

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV KONVERTIBLER MED AVVIKELSE FRÅN AKTIEÄGARNAS FÖRETRÄDESRÄTT
THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR A RESOLUTION ON AN ISSUE OF CONBERTIBLES WITH DEVIATION FROM THE SHAREHOLDERS' PREFERENTIAL RIGHTS

Styrelsen i Reocean AB (publ), org. nr 559178-5372, ("**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämma i Bolaget beslutar att Bolaget ska ta upp ett konvertibelt lån genom emission av konvertibler enligt villkoren nedan.

*The Board of Directors of Reocean AB (publ) reg. no. 559178-5372 (the "**Company**") proposes that the extraordinary general meeting of the Company resolves to raise a convertible loan by issuing convertibles in accordance with the following terms.*

1. Det konvertibla lånet ska uppgå till nominellt högst 12 932 964 kronor genom emission av högst 12 932 964 konvertibler vilka medför rätt till konvertering till högst 6 466 482 aktier i Bolaget.
The convertible loan shall be in a nominal amount of a maximum of SEK 12,932,964 through an issue of a maximum of 12,932,964 convertibles entitling the holders to conversion to a maximum of 6,466,482 shares in the Company.
2. Vid full konvertering kan Bolagets aktiekapital ökas med högst 239 259,834 kronor.
Upon full conversion, the share capital can be increased by a maximum of SEK 239,259.834.
3. Rätt att teckna de nya konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de innehavare av fordringar enligt konvertibel 2023/2024, konvertibel 2023/2024 A samt konvertibel 2023/2024 B som visat intresse av att teckna en ny konvertibel.
The right to subscribe for the new convertibles shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest in holders of claims under convertible 2023/2024, convertible 2023/2024 A and convertible 2023/2024 B who have shown an interest in a new convertible.
4. Varje konvertibel har ett nominellt belopp om 1 krona. Konvertiblerna löper utan ränta.
The nominal amount of each convertible shall be SEK1. The convertibles shall not carry any interest.
5. Teckning av konvertibler ska ske på särskild teckningslista senast den 29 november 2024. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningsperioden.
Subscription of convertibles shall be made on a separate subscription list no later than 29 November 2024. The Board of Directors shall have the right to extend the subscription period.
6. Teckningskursen per konvertibel motsvarar konvertibelns nominella belopp.
The subscription price per convertible shall be equal to the nominal amount of each convertible.

7. Betalning för tecknade konvertibler ska ske genom kvittning av fordran (kapitalbelopp samt upplupen ränta) enligt konvertibel 2023/2024, konvertibel 2023/2024 A samt konvertibel 2023/2024 B senast den 5 december 2024. Styrelsen ska ha rätt att förlänga betalningstiden.
Payment for subscribed convertibles shall be made by set-off against claims (principal amount and accrued interest) under convertible 2023/2024, convertible 2023/2024 A and convertible 2023/2024 B no later than 5 December 2024. The Board of Directors shall have the right to extend the time for payment.
8. Konvertering av konvertibler till aktier kan ske under perioden 1 januari 2025 till 31 december 2032 eller tidigare datum och vad som i övrigt anges i Bilaga 1.
Conversion of convertibles to shares can be made during the period from 1 January 2025 to 31 December 2032 or an earlier date and in accordance with is stated in Exhibit 1.
9. Konverteringskursen är 2 kronor per aktie och kan räknas om enligt vad som framgår av Bilaga 1. Den del av konverteringskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
The conversion price shall be SEK 2 and can be re-calculated as set out in Exhibit 1. The part of the conversion price that exceeds the quota value of the shares shall be added to the non-restricted premium reserve.
10. De nya aktierna som tillkommer genom konvertering ska berättiga rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
The new shares shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividend that occurs following the registration of the new shares with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been entered in the share register kept by Euroclear Sweden AB.
11. Syftet med emissionen och skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna erbjuda innehavarna av befintliga konvertibler fortsatt konverteringsmöjlighet när de befintliga konvertiblerna löper ut vilket också stärker Bolagets finansiella ställning. Teckningskursen och villkoren för konvertiblerna har fastställts efter diskussion mellan Bolaget och konvertibelinnehavare.
The purpose of the issue and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to be able to offer the holders of the current convertibles a continued conversion right when the existing convertibles mature which will also strengthen the Company's financial position. The conversion price and the terms for the convertibles have been determined after discussions between the Company and the holders of the existing convertibles.
12. De fullständiga konvertibelvillkoren framgår av Bilaga 1.
The full terms for the convertibles are set out in Exhibit 1.

THE ENGLISH TEXT IS AN UNCERTIFIED TRANSLATION AND IN THE EVENT OF ANY INCONSISTENCY BETWEEN THE ENGLISH TEXT AND THE SWEDISH TEXT, THE SWEDISH TEXT SHALL PREVAIL.

13. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, bemyndigas att vidta de justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig vara erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.
The Board of Directors, or the person otherwise appointed by the Board of Directors, is authorized to make the adjustments to the resolution on the issue which may be necessary in connection with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

Handlingar enligt 15:8-10 aktiebolagslagen bifogas./*The documents referred to in 15:8-10 of the Swedish Companies Act are attached hereto.*

Reocean AB (publ)

Styrelsen/*The Board of Directors*