

Årsstämma i Corpower Ocean AB, org.nr 556584-9824 ("Bolaget"), den 2 juni 2025.

AGM in Corpower Ocean AB, reg. no. 556584-9824 (the "Company"), 2 June 2025.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Val av protokollförare vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringspersoner
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse
8. Beslut om
 - a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning,
 - b) Dispositioner beträffande resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer
10. Beslut om fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
11. Val av styrelse och revisorsbolag eller revisorer
12. Val av valberedning
13. Beslut om emission av teckningsoptioner
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
15. Stämmans avslutande

PROPOSED AGENDA

1. *Opening of the Meeting and election of chairman*
2. *Election of secretary at the meeting*
3. *Preparation and approval of voting list*
4. *Approval of the agenda*
5. *Election of one or two adjusters*
6. *Determination whether the Meeting was duly convened*
7. *Presentation of annual report and auditor's report*
8. *Resolution on*
 - a. *Adoption of income statement and balance sheet*
 - b. *Allocation regarding profit/loss according to the adopted balance sheet*
 - c. *Discharge for the Board of Directors and the CEO*
9. *Resolution of the number of Board members, deputy Board members and auditors*
10. *Resolution of fees to the Board members and the auditors*
11. *Election of Board members and auditors*
12. *Election of Nomination Committee*
13. *Resolution to issue warrants*
14. *Resolution on authorization of the Board of Directors to issue new shares, warrants and/or convertible instruments*
15. *Closing of the annual general meeting*

Dagordningens punkt 8 b / Item 8b of the agenda

Dispositioner beträffande resultat enligt den fastställda balansräkningen / Allocation regarding profit/loss according to the adopted balance sheet

Styrelsen föreslår att bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen balanseras i ny räkning.

The Board of Directors proposes that the Company's result is carried forward.

Dagordningens punkt 9 / Item 9 of the agenda

Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer / Resolution of the number of Board members, deputy Board members and auditors

Föreslås att stämman fastställer att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter samt noll suppleanter, samt att bolaget ska utse en revisor.

It is proposed that the AGM approves that the Board of Directors shall consist of seven Board Members and zero deputy Board Members and that the Company shall appoint one auditor.

Dagordningens punkt 10 / Item 10 of the agenda

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden / Decision of fees to the Board Members and auditors

Föreslås att ingen ersättning ska utgå till styrelseledamöter.

Ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd kostnadsräkning.

Compensation to the auditor shall be paid in accordance with approved cost statement.

It is proposed that no compensation shall be paid to the Board Members.

Dagordningens punkt 11 / Item 11 of the agenda

Val av styrelse och revisor / Election of Board members and auditor

Till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma föreslås nyval av José Jonet samt omval av Andreas Gunnarsson, Markus Hökfelt, Christina Lundbäck, Magnus Lundin, Tomosaku Sohara och Annica Wachtmeister.

Föreslås omval av Grant Thornton som revisionsbyrå med Mia Rutenius som ansvarig revisor.

It is proposed that José Jonet is elected as a new Board Member and that Board Members Andreas Gunnarsson, Markus Hökfelt, Christina Lundbäck, Magnus Lundin, Tomosaku Sohara and Annica Wachtmeister are re-elected for the period until the next Annual General Meeting.

It is proposed to re-elect Grant Thornton as auditing firm with Mia Rutenius as auditor in charge.

Dagordningens punkt 12 / Item 12 of the agenda

Val av valberedning / Election of Nomination Committee

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta att valberedningen inför årsstämman 2026 utses enligt i huvudsak nedanstående principer.

Styrelseordföranden, eller av denne utsedd person, ska erhålla mandat att kontakta de fem vid utgången av årets tredje kvartal största aktieägarna, som tillsammans och under styrelseordförandens, eller den person denne utsett, ledning ska konstituera valberedningens första möte och utse en ordförande i valberedningen för det fortsatta arbetet. Ordförande i valberedningen ska inte vara styrelsens ordförande. Valberedningen ska sedan i enlighet med de principer som följer av gällande aktieägaravtal ta fram förslag till styrelsen i nedan angivna frågor att föreläggas årsstämman för beslut.

