radar, satellitkommunikation och sensorsystem.
Gotmics fokusområde	Bolagets produkter är i huvudsak inriktade mot 70–110 GHz, det vill säga E-band och W-band.
Material och tillverkning	
Halvledare	Material som leder ström under vissa förutsättningar och som därför kan användas för att bygga transistorer. Kisel är det vanligaste; på höga frekvenser används andra material.
GaAs	Galliumarsenid. Halvledarmaterial med goda högfrekvens- och brusegenskaper.
GaN	Galliumnitrid. Halvledarmaterial som tål höga spänningar och temperaturer och därför lämpar sig för effektförstärkare.
Substrat	Den halvledarkristall som kretsen byggs i och på.
Wafer (halvledarskiva)	Den runda skiva av halvledarmaterial som kretsarna tillverkas på. En wafer innehåller ett stort antal kretsar som därefter sågas ut.
Halvledarprocess	Den specifika tillverkningsteknik – material, transistortyp och dimensioner – som en krets konstrueras för.
Vågledare	Metallrör med noggrant bestämda mått som leder signaler på millimetervågsfrekvenser med låga förluster, i stället för en vanlig ledare.
Affärsmodell och kedja	
Fabless	Affärsmodell där bolaget konstruerar och säljer halvledarkretsar men inte äger någon egen fabrik. Tillverkningen köps av externa halvledarfabriker.
Foundry	Extern halvledarfabrik som tillverkar wafers enligt kundens konstruktionsunderlag. Plural: foundries.
NRE	Non-Recurring Engineering. Engångsersättning från en kund som finansierar ett specifikt utvecklingsarbete, till skillnad från löpande intäkter från produktleveranser.

Begrepp / förkortning	Innebörd
Kvalificering	Kundens formella verifiering av att en komponent uppfyller kraven för att få användas i kundens system. Efter genomförd kvalificering kan leveranser pågå under systemets hela livslängd.
Serieproduktion	Återkommande leveranser av färdiga, testade komponenter efter avslutad utveckling och kvalificering.
OEM	Original Equipment Manufacturer. Tillverkare av den slutliga utrustningen, exempelvis en radiolänk eller ett radarsystem. Tillsammans med systemintegratörer utgör OEM-tillverkare Gotmics kundgrupp.
Systemintegratör	Aktör som sätter samman delsystem och komponenter från flera leverantörer till ett komplett system.
Marknad och tillämpningar	
5G / 6G	Femte respektive sjätte generationens mobilnät.
Backhaul	Den förbindelse som knyter en basstation till det bakomliggande nätet. Kan vara fiber eller radiolänk; radiolänkar på E-band används när kapacitetsbehovet är högt.
FWA	Fixed Wireless Access. Fast bredbandsanslutning som levereras trådlöst i stället för via fiber eller koppar.
GEO	Geostationär omloppsbana, cirka 36 000 km höjd.
MEO	Medelhög omloppsbana (Medium Earth Orbit).
LEO	Låg omloppsbana (Low Earth Orbit), typiskt några hundra kilometers höjd. Ger låg fördröjning men kräver många satelliter för sammanhängande täckning.
NGSO	Icke-geostationära omloppsbanor (Non-Geostationary Orbit), samlingsbegrepp som omfattar bland annat LEO och MEO.
Satellit-konstellation	Ett stort antal samverkande satelliter som tillsammans ger kontinuerlig täckning.
IRIS²	EU:s program för en säker satellitkommunikationskonstellation i flera omloppsbanor.
Upstream / downstream	Inom rymdindustrin: tillverkning och uppskjutning av rymdfarkoster (upstream) respektive tjänster som bygger på data från dessa (downstream).
EB (exabyte)	Datamängd motsvarande en miljard gigabyte. Används för att ange mobil datatrafik per månad.
Elektronisk krigföring	Militär verksamhet som bygger på att upptäcka, analysera och påverka motståndarens elektromagnetiska signaler.

RISKFAKTORER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Gotmics verksamhet, finansiella ställning, resultat, och kan påverka Gotmics framtidsutsikter, eller medföra att värdet på Gotmics aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Bolaget. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer vilka Bolaget i dagsläget inte känner till. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar samt deras inverkan på Bolagets ekonomiska utsikter är baserade på Bolagets egna bedömningar. Bolaget kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Bolagets kontroll. Vid en bedömning av Gotmics framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Varje enskild risk bedöms om den inträffar utifrån skalan låg, medel och hög och konsekvenserna för Gotmic om risken inträffar bedöms utifrån skalan låg, medel och hög. Vidare är ägande av aktier alltid förenat med risk och innehavare av aktier i Gotmic uppmanas därför att, utöver den information som ges i Memorandumet, göra en egen bedömning av potentiella riskfaktorer och deras betydelse för Gotmics framtida utveckling.

Beroende av produktutveckling
Gotmics verksamhet är beroende av Bolagets förmåga att kontinuerligt utveckla, verifiera och kommersialisera nya högfrekventa halvledarlösningar. Halvledarindustrin kännetecknas av snabb teknisk utveckling och förändrade kundkrav. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas utveckla produkter som uppfyller kundernas tekniska krav, att utvecklingsprojekt tar längre tid än förväntat eller att utvecklingskostnaderna överstiger budgeterade nivåer. Om Gotmic inte lyckas utveckla och kommersialisera nya produkter i takt med marknadens och kundernas behov kan detta medföra försämrad konkurrenskraft, förlorade kundmöjligheter och negativ påverkan på Bolagets omsättning och resultat.
Riskens sannolikhet: Medel
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Hög

Konkurrenssituation
Gotmic verkar på en internationell marknad där Bolaget konkurrerar med såväl etablerade halvledarbolag som specialiserade teknikföretag. Konkurrenter kan ha större finansiella resurser, bredare produktportföljer, större försäljningsorganisationer eller längre etablerade kundrelationer. Det finns en risk att konkurrenter utvecklar produkter med bättre teknisk prestanda, lägre kostnad eller kortare leveranstid än Gotmics produkter. Konkurrensen kan även medföra prispress och behov av ökade investeringar i produktutveckling och försäljning. Om Gotmic inte lyckas bibehålla eller stärka sin tekniska och kommersiella position kan Bolagets framtida tillväxt och lönsamhet påverkas negativt
Riskens sannolikhet: Medel
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Medel

Marknadsacceptans för nya produkter kan inte garanteras
Att utveckla en tekniskt fungerande produkt innebär inte nödvändigtvis att produkten blir kommersiellt framgångsrik. Kunder inom telekommunikation, försvar och rymd kan ha långa kvalificeringsprocesser och höga krav på prestanda, tillförlitlighet och dokumentation. Det finns en risk att marknaden inte accepterar nya produkter i den omfattning eller takt som Gotmic förväntar sig. Även förändringar i kundernas tekniska lösningar eller val av alternativa teknologier kan minska efterfrågan på vissa av Bolagets produkter, vilket potentiellt kan ha en ogynnsam inverkan på Bolagets marknadsposition, finansiella ställning och resultat.
Riskens sannolikhet: Låg
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Medel

Geopolitiska förändringsrisker
Gotmic verkar inom marknader där geopolitik kan ha stor betydelse. Exportrestriktioner, handelssanktioner, förändrade tullar, internationella konflikter eller förändrade regler för export och exportkontroll av avancerad teknologi kan påverka Bolagets möjlighet att sälja eller köpa produkter på vissa marknader, inte minst de marknader utanför EU/EES som i händelse av förändrat världsläge kan beläggas med sanktioner. Särskilt produkter som kan användas inom försvars- och säkerhetsrelaterade applikationer kan omfattas av särskilda exportkontrollregler. Sådana förändringar kan begränsa Gotmics möjligheter att verka på vissa marknader och öka kostnaderna för regelefterlevnad, vilket potentiellt kan ha en ogynnsam inverkan på Bolagets marknadsposition, finansiella ställning och resultat.
Riskens sannolikhet: Låg
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Medel

Leverantörsrisk
Gotmic är starkt beroende av sina leverantörsrelationer såväl inom som utom EES/EU-området för att säkerställa en kontinuerlig och effektiv försörjning av produkter. Ett avbrott i ett eller flera strategiskt viktiga leverantörssamarbeten, oavsett region, kan medföra ett akut behov av att etablera nya samarbeten, vilket potentiellt kan leda till ökade kostnader och en förlängd inkörningsperiod. Orsaker till avbrott skulle kunna vara av politisk eller säkerhetsmässig karaktär till följd av import/exportrestriktioner, andra handelshinder (initierade av importerande eller exporterande region) eller konflikt. Om Gotmic inte snabbt kan hitta en lämplig ersättare för en förlorad leverantör finns en risk för tillfälliga produktionsstopp, vilket kan leda till förlorade intäkter och påverka den operativa verksamheten negativt. Vidare kan ett sådant avbrott resultera i att kunder vänder sig till konkurrenter som erbjuder liknande produkter, vilket potentiellt kan ha en ogynnsam inverkan på Bolagets marknadsposition, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Medel

Exportrisk
Bolagets försäljning består huvudsakligen av order från privata kunder inom telekom-, försvars- och rymdsektorn. Majoriteten av försäljningen har historiskt skett till marknader utanför EU/EES, bland annat Kazakstan. Detta medför att Gotmic är exponerade för en noggrann exportkontroll inklusive kontroll av slutdestination så att vidarexport inte sker till mottagare belagda med sanktioner. Gotmic har lång erfarenhet av att hantera den typen av exportaffärer som även omfattar produkter med dual-use i samarbete med berörda myndigheter. Om bestämmelser kopplade till export av känslig utrustning förändras eller kunder bryter mot vidareförsäljningsförbud kan Gotmics försäljning drabbas negativt.
Riskens sannolikhet: Låg
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Medel

Ryktesrisk
Gotmics tillväxt är starkt beroende av Bolagets förmåga att attrahera nya kunder samt behålla nuvarande kundbas. Bolagets marknadsposition och anseende är kritiska för denna process, och en försämring av detta, exempelvis genom kundklagomål eller negativ publicitet, kan leda till väsentliga utmaningar. Om Gotmic inte lyckas säkra nya kunder eller om varumärkets anseende påverkas negativt, kan detta få en ogynnsam effekt på Bolagets affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.
Riskens sannolikhet: Medel
Potentiella konsekvenser för Gotmic: Medel

Lagerrisk
Gotmic står inför en planerad expansionsfas, vilket innebär att företaget behöver upprätthålla stabila lagernivåer för att möta marknadens efterfrågan. Vid en försämring av Bolagets anseende eller om kunder av någon anledning väljer att avstå från att köpa Bolagets produkter, kan en inkuransrisk uppstå, vilket skulle påverka Bolagets resultat negativt. Vidare föreligger en risk om Bolaget inte lyckas hålla rätt lagernivåer för att möta efterfrågan, vilket kan leda till förlorade intäkter och ha en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.
Sannolikhet att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för Gotmic: Låg

Potentiella väsentliga tvister
Bolaget kan bli föremål för tvister gällande fordringar på kunder och/eller krav från leverantörer, till exempel kopplat till utvecklingsuppdrag, levererade produkter eller andra kommersiella förhållanden. Sådana tvister kan vara kostsamma och tidskrävande samt medföra ekonomiska förluster eller negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning
Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medium

Valutarisk
Intäkter för Gotmic kan vara föremål för påverkan av valutakursförändringar. För närvarande genereras försäljningsintäkterna i EUR, USD och SEK, medan inköpen huvudsakligen görs i EUR och USD. Eftersom växelkursen för utländska valutor varierar i förhållande till den svenska kronan, finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

Risk för ändrat finansieringsbehov
Bolagets strategiska utvecklingsplaner och marknadsinvesteringar medför ökade ekonomiska åtaganden. Dessutom kräver Bolagets verksamhet en viss kapitalbindning i form av lager eller andra insatsvaror. Det föreligger en potentiell risk att den planerade expansionsstrategin inte ger önskat resultat, vilket potentiellt kan medföra ett framtida behov av kapital. I en sådan händelse, särskilt under mindre gynnsamma marknadsförhållanden, finns även en risk för att en kapitalanskaffningsprocess inte genomförs framgångsrikt. Skulle en sådan händelse inträffa kan det medföra att Bolagets expansionsplaner inte kan fullföljas, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget har dock en handlingsmöjlighet vid behov minska kostnadsbasen för att mitigera effekterna av uteblivna intäkter. Dessutom skapar den starka balansräkningen möjlighet att till viss del finansiera verksamheten genom lån om behov skulle uppstå.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Hög

