

**BOLAGSORDNING FÖR REOCEAN AB**  
***ARTICLES OF ASSOCIATION OF REOCEAN AB***

**Org.nr 559178-5372**  
***Reg. no. 559178-5372***

Antagen på extra bolagsstämma den [datum]  
*Adopted at the extra general meeting held on [date]*

**1 § Företagsnamn / *Company name***

Bolagets företagsnamn är Reocean AB. Bolaget är publikt (publ).  
*The company's company name is Reocean AB. The company is a public company (publ).*

**2 § Styrelsens säte / *Registered office of the company***

Styrelsen har sitt säte i Säffle kommun.  
*The board of directors shall have its registered office in the municipality of Säffle.*

**3 § Verksamhet / *Objects of the company***

Bolaget ska bedriva landbaserad odling och bearbetning av lax och därmed förenlig verksamhet.  
*The purpose of the company is to conduct land-based salmon farming as well as activities compatible therewith.*

**4 § Aktiekapital och antal aktier / *Share capital and number of shares.***

Aktiekapitalet utgör lägst 5 500 000 kronor och högst 22 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 150 000 000 och högst 600 000 000.  
*The share capital shall be not less than SEK 5,500,000 and not more than SEK 22,000,000. The number of shares shall be not less than 150,000,000 and not more than 600,000,000.*

**§ 5 Aktieslag / *Classes of shares***

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför en (1) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.  
*The shares shall be issued in two classes, Class A and Class B. Class A shares shall entitle the holder to ten (10) votes per share and Class B shares shall entitle the holder to one (1) vote per share. Shares of each class may be issued in a quantity corresponding to the entire share capital of the company.*

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

*Where the company resolves to issue new shares by way of a cash issue or a set-off issue, one old share shall entitle the holder to pre-emption rights to one new share of the same class pro rata to the number of shares previously owned by the holder (primary pre-emption rights). Shares that are not subscribed for pursuant to primary pre-emption rights shall be offered to all shareholders for*

*subscription (subsidiary pre-emption rights). Unless shares offered in such manner are sufficient for the subscription which takes place pursuant to subsidiary pre-emption rights, the shares shall be allotted among the subscribers pro rata to the total number of shares previously owned. Where this is not possible with respect to a particular share(s), shares shall be allotted through drawing of lots.*

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

*Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, irrespective of the class of share, shall hold pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned.*

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

*The provisions above shall not entail any restrictions on the possibility for the company to adopt a resolution regarding a cash issue or set-off issue without regard to shareholders' pre-emption rights.*

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

*The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments.*

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

*Upon an increase in the share capital by way of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class which are already in existence. In relation thereto, old shares of a particular class shall entitle the holder to pre-emption rights to new shares of the same class. The aforementioned shall not entail any restrictions on the possibility for the company to issue shares of a new class through a bonus issue, following any necessary amendments to the articles of association.*

## **§ 6 Utdelnings- och likvidationspreferens / *Dividend and liquidation preference***

I denna § 6 har nedan angivna definierade termer följande betydelse:

**”Investeringsbelopp”** innebär i förhållande till aktier av Serie A summan av de belopp som har tillskjutits bolaget i form av teckningslikvid för nya aktier av Serie A delat på det totala antalet aktier av Serie A;

**”Utdelning”** innebär samtliga utbetalningar på aktier till utdelningsberättigade, oavsett om de sker genom exempelvis vinstutdelning, inlösen eller i samband med likvidation, upplösning eller annan avveckling av bolaget.

*Defined terms used in this Section 6 shall have the following meaning:*

**“Investment Amount”** means, in relation to Series A shares, the aggregate amount contributed to the company as subscription proceeds for new Series A shares divided by the total number of Series A shares;

**“Distribution”** means any return of capital on any shares to any holders entitled to distributions, whether by way of dividend, redemption of shares, in connection with a liquidation, dissolution or winding up of the company.

Samtliga Utdelningar ska ske enligt följande prioritetsordning:

- a) **i första hand** ska ägare till aktier av serie A, med företräde framför ägare till aktier av serie B, erhålla 100 % av samtliga Utdelningar intill dess att varje aktier av serie A erhållit Utdelning motsvarande Investeringsbelopp; och
- b) **i andra hand** ska ägare till aktier av serie A erhålla 90 % av samtliga Utdelningar och ägare till aktier av serie B erhålla 10 % av samtliga Utdelningar, intill dess att varje aktier av serie A på nytt erhållit Utdelning motsvarande Investeringsbelopp; och
- c) **i tredje hand** ska ägare till aktier av serie B och till aktier av serie A äga rätt att, *pari passu* i förhållande till deras respektive innehav av aktier i bolaget, erhålla eventuell återstående Utdelning.

