



GSM Electric (Publ)

Teckningserbjudande | 26 sept - 10 okt 2022

DIGITALA INFORMATIONSMÖTEN
Cirka 30 minuter med tillfälle att ställa frågor.
Onsdag 28 sept kl 11:00
Torsdag 5 okt kl 19:00
Fredag 7 okt kl 11:00
Anmäl dig på vår hemsida: gsmelectric.com/nyemission

Erbjudandet i korthet

Bolagsstämman har den 27 juni 2022 beslutat om ett bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission upp till 20 procent av aktiestocken motsvarande teckning av 1 269 322 nya aktier.

Styrelsen har den 15 september beslutat om en spridningsemission i bolaget.

Erbjudandet sker till en teckningskurs om 5 kr per aktie. Tilldelning av aktier sker enligt "Först till kvarn-principen", vilket innebär teckning utan företräde för befintliga aktieägare.

Vid fullteckning kommer emissionen tillföra bolaget totalt dryga 6 miljoner kronor före emissionskostnader.

Aktie	Stamaktier i GSM Electric AB (Publ)
Teckningskurs	5 kronor per aktie
Teckningspost, antal aktier	200 stycken aktier, därefter fritt antal
Antal nyemitterade aktier, maximalt	1 269 322 stycken
Emissionsbelopp	6,3 MSEK före emissionskostnader
Värdering, innan emissionen	32 MSEK
Betalning	Efter besked om tilldelning
Teckningstid	26 sept - 10 okt 2022
ISIN-kod	SE0016785315
Kontakt/Bolaget	GSM Electric AB Sockerbruket 5, 414 51 Göteborg E-post: info@gsmelectric.com Telefon: 031-14 80 70
Kontakt/Emissionsinstitutet	Aqurat Fondkommission Box 7461, 103 92 Stockholm E-post: info@aqurat.se Telefon: 08-684 05 800

Alla transporter både till havs och på land genomgår nu en stor förändring för att minimera negativ påverkan på miljön.

Båtlivet kommer att förändras på samma sätt som för privatbilar men det finns en stor skillnad; en båt byter motor två- tre gånger under sin livstid.

Innehåll

Erbjudandet i korthet	2
Bäste aktieägare	4
VD har ordet	5
Aktiviteter de senaste 12 månaderna	7
Kunder och målgrupper	8
Marknad	9
Produkterbjudande	11
Konkurrens	12
Riskfaktorer	14
Anmälningssedel	15
Villkor och anvisningar	17

Notera

GSM Electric AB (publ) kommer i detta dokument att kallas "GSM Electric", "GSME" eller "Bolaget".

Bäste aktieägare

GSM Electric har behov av ytterligare rörelsekapital och har därför beslutat om en nyemission på kurs 5 kr per aktie.

Läget för Bolaget är både ljust och utmanande. Marknaden för elektriska drivlinor växer och efterfrågan på våra produkter är stor. Våra drivlinor har utvecklats i samarbete med kunder under 20 år och vår molntjänst STAR är en av de mest avancerade på marknaden.

Det råder heller ingen tvekan om att allt fler av Europas sex miljoner fritidsbåtar kommer att byta till elektriska drivlinor framöver.

Det finns ett stort politiskt och opinionsmässigt tryck som driver utvecklingen framåt, men också det faktum att en elektrisk drivlina ger en ny och tyst båtupplevelse. Därtill kommer det faktum att höga bränslepriser kommer att förändra beteendet på sjön. Det kostar för mycket att färdas långt i hög hastighet.

Vi är i färd att skriva avtal med en större tysk distributör, som vill ha ensamrätt på våra produkter i de tyskspråkiga länderna i Europa. Det som återstår i avtalet är en överenskommelse om hur många enheter GSM Electric ska leverera vilket i sin tur hänger ihop med hur många vi kan producera. Efterfrågan är inte GSM:s huvudvärk utan det är avsaknaden av finansiella muskler för att bygga ut produktionen och bygga upp lager.

Pandemins efterdyningar med komponentbrist drabbade oss som många andra tillverkande företag. Vår leverantör Borg Warner Systems meddelade i november förra året att styrenheten Sevcon Controller (XEC-633T43810) var restnoterad på grund av halvledarbristen och att några leveranser inte var att vänta före sommaren. Detta försatte GSM Electric i ett svårt läge.

Detta har gjort att vi har tappat ett marknadsår i försäljning. Vi har använt tiden till att förbereda för storskalig produktion och vi är nu redo att skala upp verksamheten.

Det är min förhoppning att du tillsammans med cirka 600 aktieägare hjälper till att ta GSM Electric till nästa nivå.

Självklart finns det en risk, det gör det alltid, men kom ihåg att de flesta stora bolag har haft en lång och krokig väg framåt, innan verksamheten tog fart.

Vi har en bra produkt, nöjda kunder och en snabbt växande marknad. Förutsättningarna kunde vara sämre.

Peter Elmlund

Styrelseordförande GSM Electric AB



GSM Electric:s affärsidé ligger rätt i tiden. Behovet av att ersätta fossildrivna motorer med elektriska drivlinor i fritidsbåtar är ett område som har framtiden för sig och som kommer att växa under lång tid framöver.