- a) stämмоordförande
- b) antal styrelseledamöter och suppleanter
- c) val av styrelseledamöter och suppleanter
- d) styrelsearvoden till ordförande och ledamöter
- e) arvoden till revisorerna

The Nomination Committee proposes that the AGM resolves that the Nomination Committee for the 2026 AGM shall be appointed mainly according to the following principles.

The chairman of the board, or a person appointed by him/her, shall be authorised to contact the five largest shareholders at the end of the third quarter of the year, who together and under the leadership of the chairman of the board, or the person appointed by him, shall constitute the first meeting of the Nomination Committee and appoint a chairman of the Nomination Committee for the continued work. The chairman of the Nomination Committee shall not be the chairman of the board. The Nomination Committee must then, in accordance with the principles set out in the applicable shareholders' agreement, make proposals to the board in the matters listed below to be submitted to the AGM for resolution.

- a) chairman of the general meeting
- b) number of Board Members and deputies
- c) election of Board Members and deputies
- d) board fees to chairman and members
- e) fees to the auditors

Dagordningens punkt 13 / Item 13 of the agenda

Beslut om emission av teckningsoptioner / Resolution to issue warrants

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner och införande av "optionsprogram 2025".

Som ett led i detta har styrelsen beslutat att Bolaget, villkorat av att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner enligt förslag i punkt 13, ska genomföra återköp av teckningsoptioner utgivna i optionsprogrammen 2019-2023 till nominellt belopp. En förutsättning för återköp är att likviden som frigörs genom återköpen används för att återinvestera i Bolaget i det nya optionsprogrammet, vars tillhörande teckningsoptioner läggs fram för beslut under punkt 13.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner på följande villkor:

- (a) Beslutet ska gälla en emission av högst 41 779 481 nya teckningsoptioner;
- (b) Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får teckningsoptionerna endast tecknas av anställda enligt den fördelning som anges i nedan lista:

In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

Antal optioner	Befattning
100 000	Integration Technician
200 000	Control Engineers
100 000	Documentation & Test Engineer
1 650 000	Software Engineers
100 000	Head of Certification
100 000	Composite Engineer
100 000	Electrical Technician
2 750 000	Mechanical Design Engineers
200 000	Test Engineers
400 000	Modelling and Data Analysis Engineer
200 000	Service Engineer
600 000	Accountants
425 000	Talent Acquisition Specialist
824 000	Procurement Engineers
100 000	Tactical Sourcing Specialist
300 000	Technical Business Developer
200 000	Senior Electrical Engineers
100 000	Electrical Project Lead
100 000	Electrical Project Manager
20 000	Energy Systems Modeller
500 000	Country Manager PT
200 000	Lead Marine Operations Engineer
275 000	Marine Operations Engineer
500 000	CTO
100 000	Subsea Design Engineer
75 000	Composite Technician
700 000	Lead Scientist
700 000	Development Engineer
900 000	Head of Intergration & Test
700 000	Head of People & Culture
17 510 481	CEO
700 000	Supply Chain & Quality Manager
1 100 000	System & Analysis
800 000	Engineering Manager
950 000	Project Office
900 000	Electrical Engineers
200 000	Office Manager
450 000	Instrumentation and Automation Engineer
750 000	Composite Manufacturing Engineers
1 000 000	CFO
1 100 000	Commercial Director
975 000	Technical Project Managers
300 000	Composite Manufacturing Quality Assurance
1 000 000	Business Development
200 000	Brand & Marketing Manager

175 000	Technical Illustrator
175 000	Front End Developer
175 000	Structural Analyst
100 000	Head of Engineering