Beroende av enskilda nyckelpersoner
Gotmic är en organisation med 12 medarbetare, vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner som har en lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Förlust av lednings- eller nyckelpersoner skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets affärsstrategi och kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

AKTIERELATERADE RISKER

Handel på NGM Growth Market
Bolag vars aktier handlas på NGM Growth Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en så kallad reglerad marknad, utan ska följa mindre omfattande lagar och regelverk. Sådana lagar och regelverk är företrädesvis anpassade efter små- och medelstora tillväxtbolag, varför en investering i ett bolag vars aktier

handlas på NGM Growth Market är förknippad med en högre risk än en investering i bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

Aktierelaterad risk
En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. Aktier som handlas på NGM Growth Market har generellt sett lägre omsättning än aktier som handlas på en reglerad marknad. En investering i aktier kan både minska och öka i värde, varför det föreligger risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Omsättningen i Gotmics aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurs kan från tid till annan vara stort. Utvecklingen av marknadspriset för Gotmics aktie beror på såväl bolagsspecifika händelser som händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även påverka aktiens volatilitet. Bolagsspecifika händelser är bland annat hänförliga till kvartalsvariationer. Händelser hänförliga till kapitalmarknaden är bland annat allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte visar sig hållbar, vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens marknadspris.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

Framtida försäljning av aktier
Väsentliga aktieförsäljningar av större aktieägare, styrelseledamöter eller personer i ledande befattningar inom Gotmic har potential att negativt påverka aktiekursen för Gotmics aktier. Även en förväntan om en sådan försäljning eller kapitalanskaffning kan antas kunna ha viss påverkan på aktiekursen.
Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

Utspädning i samband med framtida emissioner
Gotmic kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller emission av aktierelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa ytterligare kapital för finansiering av Bolagets verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än befintliga aktieägare. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Gotmic samt vinsten per aktie. Om nyemissioner behöver genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, alternativt uppgår till stora belopp kan sådana utspädningseffekter komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Gotmics aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen och aktiens marknadspris.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

Utdelning på aktier
Bolagets verksamhet är under utveckling och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Det är bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Gotmic enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Gotmic aktier.
Sannolikheten att risken inträffar: Medel
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

Betydande aktieägares inflytande
Nuvarande största ägare i Gotmic, Gotmic Intressenter AB, kommer sannolikt även fortsättningsvis utöva betydande inflytande över de frågeställningar som kräver aktieägarnas godkännande, inklusive exempelvis val av styrelseledamöter, en eventuell ökning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen samt samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, av Gotmics tillgångar. Vidare kommer Gotmic Intressenter AB ha möjlighet att förhindra förändringar i kontrollen över Gotmic och i övrigt kunna vidta åtgärder som gynnar Gotmic Intressenter AB, men som inte nödvändigtvis är till fördel för övriga aktieägare. Intressekonflikter mellan huvudägaren å ena sidan och Gotmic eller övriga aktieägare å andra sidan kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare kan marknadspriset på Gotmics aktie sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Gotmic, särskilt om sådan försäljning sker av Gotmic Intressenter AB.
Sannolikheten att risken inträffar: Låg
Negativa konsekvenser för Gotmic: Medel

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ NGM GROWTH MARKET GENOM OMVÄNT FÖRVÄRV AV HEMPLY BALANCE

Hemply Balance grundades 2019 och genomförde en notering på NGM Growth Market 2021 och Gotmic AB grundades 2008. Hemply Balance och Gotmic ingick ett aktieöverlåtelseavtal under augusti 2026, innebärande att Hemply Balance förvärvar Gotmic AB genom ett så kallat omvänt förvärv och efterföljande omnoteringsprocess av Hemply Balance som byter namn till Gotmic Semiconductor AB. Efter transaktionens genomförande kommer nuvarande ägare i Gotmic att äga 93% av Bolaget och nuvarande ägare i Hemply Balance 6,44%. Resterande 0,55 % kommer att innehas av Acuma Invest AB som kvittar ett lån i samband med transaktionen till samma kurs som det omvända förvärvet genomförs till. Acuma Invest AB:s lån till Hemply Balance Holding AB har varit ett brygglån för att säkerställa likviditet tills transaktionen är genomförd. Totala lånebeloppet uppgår till 600 TSEK och Acuma Invest AB kvittar 600 TSEK i transaktionen, innebärande att Acuma Invest AB inte har erhållit ränta på brygglånet.

Gotmic är ett halvledarbolag specialiserat på utveckling och försäljning av högpresterande integrerade kretsar för avancerade kommunikations- och sensorsystem inom telekom, rymd och försvar. Under 2025 redovisade Gotmic en nettoomsättning om 27,2 MSEK med ett resultat om -0,75 MSEK. Gotmic har ett starkt affärsläge och en balansräkning som stärktes ytterligare av ett aktieägartillskott om 7,9 MSEK efter 2026-06-30 samt intäkter från löpande leveranser och ser inget ytterligare kapitalbehov för att kunna leverera enligt nuvarande affärsplan.

Gotmic avser med sin notering på NGM Growth Market fortsätta sin tillväxtresa genom organisk tillväxt på en starkt växande marknad för att synliggöra aktieägarvärde. Styrelse och ledning i Gotmic har bred erfarenhet av kapitalmarknaden och noterade bolag. Genom en notering skapas en ökad kännedom om Gotmic samt möjligheter för incitamentsprogram för anställda, vilket bedöms gynna Gotmic vad avser möjligheten att attrahera och behålla kompetent personal.

Detta Memorandum har granskats och godkänts av NGM Growth Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från NGM om att sakuppgifterna i Memorandumet är korrekta eller fullständiga. Styrelsen för Gotmic är ansvarig för innehållet i Memorandumet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Göteborg, oktober 2026

VD HAR ORDET

En stark teknologisk position i en marknad under förändring

Gotmic är ett svenskt halvledarbolag med specialistkompetens inom radiofrekvens-, mikrovågs- och millimetervågsteknik. Vi utvecklar avancerade integrerade kretsar, så kallade MMICs, som utgör centrala komponenter i system för högfrekvent dataöverföring, kommunikation och signalbehandling. Vår teknologi används i applikationer där kraven på prestanda, precision, tillförlitlighet och energieffektivitet är särskilt höga.

Vi befinner oss samtidigt i en teknologisk utveckling där betydelsen av högfrekventa halvledarlösningar ökar. Den globala datatrafiken fortsätter att växa, kommunikationssystem utvecklas mot allt högre frekvenser och större bandbredder, samtidigt som investeringarna inom försvar och rymd ökar. Sammantaget skapar detta ett behov av nya och mer avancerade komponenter för att kunna bygga nästa generations kommunikations-, radar- och sensorsystem.

Teknologi i centrum

Gotmics verksamhet bygger på flera års erfarenhet av avancerad RF- och MMIC-design. Vår kompetens omfattar bland annat konstruktion, simulering, verifiering och testning av integrerade kretsar för höga frekvensområden.

En viktig del av vår konkurrenskraft är förmågan att utveckla lösningar för tekniskt krävande applikationer där standardiserade komponenter inte alltid är tillräckliga. Genom att arbeta nära våra kunder kan vi anpassa våra lösningar efter specifika systemkrav och därigenom skapa produkter som integreras som en viktig del av kundens slutprodukt.

Vår affärsmodell är fabless, vilket innebär att vi koncentrerar våra resurser till produktutveckling, teknisk kompetens och kundrelationer, medan tillverkningen sker genom externa specialiserade halvledarpartners. Vi ser denna modell som en viktig del av vår skalbarhet och kapitaleffektivitet.

Tre strategiska marknader

Gotmic har valt att fokusera på tre marknadsområden: telekommunikation, försvar och rymd**.** Även om dessa marknader skiljer sig åt har de gemensamt att de ställer höga krav på de underliggande halvledarkomponenterna.

Inom telekommunikation driver behovet av ökad kapacitet och högre datahastigheter utvecklingen mot högre frekvenser och mer avancerade radiolösningar. Utvecklingen av 5G och på längre sikt 6G innebär möjligheter för teknologier inom millimetervågsområdet.

Inom försvarsindustrin ökar betydelsen av avancerade radar-, sensor- och kommunikationssystem. Förmågan att hantera och bearbeta högfrekventa signaler med hög precision är central för många av dessa system.

Även rymdindustrin genomgår en omfattande teknologisk utveckling. Den ökande användningen av satelliter för kommunikation, jordobservation och andra tjänster skapar efterfrågan på komponenter som kan leverera hög prestanda under mycket krävande förhållanden. Det är inom denna skärningspunkt mellan avancerad teknologi och strukturellt växande marknader som vi ser Gotmics största möjligheter framåt.

Från komponent till långsiktigt kundsamarbete

Vår ambition är att successivt öka värdet som Gotmic skapar för våra kunder och därmed också värdet av vår egen verksamhet.

En viktig del i detta arbete är att utveckla mer avancerade och integrerade lösningar. Genom kundspecifika utvecklingsprojekt kan vi tillsammans med våra kunder adressera specifika tekniska behov. När en produkt därefter kvalificeras och integreras i kundens system kan utvecklingsprojektet övergå till återkommande serieproduktion.

Detta skapar möjligheter till långsiktiga kundrelationer och återkommande intäkter samtidigt som den tekniska kompetens som byggs upp inom utvecklingsprojekten kan utgöra en grund för framtida produktutveckling. Vi ser därför inte enbart våra produkter som enskilda komponenter, utan som en del av ett långsiktigt teknologiskt samarbete med våra kunder.

En organisation byggd för innovation

Gotmic är ett kunskapsintensivt bolag och vår främsta tillgång är den kompetens som finns inom organisationen. Utvecklingen av avancerade halvledarkomponenter kräver specialistkunskap inom bland annat analog kretsdesign, RF-teknik, elektromagnetisk simulering, halvledarprocesser och testning. Att fortsätta attrahera, utveckla och behålla denna kompetens kommer därför att vara en central del av vår fortsatta utveckling.

Samtidigt arbetar vi kontinuerligt med att bredda och vidareutveckla vår produktportfölj. Vår ambition är att bygga en skalbar plattform där den tekniska kompetensen och erfarenheten från ett projekt kan användas som grund för nya produkter och nya kundapplikationer.

Nästa fas i Gotmics utveckling
Noteringen på NGM Growth Market innebär att Gotmic går in i en ny fas. Som noterat bolag får vi en tydligare plattform för vår fortsatta expansion och möjlighet att synliggöra Gotmics teknologi, verksamhet och långsiktiga ambitioner för en bredare kapitalmarknad. Vårt fokus kommer även framöver att vara på det som byggt Gotmic från början: teknisk innovation, nära kundrelationer och utveckling av produkter som löser konkreta och komplexa problem.

Vi ser betydande möjligheter att fortsätta utveckla verksamheten inom våra tre prioriterade marknadsområden. Samtidigt är vi medvetna om att halvledarindustrin är en konkurrensutsatt och tekniskt komplex marknad där framgång kräver långsiktiga investeringar, hög kompetens och förmåga att kontinuerligt anpassa sig efter teknikutvecklingen.

Vår ambition är tydlig: Gotmic ska fortsätta utvecklas som en specialist inom högfrekventa halvledarlösningar och successivt ta en större del av värdet i den växande marknaden för avancerad RF- och MMIC-teknologi.

Jag vill avslutningsvis rikta ett stort tack till våra medarbetare, kunder, partners och övriga samarbetspartners som har bidragit till Gotmics utveckling. Jag ser fram emot att tillsammans med hela organisationen ta nästa steg och fortsätta bygga Gotmic som ett internationellt konkurrenskraftigt halvledarbolag.

Vi ser med tillförsikt fram emot nästa kapitel i Gotmics utveckling.