VD har ordet

Marknaden bekräftar tidigare trender, att det finns en avgörande efterfrågan på elektriska drivlinor som ersätter befintliga dieselmotorer i fritidsbåtar. Allt fler länder vidtar åtgärder för att skydda sina ömtåliga sjöar, kanaler och kustnära havsområden från båtar med fossil framdrift.

Detta avspeglas i ett allt mer ökande intresse och efterfrågan av våra system. Även leverantörer av nyttillverkade segelbåtar och snipor bekräftar denna ökning där allt fler kunder önskar sig elektrisk framdrift.

Med våra elektriska drivsystem gör vi både nya och äldre båtar helt utsläppsfria.

Vi moderniserar den existerande båtflottan och ger alla ett alternativ där man inte behöver kompromissa oavsett om man köper en ny eller begagnad båt.

Förseningar

Bristen på halvledare har inte bara drabbat Bolaget direkt i form av försenade komponentleveranser, vi upplever också hur hela tillverkningsindustrin har fått längre ledtider.

Därför har våra förserier inför volymproduktionen dragit ut på tiden vilket har gjort vår ekonomi ansträngd i GSM Electric. Med en organisation som under året fått ägna mycket tid åt att parera rejält förlängda leveranstider hos våra underleverantörer ligger GSME ett år efter i försäljningsplanen.

Elektrisk motor vs dieselmotor

Vi upplever en viss tröghet i acceptans av elektriska drivsystem hos servicevarven. För dem innebär det att en stor del av deras intäkter försvinner. Dieselmotorn kräver avsevärt mycket mer service och underhåll än en elektrisk drivlina.

Genom vår molntjänst STAR erbjuder vi våra kunder prenumerationstjänster som ger en återkommande intäkt till servicevarvet. I dessa tjänster finns statistik, analyser och en direkt länk för support och uppgraderingar av mjukvaran som kan effektivisera framdriften. Detta är en ny intäktsmodell för servicevarven.

Vi laddar energi under 2022

2022 är det år då våra förberedelser för serieproduktion för de drivlinor GSM Electric erbjuder idag ska realiseras. Det är nu som över 20 års erfarenhet av att utveckla, leverera och underhålla elektriska drivlinor ska kunna möta en efterfrågan i volym. Därför arbetar vi nu med att ta position på marknaden och starta samarbeten med olika distributörer.

Strategi framåt

Med distributörer på plats till säsongen 2023 och vi börjar se en ökad tillväxt i försäljning och kraftigt förbättrade kassaflöden, känner vi oss säkra på att få en gynnsam framtid för Bolaget.

Med våra befintliga drivsystem når vi fritidsbåtar upp till cirka 35 ft, snipor och mindre fiskebåtar. Med P45 (20 kW) som lanseras under 2023 når vi båtar upp till cirka 45 ft och därmed cirka 80 % av fritidsbåtarna i Norden. Med P45 i dubbelmontage är vi också i räckvidd för stadsnära, sjöburen yrkestrafik.

Sammanfattningsvis vill jag avsluta med att säga att vi är på väg mot framgång, på en växande marknad. GSM Electric är ett bolag med fantastiska tillväxtpotentialer, och jag är säker på att våra aktieägare, kunder och anställda ser det på samma sätt som jag!

Tack för ditt stöd,

Åsa Snaar

CEO GSM Electric AB

Användning av emissionslikvid

Nyemissionen genomförs i syfte att tillföra GSM Electric rörelsekapital. Det viktigaste vi kan göra för att möta våra försäljningsprognoser är att kunna leverera snabbare till kund.

För att göra det behöver vi produkter i lager, särskilt de komponenter som är kritiska och som har fortsatt långa leveranstider. Vi räknar med att kunna omsätta vårt lager 3-5 ggr per år. Efterfrågan för att klara av det finns!

Vissa komponenter måste dock köpas in för hela säsongens behov på en gång, annars finns det risk för leveransstopp mitt i säsongen.

Vi kommer prioritera lageruppbyggnad, därefter utökade försäljningskapacitet. Vi vill givetvis också ha möjligheter att utöka produktsortimentet så vi blir mer kompletta som leverantör och inte behöver säga nej till kunder. Det är ytterst lite kvar för att vi ska ha en full produktserie från E10 till P45. Det innebär att vi kan täcka 80 % av marknadsbehovet i vårt segment i Norden och Europa.

För att täcka våra nuvarande kostnader behöver vi sälja för cirka 1,3 MSEK per månad. Vi ser att trenden för varje enskild affär är att den växer i storlek, i takt med att vi kan erbjuda starkare och mer kraftfulla motorer. Större motorer kräver större mängd batterier och vår snittaffär växer då i storlek.

Idag ligger den på ca 130 kSEK inklusive batterier. Men med kraftfullare drivlinor ökar den snabbt till närmare 200 kSEK. Det innebär att vi behöver sälja mellan 7-10 system för att bli kassaflödesneutrala med aktuellt kostnadsläge, vilket är i linje med vad vi kan prestera med befintlig organisation.

