

INBJUDAN ATT TECKNA UNITS I

BAWAT WATER TECHNOLOGIES AB

Börsintroduktion på Nasdaq First North
Premier Growth Market i Stockholm

VIKTIG INFORMATION

Observera att detta dokument inte är ett erbjudande utan endast ska läsas som en introduktion till prospektet och att alla beslut att investera i Bawat Water Technologies AB ("Bawat") ska baseras på prospektet ("prospektet"). Styrelsen för Bawat har utarbetat prospektet i samband med den kommande emissionen ("emissionen"). Prospektet finns tillgängligt på Bawats webbplats, www.bawat.com. Translution Capital är finansiell rådgivare, och Nordic Issuing agerar som emissionsombud i samband med emissionen. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Bawat, emissionen och de risker som är förknippade med att investera i Bawat och delta i emissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som underlag för beslut om att teckna units i Bawat och utgör inte en rekommendation att teckna units i Bawat. Investerarare som vill eller överväger att investera i Bawat uppmuntras att läsa prospektet.

FÖRETAGSÖVERSIKT

Bawat är ett danskt maritimt miljötekniskt företag som arbetar för att skydda våra marina miljöer

Bawat grundades 2011 för att skapa en miljövänlig lösning på problemet med behandling av ballastvatten. Företagets uppdrag är att vara den erkända globala ledaren inom värmebaserad vattenbehandlingsteknik för maritima verksamheter, fiskodling och andra relevanta tillämpningar.

Bawat fick 2017 ett Horizon 2020-bidrag från EU på 3 miljoner EUR på grund av det trängande miljöbehovet och lösningens innovativa karaktär. Bawats patenterade värmebaserade system för behandling av fartygs ballastvatten godkändes av Internationella sjöfartsorganisationen (IMO) 2019 och registrerade sin första kommersiella försäljning samma år.

År 2020 godkändes även systemet av USA:s kustbevakning, vilket gör Bawat till det första och fortfarande enda företaget att få typgodkännande från båda dessa tillsynsmyndigheter för ett värmebaserat system för behandling av ballastvatten.

Bawat använder överskottsvärme från fartygets huvudmotor för att pastörisera ballastvattnet

De flesta behandlingssystem för ballastvatten bygger på landbaserad teknik som senare anpassats för användning ombord.

Dagens marknadsledande tekniker är UV-ljusbaserad desinficering samt elektroklorering. Båda dessa tekniker är relativt komplexa och energikrävande, och båda är beroende av ett filtreringssteg för att vara effektiva mot större organismer, såsom zooplankton. Detta gör dem dyra att använda och benägna att misslyckas.

Dessutom visar oberoende studier att utsläppt ballastvatten från kloreringsbaserade system ofta innehåller höga resthalter av giftiga kemikalier.

Bawats system använder däremot överskottsvärme

från fartygets huvudmotor för att pastörisera ballastvattnet.

Pastörisering är ett praktiskt taget bergsäkert sätt att desinficera, och det är inte förvånande att alla certifieringstester från tredje parter har bekräftat att Bawats system är extremt effektivt.

Lika viktigt är att systemet inte behöver några filter och är tillverkat av välkända marina komponenter. Detta gör systemet enklare att använda och underhålla för personalen och ger en betydligt lägre total ägandekostnad under systemets livstid.

Restvärmen i det behandlade ballastvattnet används också

Innan det behandlade ballastvattnet leds tillbaka in i fartygets ballasttankar eller pumpas överbord används restvärmen i vattnet för att värma inkommande ballastvatten.

Resultatet – förutom ännu bättre energieffektivitet – är att ballastvattnet efter behandlingen bara är några grader varmare än när det togs ombord. Bawat leder inte in varmvatten i ballasttankarna och pumpar inte heller varmvatten överbord.

