

Styrelsens redogörelse enligt 16 a kap 7 § aktiebolagslagen (Polarlånet och Bryggfinansieringen)

Såsom redogörelse enligt 16 a kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Train Alliance AB (publ), org.nr 556785-5241 ("**Bolaget**"), anföra följande.

Styrelsen har föreslagit att den extra bolagsstämman godkänner (i) ett lån om 100 MSEK från NRE Depåfastigheter 7 AB, org.nr 559518-0653, ("**NRE 7**") till Anläggning B19 Drift Underhåll i Landskrona AB, org.nr 559526-6114, ("**B19**"), och (ii) ett brygglån om totalt 35 MSEK till Bolaget från Polar, AB Hvalfiskens, org.nr 556430-4193 ("**Hvalfiskens**") och Lupinia AB, org.nr 556650-2612 ("**Lupinia**"), fördelat med 15 MSEK från Polar, 15 MSEK från Hvalfiskens och 5 MSEK från Lupinia ("**Bryggfinansieringen**"). Polarlånet och Bryggfinansieringen ingås som ett led i uppfyllandet av det förlikningsavtal som Bolaget och Polar har ingått den 3 september 2026 i syfte att slutligt reglera parternas mellanhavanden ("**Förlikningsavtalet**").

Sammanfattning

Bolaget har sedan tidigare upptagit ett lån från Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("**SEB**") om 100 MSEK, kopplat till den s.k. Landskronatransaktionen (så som definieras i kallelse till extra bolagsstämma i Bolaget), som förfaller till betalning den 22 september 2026, och Polarlånet syftar till att finansiera återbetalningen av detta lån. Bryggfinansieringen syftar till att tillföra Bolaget likviditet under tiden fram till dess att övriga transaktioner som omfattas av Förlikningsavtalet mellan Bolaget och Polar genomförs. Polarlånet och Bryggfinansieringen utgör var för sig väsentliga transaktioner med närstående enligt 16 a kap. aktiebolagslagen och god sed på aktiemarknaden och ska därför underställas bolagsstämman för godkännande.

Polarlånet

Ändamålet med Polarlånet är att finansiera återbetalningen av ett tidigare av B19 upptaget lån om 100 MSEK från SEB, vilket är hänförligt till Landskronatransaktionen, som förfaller till betalning den 22 september 2026. Polarlånet ska uppgå till 100 MSEK och tillhandahållas av NRE 7 till B19 från och med den 22 september 2026, förutsatt att överenskommelse nås mellan Polar och SEB avseende vissa efterställningsprinciper. Förfallodagen för Polarlånet kommer i så fall vara dagen efter förfallodatomet av facilitet A under SEB-lånet, vilket för närvarande är 25 november 2028, utan möjlighet till förlängning. Den indikerade räntan är STIBOR 90 plus 3,25 procent vilken ska kapitaliseras kvartalsvis och läggas på principalen. Det kommer att ställas andrahandssäkerheter i samtliga säkerheter som ställts och eventuellt ställs till SEB. Polarlånet ska omfattas av samma grunder för obligatorisk förtida återbetalning och uppsägning som gäller för B19s befintliga SEB-lån, med tillägg av en obligatorisk förtida återbetalning om övriga SEB-lån helt eller delvis återbetalas i förtid (frivilligt eller ej). Polarlånet ska konverteras till eget kapital i B19 när Tranche 1 i Landskronatransaktionen genomförs. B19 får göra frivillig förtida återbetalning på samma villkor som gäller för SEB-lånet. Sedvanliga villkor för lånefinansiering och som följer av nuvarande lån från SEB kommer tillämpas även på Polarlånet.

Bryggfinansieringen

Bryggfinansieringen uppgår till totalt 35 MSEK och tillhandahålls av Polar, Hvalfiskens och Lupinia, fördelat med 15 MSEK från Polar, 15 MSEK från Hvalfiskens och 5 MSEK från Lupinia. Delar av Bryggfinansieringen har redan tillförts Bolaget. Lånen löper på i allt väsentligt likalydande villkor till och med 1 december 2026 om parterna inte skriftligen överenskommer om annat och ska återbetalas i sin helhet på förfallodagen. Ränta utgår med 3 procent och beräknas från och med (och inklusive) dagen för låneavtalens ingående till och med (men exklusive) 31 december varje år för det faktiska

antal dagar som förflutit och beräknas på ett år som utgörs av 360 dagar. Låneavtalen innehåller i övrigt sedvanliga villkor för transaktioner av detta slag.

Närstående

Polarlånet och Bryggfinansieringen utgör var för sig väsentliga transaktioner med närstående enligt 16 a kap. aktiebolagslagen och god sed på aktiemarknaden (Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2019:25) och ska därför underställas bolagsstämman för godkännande.

Polar äger 29,98 procent av aktierna i Bolaget och är därmed närstående till Bolaget. Hvalfisker och Lupin är större aktieägare i Bolaget (Hvalfisker representerades 11,31 procent och Lupin representerades 19,78 procent) samt representerade i Bolagets styrelse och är därigenom närstående till Bolaget.

Hallsberg i september 2026
Train Alliance AB (publ)
Styrelsen