GSM Electric - med framtiden för sig

Vi har som plan med verksamheten att:

- Erbjuder kontantfri finansiering till slutkund och därmed förenkla köpbeslutet.
- Utveckla dubbelanvändning av batterier som en avgörande faktor till att få ner investeringskostnaden av en elektrisk drivlina.
- Genom lagerfinansiering få möjlighet att köpa in större kvantiteter och få rabatter för att kunna erbjuda snabba leveranser.
- Utöka produktsortimentet med att lansera systemen P10, P20, P45.
- Bygga upp ett affärsområde mot stadsnära yrkestrafik som inkluderar småskaligt fiske (SSF, Small-scale fisheries).
- Utöka molntjänsten STAR till en smart båt genom att koppla upp all elektricitet i båten.

Bakgrund

I slutet av maj 2021 köptes inkråmet i Green Star Marine över till ett nytt bolag; GSM Electric AB, och nya ägare har sedan dess engagerat sig i projektet.

Elektriska inombordsmotorer för snipor och segelbåtar, som idag går under varumärket GreenStar Marine, har av olika entreprenörer utvecklats genom åren sedan 1999. Vi kan konstatera att företaget har varit före sin tid med en svag efterfrågan. Fram till 2017 hade cirka 500 system (drivlinor och motorer) sålts när en ny ledning tog över verksamheten.

Då valde man att lägga försäljningen på sparlåga för att under två år fokusera att ta fram ett mer modernt produktutbud för inombordsmotorer, utveckla en elektrisk utombordsmotor samt att utveckla den digitala molntjänsten STAR, som övervakar användningen av systemet.

Utombordsprojektet är avvecklat. Vi har istället lagt all vår kraft på inombordslösningar för icke planande båtar. Idag har vi produkter som täcker 80 % av detta segmentet i Norden och efterfrågan bara ökar.

Aktiviteter de senaste 12 månaderna



NYEMISSION - 9,1 MILJ KR

Kontanta nyemissioner tillför bolaget 9,1 Mkr före emissionskostnader under september - oktober 2021.



LANSERAR NY WEBBPLATS

En ny, uppdaterad sajt sjösätts. Webbplatsen byggs ständigt ut med innehåll och sökordsoptimering i åtanke.



FLYTTAR TILL MER ÄNDAMÅLSENLIGA LOKALER

Rustar för att växa.



RITNINGS- OCH PRODUKTIONSUNDERLAG

Uppdatering av underlag som en viktig del i arbetet att utlokalisera produktionen hos i förberedelser för att möta en ökad efterfrågan och därmed högre volymer och ökad tillverkningstakt.



VÅR EGENUTVECKLADE MOLNTJÄNST STAR

Kopplar ihop installerad drivlina med båten som övervakas på distans. Därmed kan vi erbjuda båtägaren service och support på ett effektivt sätt, men webb-applikationen är också en ständigt växande databas som blir ett kraftfullt säljverktyg: Gjorda installationer världen över förenklar valet av drivlina, batteripack och propeller för varje båt.



WEBBINARIER OM ELDRIFT

Syftet är att på ett effektivt sätt nå svenska båtägare och servicevarv med information om allt som rör båtens elektriska drivlina.



INFÖRSKAFFAT SPÄCKHUGGAREN ORCA

Demonstrationsbåt med ett av våra system installerat sedan 2012. En provtur med Orca ger en känsla för vad en elektrisk drivlina i segelbåt kan erbjuda. Ligger i hamn i Göteborg och används på mässor i regionen.



TEKNISK UTBILDNING

Startar upp under hösten och vänder sig till servicevarv. Tre dagars utbildning där teori varvas med "riktig" installation i båt. Samtidigt firar vi vissa moment för att bygga upp en bank med instruktionsfilmer för våra distributörer.

Kunder och målgrupper

Elektrifieringen har bara börjat!

Våra kunder

Hittills har kundkretsen varit kunder med snipor och segelbåtar som är i behov av en ny motor. Denna kundgrupp ökar ständigt samtidigt som yachtdesigners världen över börjar få upp ögonen för eldriftens fördelar. Detta gör att fler och fler energioptimerade bekväma båtar med eldrift produceras. Förbättrad batteriteknik öppnar också vägen till planande båtar med utombordare.

Många kunder och förfrågningar kommer via varv och marinor. Marknadsföring görs också direkt mot dessa kundsegment.

Slutkunder utgörs alltså av ägare till fritidsbåtar och som vill byta ut sin diesel- eller bensinmotor mot en elektrisk drivlina. Historiskt i verksamheten är det också dessa som Bolaget är i kontakt med under införsäljningsfasen och det är också mot dessa som vår marknadsföring riktas. Denna målgrupp kännetecknas av att vara rätt tekniskt insatta, de vet att eldrift fungerar men har en del funderingar kring den betydande investeringen som batteripaketet utgör.

Aktuella båtar är främst segelbåtar och snipor. Snittstorleken på båtar har ökat genom åren och med vår lansering av P30 kan vi möta behovet av en kraftigare motor med högre effekt.

Skifte mot distributörer och återförsäljare

Då vi erbjuder våra kunder en anpassad lösning till just deras båt, kan installationen och hur den ska ske, leda till långa diskussioner. Här lägger vi mycket tid idag och räcker inte till för att möta efterfrågan. Dessutom börjar arbetet om med nästa kund och leder till en ineffektiv användning av våra interna resurser.