Magnus Elovsson
Verkställande direktör
Gotmic Semiconductor AB

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Allmänt

Gotmic AB är ett svenskt högteknologiskt halvledarbolag som utvecklar och kommersialiserar avancerade radiofrekvens- och mikrovågskomponenter för applikationer där hög prestanda, tillförlitlighet och energieffektivitet är avgörande. Bolaget är specialiserat på monolitiska mikrovågsintegrerade kretsar (MMIC, Monolithic Microwave Integrated Circuits) och andra högfrekventa halvledarlösningar som används i kommunikations-, radar- och sensorsystem inom telekommunikation, försvar och rymdindustrin.

Integrerade mikrovågskretsar är elektroniska kretsar som är byggda på ett enda halvledarchip och är särskilt utvecklade för att generera, förstärka, styra eller ta emot mycket högfrekventa signaler – när hela kretsen är integrerad på ett halvledarchip används begreppet MMIC – Monolithic Microwave Integrated Circuit.

Den globala utvecklingen mot högre datahastigheter, ökad användning av satellitkommunikation, utbyggnaden av 5G och den kommande övergången till 6G, tillsammans med växande investeringar inom försvars- och rymdsektorn, driver ett ökande behov av halvledarkomponenter som kan hantera signaler vid allt högre frekvenser. Gotmic utvecklar produkter som adresserar denna tekniska utveckling genom att möjliggöra snabb, stabil och störningstålig signalbehandling i frekvensområden från mikrovåg upp till millimetervåg och sub-THz.

Bolaget bedriver sin verksamhet enligt en fabless-modell, vilket innebär att Gotmic fokuserar på forskning, konstruktion, kretsdesign, verifiering och testning medan waferproduktionen utförs av ledande internationella halvledarfoundries. Affärsmodellen ger tillgång till avancerade tillverkningsprocesser samtidigt som kapitalbindningen hålls låg och utvecklingsresurserna koncentreras till bolagets kärnkompetens.

Historik

2008 Gotmic AB grundades 2008 som en avknoppning från Chalmers tekniska högskola och har sedan starten byggt upp en organisation med djup teknisk kompetens inom högfrekvent kretsdesign, halvledartillverkning och systemintegration.
2011 Kontrakt med telekomkund för att utveckla TX och RX chip för E-bandet. Ett TX-chip tar en elektrisk signal och förstärker den så att den kan skickas vidare, exempelvis till en antenn. Ett RX-chip tar emot den svaga radiosignalen från antennen och förstärker och behandlar den så att informationen kan användas av mottagarsystemet.
2014 Först i världen med helintegrerade TX och RX chip för E-bandet (enligt Bolagets bedömning)
2019 Signifikant telekomkund köper nästa generations helintegrerade TX och RX chip för E-bandet
2023 Första SIP leveranser till telekomkund
2024 Större långsiktig order inom försvarssegmentet
2025 Leverans av 16000 SIP för telekom
2026 Gotmic AB ingår aktieöverlåtelseavtal med Hemply Balance och efterföljande notering genom omvänt förvärv

Verksamhet

Gotmics verksamhet omfattar hela utvecklingskedjan för högfrekventa halvledarkomponenter – från systemanalys och RF-design till färdigtestade produkter för industriell användning. Bolaget utvecklar både standardiserade komponenter och kundanpassade lösningar för OEM-tillverkare, systemintegratörer och teknikbolag med höga krav på radiofrekvensprestanda.

Högfrekventa halvledarkomponenter utgör en central del i moderna trådlösa system. Oavsett om information överförs mellan mobilmaster, satelliter, radarstationer eller försvarssystem måste radiosignaler förstärkas, filtreras, omvandlas och distribueras med mycket hög precision. Små avvikelser i signalbehandlingen kan leda till sämre räckvidd, lägre datahastighet eller försämrad noggrannhet i exempelvis radar- och sensorsystem.

Gotmics produkter är därför inte slutprodukter utan kritiska byggstenar som integreras i mer komplexa elektroniska system. Bolagets tekniska fokus ligger på att maximera signalintegritet, minimera brus och energiförbrukning samt uppnå hög linjäritet vid mycket höga frekvenser.

Teknologi och kompetens

Radiofrekvens och millimetervågsteknik

Radiofrekvensteknik (RF) omfattar elektroniska kretsar som behandlar elektromagnetiska signaler från några megahertz upp till hundratals gigahertz. När frekvenserna överstiger cirka 30 GHz övergår tekniken till det som benämns millimetervåg, ett område som möjliggör betydligt större bandbredd och därmed mycket hög dataöverföringskapacitet. Millimetervågsteknik används idag inom bland annat:

- 5G-infrastruktur
- framtida 6G-nät
- satellitkommunikation
- fordonsradar
- avancerade försvars- och övervakningssystem
- rymdburna sensorer

Vid dessa frekvenser ökar de tekniska utmaningarna markant. Signaldämpning, värmeutveckling och brus blir betydligt svårare att kontrollera, vilket ställer höga krav på halvledardesign och materialteknik. Gotmic har utvecklat specialistkompetens inom konstruktion av integrerade kretsar som kan leverera hög förstärkning, låg brusnivå och stabil funktion även vid mycket höga frekvenser.

MMIC – integrerade mikrovågskretsar
En MMIC är en integrerad krets där samtliga aktiva och passiva mikrovågskomponenter tillverkas på ett och samma halvledarsubstrat. Jämfört med traditionella diskreta lösningar erbjuder MMIC-tekniken flera fördelar:

- mindre fysisk storlek
- lägre effektförbrukning
- högre reproducerbarhet
- förbättrad tillförlitlighet
- lägre produktionskostnad vid serieproduktion

Gotmics utvecklingsarbete omfattar bland annat kretsdesign, elektromagnetisk simulering, layoutoptimering, modellering och verifiering av komponenternas elektriska egenskaper före produktion.

Produktportfölj
Bolaget erbjuder ett växande sortiment av högfrekventa halvledarkomponenter. Produkterna kan säljas som standardkomponenter eller anpassas efter kundens specifika systemkrav.

Lågbrusförstärkare (LNA)
Lågbrusförstärkare används i mottagarkedjan för att förstärka mycket svaga radiosignaler utan att tillföra störningar. Dessa komponenter är avgörande för mottagarkänsligheten i exempelvis satelliter, basstationer och radarsystem.

Effektförstärkare (PA)
Effektförstärkare förstärker utsända radiosignaler innan de skickas till antennen. Hög verkningsgrad och god linjäritet är centrala egenskaper eftersom de påverkar både räckvidd och energiförbrukning.

Drivförstärkare
Drivförstärkare används mellan olika förstärkningssteg och säkerställer optimal signalnivå genom hela sändarkedjan.

Frekvensomvandlare och mixers
Mixers möjliggör konvertering mellan olika frekvensband och används i praktiskt taget alla moderna radiosystem. De är centrala för kommunikation, radar och signalbehandling.

Oscillatorer och lokala frekvenskällor
Oscillatorer genererar mycket stabila referenssignaler som styr frekvensen i radiosystem. Noggrannheten är avgörande för systemets totala prestanda.

Affärsmodell
Gotmic kombinerar produktförsäljning med kundspecifik utveckling, vilket skapar flera kompletterande intäktsströmmar.

Standardprodukter
Bolaget utvecklar egna RF- och MMIC-komponenter som säljs till kunder inom flera olika marknadssegment. Dessa produkter har kortare försäljningscykler och kan användas av flera kunder samtidigt. Standardprodukter i form av bare-dies är bolagets historiskt största produktområde försäljningsmässigt.

Kundspecifik utveckling (NRE)
Många kunder efterfrågar skräddarsydda kretsar optimerade för specifika applikationer. Gotmic genomför då utvecklingsprojekt där kunden finansierar konstruktionen genom så kallade Non-Recurring Engineering (NRE)-avtal.

Denna modell innebär att utvecklingskostnaden delvis täcks redan under konstruktionsfasen samtidigt som Gotmic etablerar långsiktiga kundrelationer.

Serieproduktion
Efter kvalificering övergår kundprojekten normalt till återkommande leveranser av färdiga komponenter. Eftersom produkterna ofta integreras i system med långa livscykler kan serieleveranser pågå under många år. Affärsmodellen kan illustreras enligt följande:

- Kundbehov identifieras
- RF- och MMIC-design
- Prototyp och verifiering

- Extern waferproduktion
- Test, kvalificering och serieleverans

Fabless-modellen
Gotmic äger inte egna halvledarfabriker utan samarbetar med internationella foundries som tillverkar wafers enligt Bolagets konstruktioner. Detta är den dominerande affärsmodellen bland många avancerade halvledarbolag eftersom den erbjuder flera strategiska fördelar.

Gotmic ansvarar för	**Externa partners ansvarar för**
RF-systemdesign	Waferproduktion
MMIC-utveckling	Litografi
Kretslayout	Processframställning
Simulering och verifiering	Tillverkning
Test och kvalificering	Leverans av wafers

Genom modellen kan Gotmic utnyttja olika halvledarprocesser – exempelvis GaAs, GaN eller andra högfrekvensprocesser – beroende på respektive produkts prestandakrav.

Strategiska marknader
Gotmic fokuserar sin verksamhet på tre marknader där tekniska inträdesbarriärer är höga och efterfrågan drivs av långsiktiga strukturella trender.

Telekommunikation
Den globala datatrafiken fortsätter att öka kraftigt genom molntjänster, AI, videostreaming och uppkopplade enheter. För att möta kapacitetsbehovet krävs kommunikationssystem som använder allt högre frekvenser och bredare spektrum. Gotmics komponenter används i bland annat:

- 5G-basstationer
- punkt-till-punkt-radiolänkar
- backhaul-infrastruktur
- framtida 6G-system
- trådlösa högkapacitetsnät

Bolagets teknik bidrar till högre datahastighet, förbättrad energieffektivitet och lägre signalförluster.

Försvarsindustri
Försvarssektorn genomgår en omfattande modernisering där radar, elektronisk krigföring och säker kommunikation blir allt mer frekvensintensiva. Dessa system ställer extremt höga krav på robusthet och precision. Exempel på användningsområden:

- radar
- övervakningssystem
- elektroniska motmedel
- taktisk kommunikation
- sensorsystem

Långa kvalificeringsprocesser och höga certifieringskrav skapar betydande inträdesbarriärer, vilket gynnar etablerade teknologileverantörer.

Rymd
Rymdindustrin utvecklas snabbt genom ökande investeringar i satellitkonstellationer, jordobservation och kommersiella rymdtjänster. Satelliter kräver komponenter med mycket hög tillförlitlighet eftersom service och reparation normalt inte är möjlig efter uppskjutning.

Gotmics produkter lämpar sig för:

- satellitkommunikation
- inter-satellitlänkar
- jordobservation
- rymdburna sensorer
- vetenskapliga instrument

Kunder och försäljningsmodell
Gotmics kunder består huvudsakligen av företag som utvecklar avancerade elektroniska system snarare än slutkonsumentprodukter. Försäljningen sker direkt till OEM-tillverkare, systemintegratörer och teknikutvecklande bolag. Försäljningsprocessen är ofta projektbaserad och omfattar:

1. teknisk dialog och kravspecifikation,
2. RF-design och simulering,
3. prototyputveckling,
4. verifiering och kvalificering,
5. återkommande serieleveranser.

Kundrelationerna kännetecknas vanligtvis av långa utvecklingscykler men även långa produktlivslängder, vilket kan skapa stabila återkommande intäkter efter genomförd kvalificering.

Forskning och utveckling
Forskning och utveckling utgör kärnan i Gotmics verksamhet. Bolaget investerar kontinuerligt i utveckling av nya kretsarkitekturer, förbättrade RF-prestanda och komponenter för högre frekvensband. Utvecklingsarbetet omfattar bland annat:

- avancerad RF- och mikrovågssimulering,
- elektromagnetisk modellering,
- integrerad analog kretsdesign,
- millimetervågskomponenter,
- optimering av effekt och brusprestanda,
- verifiering och laboratorietestning.

Den tekniska kompetensen utgör en central immateriell tillgång och är en viktig konkurrensfaktor på marknader där produktdifferentiering i hög grad bygger på ingenjörskunnande.