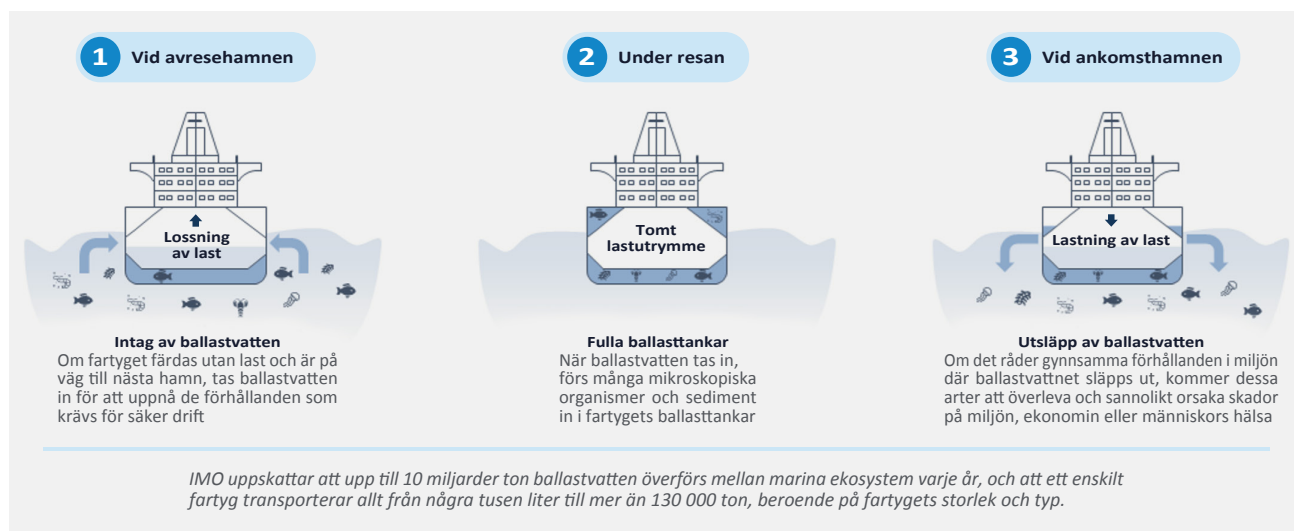
Problemet med ballastvatten

Ända sedan skrov av stål infördes har vatten använts som ballast för att stabilisera fartyg till havs. När fartyget färdas utan last, eller endast delvis lastat, tar det in ballastvatten för att kunna drivas effektivt och säkert. När ny last har lastats släpps ballastvattnet ut.

Men en enda kubikmeter ballastvatten kan innehålla upp till 300 000 zooplankton och 10 miljoner fytoplanktonceller. Eftersom de flesta marina arters livscykel omfattar en planktonfas finns det i praktiken tusentals olika arter som kan överföras på detta sätt. Detta inkluderar även sjukdomsorsakande *kolera*, *enterokocker* och *E. coli*-bakterier.

Dessa arter kan överleva och etablera en population som förökar sig i den nya miljön. Inkräktaren har ofta inga naturliga rovdjur i den nya livsmiljön och de

ursprungliga arterna försvinner, vilket rubbar hela det marina ekosystemet och minskar den lokala biologiska mångfalden.



Konventionen om ballastvatten antogs för att skydda våra hav, floder och sjöar

Med tanke på det växande hotet mot marina ekosystem runt om i världen antog IMO konventionen om hantering av ballastvatten som syftar till att förhindra spridning av invasiva och skadliga vattenlevande organismer från ett ekosystem till ett annat.

Konventionen börjar gälla fullt ut från september 2024, vilket i praktiken innebär att alla nya handelsfartyg i dag (cirka 1700 nybyggnationer globalt per år) kommer att levereras med ett system för behandling ballastvatten ombord.

Ytterligare 40 000 befintliga fartyg kommer att behöva eftermontera ett behandlingssystem för ballastvatten under de kommande åren.

Dessutom anser Bawat att hamnar runt om i världen kommer att ha fördel av att kunna erbjuda

hamnbaseerade ballastvattenbehandlingstjänster för fartyg som av någon anledning inte kan uppfylla kraven.

Bawat är verksamt inom samtliga tre marknadssegment, som av företaget uppskattas utgöra en total marknadsmöjlighet på minst 10 miljarder USD.



Bawats värmebaserade system lämpar sig också för (landbaserade) containerinstallationer i hamn, där det är det enda godkända systemet.