Även om vi förlorar en del i vår täckningsgrad är möjligheten för oss att nå volym att arbeta via

Att byta till eldrift

Det finns flera skäl att byta till eldrift:

- Minskad klimatpåverkan
- Minskade drift- och servicekostnader
- Bättre båtupplevelse: tyst och rent
- Begränsningar för användning av fossil-drivna bränslemotorer i allt fler sjöar, kanaler och havsområden

distributörer och återförsäljare. Vi vill lägga vår tid på att erbjuda dem utbildning och support så att de kan arbeta med den slutkund de redan är i kontakt med.

Målgruppen här är samarbetspartners som är i marina båtbranschen med upparbetad kundgrupp båtägare i det geografiska närområdet.

Det kan finnas ett motstånd mot att byta ut en motor som ännu inte är uttjänt, eller att investera i en ny motor om kostnaden för denna utgör en betydande del av båtens totala värde. Ett erbjudande om kontantfri finansiering kan därför bli avgörande för snabb expansion. Dubbelanvändning av batterier är under utveckling och kan också medverka till att få ner investeringskostnaden som en elektrisk drivlina innebär.

Marknad

Båtmarknaden kommer sannolikt att följa den snabba utvecklingen på bilsidan, inte minst som ett resultat av ökat politiskt tryck i form av regler och omställningsstöd, båtägarens vilja att anpassa sig till klimatförändringar, bättre driftsekonomi och ökad båtupplevelse.

Marknadsstorlek

Att bedöma marknaden för elektriska båtmotorer är inte helt enkelt utan flera faktorer måste vägas in. Båtar har längre livslängd än sina motorer och överlever i snitt två-tre motorbyten. Då en ny inombordsmotor med cirka 10 hk kostar runt 100 000 kr oavsett om den går på diesel, bensin eller el, blir det ett stort köpbeslut. Särskilt utmanande blir det båtägaren om den nya motorns värde överstiger det begagnade båtvärdet.

Mål och prognoser

Baserat på internationell statistik och Transportstyrelsens båtlivsundersökning 2020 har Bolaget upprättat prognoser och försökt göra rimliga uppskattningar av hur många motorer som kan bli aktuella för byte respektive motorer för nya båtar.

Uppskattningarna utgår från antagandet att varje båt byter motor minst två gånger under sin livstid. Antalet båtar som är aktuella för GSME att bearbeta uppgår till omkring 100 000 stycken. Om dessa byter motor två gånger under sin livstid innebär det enligt Bolagets uppskattningar en total möjlig marknad om cirka 5 000 båtar per år.

Om 30 % av dessa väljer el och GSME har en marknadsandel om 15 % av denna marknad når Bolaget break-even. Med en utvecklingskurva som liknar utvecklingen för elbilar kan marknaden snabbt 10-faldigas.

Se beräkning av antal motorer:

Antal system, Sverige	2023	2024	2025	2026
Teoretisk marknadsstorlek, antal	100 000	100 000	100 000	100 000
Beräknat motorbyte	5 000	5 000	5 000	5 000
Beräknad andel som byter till el	30 %	40 %	50 %	75 %
= total marknad, Sverige	1 500	2 000	2 500	3 750
GSM:s marknadsandel	15 %	40 %	50 %	60 %
GSM Försäljning, antal	225	800	1 250	2 250

Europamarknaden

För den Europeiska marknaden ger motsvarande beräkningar en sannolik totalmarknad om cirka 220 000 drivlinor till ett värde om 22 MDR, fiskenäringen ej inräknad. Enligt STARFISH*) finns det idag dessutom 700 000 fiskebåtar under 12 meter i Europa, de flesta vid Medelhavet.

Alla dessa kan bli aktuella för byte till eldrift, inte minst efter omfattande politiska påtryckningar där allt fossilt bränsle skall fasas ut. Bolaget har löpande kontakt med större distributörer för den europeiska marknaden och räknar med att ha ett avtal på plats under hösten 2022. En försiktig uppskattning av antalet motorbyten och bolagets marknadsandel skulle kunna se ut enligt nedan:

Antal system, Europeiska marknaden	2023	2024	2025	2026
Uppskattad total marknad	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Andel som byter motor	5 %	8 %	10 %	13 %
Antagande om andel som konverterar till el	10 %	15 %	20 %	25 %
Antagande om marknadsandel för GSM Electric	1 %	2 %	3 %	3 %
Försäljningsvolym	50	480	1 000	1 625

Baserat på ovan prognos kan en möjlig försäljning se ut enligt nedan. Observera att dessa skall ses som räkneexempel mer än fastställda prognoser.

Belopp i KSEK	2023	2024	2025	2026
Försäljning Sverige	29 000	85 000	200 000	380 000
Försäljning via återförsäljare, Europa	7 500	60 000	160 000	260 000
Total försäljning	36 500	145 000	360 000	640 000

*) www.starfish-ssf.eu

Produkterbjudande

GSME marknadsför i dagsläget i huvudsak tre systemalternativ där EB- och EC-Line delar samma motor. EC- och P-Line har uppkoppling till vår digitala molntjänst STAR.