Konkurrensfördelar
Gotmic verkar inom ett teknologisegment där utvecklingskompetens, erfarenhet och kundförtroende är avgörande. Bolagets konkurrensfördelar omfattar flera områden:

- Specialiserad RF-kompetens
- Djup teknisk expertis inom mikrovågs-, millimetervågs- och MMIC-design för avancerade kommunikations- och sensorsystem.
- Fabless och kapitaleffektiv struktur
- Fokus på utveckling och innovation medan produktionen sker hos ledande foundries ger flexibilitet och låg kapitalbindning.
- Långsiktiga kundrelationer
- Kundspecifika utvecklingsprojekt skapar höga byteskostnader och kan utvecklas till mångåriga serieleveranser.
- Exponering mot strukturellt växande marknader
- Telekom, försvar och rymd drivs av långsiktiga investeringstrender med ökande behov av högfrekventa halvledarlösningar.

Strategisk inriktning
Gotmics övergripande strategi är att stärka sin position som en ledande utvecklare av högfrekventa halvledarlösningar genom att successivt öka förädlingsvärdet i produktportföljen. Bolaget avser att utveckla mer integrerade och komplexa MMIC-lösningar som adresserar kundernas behov av högre funktionalitet, lägre effektförbrukning och ökad systemintegration.

Strategin bygger på tre huvudsakliga pelare:

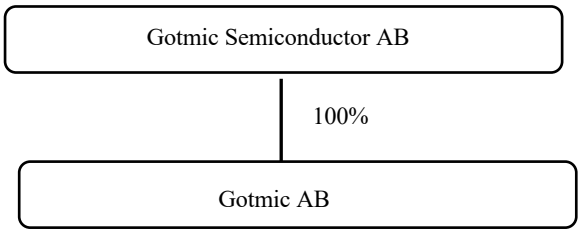
- Fördjupad teknologiledning genom kontinuerlig investering i RF- och millimetervågskompetens.
- Ökad andel kundspecifika lösningar som skapar långsiktiga utvecklingssamarbeten och återkommande serieintäkter.
- Expansion inom telekom, försvar och rymd, där bolaget bedömer att den långsiktiga efterfrågan på avancerade högfrekventa halvledare kommer att fortsätta växa.

Detta positionerar Gotmic i ett tekniksegment där hög innovationsgrad, stark ingenjörskompetens och långa kundrelationer utgör grunden för ett långsiktigt värdeskapande.

Organisation och anställda
Gotmic har sitt huvudkontor i Göteborg. Verkställande direktör för Gotmic AB är Magnus Elovsson och Gotmic har 10 anställda och 2 konsulter. Bolaget grundades 2008 som en avknoppning från Chalmers tekniska högskola och har sedan

starten byggt upp en organisation med djup teknisk kompetens inom högfrekvent kretsdesign, halvledartillverkning och systemintegration.

Koncernstruktur Gotmic



MARKNADSÖVERSIKT

I avsnittet nedan redogörs det för marknaden där Gotmic är verksam och för den utveckling som sker på marknaden. Merparten av information har hämtats från externa källor och även om Gotmic har bedömt källorna som tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Gotmic är medveten om och har kunnat fastställa genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part, från vilken informationen har hämtats, har inga uppgifter medvetet utelämnats på ett sätt som skulle kunna leda till felaktighet eller vilseledande i den återgivna informationen.

Marknadsöversikt

Gotmic verkar inom marknaden för avancerade halvledar- och radiofrekvenslösningar, med fokus på högfrekventa integrerade kretsar och komponenter för kommunikations-, radar- och sensorsystem. Bolagets huvudsakliga marknader utgörs av telekommunikation, försvar och rymd, vilka samtliga påverkas av långsiktiga teknologiska och strukturella förändringar.

Gemensamt för marknaderna är ett ökande behov av högre överföringskapacitet, tillgång till bredare frekvensband, förbättrad signalprestanda och högre grad av systemintegration. Dessa utvecklingstrender driver efterfrågan på avancerade RF-, mikrovågs- och millimetervågslösningar. Den globala halvledarindustrin utgör samtidigt en central del av den tekniska infrastrukturen. Semiconductor Industry Association, med underliggande data från bland annat WSTS, uppger att den globala halvledarförsäljningen uppgick till cirka 630,5 miljarder USD under 2024. Prognosen i det dåvarande underlaget pekade på fortsatt tillväxt under 2025 och 2026. Gotmic verkar dock inom ett specialiserat delsegment av halvledarindustrin, och den totala halvledarmarknaden bör därför inte betraktas som direkt jämförbar med Bolagets adresserbara marknad.[1]

Övergripande marknadsdrivare

Utvecklingen inom Gotmics marknader drivs av ett antal gemensamma faktorer.

Ökande behov av datakapacitet

Den globala datatrafiken fortsätter att öka, vilket ställer krav på fortsatt utbyggnad och uppgradering av kommunikationsinfrastruktur. Enligt Ericsson uppgick den globala mobila datatrafiken till cirka 146 EB per månad under 2025 och prognostiseras uppgå till cirka 328 EB per månad år 2031. Den totala mobila nätverkstrafiken, inklusive Fixed Wireless Access, prognostiseras under samma period öka från cirka 203 EB till cirka 515 EB per månad.[2] [3]

Den ökande datatrafiken skapar behov av högre kapacitet och effektivare utnyttjande av tillgängligt radiospektrum. En utvecklingsriktning är användningen av högre frekvensband, där större bandbredder kan möjliggöra högre överföringshastigheter. Samtidigt ökar de tekniska kraven på de komponenter som används för att generera, förstärka, ta emot och bearbeta radiosignaler.

Övergång till högre frekvensband

Traditionella kommunikationssystem har i stor utsträckning byggt på lägre frekvensband. I takt med att behovet av bandbredd ökar har användningen av högre frekvenser inom mikrovågs- och millimetervågsområdet fått ökad betydelse.

Högre frekvenser kan möjliggöra större datakapacitet, men innebär samtidigt tekniska utmaningar i form av bland annat högre signaldämpning, kortare räckvidd och ökade krav på antennsystem och RF-komponenter.

Detta innebär ett behov av komponenter med hög förstärkning, låg brusnivå, hög linjäritet och god energieffektivitet. Gotmics verksamhet är inriktad mot utveckling av sådana högfrekventa halvledarlösningar.

Ökad systemintegration

En ytterligare långsiktig trend är utvecklingen mot mindre, mer integrerade och mer energieffektiva elektroniska system. Genom att integrera flera funktioner i samma halvledarkrets kan systemens storlek och komplexitet reduceras samtidigt som tillförlitlighet och prestanda kan förbättras.

Denna utveckling är särskilt relevant inom applikationer där utrymme, vikt och energiförbrukning är kritiska faktorer, exempelvis satelliter, avancerade kommunikationssystem och försvarssystem.

Telekommunikationsmarknaden

Telekommunikationsmarknaden är en av de huvudsakliga marknader som driver utvecklingen inom högfrekvent elektronik. Utbyggnaden av 5G, ökande användning av Fixed Wireless Access och den långsiktiga utvecklingen mot 6G bidrar till ett fortsatt behov av investeringar i radioinfrastruktur.

Enligt Ericsson passerade antalet globala 5G-abonnemang tre miljarder under 2026. Ericsson bedömer vidare att två tredjedelar av världens mobilabonnemang kommer att vara 5G-abonnemang vid utgången av 2031. De första kommersiella lanseringarna av 6G förväntas enligt Ericsson omkring 2030, även om tidpunkten kan variera mellan olika regioner och marknader.

[1] Semiconductor Industry Association: https://www.semiconductors.org/wp-content/uploads/2025/05/2025-SIA-Factbook-FINAL-1.pdf
[2] Ericsson: https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/mobile-traffic-forecast?
[3] Ericsson: https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/key-figures?

Den fortsatta övergången till 5G innebär inte enbart fler abonnemang utan även ökade krav på den underliggande nätverksinfrastrukturen. Ericsson uppger att cirka 48 procent av den globala mobila datatrafiken vid utgången av 2025 transporterades över 5G-nät, med en prognos om att andelen kan uppgå till cirka 85 procent år 2031.[4] [5]

5G och utveckling mot 6G
5G representerar en övergång mot nät med högre kapacitet, lägre fördröjning och större möjligheter att hantera ett stort antal uppkopplade enheter. Tekniken omfattar flera frekvensområden, inklusive högre frekvensband som ställer särskilda krav på RF- och mikrovågskomponenter.

På längre sikt pågår forskning och standardiseringsarbete kring 6G. Ericsson bedömer att de första kommersiella 6G-lanseringarna kan ske omkring 2030. Utvecklingen mot 6G förväntas bland annat drivas av behovet av ytterligare kapacitet och nya användningsområden kopplade till AI, molntjänster och mer avancerade digitala tjänster.[6] [7]

För Gotmic innebär utvecklingen mot högre frekvenser och större systemkapacitet potentiellt ökade behov av avancerade RF-komponenter. Bolagets möjlighet att omsätta denna marknadsutveckling i försäljning är dock beroende av bland annat produktutveckling, kundkvalificering, konkurrens och marknadsacceptans.

Den europeiska telekommunikationsmarknaden
Europa utgör en betydande marknad för 5G-utbyggnad och digital infrastruktur. Enligt GSMA stod 5G för cirka 30 procent av de mobila anslutningarna i Europa vid utgången av 2024, och organisationen bedömer att 5G kan stå för cirka 80 procent av anslutningarna i Europa år 2030. [8] [9]

För Gotmic är utvecklingen i Europa relevant dels genom efterfrågan på kommunikationsutrustning, dels genom regionens etablerade ekosystem av systemleverantörer, forskningsinstitutioner och teknikbolag inom telekommunikation och avancerad elektronik.

Försvarsmarknaden
Försvarsmarknaden har under senare år präglats av ökade geopolitiska spänningar och en omfattande upprustning i flera delar av världen. Detta har bidragit till ökade investeringar i bland annat radar, övervakningssystem, säker kommunikation, elektronisk krigföring och andra avancerade tekniska system.

Enligt SIPRI uppgick de globala militära utgifterna till cirka 2 887 miljarder USD under 2025, motsvarande en real ökning om 2,9 procent jämfört med 2024. Detta var det elfte året i följd med ökade globala militärutgifter. SIPRI uppger vidare att de militära utgifterna i Europa ökade med 14 procent under 2025, medan utgifterna i Asien och Oceanien ökade med 8,1 procent. [10] [11]

Ökad efterfrågan på avancerad elektronik
Moderna försvarssystem är i hög grad beroende av avancerad elektronik. Radar- och sensorsystem använder radiofrekventa signaler för att upptäcka, identifiera och följa objekt. Kommunikationssystem kräver säker och tillförlitlig överföring av information, medan system för elektronisk krigföring används för att upptäcka, analysera och i vissa fall störa elektromagnetiska signaler.

I dessa system är högfrekventa komponenter centrala för systemens funktion och prestanda.

För Gotmic är försvarsmarknaden särskilt relevant eftersom bolagets teknologiska kompetens är inriktad mot RF-, mikrovågs- och millimetervågsapplikationer. Produkter inom dessa områden kan utgöra komponenter i ett antal olika typer av avancerade system.

Försvarsindustrin kännetecknas samtidigt av långa utvecklings- och kvalificeringsprocesser. Att en komponent kvalificeras och integreras i ett system kan innebära möjligheter till långvariga leveranser, men försäljningscyklerna kan vara betydligt längre än inom exempelvis konsumentelektronik.

Europeisk upprustning
Europa har under senare år haft en särskilt stark ökning av militära utgifter. SIPRI uppger att Europas militära utgifter ökade med 14 procent under 2025 och nådde cirka 864 miljarder USD. Över den senaste tioårsperioden har militära utgifter ökat betydligt i flera europeiska länder.[12] [13]

Denna utveckling bedöms skapa fortsatt efterfrågan på investeringar i avancerad försvarsteknologi. För Gotmic innebär detta en potentiellt attraktiv marknadsutveckling, men Bolaget är beroende av sin förmåga att vinna och behålla kundrelationer

[4] Ericsson: https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/mobile-subscriptions-outlook?