- (c) Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast 2025-06-30;
- (d) Teckningsoptionerna skall ges ut mot betalning av ett belopp om 0,0604 kronor för varje teckningsoption;
- (e) Teckningsoptionerna skall betalas senast 2025-06-30 och ska ske kontant till av bolaget anvisat bankkonto;
- (f) Ett villkor för tilldelning av teckningsoptioner är att den som tecknar ingår hembudsavtal;
- (g) Utnyttjande av optionsrätten kan medföra att bolagets aktiekapital ökar högst med 146 228,1835 kronor;
- (h) Optionsrätten äger utnyttjas på de villkor och under de förutsättningar som framgår av särskild villkorsbilaga. Där framgår i huvudsak att (i) teckningskursen för varje ny aktie är 5,50 kronor, (ii) optionsrätten får utnyttjas inom tidsperioden 2025-06-30 t.o.m. 2031-06-30 samt att (iii) aktierna skall äga rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

VD, styrelsen, eller den de utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket, vid Euroclear Sweden AB eller annars av formella skäl.

Emissionsbeslutet innebär en avvikelse enligt 14 kap 1 § 2 st 2 c aktiebolagslagen från aktieägarnas företrädesrätt att teckna teckningsoptioner. Skälen till avvikelsen är bl.a. att bolaget önskar bereda nyckelpersoner ett incitament för att ta del av en värdetillväxt i bolaget. Grunderna för teckningskursen är en värdering av bolaget enligt Black-Scholes modell (utförd på styrelsens uppdrag, rubricerad "*Fastställande av nuvarande marknadsvärde på Bolagets stamaktie och värdering av optionsrätter enligt Black-Scholes metod*", den 2025-02-11).

Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kapitlet aktiebolagslagen. För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs därmed att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

The Board of Directors proposes that the general meeting of shareholders resolves to carry out a private placement in respect of warrants, and to introduce an employee share-option plan ("optionsprogram 2025").

As part of this, the Board of Directors has resolved that the Company, subject to the general meeting resolving on the issue of warrants in accordance with the proposal in item 13, shall repurchase warrants issued in the warrant programs 2019-2023 at nominal value. A prerequisite for the repurchase is that the proceeds from the repurchase are used to reinvest in the Company in the new warrant program, whose associated warrants are presented for resolution under item 13.

The Board of Directors proposes that the private placement is governed by the following terms and conditions:

- (a) *The private placement shall be in respect of not more than 41,779,481 new warrants;*

- (b) *The shareholders' pre-emption rights shall not apply. The right to subscribe for the warrants shall vest in employers in accordance with the following list:*

No. of warrants	Position
100,000	Integration Technician
200,000	Control Engineers
100,000	Documentation & Test Engineer
1,650,000	Software Engineers
100,000	Head of Certification
100,000	Composite Engineer
100,000	Electrical Technician
2,750,000	Mechanical Design Engineers
200,000	Test Engineers
400,000	Modelling and Data Analysis Engineer
200,000	Service Engineer
600,000	Accountants
425,000	Talent Acquisition Specialist
824,000	Procurement Engineers
100,000	Tactical Sourcing Specialist
300,000	Technical Business Developer
200,000	Senior Electrical Engineers
100,000	Electrical Project Lead
100,000	Electrical Project Manager
20,000	Energy Systems Modeler
500,000	Country Manager PT
200,000	Lead Marine Operations Engineer
275,000	Marine Operations Engineer
500,000	CTO
100,000	Subsea Design Engineer
75,000	Composite Technician
700,000	Lead Scientist
700,000	Development Engineer
900,000	Head of Integration & Test
700,000	Head of People & Culture
17,510,481	CEO
700,000	Supply Chain & Quality Manager
1,100,000	System & Analysis
800,000	Engineering Manager
950,000	Project Office
900,000	Electrical Engineers
200,000	Office Manager
450,000	Instrumentation and Automation Engineer
750,000	Composite Manufacturing Engineers
1,000,000	CFO
1,100,000	Commercial Director
975,000	Technical Project Managers
300,000	Composite Manufacturing Quality Assurance

