

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I BAWAT WATER TECHNOLOGIES AB

Aktieägarna i Bawat Water Technologies AB kallas härmed till årsstämma onsdagen den 14 maj 2025 kl. 10.00 i Advokatfirman Lindahls lokaler på Pråmplatsen 4 i Malmö. Registreringen börjar kl. 9.30.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som vill delta i stämman ska

- (i) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 6 maj 2025, och
- (ii) senast torsdagen den 8 maj 2025 anmäla sig skriftligen till bolaget på adress Advokatfirman Lindahl KB, Att. Bawat Årsstämma, Box 5898, 102 40 Stockholm eller per e-post till my.gabrielsson@lindahl.se.

Vid anmälan vänligen uppge namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer dagtid. Anmälan av biträden (högst två) bör göras enligt ovan anmälningsförfarande. Anmälan ska i förekommande fall åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar. Se nedan för ytterligare information om behandling av personuppgifter.

Förvaltarregistrerade aktier

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen tisdagen den 6 maj 2025. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast torsdagen den 8 maj 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Ombud och fullmaktsformulär

Den som inte är personligen närvarande vid stämman får utöva sin rätt vid stämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Ett fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.bawat.com, och tillhandahålls även aktieägare på begäran. Om fullmakt utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakt får inte vara äldre än ett år om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten, dock längst fem år. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda i god tid före stämman.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justerare
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) dispositioner av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktör för räkenskapsåret 2024
9. Beslut om antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

10. Val av styrelseledamöter och revisor
11. Beslut om arvode till styrelseledamöter och revisor
12. Beslut om valberedningens sammansättning
13. Beslut om teckningsoptionsprogram och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2025/2028
14. Stämmans avslutande

Beslutsförslag i korthet:

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår Pontus Söderberg, eller vid förhinder för honom, den som valberedningen istället anvisar som ordförande vid stämman.

Beslut om dispositioner av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 8.b)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bolagets resultat ska balanseras i ny räkning och att således ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024.

Beslut om antalet styrelseledamöter och antalet revisorer (punkt 9)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem (5) stämموvalda styrelseledamöter, utan suppleanter, för tiden fram till nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

Val av styrelseledamöter och revisor (punkt 10)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Klaus Nyborg, Steffen Jacobsen och Lars H. Hansen för tiden intill nästa årsstämma. Valberedningen föreslår vidare nyval av Laust J. Johnsen och Mads V. Kragh till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma. Charlotte Hummer Vad har avböjt omval. Klaus Nyborg föreslås omväljas till styrelsens ordförande för tiden intill nästa årsstämma.

Laust J. Johnsen (f. 1984) är VD för Friheden Invest A/S. Han har en finansiell bakgrund från internationell kapitalförvaltning och var tidigare Partner och Portfolio Manager på Capital Four Management. Dessförinnan innehade han befattningar på Nordea Asset Management och Nykredit. Laust J. Johnsen har en masterexamen (MSc) i ekonomi från Köpenhamns universitet och innehar ett antal styrelseuppdrag, främst kopplade till Friheden Invest A/S portfölj.

Mads V. Kragh (f. 1969) är före detta VD för Business Hub Zealand och tidigare Vice President på Tivoli. Han har bred styrelseerfarenhet med särskilt fokus på start-ups och tillväxtbolag. Han är dessutom grundare av private equity-fonden Finance Zealand, Catalyst Invest och Bookabout. Mads V. Kragh har en masterexamen (MSc) i ekonomi från Köpenhamns universitet och innehar ett flertal styrelseuppdrag.

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor till och med utgången av årsstämman 2026. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har informerat bolaget om att den auktoriserade revisorn Patrik Larsson fortsatt kommer att vara bolagets huvudansvariga revisor.

Beslut om arvode till styrelseledamöter och revisor (punkt 11)

Valberedningen föreslår att arvode till styrelseledamöterna, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 75 000 danska kronor vardera till Steffen Jacobsen och Lars H. Hansen samt att inget arvode ska utgå till Klaus Nyborg, Laust J. Johnsen och Mads V. Kragh.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå för utfört arbete enligt av bolaget godkänd räkning.