[5] Ericsson: https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/reports/june-2026.com

[6] Ericsson: https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/dataforecasts/mobile-subscriptions-outlook?

[7] Ericsson: https://www.ericsson.com/en/reports-and-papers/mobility-report/reports/june-2026?

[8] GSMA: https://www.gsma.com/solutions-and-impact/connectivity-for-good/mobile-economy/europe-2025/?

[9] GSMA: https://www.gsma.com/newsroom/press-release/digital-infrastructure-investments-are-key-to-boosting-europes-global-competitiveness-according-to-new-gsma-report/?

[10] SIPRI: https://www.sipri.org/publications/2026/sipri-fact-sheets/trends-world-military-expenditure-2025

[11] SIPRI: https://www.sipri.org/media/press-release/2026/global-military-spending-rise-continues-european-and-asian-expenditures-surge

[12] SIPRI: https://www.sipri.org/media/press-release/2026/global-military-spending-rise-continues-european-and-asian-expenditures-surge

[13] SIPRI: https://www.sipri.org/yearbook/2026/05

samt uppfylla de tekniska, kommersiella och regulatoriska krav som ställs inom sektorn.

Rymdmarknaden
Rymdindustrin har utvecklats från att huvudsakligen vara statligt driven till att i ökande grad även omfatta kommersiella aktörer. Satellitkommunikation, jordobservation, navigation och säkerhetsrelaterade tjänster är några av de områden som driver utvecklingen.

Enligt European Space Agency, ESA, uppgick den globala marknaden för rymdinfrastruktur, inklusive tillverkning av rymdfarkoster och uppskjutningstjänster, till cirka 75 miljarder euro under 2025. Den globala marknaden för rymdrelaterade downstream-tjänster uppgick till cirka 490 miljarder euro under samma år. ESA uppger vidare att europeiska rymdbudgetar ökade med 12 procent till cirka 13,5 miljarder euro under 2025, där ökade nationella försvarsinvesteringar var en viktig drivkraft. [14] [15]

Satellitkommunikation
Satellitkommunikation utgör ett viktigt användningsområde för avancerade radiofrekvens- och mikrovågslösningar. Satellitbaserad bredbandskommunikation kan tillhandahållas genom satelliter i geostationär omloppsbana (GEO) samt i icke-geostationära omloppsbanor (NGSO), däribland låg omloppsbana (LEO). EU-kommissionen beskriver hur LEO-baserade system kan erbjuda låg fördröjning och höga datahastigheter och därmed möjliggöra bredbandsuppkoppling över stora geografiska områden.[16]

En tydlig utveckling inom satellitkommunikation är etableringen av LEO-konstellationer. Dessa system består av ett stort antal satelliter som tillsammans kan tillhandahålla kontinuerlig täckning och möjliggöra kommunikation med användarterminaler och markbaserad infrastruktur. EU-kommissionen beskriver även hur LEO-baserad satellitkommunikation kan användas för att tillhandahålla 4G- och 5G-backhaul samt bredbandsuppkoppling i områden där traditionell infrastruktur är begränsad.[17]

Utvecklingen inom satellitkommunikation omfattar bland annat:

- satellitkonstellationer i låg omloppsbana (LEO),
- bredbandskommunikation via satellit,
- högkapacitetskommunikation,
- kommunikation mellan satelliter och markstationer,
- samt avancerade antenn- och radiosystem.

EU:s IRIS²-program illustrerar även utvecklingen mot säkra och högkapacitativa satellitkommunikationssystem. Programmet omfattar en multi-orbital satellitkonstellation med LEO- och MEO-satelliter och syftar till att tillhandahålla säker kommunikation för EU:s medlemsstater och myndigheter samt bredbandsuppkoppling för företag och privatpersoner.[18] [19]

Miniatyrisering och systemintegration
En viktig utveckling inom rymdindustrin är ökningen av mindre satelliter och satellitkonstellationer. ESA bedömer att marknaden för satelliter under 200 kilogram har vuxit sedan 2021 och förväntas fortsätta utvecklas under perioden 2025–2028.[20]

Mindre satelliter ställer höga krav på komponenternas storlek, vikt och energiförbrukning. Detta skapar ett behov av högre grad av integration, där flera funktioner kan integreras i samma komponent eller krets. MMIC-teknologi är relevant i detta sammanhang eftersom den möjliggör integrering av flera mikrovågsfunktioner på ett gemensamt halvledarsubstrat.

Försvar och rymd integreras i allt högre grad
En ytterligare utveckling inom rymdmarknaden är den ökande betydelsen av säkerhet och försvar. ESA uppger att cirka 80 procent av den institutionella efterfrågan inom den globala upstream-marknaden för rymdindustrin under 2025 var relaterad till försvar. Samtidigt fortsätter rymdsystem att få en allt viktigare roll för kommunikation, övervakning, navigation och säkerhet. Denna utveckling innebär att gränserna mellan Gotmics två strategiska marknader, försvar och rymd, i vissa delar blir mindre tydliga.[21]

Gotmics marknadsposition och adresserbara möjligheter
Gotmic verkar inte mot hela marknaden för halvledare eller hela marknaden för telekommunikation, försvar och rymd. Bolagets adresserbara marknad utgörs i stället av de delar av dessa marknader där avancerade RF-, mikrovågs-, millimetervågs- och MMIC-lösningar används.

---

[14] ESA: https://www.sipri.org/yearbook/2026/05https:/www.esa.int/About_Us/Business_with_ESA/ESA_releases_2026_Space_Economy_Report

[15] ESA: https://www.esa.int/ESA_Multimedia/Images/2026/07/Evolution_of_Europe_s_competitiveness_in_the_upstream_segment_of_the_space_market?

[16] IRIS: https://digital-strategy.ec.europa.eu/en/policies/satellite-digital-connectivity?

[17] IRIS: https://digital-strategy.ec.europa.eu/en/policies/broadband-technology-overview?

[18] IRIS: https://joint-research-centre.ec.europa.eu/scientific-activities/iris2-europes-space-based-secure-connectivity-system_en

[19] IRIS: https://defence-industry-space.ec.europa.eu/eu-space/iris2-secure-connectivity_en?

[20] ESA: https://www.esa.int/Enabling_Support/Preparing_for_the_Future/Discovery_and_Preparation/ESA_Preparation_paved_the_way_for_the_commercialisation_of_micro_and_mini_launchers?

[21] ESA: https://www.esa.int/About_Us/Business_with_ESA/ESA_releases_2026_Space_Economy_Report?

Bolagets möjligheter påverkas därför främst av:

- utvecklingen mot högre frekvensband,
- ökande behov av datakapacitet,
- investeringar i 5G och framtida 6G,
- ökade investeringar i radar-, sensor- och försvarssystem,
- tillväxt inom satellitkommunikation och rymdbaserade tjänster,
- ökad efterfrågan på mindre och mer integrerade system,
- samt behovet av högre energieffektivitet och förbättrad signalprestanda.

Gotmic bedömer att Bolagets specialistkompetens inom högfrekvent halvledardesign positionerar bolaget inom flera marknader med långsiktigt underliggande tillväxt. Samtidigt bör det noteras att den övergripande tillväxten inom dessa marknader inte automatiskt innebär motsvarande tillväxt för Gotmic. Bolagets framtida utveckling är beroende av bland annat produktutveckling, kommersiell framgång, konkurrens, tillgång till tillverkningskapacitet och bolagets förmåga att etablera och utveckla kundrelationer.

Konkurrenter

Gotmic säljer kretsar (MMIC) och kapslade komponenter, främst för 70–110 GHz (E- och W-band). Få leverantörer säljer sådana komponenter på den öppna marknaden. De främsta konkurrenterna är:

- **Stora amerikanska halvledarbolag:** Analog Devices och MACOM. Båda har breda sortiment för millimetervåg och är starka inom E-band för telekom. MACOM köpte 2023 franska OMMIC och har därmed även tillverkning i Europa.
- **Europeiska specialistbolag:** Filtronic (Storbritannien) säljer E-bandsmoduler och förstärkare och levererar bland annat till SpaceX:s Starlink. Filtronic är Gotmics närmaste konkurrent inom satellitkommunikation. Andra europeiska bolag är UMS (Frankrike) och Altum RF (Nederländerna).
- **Bolag som köper kretsar och bygger moduler:** Till exempel Eravant och Quinstar (USA) samt Farran Technology (Irland). De är delvis konkurrenter, men också möjliga kunder.
- **Egen utveckling hos stora systembolag:** Vissa stora tillverkare av telekomutrustning och försvarssystem, samt kinesiska aktörer, utvecklar egna kretsar. Den delen av marknaden är i praktiken stängd för fristående leverantörer.

Andra tekniker som kunderna kan välja

- **Kiselbaserade kretsar (SiGe/CMOS):** Kisel är billigare vid mycket stora volymer, till exempel i bilradar vid 77 GHz och i 60 GHz-produkter. Kisel ger dock lägre uteffekt och sämre brusegenskaper än Gotmics GaAs-teknik, vilket väger tyngst i radiolänkar med lång räckvidd, i försvarsradar och i satellitlänkar. Gotmic har även egna kiselkonstruktioner och kan därför erbjuda båda teknikerna.
- **Optisk överföring:** Fiber och fri optik (laser) kan ersätta radiolänkar. Laser används också mellan satelliter. Radio behövs ändå: mellan satellit och mark stör regn och atmosfär laserlänkar kraftigt, och mellan satelliter används radio för att etablera kontakt och som reserv om laserlänken tappas.
- **Lägre frekvensband:** Radiolänkar på 6–42 GHz och Ka-band för satellitkommunikation har längre räckvidd men mindre kapacitet. Efterfrågan på kapacitet driver marknaden mot E- och W-band.

Gotmics konkurrensfördelar

- Specialisering på 70–110 GHz, med ursprung i forskningen vid Chalmers.
- Europeisk leverantör vars produkter inte omfattas av amerikanska exportregler (ITAR). Det väger allt tyngre hos europeiska försvars- och rymdkunder.
- Kompakta kretsar med höga prestanda. Gotmics 60 GHz-förstärkare är till exempel minst i sin klass bland de konkurrerande produkter som säljs på den öppna marknaden.
- Kretsarna är välbeprövade och används redan av återkommande kunder i krävande lösningar
- Ett agilt bolag som snabbt kan ta fram kundanpassade lösningar och högre integrerade produkter, till exempel PowerBlade som nyligen lanserats.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse
Nedanstående styrelse är vald vid extra bolagsstämma den 11 september 2026.

Namn	Styrelseledamot sedan	Befattning	Oberoende i förhållande till större ägare	Oberoende i förhållande till Gotmic och ledningen	Aktieinnehav i Gotmic, inkluderat genom bolag
Lars Granbom	2026-09-11	Ordförande	Nej	Ja	18 499 316 aktier
Wictor Billström	2026-09-11	Ledamot	Ja	Ja	2 643 681 aktier*
Fredrik Bruhn	2026-09-11	Ledamot	Ja	Ja	7 928 431 aktier*
Rickard Lövblom	2026-09-11	Ledamot	Nej	Nej	183 143 228 aktier*

*Antalet aktier är beräknat efter genomfört omvänt förvärv och innan sammanläggning av aktier 1:100.

BESKRIVNING AV STYRELSEN

Lars Granbom – Styrelseordförande

Utbildning: Masterexamen i elektroteknik, Chalmers tekniska högskola

Född: 1961

Oberoende i förhållande till Gotmic och bolagsledningen. Ej oberoende till större aktieägare.

Erfarenhet: Lars Granbom har över 40 års erfarenhet inom högteknologisk industri, med en gedigen bakgrund inom trådlösa system, kommunikation och testlösningar, särskilt inom fordons- och försvarssektorn. Han har tidigare haft ledande roller i flera teknikföretag och har omfattande erfarenhet av att leda unga högteknologiska företag från idéstadium till marknadsetablering.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Argo Defence Group AB och Gotmic Intressenter AB. Styrelseledamot i 4E Antenna Finland OY, JL4 Technology AB, JL4 Invest AB samt verkställande direktör i RanLOS AB och TreFyr AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Styrelseordförande i Scandinavian Astor Group AB, Scandinavian Astor Technology AB, Marstrom Composite AB, Mikroponent AB, Airsafe Sweden AB, Scandiflash AB och Gapwaves AB.

