

## Styrelsens förslag till beslut

### Nyemission

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman i Reocean AB, org.nr. 559178-5372, beslutar om en riktad nyemission av högst 16 000 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 592 000 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

*The board of directors proposes that the extra general meeting of Reocean AB, reg. no 559178-5372, resolves to carry out a private placement in respect of not more than 16 000 000 shares, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 592 000.*

1. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma befintliga aktieägare och ett begränsat antal på förhand vidtalade externa investerare. Minsta teckningspost per person är 80 000 aktier (motsvarande ett belopp om 100 000 kronor). Vid eventuell överteckning ska aktierna fördelas pro rata mellan tecknarna i förhållande till deras respektive önskade teckning, eller där så inte är möjligt genom lottnings.  
*The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest in existing shareholders and a limited number of pre-notified external investors. The minimum subscription per person is 80 000 shares (corresponding to an amount of SEK 100,000). In the event of oversubscription, the shares shall be allocated pro rata among the subscribers in proportion to their respective subscription requests, or, where this is not possible, by lottery.*
2. För varje tecknad aktie ska erläggas 1,25 kronor. Grunden för teckningskursen är aktiens marknadsvärde. Teckningskursen har bestämts utifrån ett beräknat marknadsvärde, baserat på diskussioner med befintliga aktieägare och med investerare med beaktande av bolagets kommersiella situation, med avdrag för erforderlig rabatt för att kunna genomföra nyemissionen. Sammantaget bedömer styrelsen att teckningskursen utifrån rådande omständigheter är marknadsmässig.  
*A subscription price of SEK 1.25 shall be paid for each share subscribed for. The subscription price has been determined based on an estimated market value, derived from discussions with existing shareholders and investors and taking into account the company's commercial situation, less the discount necessary to complete the new share issue. Overall, the Shareholder considers the subscription price to be in line with market conditions given the prevailing circumstances.*
3. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.  
*The share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*
4. Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 april 2026. Betalning för de tecknade aktierna ska ske senast den 4 maj 2026.  
*Subscription for the newly-issued shares shall be made on a subscription list no later than on 30 april 2026. Payment for subscribed shares shall be made no later than on 4 may 2026.*
5. Betalning ska ske kontant. Det erinras emellertid om styrelsens rätt att medge kvittning i efterhand enligt 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.  
*Payment shall be made in cash. However, it is noted that the board of directors can allow set-off in accordance with the conditions specified in Chapter 13, Section 41 of the Swedish Companies Act.*

6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.  
*The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.*
7. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna förts in i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.  
*The new shares will entitle to dividends for the first time on the record date for dividends that occurs following the registration of the new shares with the Swedish Companies Registration Office and in the share register kept by Euroclear Sweden AB.*
8. Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.  
*The board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget är i behov av rörelsekapital, samt att de externa teckningsberättigade har förklarat sig villiga att investera i bolaget på villkor, som enligt styrelsen, är till förmån för bolaget. Eftersom anställda och medlemmar i bolagets styrelse, och till dem närstående, ingår i kretsen av teckningsberättigade omfattas emissionen av bestämmelserna i kap. 16 aktiebolagslagen, den s.k Leo-lagen. Med anledning härav har styrelsen noga övervägt förslaget. Styrelsen har gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en företrädesemission. Det noterades vidare att Styrelsen anser att skälen till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att; (i) en företrädesemission skulle ta väsentligt längre tid att genomföra, vilket skulle ha riskerat att bolaget går miste om möjligheten att anskaffa kapital som säkerställer bolagets likviditetsbehov på kort- och medellång sikt, vilket ytterst skulle kunnat försämra bolagets finansiella och operationella flexibilitet, (ii) genom en riktad nyemission kan bolagets aktieägarbas diversifieras och stärkas med ytterligare kapitalstarka investerare och bredda basen av kapitalstarka aktieägare som bedöms ha finansiella möjligheter att stödja bolagets verksamhet långsiktigt, vilket vidare bedöms stärka bolagets möjlighet att genomföra sin tillväxtstrategi, (iii) genomförandet av en riktad nyemission kan ske till en lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission, (iv) att samtliga nuvarande aktieägare ges rätt att delta i den riktad nyemissionen. Mot bakgrund av detta konstateras att förutsättningarna för att en kapitalanskaffning ska kunna genomföras på gynnsamma villkor är större genom en riktad nyemission. Styrelsens samlade bedömning är därmed att de redovisade skälen för en riktad nyemission väsentligen väger över de skäl som motiverar huvudprincipen att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna och att en riktad emission därmed ligger i Reoceans och aktieägarnas intresse.

*The reasons for deviating from the shareholders' pre-emption rights are that the company is in need of working capital, and that the external parties entitled to subscribe have declared their willingness to invest in the company on terms which, according to the Shareholder, are beneficial to the company. Since employees and members of the company's Board of Directors, as well as persons closely associated with them, are included among the parties entitled to subscribe, the share issue is subject to the provisions of Chapter 16 of the Swedish Companies Act, the so-called Leo Act. In light of this, the Shareholder has carefully considered the proposal. The Shareholder has made an overall assessment and carefully considered the possibility to raise capital through a rights issue. It was further noted that the Shareholder considers that the reasons for deviating from the shareholders' preferential right are (i) rights issue would have taken significantly longer to complete, which would have risked depriving the*

*company of the opportunity to raise capital that ensures the company's liquidity needs in the short and medium term, which ultimately could have impaired the Company's financial and operational flexibility; (ii) through a directed share issue, the company's shareholder base can be diversified and strengthened with additional financially strong investors and broaden the base of financially strong shareholders who are deemed to have the financial capabilities to support the company's operations in the long term, which is further deemed to strengthen the company's ability to implement its's growth strategy; (iii) a directed share issue is deemed to be able to be carried out at a significantly lower cost and with less complexity than a rights issue; (iv) all current shareholders are granted the right to participate in the directed share issue. In light of the above, it is concluded that the conditions for carrying out a capital raise on favourable terms are greater through a directed share issue. The Shareholder's overall assessment is therefore that the reasons presented in favour of a directed share issue substantially outweigh the reasons underlying the main principle that share issues should be carried out with shareholders' pre-emption rights, and that a directed share issue is thus in the interest of Reocean and its shareholders.*

---