1,000,000	Business Development
200,000	Brand & Marketing Manager
175,000	Technical Illustrator
175,000	Front End Developer
175,000	Structural Analyst
100,000	Head of Engineering

- (c) *Subscription of warrants shall take place no later than 2025-06-30;*
- (d) *A subscription price of SEK 0.0604 shall be paid for each warrant;*
- (e) *Payment of the warrants shall take place no later than 2025-06-30 and shall be paid in cash to a bank account appointed by the Company;*
- (f) *A condition for the allotment of warrants is that the subscriber enters into an agreement regarding the provisions on pre-emptive rights (hembudsavtal);*
- (g) *The share capital Company could increase by a maximum of SEK 146,228.1835 if the private placement is fully taken up;*
- (h) *The warrant may be exercised in accordance with the terms and conditions set out in a separate appendix. These mainly state that (i) the subscription price for new shares exercised through the warrants is SEK 5.50, (ii) the warrants may be exercised to subscribe for new shares during the period commencing on 2025-06-30 up to and including 2031-06-30 and that (iii) the new shares carry the right to dividend for the first time on the record date for dividends that falls immediately after the new share issue has been registered. Any share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

The CEO, the Board of Directors, or the person they appoint, is authorized to make the minor adjustments required for registration of the decision with the Swedish Companies Registration Office, at Euroclear Sweden AB or otherwise for formal reasons.

The resolution to issue warrants requires a deviation in accordance with Chapter 14, Section 1, Paragraph 2 (2) of the Swedish Companies Act from the shareholders' pre-emption rights to subscribe for new warrants. The reason for the deviation is i.a. that the Company wishes to provide key personnel an incentive to take part in value growth in the Company. The basis for the subscription price is a valuation of the Company according to the Black-Scholes model (performed on behalf of the Board, entitled "Fastställande av nuvarande marknadvärde på bolagets stamaktie och värdering av optionsrätter enligt Black-scholes metod", dated 2025-02-11).

For resolution in accordance with the Board's proposal, it is required that the resolution is supported by shareholders with at least nine tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting, pursuant to regulations in Chapter 16 of the Swedish Companies Act.

Dagordningens punkt 14 / Item 14 of the agenda

Bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler / Authorization of the Board of Directors to issue new shares, warrants and/or convertible instruments

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för Bolagets styrelse att, vid ett eller flera tillfällen med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler för kapitalanskaffning. Bemyndigandet gäller för bolagets samtliga aktieslag. Emission får ske med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälen till att styrelsen

ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller eljest med villkor enligt ovan är att bolaget ska kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till bolaget samt kunna bredda ägandet genom att knyta till sig strategiska investerare.

Emission ska ske på marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma i Bolaget.

Styrelsen eller den styrelsen därtill förordnar föreslås äga rätt att vidta de smärre ändringar i beslutet ovan som kan föranledas av registrering därav hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

The Board of Directors proposes that the general meeting of shareholders resolves to authorize the Board of Directors to resolve, whether on one or several occasions and whether with or without pre-emption rights for the shareholders, to increase the Company's shares by an issue of new shares, warrants and/or convertible instruments. The authorization shall apply irrespective of share class. The Board of Directors shall be authorized to adopt decisions on an issue in kind or an issue by way of set-off or otherwise on such terms and conditions as referred to in Chapter 2, Section 5, Paragraph 2 (1-3 and 5) of the Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen). The purpose of the authorization and the reason for a possible deviation from the shareholders' pre-emption rights is that the Company shall be able to carry-out direct new issues in order to raise capital to the Company and to widen the ownership through new strategic investors.

An issue in accordance with this authorization shall take place on market terms. The authorization shall apply for the period up to the next annual general meeting.

It is proposed that the Board of Directors, or the person it appoints, is authorized to make the minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office or at Euroclear Sweden AB.

For resolution in accordance with the proposal of Board of Directors it is required that the resolution is supported by shareholders holding at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.