Innehav i Gotmic: 8 788 teckningsoptioner i Gotmic AB och 18 499 316 aktier via bolag.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Inga innehav som överstiger 10%.

Wictor Billström – Styrelseledamot

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi från Stockholms universitet och ett certifikat i investeringsförvaltning från CFA UK.

Född: 1982

Oberoende i förhållande till Gotmic, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenhet: Wictor Billström har mer än 15 års erfarenhet inom finans, försäkring och redovisning i olika roller på If Skadeförsäkring, Euler Hermes, SEB och Altris.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Scandinavian Astor Group AB, Upgrade Invest Nordic AB, Monava AB, Gotmic AB. CFO i Lea Cares AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Styrelseledamot i Lea Cares AB, Renewable Ventures Nordic AB och CFO i Scandinavian Astor Group AB samt Altris AB.

Innehav i Gotmic: 2 643 681 aktier i Gotmic Semiconductor AB och 8 788 teckningsoptioner i Gotmic AB.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: EcoYield Solutions Sweden AB.

Fredrik Bruhn – Styrelseledamot

Utbildning: Doktorsexamen i mikrosystemteknik (MEMS), Uppsala universitet, och magisterexamen i atom- och molekylfysik, Uppsala universitet.

Född: 1976

Oberoende i förhållande till Gotmic, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenhet: Fredrik Bruhn har mer än 25 års erfarenhet av avancerad elektronik, halvledarbaserade system och rymdteknik, inom rymd-, försvars-, industri- och forskningssektorerna. Han är en seriell deeptech-entreprenör som har tagit flera teknikföretag från forskningsresultat till industriprodukter och börsnotering, och han har arbetat mycket med strålnings- och feltolerant flygelektronik, högpresterande edge computing och artificiell intelligens för autonoma system.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i BruhnBruhn Holding AB, BruhnBruhn Innovation AB, BruhnBruhn Properties AB och Falco Nuamanni AB. Styrelseledamot i TradeArmy Holding AB samt Gnacit AB.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Styrelseledamot i Unibap Space Solutions.

Innehav i Gotmic: 7 928 431 aktier i Gotmic Semiconductor AB och 8 788 teckningsoptioner i Gotmic AB.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: BruhnBruhn Holding AB, BruhnBruhn Innovation AB, BruhnBruhn Properties AB och Falco Nuamanni AB.

Rickard Lövblom – Styrelseledamot

Utbildning: Doktorsexamen (PhD) ETH Zurich 2014, Civilingenjörsexamen (MSc) Lunds universitet 2008.

Född: 1984

Beroende i förhållande till Gotmic, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenheter: Rickard har mer än 18 års erfarenhet av forskning och utveckling (FoU) inom halvledarteknologi med specialisering mot millimetervågsteknik. Rickard har haft en rad ledande positioner inom Gotmic AB, där han spelat en central roll i Gotmics tekniska utveckling och strategiska framsteg inom området. Han är för närvarande Utvecklingschef i Gotmic AB och indirekt ägare genom sitt innehav i Gotmic Intressenter AB.

Övriga uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga uppdrag avslutade inom de senaste fem åren.

Innehav Gotmic: 183 143 228 aktier i Gotmic Semiconductor AB via bolag.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Inga innehav som överstiger 10%.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Magnus Elovsson- CEO

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik, Chalmers tekniska högskola.

Född: 1980

Beroende i förhållande till Gotmic, bolagsledningen och större aktieägare.

Erfarenheter: Magnus har 20 års erfarenhet av halvledar- och millimetervågsteknik samt affärsutveckling och ledarskap inom högteknologisk industri, med fokus på MMIC- och modulprodukter i E- och W-band för försvars-, telekom-, fordonsradar- och rymdtillämpningar. VD för Gotmic sedan 2026.

Övriga uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga avslutade uppdrag senaste fem åren.

Innehav Gotmic: 17 755 teckningsoptioner i Gotmic AB.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Inga innehav som överstiger 10%.

Thomas Henriksson – CFO

Utbildning: Chalmers Tekniska Högskola – väg & vattenbyggnadslinjen, Handelshögskolan i Göteborg – full examen IMD & Harvard – enstaka kurser.

Född: 1964

Ej oberoende i förhållande till Gotmic, bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare

Erfarenhet: Lång bakgrund som CFO, bland annat genom att bygga upp finansfunktionen från grunden för Skanskas amerikanska fastighetsutveckling, baserad i New York med verksamhet i fyra andra amerikanska städer. Har även varit chefscontroller för hela Skanskakoncernen, ingått i ledningen för koncernens globala inköpsorganisation, samt byggt upp Skanskas verksamhet inom logistikanläggningar i Sverige. Under perioden 2017 till 2020 arbetade som CFO & EVP samt även CEO under en period för Skanskas europeiska fastighetsutveckling. Från 2020 engagerad i flera start-ups, bland annat som interim CFO och delägare för Dryft AB 2021–2022. Sedan 2022 CFO i olika kunduppdrag för Fintegrity med också ansvar för Corporate Finance-verksamheten, delägare i Fintegrity sedan 2025.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Tjörns Sparbank sedan 2024.

Uppdrag avslutade inom de senaste fem åren: Inga avslutade uppdrag senaste fem åren.

Innehav i Gotmic: 0 aktier.

Övriga aktieinnehav som överstiger 10%: Apexo AB, P356 Invest AB och Ginetta Racing Performance AB.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare
Per dagen för Memorandum finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem (5) åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid, eller utfärdats påföljder på grund av ett brott, eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare varit styrelseledamot eller på annat vis delaktig vid konkurs, likvidation eller liknande i bolag där personerna varit styrelse, ledning eller större delägare under de senaste fem åren

Revisor
Melcob Revision & Rådgivning AB, med auktoriserad revisor Andreas Folke som huvudansvarig revisor. Revisorn är vald för tiden intill nästa årsstämma.

Redovisning och ekonomifunktion
Bolaget har inför noteringen implementerat nödvändiga åtgärder och erforderliga rutiner för att verka i en noterad miljö och upprätthålla en god ekonomifunktion med löpande redovisning, skattehantering och internrapportering. Gotmics ekonomifunktion består av Thomas Henriksson som CFO och Therese Karlsson som controller. Både Thomas Henriksson och Therese Karlsson är anlitade som konsulter från Fintegrity AB som har över 10 års erfarenhet av liknande roller.

Ersättningar till styrelse
Styrelseordförande erhåller 3 prisbasbelopp. Styrelsens ordinarie ledamöter erhåller 1,5 prisbasbelopp. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag för styrelseordförande eller någon av styrelseledamöterna.

Ersättningspolicy till ledning
Styrelsen har i uppgift att årligen överse ersättning till Gotmics ledning. Gruppen har för avsikt att erbjuda en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetens till Gotmic. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag till VD eller någon ledningsperson.

VD har en ersättning om 90 000 SEK per månad och har en uppsägningstid om 6 månader. CFO har en ersättning om 1400 SEK per timme och har en uppsägningstid om 2 månader. Inget bonusprogram har beslutats för VD eller CFO. Både VD och CFO har erhållit samma ersättning sedan tillträde.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion
Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Gotmics styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Gotmics styrelse. Gotmic är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigat sig att följa denna.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden
Gotmic har inte under de senaste trettiosex (36) månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden som styrelsen bedömt kunna få betydande effekt på Gotmics finansiella ställning eller lönsamhet.

Informationspolicy
Gotmics externa informationsmaterial och investerarrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Gotmics ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion
Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Gotmic lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.gotmic.se. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Gotmics huvudkontor.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE I GOTMIC SEMICONDUCTOR AB

Aktiekapital och dess utveckling

Nedanstående tabell visar historiska förändringar i Gotmics aktiekapital sedan Bolaget bildades den 2019-05-23.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK	Emission -skurs	Kvotvärde, SEK
2019	Bolagets bildande	-	5 000	-	500 000	-	100
2020	Aktiesplit	495 000	500 000	-	500 000	-	1
2020	Nyemission B-aktie	1	500 001	1	500 001	-	1
2020	Aktiesplit av B-aktie samt omvandling	958 725	1 458 726	-	500 001	-	0,3428
2020	Nyemission	16 238	1 474 964	5 566	505 567	-	0,3428
2020	Nyemission	136 534	1 611 498	46 799	552 366	18,31	0,3428
2020	Nyemission	170 277	1 781 775	58 365	610 731	18,50	0,3428
2021	Nyemission	581 396	2 363 171	199 283	810 014	21,50	0,3428
2021	Registrering av nya aktier från teckningsoptioner av serie TO1	59 766	2 422 937	20 486	830 499	21,50	0,3428
2022	Nyemission	124 000	2 546 937	42 503	873 002	25,235	0,3428
2022	Nyemission	384 000	2 930 937	131 622	1 004 624	5,0	0,3428
2022	Minskning av aktiekapital och riktad inlösen av aktier	-108 000	2 822 937	-53874	950 751	-	0,3428
2023	Nyemission	18 785 580	21 608 517	6 455 905	7 406 656	0,34	0,3428
2023	Minskning av aktiekapital för överföring till fritt eget kapital	-	21 608 517	-6 888 051	518 604	-	0,024
2024	Registrering av nya aktier från teckningsoptioner av serie T02 och TO3	16 715 800	38 324 317	401 179	919 784	0,035	0,024
2024	Nyemission	118 534 886	156 859 203	2 844 837	3 764 621	0,035	0,024
2024	Minskning av aktiekapital för överföring till fritt eget kapital samt täckande av förlust	-	156 859 203	-3 262 671	502 000	-	0,0032
2026	Kvittningsemission*	2 286 363 637	2 443 222 840	7 316 364	7 818 364	0,044	0,0032

**Kvittningsemission för att genomföra det omvända förvärvet av Gotmic AB samt kvittning av ett lån från Acuma Invest AB.*

Antal aktier och röstvärde

Vid datumet för Memorandumet har Bolaget 2 443 222 840 utestående aktier i svensk valuta och enligt svensk lagstiftning och samtliga aktier har lika röstvärde, innebärande att en aktie har en (1) röst. En extra bolagsstämma den 11 september 2026 beslutade om en sammanläggning av aktier 1:100 innebärande att 100 aktier blir till en aktie. Efter sammanläggningen av aktier kommer antalet aktier att uppgå till 24 432 228 (med förbehåll för att avrundning kan ske i samband med sammanläggningen) och samtliga aktier har lika röstvärde.

Lock-up avtal

Inför noteringen har aktieägare som tillsammans innehar cirka 92,7 procent av aktierna i Bolaget åtagit sig att begränsa sin rätt att avyttra aktier under en viss period efter första handelsdagen.
Bolagets största aktieägare, Gotmic Intressenter AB, som innehar cirka 75,7 procent av aktierna, har åtagit sig att inte avyttra några av sina aktier under en period om 12 månader från första handelsdagen.
Därutöver har ett antal mindre aktieägare, som tillsammans innehar cirka 17,0 procent av aktierna, åtagit sig att inte avyttra 80 procent av sina respektive aktieinnehav under en period om 6 månader från första handelsdagen. Resterande 20 procent av dessa aktieägares innehav omfattas inte av lock-up. Sammantaget innebär åtagandena att cirka 89,3 procent av Bolagets aktier (2 181 798 196) omfattas av lock-up vid noteringstillfället, medan cirka 10,7 procent av aktierna (261 424 644 aktier) är fritt överlåtbara från första handelsdagen.
Utöver ovanstående lock-up-åtaganden finns inga begränsningar i aktieägarnas rätt att överlåta sina aktier.

Utdelningspolicy
Bolagets styrelse har inte antagit någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning samt utdelningsnivån anpassas till bolagets strategi, investeringsmöjligheter, finansiella ställning, andra finansiella mål och risker som styrelsen anser vara relevanta.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att deltaga i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Gotmic. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Företrädesrätt till nya aktier
Aktieägarna har vid nyemissioner som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sitt befintliga aktieinnehav, i enlighet med aktiebolagslagen.

