

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 15 KAP. 9 § AKTIEBOLAGSLAGEN
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ACCORDING TO CHAPTER 15, SECTION 19 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT

Styrelsen i Reocean AB (publ), org. nr 559178-5372, ("**Bolaget**") har föreslagit att extra bolagsstämma i Bolaget beslutar att Bolaget ska ta upp ett konvertibelt lån om nominellt högst 12 932 964 kronor genom emission av högst 12 932 964 konvertibler. Dessa konvertibler föreslås kunna betalas genom kvittning.

*The Board of Directors of Reocean AB (publ) reg. no. 559178-5372 (the "**Company**") has proposed that the extraordinary general meeting of the Company resolves to raise a convertible loan in a maximum nominal amount of SEK 12,932,964 by issuing a maximum of 12,932,964 convertibles. It is proposed that payment for the convertibles may be made by set-off.*

Redogörelse för emissionsvillkor om kvittningsrätt

Statement regarding the terms for set-off

Bolaget har gett ut tre konvertibler Konvertibel 2023/2024, Konvertibel 2023/2024 A och Konvertibel 2023/2024 B. Konverteringsrätten enligt Konvertibel 2023/2024 har löpt ut och konverteringsrätten enligt Konvertibel 2023/2024 A samt Konvertibel 2023/2024 B löper ut under november och december 2024 varför Bolaget vill erbjuda en möjlighet för fordringshavarna att senare kunna teckna aktier i Bolaget genom att teckna nya konvertibler i Bolaget och att därvid erlægga betalning för tecknade konvertibler genom kvittning av sina fordringar (kapitalbelopp samt upplupen ränta) enligt Konvertibel 2023/2024, Konvertibel 2023/2024 A samt Konvertibel 2023/2024 B.

The Company has issued three convertibles Convertible 2023/2024, Convertible 2023/2024 A and Convertible 2023/2024 B. The conversion right under Convertible 2023/2024 has lapsed and the conversion rights under Convertible 2023/2024 A and Convertible 2023/2024 B will lapse during November and December 2024 why the Company wishes to offer a possibility for the creditors to, at a later stage, subscribe for new shares in the Company by subscribing for new convertibles in the Company and to pay for subscribed convertibles by offsetting their claims (principal amount and accrued interest) under Convertible 2023/2024, Convertible 2023/2024 A and Convertible 2023/2024 B.

Fordringshavare <i>Creditor</i>	Fordringsbelopp (kapitalbelopp samt upplupen ränta) <i>Claim (principal amount and accrued interest)</i>	Andel av fordran som kan kvittas <i>Part of claim that can be used for set-off</i>
Mathias Kamprad	10 481 768 kronor <i>SEK 10,481,768</i>	Hela fordran inkl ränta <i>The whole claim incl. Interest.</i>
Jonas Kamprad	2 451 196 kronor <i>SEK 2,451,196</i>	Hela fordran inkl ränta <i>The whole claim incl. Interest.</i>

Fordringsbeloppen enligt ovan får användas full ut till kvittning.

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.

The above claims may be used in full for set-off.

Teckningskursen per konvertibel föreslås uppgår till varje konvertibels nominella belopp (1 krona).
The subscription price per convertible is proposed to be the nominal amount for each convertible (SEK 1).

Reocean AB (publ)

Styrelsen/The Board of Directors