	EB-Line	EC-Line	P-Line
Motortyp, borstmotor DC	•	•	
Motortyp, borstlös AC			•
Uppkoppling mot STAR molntjänst		•	•
Trådlös uppdatering		•	•
Integration med litium-batteri	•	•	•
Blybatteri	•	•	•
Anpassad display		•	•
Prisklass	1	2	3
Effekt, 3,2 kW (10 hk ekvivalent)	•	•	
Effekt, 5,2 kW (20 hk ekvivalent)	•	•	
Effekt, 10 kW (30 hk ekvivalent)			•

EB-Line är vår första generations motor, en enklare och kostnadseffektiv lösning för den som inte söker avancerade funktioner. Det är främst händiga personer med en relativt liten/billig båt som väljer denna linje.

EC-Line är vår instegsmodell med integration till STAR, där data från båtens eldrift skickas upp till vår molntjänst för analys och övervakning på distans. Denna linje har historiskt sett passat väl för båtar som tillverkats runt 80-talet i prisklassen 100 000 kr och uppåt.

P-Line är vår premiumlinje med kraftfulla, borstlösa motorer som erbjuder i det närmaste vibrationsfri drift. P-Line produktsortimentet kommer utökas och vi förbereder motsvarande 10-, 20- och 45 hk motorer för lansering under 2023. P-line är främst för lite dyrare och större båtar samt yrkestrafik. Detta kundsegment är inte lika priskänsligt.

STAR molntjänst innebär att våra kunder kan övervaka sin båt på distans och se exempelvis

batterinivå, temperatur och motorkonfiguration. Även båtens GPS-position och eventuella varningar, samt statistik över drift presenteras. En unik PIN-kod behövs för att starta motorn vilket försvårar stöld.

GSM Electric kan också ge kunder support på distans med åtkomst till historik där felmeddelanden presenteras.

Utöver detta innebär STAR att vi kan utvärdera olika tekniska lösningar och dra slutsatser, som exempelvis vilken propeller som ger bäst utväxling och därmed kunna vidareutveckla systemen på ett effektivt sätt.

För våra servicevarv betyder det att STAR i framtiden kan används som ett säljstöd när en ny kund vill ha förslag på drivsystem för sin båt. Alla befintliga båtar och system gör det möjligt att föreslå rätt system enligt kundens önskemål.

Konkurrens

Elektrifiering av båtparken är en relativt ny marknad men redan finns ett antal aktörer som ser den stora potentialen. Det tyska företaget Torqeedo, är marknadsledande leverantör av elektriska utombordare och inombordare för fritidsbåtar, med över 100 000 elektriska drivenheter sålda sedan starten 2004.

GSME profilerar sig mot utbytesmarknaden med system som är enkla att installera i en mängd olika båtar, hög servicenivå och STAR.

GSME fokuserar på vad som kan göras inom bolaget för att öka den egna attraktionskraften och möta konkurrensen med ett av marknadens bästa och mest ekonomiska lösningen av elektrisk inombordssystem.

Konkurrensanalysens tre indelningar:

- 1. Substitut:** Annan teknik som ersätter den vi erbjuder, främst förbränningsmotorer (utesluter etanol och biogas). Vi bearbetar dessa genom att sprida information om det paradigmskifte vi anser att båtmotorbranschen befinner sig i.
- 2. SEO konkurrensanalys:** Sökordsanalys. De allra flesta gör idag sin research genom att Googla innan de kontaktar företag som matchar vad de efterfrågar. Därför utgår våra aktiviteter från nätet och vi har sökord vi optimerar vårt digitala material kring.
- 3. Direkt konkurrens:** Drivsystem med utsläppsfri teknik, som här omfattas av eldriftssystem (utesluter etanol och biogas).

Vi har valt ut fyra konkurrenter som vi studerat närmare: OceanVolt, Torqeedo, Bellmarine och WaterWorld. Informationen är hämtad från respektive hemsida och från <https://plugboats.com/guide-to-electric-saildrive-pod-boat-motors/>

Ocean Volt

Oceanvolt grundades 2004 och är ett av de främsta med sitt Saildrive (SD) och ServoProp (SP) regenereringssystem som anses vara ett av de första och bästa. På hemsidan uppmuntras kunder att tillhandahålla information för skräddarsydda lösningar, därför blir presentationen av deras erbjudande svårt att redovisa. Men de har direkt jämförbara system och målgruppssegment och är etablerade hos båtvarv.

Torqeedo

Torqeedo är världens ledande tillverkare av elektriska utombordare. Företaget grundades 2004 och erbjuder trollingmotorer, inombordare, utombordare och kapselmotorer. De har arbetat med BMW:s batteridivision och samarbetar med många av världens främsta båtdesigners och tillverkare. De har system för motorbåtar, små och stora segelbåtar samt stradsnära yrkestrafik. För mindre segelbåtar erbjuds Pod drives: 3-6-12 kW.

Bellmarine

Väletablerat företag sedan 1999. Gick samman med en tillverkare av batteritillbehör och ägs nu av Transfluid, en storskalig transmissions-tillverkare. Bellmarine har ett brett utbud i fyra modellserier: Drivemaster och High power och Shaftmaster (rak axel), ModularMaster (dubbla motorer), Thrustmaster (växel) De säljs som kompletta system med tillval och är från 2 kW till 130 kW.