Ägarförhållande

Ägare	**Antal aktier**	**Kapital**	**Röster**
Gotmic Intressenter AB	1 849 931 594	75,72%	75,72%
Quantum Leben AG	290 669 091	11,90%	11,90%
Brera investment AB	58 134 863	2,38%	2,38%
Råsunda Förvaltning Aktiebolag	34 750 000	1,42%	1,42%
Acuma Invest AB	27 604 596	1,13%	1,13%
Niclas Löwgren	24 930 978	1,02%	1,02%
Gazzosa Capital AB	13 213 181	0,54%	0,54%
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	12 679 572	0,52%	0,52%
Marcus Bonsib	10 569 500	0,43%	0,43%
Johan Larsson	10 569 500	0,43%	0,43%
Övriga	110 169 965	4,51%	4,51%
Totalt	**2 443 222 840**	**100%**	**100%**

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Gotmic AB är dotterbolag i koncernen och Gotmic Semiconductor AB är moderbolag i koncernen. Gotmic Semiconductor AB bildades genom att Hemply Balance Holding AB (publ), noterat på NGM Growth Market, genomförde ett omvänt förvärv av Gotmic AB. Det omvända förvärvet innebär att ägarna i Gotmic AB tog kontroll över Hemply Balance och bytte namn till Gotmic Semiconductor AB samt att Bolaget genomgått en omnoteringsprocess inför listningen på NGM Growth Market. Nedan presenteras Gotmic AB:s finansiella siffror som är det rörelsedrivande bolaget i samband med det omvända förvärvet. Gotmic Semiconductor AB:s siffror redovisas inte i Memorandumet och Bolaget har sedan starten på 2024 utvärderat strategiska alternativ för verksamheten, vilket resulterade i det omvända förvärvet av Gotmic AB. Vid notering av Gotmic Semiconductor AB kommer moderbolaget att vara skuldfritt och vid senaste delårsrapporten januari – juni 2026 hade Bolaget ett eget kapital som uppgick till 671 TSEK samt ett aktiekapital som uppgick till 502 TSEK.

Gotmic AB:s finansiella siffror presenteras nedan och Gotmic följer redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Gotmics finansiella information för räkenskapsåren 2024 och 2025 som presenteras nedan har reviderats av revisor och januari – juni 2026 har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Informationen för januari – juni 2025 har endast reviderats som ingående värden i revisionen för 2025.

Finansiell information avseende Gotmic AB

Resultaträkning och balansräkning med kassaflödesanalys i sammandrag för Gotmic AB

	Reviderad	Reviderad	Ej granskad	Översiktligt granskad
Resultaträkning TSEK	**2024**	**2025**	**2025-01-01 2025-06-30**	**2026-01-01 2026-06-30**
Nettoomsättning	17 151	27 276	13 683	5 859
Övriga rörelseintäkter	686	1 130	122	281
Summa rörelseintäkter	**17 837**	**28 406**	**13 806**	**6 139**
Handelsvaror	-6 682	-13 793	-7 303	-1 772
Övriga externa kostnader	-3 446	-1 938	-1 199	-2 750
Personalkostnader	-11 419	-10 113	-4 743	-5 599
Av- och nedskrivningar	-460	-345	0	-146
Övriga rörelsekostnader	-164	-2 907	-967	-163
Summa rörelsekostnader	**-22 172**	**-29 096**	**-14 212**	**-10 431**
Rörelseresultat	**-4 335**	**-690**	**-407**	**-4 291**
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	118	42	-4	6
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	-105	-43	-53
Resultat efter finansiella poster	**-4 220**	**-753**	**-455**	**-4 344**
Beräknad skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	**-4 220**	**-753**	**-455**	**-4 344**

.

	Reviderad	Reviderad	Ej granskad	Översiktligt granskad
Balansräkning TSEK	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2025-06-30**	**2026-06-30**
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	636	291	636	146
Summa anläggningstillgångar	**636**	**291**	**636**	**146**
Färdiga varor och handelsvaror	4 952	3 532	4 952	3 277
Summa varulager	**4 952**	**3 532**	**4 952**	**3 277**
Kundfordringar	25 431	2 297	13 211	4 472
Aktuella skattefordringar	0	973	1 503	1 503
Övriga fordringar	1 585	1 234	581	1 075
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	236	366	77	110
Summa kortfristiga fordringar	**27 251**	**4 870**	**15 372**	**7 160**
Kassa och bank	1 459	8 287	4 553	1 623
Summa kassa och bank	**1 459**	**8 287**	**4 553**	**1 623**
Summa omsättningstillgångar	**33 662**	**16 689**	**24 877**	**12 060**
Summa tillgångar	**34 298**	**16 980**	**25 513**	**12 205**
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	100	100	100	100
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust	11 629	7 409	7 409	6 656
Årets resultat	-4 220	-753	-455	-4 344
Summa Eget kapital	**7 509**	**6 756**	**7 054**	**2 412**
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	1 036	1 359	714
Summa långfristiga skulder	**0**	**1 036**	**1 359**	**714**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	646	646	646
Leverantörsskulder	1 499	296	1 399	392
Övriga skulder	788	466	493	550
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	23 371	0	13 430	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 131	7 779	1 131	7 492
Summa kortfristiga skulder	**26 789**	**9 187**	**17 099**	**9 080**
Summa eget kapital och skulder	**34 298**	**16 980**	**25 513**	**12 205**

Kassaflöde (TSEK)	Reviderad 2024-01-01 2024-12-31	Reviderad 2025-01-01 2025-12-31	Ej granskad 2025-01-01 2025-06-30	Översiktligt granskad 2026-01-01 2026-06-30
Resultat efter finansiella poster	-4 220	-753	-455	-4 344
Justering för poster som inte ingår i kassaflöde	460	345	0	146
Skatt	0	0	0	0
Räntor	0	0	0	0
Ökning/minskning varulager	-467	1 420	0	255
Kundfordringar	-22 981	23 134	12 220	-2 175
Övriga fordringar	72	-591	-113	-38
Leverantörsskulder	-1 274	-1 203	-100	95
Övriga kortfristiga skulder	20 726	-17 207	- 10 464	-280
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-7 684**	**5 146**	**1 089**	**-6 342**
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**0**	**0**	**0**	**0**
Utbetald utdelning	0	0	0	0
Nyemission	0	0	0	0
Förändring av lån	0	1 682	2 005	-323
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**0**	**1 682**	**2 005**	**-323**
Periodens kassaflöde	**-7 684**	**6 828**	**3094**	**-6 664**
Likvida medel vid periodens början	9 143	1 459	1 459	8 287
Likvida medel vid periodens slut	1 459	8 287	4 553	1 623
Förändring av likvida medel	**-7 684**	**6 828**	**3 094**	**-6 664**

Kommentarer till den finansiella utvecklingen
Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att möta Gotmics nuvarande och framtida åtaganden under de första 12 månaderna efter notering. Bolaget ser i dagsläget att inget finansieringsbehov kommer att uppstå inom överskådlig framtid givet nuvarande utvecklingsplaner, kunddialoger och försäljningsnivåer.

Omsättning och resultat
Nettoomsättningen under januari till juni 2026 uppgick till 5,8 MSEK.
Resultatet efter finansiella poster för januari till juni 2026 uppgick till -4,34 MSEK.
Periodens resultat efter skatt uppgick till -4,34 MSEK.

Eget kapital och skulder
Bolagets egna kapital uppgick per den 30 juni 2026 till 2,4 MSEK.

Långfristiga skulder uppgick per 30 juni 2026 till 0,71 MSEK. Kortfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 0,65 MSEK

Väsentliga materiella tillgångar
Bolaget har materiella anläggningstillgångar med ett bokfört värde om cirka 0,15 MSEK i form av fullt utrustade labb med maskiner, inventarier och datorer. Därutöver har Gotmic ett uppbyggt varulager av färdiga komponenter till ett värde om cirka 3,277 MSEK.

Bolaget bedömer att det i dagsläget inte finns några tillgångar som har nedskrivningsbehov.

Finansiell ställning och kassaflöde

Balansomslutning
Bolagets totala balansomslutning uppgick till 12,2 MSEK per 30 juni 2026. Kortfristiga fordringar uppgick till cirka 7,16 MSEK. Kortfristiga skulder uppgick per samma datum till 9,08 MSEK.

Kassaflöde
Gotmics kassaflöde under perioden januari till juni 2026 uppgick till cirka -6,7 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,3 MSEK. Likvida medel per sista juni 2026 uppgick till 1,6 MSEK

Personal
Medelantalet anställda uppgick per den sista juni 2026 till 10 personer.

Väsentliga händelser under perioden januari till juni 2026.

- Inga väsentliga händelser under perioden januari till juni 2026.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Gotmic AB har efter periodens utgång erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott från Gotmic Intressenter AB om 7,9 MSEK
- Efter periodens utgång har Hemply Balance Holding AB ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i Gotmic AB genom ett omvänt förvärv. I samband med transaktionen byter Hemply Balance Holding AB namn till Gotmic Semiconductor AB och genomgår en omnoteringsprocess på NGM Growth Market.
- Bolaget har erhållit en strategiskt viktig order avseende utrustning för satellitkommunikation från ledande aktör inom rymdsektorn. Ordern har ett ordervärde om 0,6 MSEK och förväntas leda till större ordervolymer under 2027
- Bolaget har erhållit en order om 2,2 MSEK för kompletta moduler för både sändning och mottagning inom W-bandet
- Bolaget har lanserat PowerBlade, en effektförstärkarmodul som gör det möjligt att konstruera mindre antenner eller uppnå längre räckvidd för kunder inom telekom, rymd och försvar.

Förändring av eget kapital
2026-06-30

(TSEK)	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets ingång	100		7 409	-753	6 756
Balanseras i ny räkning			-753	753	
Nyemission ej registrerad					
Årets resultat				-4 344	-4 344
Vid periodens utgång	**100**		**6 656**	**-4 344**	**2 412**

Förändring av eget kapital
2025-06-30

(TSEK)	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets ingång	100		11 629	-4 220	7 509
Balanseras i ny räkning			-4 220	4 220	
Nyemission ej registrerad					
Årets resultat				-455	-455
Vid periodens utgång	**100**		**7 409**	**-455**	**7 054**

Bolagsordning / Articles of Association

Gotmic Semiconductor AB (publ)
Org.nr / Reg. no. 559206-7168

§ 1 Företagsnamn I Company name

Bolagets företagsnamn är Gotmic Semiconductor AB (publ).
The company's name is Gotmic Semiconductor AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte/ The registered office of the company

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.
The registered head office of the company is in the municipality of Stockholm.

§ 3 Verksamhet / Objects of the company

Bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta andelar i dotter- och intressebolag och därmed förenlig verksamhet.
The object of the company's business sha/1 be to own and manage shares in subsidia1ies and affiliated companies and thereto associated activities.

§ 4 Aktiekapital / Share capita/

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 7 000 000 kronor och högst 28 000 000 kronor.
The share capita/ shal/ be not less than SEK 7,000,000 and not more than SEK 28,000,000.

§ 5 Antal aktier / Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 2 187 500 000 och högst 8 750 000 000.
The number of shares shall be not less than 2,187,500,000 and not more than 8,750,000,000.

§ 6 Styrelse I Board of directors

Styrelsen ska bestå av 3 - 10 ledamöter med högst 10 suppleanter.
The board of directors sha/1 consist of 3 - 10 directors with not more than 10 alternate directors.

§ 7 Revisorer I Auditors

Bolaget ska välja 1 - 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter.
One or two auditors with or without alternate auditors sha/1 be appointed.

§ 8 Kallelse / Notice

Kallelse till årsstämma och annan bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman och ifråga om extra bolagstämma som inte ska behandla fråga om ändring i bolagsordningen tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Notice to attend annual general meeting and other general meetings sha/1 be no earlier than six weeks and no later than four weeks before the general meeting and in the case of extra general meeting which shal/ not deal with a change in the adicles of association no earlier than six weeks and no later than two weeks before the general meeting.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering I Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.
Notice to attend a general meeting shall be published in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. At the time of the notice it shal/ be informed that the notice has been advertised in Svenska Dagbladet.

§ 9 Årsstämma / Annual general meeting

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

The annual general meeting shall be held annually within six (6) months after the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

Proceedings at the annual general meeting shall consider the following matters.