Så här avser Bawat att utnyttja intäkterna från emissionen

Intäkterna från emissionen kommer att användas på följande sätt:

Försäljning och marknadsföring (cirka 50–60% av emissionen)

Merparten av intäkterna från emissionen kommer att riktas mot att utöka Bawats globala försäljningsnätverk för att stärka varumärkets namn och öka kunskapen om den aktuella tekniken i alla relevanta regioner. Detta kräver en kombination av investeringar för att anställa ytterligare försäljnings- och marknadsföringspersonal samt en fortsatt utveckling av företagets indirekta försäljningskanaler, inklusive dess internationella nätverk av försäljningsombud.

Investeringar (cirka 20–25% av emissionen)

Trots att en viktig del av företagets affärsstrategi är följa en affärsmodell som inte kräver stora tillgångar,

kommer Bawat att göra väl valda investeringar i landbaserade system som främjar företagets innovativa tjänstemodell. Dessa investeringar kommer att göras för att se till att den redan identifierade efterfrågan på hyresutrustning tillgodoses så snart som möjligt.

Organisation (cirka 10–15% av emissionen)

En mindre del av intäkterna kommer att användas för att täcka kostnaderna för att stärka Bawats organisation för tekniskt stöd och genomförande.

EMISSIONEN I KORTHET

- Emissionen består av 2 300 000 units. Varje enhet består av tre (3) nya aktier i Bawat och en (1) teckningsoption (tillsammans "Unit").
- Teckningskursen är SEK 19,5 per Unit, motsvarande SEK 6,5 per aktie och en bolagsvärdering om 200 miljoner SEK före emissionen. Teckningsoptionerna utfärdas kostnadsfritt.
- Emissionen innefattar även en överteckningsoption på upp till 1 150 000 ytterligare Units i händelse av betydande överteckning.
- Vid fullteckning av emissionen erhåller Bawat 44,9 miljoner SEK före kostnader relaterade till emissionen. Om överteckningsoptionen utnyttjas kommer Bawat att erhålla ytterligare 22,4 miljoner SEK i intäkter före kostnader.
- Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget under en 14-dagarsperiod efter offentliggörandet av bolagets rapport för första kvartalet 2023.
- Lösenpriset för teckningsoptionerna kommer att motsvara 70 procent av volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bawats aktier under de föregående 10 dagarna, dock minst 6,2 kronor och högst 13 kronor.
- Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan bolaget erhålla upp till ytterligare 29,9 miljoner SEK före avdrag för kostnader. Därmed kan de totala intäkterna till Bawat från emissionen, inklusive teckningsoptionerna och överteckningsoptionen, uppgå till 112,1 miljoner SEK före kostnader.
- Vissa befintliga aktieägare och en grupp nya investerare har åtagit sig att teckna Units vid emissionen till ett belopp om 23,3 miljoner SEK motsvarande 52% av Emissionen.
- Befintliga aktieägare i Bawat som innehar mer än 5% och ledande befattningshavare har samtyckt till en inlåsningsperiod på 12 månader efter emissionens slutförande.
- Prospektet finns tillgängligt från och med idag den 1 mars 2022, och kommer att passas till Danmark, Norge och Finland från och med 2 mars 2022.
- Teckningsperioden löper från och med 3 mars till och med 17 mars 2022, båda dagarna ingår.
- De nya aktierna kommer att emitteras enligt ISIN-koden SE0017487424. Teckningsoptionerna kommer att emitteras enligt ISIN-koden SE0017563265.
- Första dagen för handel med aktier och teckningsoptioner på NASDAQ First North Growth Market förväntas vara den 28 mars 2022. Aktierna och teckningsoptionerna kommer att handlas under handelssymbolen BAWAT.

TECKNING AV UNITS

Nordnets kunder i Sverige, Norge, Danmark och Finland kan teckna via Nordnets webbtjänst.

Kunder hos Avanza kan teckna Units via Avanzas webbtjänst.

Teckning kan också ske genom att fylla i och underteckna anmälningssedeln som finns på www.bawat.com och www.nordic-issuing.se. Den ifyllda anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda via email (inte post) senast klockan 15.30 den 17 mars 2022. Notera att anmälan med anmälningssedeln i första hand ska göras via din bank. Om teckning sker direkt till Nordic Issuing, finns ingen garanti att Units kommer vara tecknaren tillhanda inför första dag för handel.

Minsta teckning är 250 enheter. Ytterligare instruktioner finns på anmälningssedeln.



Bawat

Ballast Water Management