

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna styrelsens beslut från den 15 januari 2024 att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier enligt följande.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 5 775 kronor genom nyemission av högst 350 000 aktier.
2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Klaus Nyborg.
3. Teckning av aktier ska ske senast den 15 juni 2024. Teckning ska ske på teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
4. Betalning för tecknade aktier ska erläggas kontant senast den 15 juni 2024. Det erinras emellertid om styrelsens rätt att medge kvittning i efterhand enligt 13 kap. 41 § aktiebolagslagen. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.
5. Betalning för tecknade aktier som överstiger aktiernas kvotvärde ska i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.
6. Teckningskursen är 1,60 kronor per aktie, dvs. totalt 560 000 kronor vid teckning av samtliga aktier.
7. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är följande. Styrelsen är av uppfattningen att likviden från den riktade emissionen kommer att uppfylla Nefcos krav om att matcha storleken på Nefco-finansieringen med eget kapital. Nefco-finansieringen ses som en gynnsam och långsiktig finansiering för bolaget på marknadsmässiga villkor. Den riktade emissionen av aktier är även positiv för bolagets fortsatta utveckling och för att säkerställa ett tillräckligt rörelsekapitalbehov. Styrelsen har också övervägt möjligheten att anskaffa erforderligt kapital genom en företrädesemission. Styrelsen har kommit fram till att en företrädesemission skulle innebära en betydligt längre genomförandetid och därmed ökad marknadsriskexponering jämfört med en riktad nyemission. Därutöver har styrelsen, med anledning av den riktade emissionens begränsade storlek samt den marknadsvolatilitet som observerats under 2023 och som alltjämt pågår, bedömt att en företrädesemission även skulle kräva betydande garantiåtaganden från ett garantikonsortium, vilket skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av ersättning som måste betalas vid sådana garantiåtaganden. Investerarna som deltar i den riktade emissionen har valts ut på objektiva grunder för att säkerställa att den riktade emissionen av aktier kan genomföras på för bolaget fördelaktiga villkor. Investerarna, som består av både befintliga aktieägare och en extern investerare, är finansiellt starka ägare som är beredda att stödja bolagets långsiktiga tillväxtplaner, vilket styrelsen bedömer skapar trygghet, stabilitet och gynnsamma förutsättningar för bolagets tillväxt. Det bedöms därmed vara till fördel för både bolaget och bolagets aktieägare.

Teckningskursen i den riktade emissionen är 1,60 kr per aktie. Styrelsen initierade diskussioner med investerarna i mitten på december 2023 och teckningskursen har fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd med investerarna under tiden sedan dess. Teckningskursen

reflekterar de aktuella bransch- och marknadsförhållandena och efterfrågan samt anses därmed av styrelsen vara marknadsmässig.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i styrelsens beslut som kan erfordras vid registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Stämmans beslut i enlighet med detta förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Bawat Water Technologies AB (publ)
Styrelsen