

*Til generalforsamlingen i Ocean GeoLoop AS*

**REDEGJØRELSE I FORBINDELSE MED  
FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I OCEAN  
GEOLOOP AS VED KONVERTERING AV GJELD**

**1. BAKGRUNN**

Styret i Ocean GeoLoop AS ("**Selskapet**") gir herved i medhold av aksjeloven ("**asl.**") § 10-2, jf. § 2-6 følgende redegjørelse i forbindelse med forhøyelse av aksjekapitalen i Selskapet ved gjeldskonvertering.

Hans Gude Gudesen ("**Gudesen**") og AB Investment AS med organisasjonsnummer 989 348 612 ("**AB Investment**") har ytt lån til Selskapet på henholdsvis NOK 10 millioner og NOK 1 million ("**Brolånene**"), som i samsvar med låneavtale datert 31. januar 2026 skal konverteres til nye aksjer i Selskapet til samme tegningskurs som anvendt i den rettede emisjonen annonsert 12. mai 2026, altså NOK 0,50 per aksje. I tillegg er det påløpt renter på Brolånene på totalt NOK 317 808, slik at det samlede konverteringsbeløpet utgjør NOK 11 317 808.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å rette en kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering på totalt NOK 11 317 808, tilsvarende verdien av Brolånene med tillegg av påløpte renter, mot Gudesen og AB Investment, gjennom nyutstedelse av aksjer i Selskapet. En slik kapitalforhøyelse vil etter styrets mening bidra til å styrke Selskapets finansielle stilling.

**2. OM KAPITALFORHØYELSEN**

Styret har foreslått at kapitalforhøyelsen gjennomføres ved at det utstedes 22 635 616 nye aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,02 (etter gjennomføring av foreslått fondsemisjon angitt under agendapunkt 5 i innkalling til ekstraordinær generalforsamling den 29. mai 2026), for en pris på NOK 0,50 per aksje, hvorav NOK 0,02 per aksje utgjør aksjekapital og NOK 0,48 per aksje utgjør overkurs. Samlet tegningsbeløp i kapitalforhøyelsen er dermed på NOK 11 317 808, hvorav NOK 452 712,32 utgjør aksjekapital og NOK 10 865 095,68 utgjør overkurs. Økningen i aksjekapitalen tegnes av Gudesen

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

*To the general meeting in Ocean GeoLoop AS*

**REPORT FROM THE BOARD IN CONNECTION  
WITH A SHARE CAPITAL INCREASE IN OCEAN  
GEOLOOP AS BY CONVERSION OF DEBT**

**1. BACKGROUND**

The board of Ocean GeoLoop AS (the "**Company**"), hereby issues the following report, pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**") Section 10-2, cf. 2-6, in connection with a share issue to be settled by way of conversion of debt.

Hans Gude Gudesen ("**Gudesen**") and AB Investment AS with registration number 989 348 612 ("**AB Investment**") have provided loans to the Company of NOK 10 million and NOK 1 million respectively (the "**Bridge Loans**") which, in accordance with the loan agreement dated 31 January 2026, shall be converted to new shares in the Company at the same subscription price as applied in the private placement announced on 12 May 2026, being NOK 0.50 per share. In addition, accrued interest on the Bridge Loans amounts to a total of NOK 317,808, such that the aggregate conversion amount is NOK 11,317,808.

The board proposes that the general meeting resolves to direct a private placement by way of conversion of debt in the total amount of NOK 11,317,808, corresponding to the value of the Bridge Loans plus accrued interest, towards Gudesen and AB Investment, through the issuance of new shares in the Company. Such capital increase will in the board's opinion contribute to strengthening the Company's financial position.

**2. THE SHARE ISSUE**

The board of directors has resolved to propose that the capital increase is carried out by the issue of 22,635,616 new shares, each share with a nominal value of NOK 0.02 (after completion of the proposed bonus issue set out under agenda item 5 in the notice of the extraordinary general meeting to be held on 29 May 2026), with a subscription price for each share of NOK 0.50, of which NOK 0.02 per share comprises share capital and NOK 0.48 per share comprises share premium. Thus, the aggregate subscription amount in the share capital increase is NOK 11 317 808, of which

og AB Investment med den fordeling angitt i innkalling til ekstraordinær generalforsamling den 29. mai 2026 (under agendapunkt 8).

Aksjeinnskuddet på totalt NOK 11 317 808 skal gjøres opp ved gjeldskonvertering etter asl. § 10-2. Aksjeinnskuddet består i motregning av Brolånene på henholdsvis NOK 10 millioner (med tillegg av påløpte renter på NOK 306 849) og NOK 1 million (med tillegg av påløpte renter på NOK 10 959) som Gudesen og AB Investment har mot Selskapet.