WaterWorld

WaterWorld är ett joint venture av De Stille Boot, en distributör specialiserade på elektriska båtar och Water World Electronics, en holländsk specialist på lågspänningselektronik.

WW erbjuder fyra direktdrivna elektriska inombordssystem, med motor och styrenhet, justerbara motorstöd samt monitorer och andra tillbehör. De har fyra modeller inombordare; från 2 - 15 kW.

P30 jämförelse med prisindikation

En jämförelse av system är inte helt enkelt eftersom de innehåller olika mycket av den elektriska framdriften och vissa funktioner behöver läggas till eller dras ifrån.

Vi väljer att göra en jämförelse av P30 mot våra konkurrenter eftersom det är den linjen vi satsar mest på. Systemen från WWE exempelvis, liknar mer vårt EB eftersom de inte levererar (presenterar) kompletta system på hemsidan.

	Motor	Nominell effekt	Ekvivalent med	RPM	Kylning	Spänning	Batteri-pack Li	Pris ex moms	Cloud molntjänst
GSME	P30 SD	10 kW	30 HP	1 250	Luft	48 V	10,2 kWh	143 + 89 tkr = 232 tkr	Ja
OV	SD10	10 kW	20-30 HP	1 400	"Closed loop"	48 V	13,3 kWh	31 615 € SD, 39 400 € SP	Nej
OV	SHD10	10 kW	20-30 HP	1 400	Vatten	48 V	13,3 kWh		Nej
TQDO	POD	12 kW	25 HP	1 400	Extr vatten	48 V	10 kWh	81 + 90 tkr = 171 tkr	Nej
TQDO	25 SD	25 kW	40 HP	1 360		345 V	12,8 kWh		Nej
BelIM	SM15A	10 kW		1 500	Luft	96 V			Nej
BelIM	SM 15W	10 kW		1 500	Vatten	48 V			Nej
WWE	WW10	10 kW	13 HP	1 450	Luft	48 V	Ingår ej	5490 €	Nej
WWE	WW15	15 kW				48 V	Ingår ej	7660 €	Nej

Riskfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett risktagande och en investering i GSME skall ses i detta perspektiv. Nedan beskrivs i sammanfattning några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms kunna få betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan varje investering som görs i Bolaget måste noga prövas och jämföras med andra alternativa investeringar. Investerare som önskar investera i Bolaget och som inte har kompetens att själva bedöma riskerna och möjligheterna i Bolaget, bör inhämta professionell bedömning av Bolaget före ett beslut om investering i Bolaget.

Risker relaterade till verksamhet

För att kunna upprätthålla försäljning och distribution är Bolaget beroende av leveranser från sina leverantörer. Uteblivna eller försenade leveranser, av vilka skäl det vara må och där effekter av föregående års pandemi är ett tydligt och oförutsett exempel, kan orsaka lägre försäljning än förväntat. Bolagets produkter innehåller flera olika komponenter och tillverkas på skilda håll.

Från tid till annan har insatsmaterial för tillverkning av dessa komponenter varierat i utbud och efterfrågan. Med en större efterfrågan finns risk att komponentpriserna ökar eller att tillgängligheten minskar vilket kan leda till förseningar och i förlängningen till minskad försäljning. Sannolikheten för att risken inträffar bedöms som medelhög.

Beroende av nyckelpersoner

GSME är ett litet bolag och är beroende av nyckelpersonal och nyckelanställda. Om Bolaget förlorar dessa personer eller får svårt att attrahera lika kvalificerade medarbetare kan detta inverka på Bolagets verksamhet och

förmåga att verkställa aktuella och framtida strategier. Det är avgörande för Bolagets framgång att fortsätta kunna attrahera och behålla kvalificerad personal. Detta är i sin tur avhängigt faktorer som Bolagets verksamhetsutveckling, förmåga att skapa stimulerande arbetsuppgifter, arbetsbelastning, incitamentsprogram och konkurrensen om erfarna medarbetare.

Om någon eller flera personer skulle lämna eller på annat sätt avsluta sin relation med Bolaget eller om någon av dessa nyckelpersoner väsentligt ändrar eller reducerar sina roller inom Bolaget, finns en risk att Bolaget inte i god tid kan hitta kvalificerade ersättare eller tjänster som kan bidra på motsvarande sätt till Bolagets verksamhet. Detta kan komma att försena och/eller försvåra den fortsatta utvecklingen av Bolaget. Sannolikheten för att detta skulle inträffa bedöms i nuläget som låg.

Affärsrisker

Styrelsens satsning på Bolaget och affärsidén grundar sig på en insikt och syn på marknadsmöjligheter som i stor utsträckning grundar sig på det ökande intresset för elektrifiering av fordonsbranchen som helhet och inte särskilt för båtbranschen. Vidare har tidigare marknadsföringsinsatser och försäljning av Bolagets produkter granskats samt har styrelsen gjort en utvärdering av marknadsmöjligheter baserat på nationellt och internationellt tillgänglig statistik.