1) Val av ordförande vid stämman

Election of a chairman of the general meeting

2) Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the list of voters

3) Val av en eller två protokolljusterare

Election of one or two persons to verify the minutes

4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Consideration of whether the general meeting has been properly convened

5) Godkännande av dagordning

Approval of agenda

6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Presentation of the annual accounts and the auditor's report and, where applicable, the consolidated accounts and the auditor's report thereon

7) Beslut

Resolutions

a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

Regarding adoption of the profit and loss account, the balance sheet and, where applicable, the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet

b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

Regarding application of the company’s profit or loss according to the adopted balance sheet.

c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.

Regarding discharge from liability for the directors and the managing director.

8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Determination of fees for directors and auditors

9) Val av styrelse och revisorer samt revisorssuppleanter

Election of a board of directors and appointment of auditors and alternate auditors

10) Annat ärende, som ankommer pa stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen
Other matters relevant to the general meeting according to the Companies Act or the articles of association

§ 10 Rätt att delta i bolagsstämma/ The right to attend general meetings

Aktieägare som vill deltaga i förhandlingarna pa bolagsstämman, ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman. Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

Shareholders, wishing to attend a general meeting, must report its participation to the company no later than the date and time set out in the notice to the general meeting. The latter date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not take place earlier than the fifth business day prior to the general meeting. Shareholders may bring one (1) or two (2) advisors to the general meeting, subject to the shareholder notifying this according to what is set out above.

§ 11 Tvist / Dispute

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska ärendet hänskjutas till avgörande av skiljeman i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

In the event of a dispute between the company and the board, director, managing director, liquidator or shareholder, the matter shall be determined by arbitrators in accordance with the Swedish Arbitration Act (1999:716).

§ 12 Avstämningsförbehåll / Record day provision

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

The shareholder or trustee who, on the record day, is entered in the share register and recorded in a record register, according to Chapter 4. the Act (1998:1479) on central securities depositories and the keeping of financial instruments or the one recorded in a reconciliation account in accordance with Chapter 4. Section 18,
first paragraph 6-8, mentioned law, shall be assumed to be competent to exercise the rights set forth in Chapter 4. Section 39 of the Companies Act (2005:551).

§ 13 Räkenskapsår / Financial year
Räkenskapsår är 0101 - 1231

The financial year shall be 0101 - 1231

LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR

Allmänt
Gotmic Semiconductor AB, 559206-7168, är ett publikt bolag som är noterat på NGM Growth Market och bildades i Sverige den 23 maj 2019. Styrelsen har sitt säte i Göteborg. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Gotmics registrerade adress är Arvid Hedvalls Backe 4, 411 33 Göteborg.

Regelverk
Gotmic avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på NGM Growth Market. Utöver NGMs regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

• Aktiebolagslagen
• Lagen om handel med finansiella instrument
• Marknadsmissbruksförordningen (EU nr 596/2014)

Lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar
Bolagets produkter omfattas av reglerna för produkter med dubbla användningsområden (exportkontrollkod 3A001.b.2.h) och används inom försvars- och rymdtillämpningar. Bolaget bedömer därför att verksamheten kan utgöra skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar (”FDI-lagen”). En investering kan därmed vara anmälningspliktig och behöva granskas av Inspektionen för strategiska produkter (”ISP”) innan den genomförs. En anmälningspliktig investering som genomförs innan ISP avslutat sin granskning kan medföra en administrativ sanktionsavgift.

Undantag från prospektskyldighet
Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Anslutning till Euroclear Sweden
Gotmic är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Tvister och rättsliga processer
Vid Memorandumets upprättande finns, såvitt styrelsen känner till, inga tvister eller rättsliga processer i eller omkring Gotmic som är av väsentlig karaktär.

Intressekonflikter
Styrelsen bedömer att det inte föreligger några potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen, utöver vad som anges nedan.

Acuma Invest AB som har ett ägande i Hemply Balance och nyckelpersoner representerade i Hemply Balance har ställt ut ett brygglån till Hemply Balance Holding AB om 600 000 kronor för att Hemply Balance ska ha tillräckligt med rörelsekapital till dess att transaktionen är genomförd. Brygglånet har kvittats mot aktier i Bolaget i samband med transaktionen till samma aktiekurs som förvärvet av Gotmic AB genomfördes till. För att uppfylla ägarna i Gotmic ABs krav om att ta över ett rent skal har Acuma Invest AB i samband med det omvända förvärvet även åtagit sig att (i); köpa Hemply Services AB för en (1) krona, samt (ii) ingått ett skadelöshetsåtagande gentemot Gotmic relaterat till tidigare bedriven verksamhet om 1 MSEK. Denna avyttring var föremål för beslut vid den extra bolagsstämman den 11 september 2026 och genomförd vid publiceringen av detta memorandum. Vid betraktande av Hemply Services historik av förluster och negativt kassaflöde samt Acumas lämnade skadelöshetsgaranti och räntefria lån bedöms avyttringen ha skett till villkor som är marknadsmässiga. Acuma Invest AB har därtill agerat finansiell rådgivare i samband med noteringsprocessen.

Skatterelaterade frågor
Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier och teckningsoptioner. Beskattning av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper emitterade av Bolaget bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Väsentliga Investeringar
Gotmic har historiskt investerat i att bygga upp den nuvarande portföljen av die-kretsar. Under 2026 har investeringar om cirka 1,3 MSEK genomförts, främst i utvecklingen av det som ska bli vår W-band PowerBlade-modul, med ambitionen att öka försäljningen inom försvar och satcom under 2027 och 2028. Investeringarna har kostnadsförts löpande och ej aktiverats. Produktions- och labbutrustningen för die, SIP och moduler är i dagsläget komplett för prototyp- och lågvolymsproduktion, och Gotmic ser inget ytterligare investeringsbehov i dessa anläggningar under det kommande året.

Lån och ansvarsförbindelser
Dotterbolaget Gotmic AB har långfristiga krediter om totalt 0,714 MSEK och kortfristiga skulder till kreditinstitut om 0,646 MSEK. Av dessa utgör lån till Almi cirka 1 MSEK och resterande del lån från SEB. Almi-lånet är säkerställt genom företagsinteckning om 2,5 MSEK samt personlig borgen. Både Almi-lånet och SEB-krediten innehåller change-of-control-bestämmelser som innebär att en väsentlig förändring av ägarförhållandena kan medföra rätt för respektive långivare att säga upp krediten eller kräva skriftligt samtycke. Det omvända förvärvet av Hemply Balance Holding AB kan utgöra en sådan ägarförändring. Almi-lånet har en ränta om 8,68 procent och SEB-lånet har en ränta om 5,90 procent.

Väsentliga Avtal
Aktieöverlåtelseavtalet mellan Hemply Balance Holding AB och Gotmic Intressenter AB

Aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Gotmic AB till en köpeskilling om 100 MSEK, vilken erläggs genom 2 272 727 273 nyemitterade aktier i Hemply Balance till kurs 0,044 SEK per aktie är att betrakta som ett väsentligt avtal. Avtalet innehåller även ett krav att Hemply Balance skall vara skuldfritt vid tillträdet vilket uppnås genom en kvittningsemission om 0,6 MSEK till Acuma Invest AB till samma kurs, 0,044 SEK per aktie. I samband med transaktionen byter Hemply namn till Gotmic Semiconductor AB och förblir noterat på NGM Growth Market. Tillträdet är villkorat av erforderliga bolagsstämmobeslut, avyttring av Hemply Services AB samt NGM Growth Markets godkännande för fortsatt notering. Avtalet innehåller begränsade garantier från säljarna och köparna, där parternas sammanlagda ersättningsansvar är begränsat till 2 MSEK och ersättningsskyldighet endast inträder om garantibrister sammantaget överstiger 1 MSEK, varvid enskilda brister understigande 0,2 MSEK inte beaktas. Förvärvet genomförs genom kvittningsnyemission i stället för apportemission, varför något revisorsintyg avseende det förvärvade bolagets värde inte har upprättats. Styrelsen bedömer att transaktionen skett till marknadsmässiga villkor.

Aktieägaravtal mellan delägare i Gotmic Intressenter AB
Gotmic Intressenter AB äger ca 75,7% av utestående aktier i Gotmic. Gotmic Intressenter AB har sex (6) delägare som sinsemellan omfattas av ett aktieägaravtal som reglerar delägarnas mellanhavanden. Det finns inget i aktieägaravtalet som förväntas direkt påverkan på Gotmic utöver att Gotmic Intressenter är en betydande aktieägare.

Miljöfaktorer
Bolagets verksamhet är inte föremål för väsentliga miljöfaktorer eller miljöregleringar.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden
Inget bolag inom koncernen har varit föremål för konkurs, likvidation, företagsrekonstruktion eller liknande förfarande.

Immateriella rättigheter
Bolagets immateriella rättigheter består av en omfattande, egenutvecklad portfölj av chipdesign (dies) och kretsarkitektur (MMIC) för millimetervåg, specifik know-how kring vår fyra-förstärkar-arkitektur i PowerBlade-modulerna, samt analoga fördistorsionskrets (APD) utvecklad för W-bandet. Då Bolaget fram till dags dato inte har arbetat aktivt med aktiveringar av utvecklingsutgifter, tas dessa rättigheter för närvarande inte upp till något bokfört värde i balansräkningen. De immateriella tillgångarna skyddas inte av utfärdade patent. Bolaget avser framgent att arbeta med aktiveringar av utvecklingsutgifter.

Avtal och transaktioner med närstående
Det finns inga avtal eller transaktioner med närstående vad gäller Gotmics framtida verksamhet
I samband med det omvända förvärvet som Hemply Balance genomförde av Gotmic uppstod två närståendetransaktioner i enlighet med beslut på extra bolagsstämma. Dessa transaktioner beskrivs i avsnittet ”Intressekonflikter”.

Incitamentsprogram
På en bolagsstämma i Gotmic AB den 30 juni 2026 beslutades om emission av 44 119 teckningsoptioner i bolaget. VD Magnus Elovsson innehar 17 755 och styrelseledamöterna Lars Granbom, Wictor Billström och Fredrik Bruhn innehar 8 788 teckningsoptioner vardera. Gotmic AB:s aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att kunna ökas med högst 5 073,685 kronor. Rätt att teckna teckningsoptionerna är innehavare av teckningsoptionerna och aktierna kommer att tecknas i Gotmic AB, varefter moderbolaget Gotmic Semiconductor AB genomför en apportemission innebärande att optionsinnehavarna får aktier i Gotmic Semiconductor AB samt att Gotmic Semiconductor AB fortsatt äger 100% av det rörelsedrivande bolaget Gotmic AB. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och teckningsoptionerna kommer inte att upptas till handel. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 49,43 kronor. Den del av teckningskursen som överstiger aktiens kvotvärde ska föras till den fria överkursfonden. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna ska äga rum mellan 1 juni – 30 juni 2028. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan Gotmic AB tillföras maximalt cirka 2,18 MSEK. Utspädningen om samtliga teckningsoptioner utnyttjas uppgår till cirka 4,83 %. Syftet med emissionen av teckningsoptioner var att ge ledning och styrelse ett incitamentsprogram.

Utöver teckningsoptionerna finns inga utestående konvertibler eller liknande instrument.

Finansiella mål
Bolaget avser att publicera finansiella mål under 2027.

Försäkringar
Gotmic har försäkringar som är väl anpassade till verksamhet och ändamål.

Bemyndigande
Styrelsen är bemyndigad att intill nästa årsstämma besluta om emission av aktier, optioner eller konvertibler inom bolagsordningens gränser.

Tendenser
Styrelsen bedömer att Gotmic har en gynnsam position på marknaden. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Gotmics framtidsutsikter.

ADRESSER

Bolaget
Gotmic Semiconductor AB
Arvid Hedvalls Backe 4
411 33 Göteborg

Marknadsplats
Nordic Growth Market NGM AB
Stureplan 2
114 35 Stockholm
+46(0)8-566 390 00

Revisor
Melcob Revision & Rådgivning AB
Smedjegatan 9
392 39 Kalmar

Kontoförande institut
Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00