### **3. PRINSIPPER FOR VERDSETTELSEN**

Det er styrets vurdering at Brolånene med påløpte renter har en virkelig verdi for Selskapet som tilsvarer Brolånenes pålydende. Vurderingen bygger på at Selskapet ved motregning av Brolånene med påløpte renter blir kvitt en gjeldsforpliktelse tilsvarende Brolånenes pålydende med påløpte renter.

Brolånene er verdsatt per dato for denne erklæringen. Det antas ikke å ha skjedd senere endringer av vesentlig betydning for verdsettelsen.

### **4. ANDRE FORHOLD AV BETYDNING FOR VURDERINGEN**

Etter styrets oppfatning foreligger det ikke andre forhold av betydning for bedømmelsen av verdsettelsen. Fremgangsmåten for verdifastsettelsen som beskrevet ovenfor, anses hensiktsmessig og har ikke medført spesielle vanskeligheter.

### **5. STYRETS ERKLÆRING**

Styret erklærer at verdien av de eiendeler Selskapet skal motta ved motregning av Brolånene med påløpte renter minst tilsvarer tegningsbeløpet for aksjene som skal utstedes, herunder pålydende av aksjene som skal utstedes med tillegg av overkurs.

NOK 452,712.32 comprises share capital and NOK 10,865,095.68 comprises share premium. The increase in the share capital will be subscribed for by Gudesen and AB Investment with such distribution as set out in the notice of the extraordinary general meeting to be held on 29 May 2026 (under agenda item 8).

The share increase of NOK 11,317,808 shall be settled by a conversion of debt pursuant to the Companies Act, Section 10-2. The share deposit consists of a set-off against the Bridge Loans of NOK 10 million (plus accrued interest of NOK 306,849) and NOK 1 million (plus accrued interest of NOK 10,959) which Gudesen and AB Investment, respectively, have against the Company.

### **3. PRINCIPLES FOR THE VALUATION**

In the opinion of the board, the actual value of the Bridge Loans including accrued interest are equal to the nominal value of the Bridge Loans. The valuation is based on the fact that the Company, by the set-off of the Bridge Loans including accrued interest, will be free from a repayment obligation equal to the nominal value of the Bridge Loans including accrued interest.

The valuation of the Bridge Loans are determined per the date of this statement. The board does not find that there has been any subsequent development of material importance to the valuation.

### **4. OTHER CIRCUMSTANCES OF SIGNIFICANCE FOR THE EVALUATION**

In the view of the board, there are no other circumstances to be taken into consideration for the evaluation. The procedure for valuation as described above is deemed appropriate and has not caused any particular difficulties.

### **5. STATEMENT OF THE BOARD**

The board of directors hereby declare that the value of the assets which shall be transferred to the Company through offsetting the Bridge Loans including accrued interest at least corresponds to the subscription amount for the shares to be issued, including the par value of the shares to be issued plus share premium.

-- --

*Signaturside følger / Signature page follows*

---

13. mai 2026 / 13 May 2026

Signed by:

*Anders Onarheim*

3F37942A062A4E1...

Anders Onarheim  
Styreleder / Chair

Signed by:

*Ida P. Hatlebrette Teien*

A2BABB47968948F...

Ida Hatlebrette Teien  
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

*Morten Platou*

3525B4CE4807428...

Morten Platou  
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

*Ole Rogstad Jørstad*

01EA9295B56B4BD...

Ole Rogstad Jørstad  
Styremedlem / Board member

Signed by:

*Martha Kold Monclair*

F35DFE08ECF04CF...

Martha Kold Monclair  
Styremedlem / Board member

Til generalforsamlingen i Ocean Geoloop AS

## Uttalelse om redegjørelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning

Vi har kontrollert redegjørelsen datert 13. mai 2026 i forbindelse med beslutning om at Hans Gude Gudesen og AB Investment AS skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Ocean Geoloop AS ved motregning. I redegjørelsen beskriver styret gjelden som skal motregnes basert på de krav som stilles i aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 og erklærer at gjelden som skal motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

### *Styrets ansvar for redegjørelsen*

Styret er ansvarlig for å utarbeide redegjørelsen.

### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 «Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen». Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at gjelden som skal kunne motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### *Konklusjon*

Etter vår mening inneholder redegjørelsen de opplysningene aksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever, og den gjeld som skal kunne motregnes, svarer etter vår mening minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Ocean Geoloop AS pålydende NOK 452 712,32, samt overkurs NOK 10 865 095,68.

Oslo, 13. mai 2026  
RSM Norge AS

Per-Henning Lie  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Per-Henning Schulz Lie

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: bankid.no no\_bankid:9578-5997-4-211409

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-05-13 20:11:04 UTC



QES

bankID



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

### Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.