Anmälningssedel för teckning av aktier i GSM Electric AB

Teckningstid:	Teckningskurs:	Fullständiga villkor:	Tilldelning och betalning:
26 september – 10 oktober 2022, kl.15:00	5,00 SEK per aktie	Se Villkor & Anvisningar för ned- laddning på www.gsmelectric.com eller www.aqurat.se	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota. Betalning ska ske tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota. Avräkningsnotor skickas ut löpande under teckningsperioden.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i GSM Electric AB till en kurs om 5,00 SEK per aktie.

Lägsta teckningspost är 200 stycken aktier (motsvarande 1 000,00 SEK)

Antal: aktier á 5,00 SEK, motsvarande: SEK

OBS! Om Ni har en ISK-depå eller ett kapitalförsäkringskonto (KF), måste Ni kontrollera med Er bank, om teckning i detta erbjudande är möjligt.

Förnamn/Firma: Efternamn:

Person-/Org.nr: Adress:

Postnr: Ort: Land:

LEI-kod/ NID-nr:* Medborgarskap (samtliga):

E-post:

VP-konto: Eller: Depån:

Depåbank: Tecknarens telefonnr:

*Se förklaring på nästa sida.

Passandebedömning

Ett emissionsinstitut är skyldigt att inhämta uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. De inhämtade uppgifterna dokumenteras. Emissionsinstitutet ansvarar inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet. Du som kund kan välja att genomföra investeringen även om emissionsinstitutet bedömer att investeringen inte passar dig. Du måste besvara samtliga frågor. Är kunden en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina vårdnadshavare, ska fråga 1 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan frågorna 2-6 ska besvaras utifrån kundens perspektiv.

- | | | |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| 1. Är du en avancerad* investerare? | ☐ JA | ☐ NEJ |
| 2. Är investerarens huvudsakliga mål med investeringen att få kapitaltillväxt och kassaflöde? | ☐ JA | ☐ NEJ |
| 3. Har investeraren en lång placeringshorisont för denna investering, d.v.s. ekonomisk förmåga att behålla investeringen under mer än 5 år? | ☐ JA | ☐ NEJ |
| 4. Har investeraren förmåga att förlora 100 % av det kapital som investeras i denna emission? | ☐ JA | ☐ NEJ |
| 5. Har investeraren en hög risktolerans, d.v.s. är investeraren villig att ta hög risk för att uppnå sitt investeringsmål? | ☐ JA | ☐ NEJ |
| 6. Vid investering i aktuell typ av finansiellt instrument krävs inte att emittenten upprättar ett av Finansinspektionen godkänt prospekt eller ett av en handelsplats godkänt noteringsdokument. Det medför en ökad risk för att du inte får relevant beslutsunderlag för din investering. Är du medveten om denna risk samt har du förmågan att på egen hand inhämta och bedöma relevant beslutsunderlag för din investering? | ☐ JA | ☐ NEJ |
| 7. Om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-6 anser Emissionsinstitutet att investeringen inte är förenlig med dina/investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. Vill du ändå genomföra investeringen? | ☐ JA | ☐ NEJ |

*Avancerad investerare: God kunskap om onoterade aktier och transaktionstypen samt betydande föregående erfarenhet av finansmarknaden eller stöd från en auktoriserad investeringsrådgivare eller att transaktionen görs av en auktoriserad portföljförvaltare.

Obligatoriska uppgifter för eventuell beslutsfattare (exempelvis om tecknaren ovan är en juridisk eller omyndig person)

Förnamn: Efternamn:

NID-nr:* Personnummer:

Jag bekräftar genom min underskrift att jag läst, förstått och godkänner all information som framgår av båda sidorna av denna anmälningssedel och befullmäktigar Aqurat Fondkommission att teckna aktier för min räkning

Ort, datum och underskrift:

Skicka in anmälningssedeln till:
Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
eller via e-post till: info@aqurat.se

OM TECKNINGEN AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKA EN KOPIA PÅ GILTIG LEGITIMATIONSHANDLING MEDFÖLJA. FÖR JURIDISK PERSON SKA ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTRERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS. BÅDE FYSISK OCH JURIDISK PERSON SKA I DETTA FALL ÄVEN BIFOGA BLANKETTEN "ÅTGÄRDER

Genom min namnteckning på förestående sida har jag (kunden) bekräftat att jag har tagit del av Aqrats förköpsinformation som finns tillgänglig på www.aqurat.se/vara-tjanster/ och att jag har läst och accepterat nedan angivna avtalsvillkor. Jag har även bekräftat att:

- Anmälan är bindande och en felaktig anmälan kan komma att bortses från.
- Jag har förstått att avtal om att Aqurat ska tillhandahålla investerings-tjänsten utförande av order för undertecknad uppkommer endast om Aqurat påbörjar utförandet av tjänsten. Om Aqurat väljer att inte utföra tjänsten kommer undertecknad underrättas utan dröjsmål.
- Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (vilka finns tillgängliga i Bilaga 2 till förköpsinformationen).
- Jag godkänner att Bolaget utför kundens order utanför en reglerad marknad.
- De finansiella instrumenten tecknas till fast pris som angivits i teckningsanmälan.
- Teckning kommer att utföras så snart som möjligt förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.
- Teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för undertecknads räkning endast fram till det att Aqurat behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras.
- Investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.
- Den likvid som undertecknad överför till Aqurat kommer från ett konto i undertecknads namn eller, om så inte är fallet, att undertecknad ska informera Aqurat om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan. Investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.
- Aqurat kommer behandla personuppgifter i enlighet med vad som anges i nedan angivna avtalsvillkor.
- Att jag tagit del av informationen om ersättningar i Bilaga 3 till förköpsinformationen.