Beslut om valberedningens sammansättning (punkt 12)

Valberedningen föreslår att valberedningen ska bestå av två (2) ledamöter. Valberedningen föreslår omval av Mikkel Hammershøj (nominerad av Selfinvest ApS) och nyval av Klaus Nyborg (nominerad av Return ApS. Till ordförande föreslås Mikkel Hammershøj.

Beslut om teckningsoptionsprogram och om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2025/2028 (punkt 13)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner och att godkänna överlåtelse av dessa teckningsoptioner i huvudsak i enlighet med följande.

Skäl för styrelsens förslag

Styrelsen anser att det ligger i bolagets och dess aktieägares intresse att medarbetarna engageras i bolagets utveckling genom att erbjudas att förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett sådant erbjudande förväntas leda till ökad motivation samt en ökad känsla av samhörighet med bolaget, liksom ett ökat intresse för bolagets verksamhet och resultatutveckling. Avsikten är att teckningsoptionsprogrammet ska vara årligt återkommande och antas vid framtida årsstämmor baserat på förslag från styrelsen.

A. Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 2 729 879 teckningsoptioner i Bawat Water Technologies AB ("**Bolaget**"), vilket vid fullt utnyttjande innebär en ökning av aktiekapitalet med högst SEK 45 043,0035. Beslutet ska i övrigt omfattas av följande villkor.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget eller Bolagets dotterbolag Bawat A/S, som kommer att överlåta teckningsoptioner till vissa anställda i enlighet med punkt B nedan.
2. Överteckning får inte ske.
3. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ingår i ett incitamentsprogram för vissa personer som är eller kommer att vara anställda i Bolaget eller dess dotterbolag. Styrelsen anser att Bolaget bör främja Bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra medarbetarna till ett ägarintresse i Bolaget.
4. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 21 maj 2025. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
6. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med 16 november 2028 till och med 30 november 2028.
7. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 110 % av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med 1 oktober 2025 till och med 31 oktober 2025. Teckningskursen kan dock inte understiga aktiens kvotvärde.
8. Betalning för tecknade aktier som överstiger aktiernas kvotvärde ska i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.

9. Aktier som har utgivits till följd av teckning ger rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna har förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
10. Övriga villkor enligt de fullständiga villkoren som kommer att publiceras på Bolagets hemsida.

B. Godkännande av tilldelning och överlåtelse av teckningsoptioner

1. Bakgrund och Intjänandeperiod

Efter en period om tre år kommer deltagarna att tilldelas teckningsoptioner i Bolaget vederlagsfritt, förutsatt att vissa intjänandevillkor uppfyllts ("**Aktierätt**"). För att dessa Aktierätter ska ge deltagarna rätt att erhålla teckningsoptioner måste deltagarna ha upprätthållit sin anställning i koncernen under en intjänandeperiod. Aktierätterna intjänas årligen under intjänandeperioden, där 50 % intjänas 1 år från tilldelning av Aktierätter, ytterligare 25 % intjänas 2 år från tilldelning av Aktierätter och de återstående 25 % intjänas cirka 3 år från tilldelning av Aktierätter ("**Intjänandeperioden**").

2. Förvärvsberättigade

Rätten att erhålla Aktierätter tillkommer anställda i koncernen. Aktierätter kan även erbjudas nya framtida anställda om det finns Aktierätter som inte har tilldelats eller fullt ut intjänats.

3. Period för deltagande i programmet

Avsikten är att majoriteten av Aktierätterna ska tilldelas anställda under perioden från och med 3 november 2025 till och med 17 november 2025.

4. Vederlag

Teckningsoptionerna kommer att överlätas till anställda vederlagsfritt.

Ytterligare detaljer om programmet och fullständiga villkor för teckningsoptionerna kommer att anges i det fullständiga förslaget vilket kommer att publiceras på Bolagets hemsida inför stämman.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkt 13 fordras att förslaget biträds av aktieägare representerade minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Handlingar

Årsredovisning och revisionsberättelse för 2024 kommer att finnas tillgängliga senast tre veckor före stämman och de fullständiga förslagen kommer att finnas tillgängliga senast två veckor före stämman, på bolaget och på bolagets hemsida www.bawat.com. Handlingarna skickas genast och utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer dessutom att finnas tillgängliga på stämman.

Upplysningar på stämman

Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid stämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, koncernredovisningen och bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se
<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Bawat Water Technologies AB (publ)
Styrelsen