För det fall endast aktier av ett slag är utestående ska 100 % av alla Utdelningar tillkomma detta aktieslag.

*The proceeds of any Distribution shall be paid in the following order of priority:*

- a) **firstly**, the holders of Series A Shares shall, with priority over the holders of Series B Shares, be entitled to receive one hundred percent (100%) of any Distributions until each Series A Share has received Distributions in an amount equal to the Investment Amount;
- b) **secondly**, the holders of Series A Shares shall be entitled to receive ninety percent (90%) of any Distributions and the holders of Series B Shares shall be entitled to receive ten percent (10%) of any Distributions, until each Series A Share has, once again, received Distributions in an amount equal to the Investment Amount;
- c) **thirdly**, the holders of Series A Shares and the holders of Series B Shares shall be entitled to receive any remaining Distributions, *pari passu* and *pro rata* to their respective shareholdings in the Company.

*In the event only shares of one class are outstanding, 100% of all Distributions shall be allotted to such class of shares.*

## **7 § Styrelse / Board of directors**

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst fyra suppleanter.

*The board of directors shall comprise of a minimum of three and a maximum of eight directors and not more than four deputy directors.*

## **8 § Revisorer / Auditors**

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska årsstämman välja en revisor eller ett revisionsbolag.

*For the review of the company's annual report as well as the management pursued by the board of directors and the managing director, the annual general meeting shall elect one auditor or audit firm.*

## **9 § Kallelse / Notice**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i den rikstäckande dagstidningen Dagens industri upplysa om att kallelse har skett.

*Notice of general meetings shall be made by announcement in the Official Swedish Gazette and by posting the notice on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Dagens industri.*

### **10 § Deltagande vid bolagsstämma / Convening of a general meeting**

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

*A shareholder that wishes to participate in a general meeting must be recorded in a printout or other transcript of the share ledger as of the date as set out in the Swedish Companies Act, and notify the company of his/her, and any advisors (no more than two), intention to attend the meeting no later than on the date stated in the notice of the meeting. Such a date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.*

### **11 § Ort for bolagsstämma och digital stämma / Place for holding general meetings and digital general meeting**

Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholms kommun. Styrelsen får även besluta om att stämman ska hållas digitalt i enlighet med vad som föreskrivs om enligt 7 kap. 15 § aktiebolagslagen (2005:551).

*A general meeting is to be held where the board of directors has its registered office or in the municipality of Stockholm. The board of directors may also resolve that the general meeting shall be held digitally in accordance with the provisions of chapter 7 section 15 of the Swedish Companies Act (2005:551).*

### **12 § Årsstämma / Annual general meeting**

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

*The annual general meeting is held each year within six months of the end of the financial year.*

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

*The following matters shall be addressed at the annual general meeting.*

1. Val av ordförande vid stämman.  
*Election of a chairman of the meeting.*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.  
*Preparation and approval of the voting register.*
3. Godkännande av dagordning.  
*Approval of the agenda.*
4. Val av en eller två justeringspersoner.  
*Election of one or two persons to attest the minutes.*
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.  
*Determination of whether the meeting was duly convened.*
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förkommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.  
*Presentation of the annual report and the auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements for the group.*
7. Beslut om  
*Resolutions regarding*

- a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;  
*adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet;*
- b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;  
*allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet;*
- c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;  
*discharge from liability for board members and the managing director;*
8. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer samt suppleanter.  
*Determination of the number of directors and auditors and deputy directors.*
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.  
*Determination of fees for the board of directors and the auditors.*
10. Val av styrelse, revisionsbolag eller revisorer, och i förekommande fall, suppleanter.  
*Election of the board of directors, audit firm or auditors and, where applicable, deputy directors.*
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.  
*Any other business incumbent on the meeting according to the Companies Act or the articles of association.*

### **13 § Räkenskapsår / *Financial year***

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari - den 31 december.

*The company's financial year shall comprise the period commencing 1 January up to and including 31 December.*

### **14 § Avstämningsförbehåll / *Central securities depository registration***

Den aktieägare eller förvaltare som på den dag som anges i aktiebolagslagen 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).

*A shareholder or nominee that is registered in the share register and a CSD register on the date as set out in the Swedish Companies Act, in accordance with Ch. 4 the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), or registered in a CSD account pursuant to Ch. 4 Sec. 18 first § item 6-8 of the aforementioned act, is deemed to have the right to exercise the rights stipulated in Ch. 4 Sec. 39 the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).*

\* \* \* \* \*