AVTALSVILLKOR M.M.

Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Aqrats huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Aqurat lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Kunden är av Aqurat kategoriserad som en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

1. Aqrats tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Aqurat är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).
2. Aqurat tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Aqurat på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan.
3. Aqurat levererar endast instrumenten till depå i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare. För att Aqurat ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem och det åligger kunden att säkerställa detta.
4. Aqurat är enligt lag skyldigt att ifråga om tillhandahållande av investeringstjänster som avser vissa finansiella instrument inhämta uppgifter om kunden. Om kunden inte tillhandahåller efterfrågade uppgifter kommer Aqurat inte att utföra den tjänst som detta avtal avser.
5. Aqurat tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Aqurat har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskomits i särskilt avtal mellan Aqurat och emittenten. Avtalen mellan Aqurat och emittenter anger i regel bl.a. att Aqurat ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Aqurat tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag.
6. Kundens order enligt undertecknad anmälningsedel ger Aqurat fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ångerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen.

7. Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Aqrats förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Aqurat eller påförs av Aqurat. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

8. Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan.

9. Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Aqurat följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Aqurat åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningssystem finns i förköpsinformationen.

10. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Aqrats tillhandahållande av tjänster till kunden.

11. Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktsamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

12. Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

13. Personuppgifter som lämnas till Aqurat eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Aqurat i enlighet med vid var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Aqurat i syfte att Aqurat ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Aqurat begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Aqurat om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Aqurat. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Aqurat inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Aqurat är personuppgiftsansvarig.

För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier). Fysiska personer som inte har svenskt medborgarskap, eller som utöver svenskt medborgarskap har medborgarskap i ytterligare land i EES, behöver uppge sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) i enlighet med Artikel 6 och Bilaga 2 i förordning (EU) 2017/590.

Villkor och anvisningar – GSM Electric AB

Erbjudandet

Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige och ger möjlighet att teckna aktier i GSM Electric AB under perioden från och med den 26 september 2022 till och med den 10 oktober 2022 till en teckningskurs om 5,00 SEK per aktie.

Emissionen omfattar maximalt 1 269 322 aktier, vilket vid full teckning inbringar ca 6,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionen avser nyemitterade aktier och genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Erbjudandepris

Pris per aktie har fastställts till 5,00 SEK. Courtage utgår ej.

Anmälningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 26 september 2022 till och med den 10 oktober 2022. Styrelsen i GSM Electric förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning.

Anmälan om förvärv av aktier

Förvärv av aktier skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och skall under anmälningstiden inges till Aqurat Fondkommission AB på nedanstående adress.

Minsta förvärvspost är 200 aktier vilket motsvarar 1 000,00 SEK och därefter sker förvärv i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningssedel skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 10 oktober 2022. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per förvärvare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: GSM Electric

Box 7461

103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Telefax: 08- 684 08 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se.

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för förvärv av aktier i GSM Electric måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot. Observera även att aktierna inte är noterade på någon officiell marknadsplats.

Anmälningssedel samt Villkor och anvisningar finns tillgängliga på GSM Electric:s hemsida (gsmelectric.com), samt på Aqurat Fondkommissions hemsida (aqurat.se).

Tilldelning, besked och betalning

Tilldelning av aktier sker enligt "först till kvarn"-principen, vilket betyder att ju tidigare under anmälningstiden anmälan inkommit desto större chans till tilldelning. Tilldelning kommer att beslutas av styrelsen i GSM Electric. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli. Efter anmält intresse erhåller du ett tilldelningsbesked via email samt en avräkningsnota. Av tilldelningsbeskedet och avräkningsnotan framgår om du har tilldelats de antal aktier du önskat teckna samt betalningsinstruktion, betalning ska ske till ett bankgiro. Observera att om betalning inte inkommer inom tre (3) bankdagar från det att anmälan gjorts, finns risk att tilldelade aktier överlåts till annan part.

Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring mitten av november 2022, kommer aktierna att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Aktierna i GSM Electric är i dagsläget ej noterade på någon officiell marknadsplats, dock så är de fritt överlåtningsbara i Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell överlåtelse av aktier måste ske genom att köparen och säljaren själva gör upp affären och säljaren ska därefter ger sin depåbank i uppdrag att flytta aktierna till köparens depåbank.

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer GSM Electric att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till omkring den 12 oktober 2022 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktiebok

GSM Electric är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av GSM Electric:s bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida (gsmelectric.com), dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att förvärva aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och

administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear Sweden.

Viktig information LEI och NID vid teckning av aktier

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på <http://gleif.org>. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i GSM Electric bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt erbjudande.