

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av Carl-Johan Krusell på uppdrag av styrelsen.

2. Val av ordförande vid stämman

Carl-Johan Krusell valdes till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden skulle föra protokoll vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna den justerade anmälningförteckningen som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

4. Godkännande av dagordning

Stämman godkände den i kallelsen föreslagna dagordningen.

5. Val av en eller två justerare

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av Alva Resare vid sidan av ordföranden.

6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för bolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2022, vilka hållits tillgängliga under minst tre veckor före stämman, framlades.

8 a. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

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

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från styrelsen, om att bolagets resultat ska balanseras i ny räkning och att således ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

8 c. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktör

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.

Antecknades att den verkställande direktören och de styrelseledamöter som äger aktier i bolaget inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

9 a. Beslut om antalet styrelseledamöter och revisorer

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från aktieägare representerandes cirka 33,4 procent av aktierna och rösterna i bolaget ("Aktieägarna"), att styrelsen ska bestå av fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

9 b. Beslut om val av styrelseledamöter och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från Aktieägarna, om att omvälja Klaus Nyborg och Charlotte Hummer Vad samt nyvälja Steffen Jakobsen och Lars H. Hansen. Klaus Nyborg omvaldes till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade även att omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma.

9 c. Beslut om arvode till styrelsen och revisor

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från Aktieägarna, om att styrelsearvode ska utgå med 75 000 danska kronor vardera till Steffen Jakobsen och Lars H. Hansen samt att inget arvode ska utgå till Klaus Nyborg och Charlotte Hummer Vad. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

10. Beslut om valberedningens sammansättning och om valberedningsinstruktion

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från Aktieägarna, om att valberedningen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av Jan S. Hummer (nominerad av Homarus Holding A/S) och Mikkel Hammershøj (nominerad av Selfinvest Aps), med Jan S. Hummer som valberedningens ordförande.

Stämman beslutade även, i enlighet med förslaget från Aktieägarna enligt Bilaga 2, om att anta valberedningsinstruktion.

11. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från styrelsen enligt Bilaga 3, om att fastställa riktlinjer för lön och annan ersättning.

12. Beslut om riktad emission av aktier

Stämman beslutade, i enlighet med förslaget från styrelsen enligt Bilaga 4, om riktad nyemission av aktier.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, då det biträdades av aktieägare representerandes minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som vid stämman företrädda aktierna.

13. Beslut om emissionsbemyndigande

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag enligt Bilaga 5, om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler, emission av teckningsoptioner, och/eller en kombination av dessa, s.k. units.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet, då det biträdades av aktieägare representerandes minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som vid stämman företrädda aktierna.

14. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:

Carl-Johan Krusell

Alva Resare

AKTIEÄGARNAS FÖRSLAG OM BESLUT OM VALBEREDNINGSSINSTRUKTION

Aktieägarna föreslår att stämman antar nedan valberedningsinstruktion.

Valberedningen ska ta fram förslag i följande frågor som ska beslutas av nästa årsstämma:

- a) förslag till stämмоordförande;
- b) förslag till antalet styrelseledamöter;
- c) förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande;
- d) förslag till styrelsearvoden till av årsstämman utsedd styrelseledamot som inte är anställd av bolaget, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter, samt ersättning för utskottsarbete uppdelat på varje ledamot;
- e) förslag till revisor(er) och revisorsarvode; och
- f) i den mån det anses behövt, förslag till ändringar i denna instruktion för valberedningen.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt utföra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning (inklusive därtill hörande anvisningar) åligger valberedningen.

Valberedningens mandat ska gälla för tiden intill en ny valberedning har valts vid en efterkommande årsstämma. Om en ledamot av någon anledning lämnar valberedningen ska de kvarvarande ledamöterna i valberedningen utse en ny ledamot, med beaktande av aktieägarkretsen och villigheten hos de största aktieägarna i bolaget att delta i valberedningens arbete. Valberedningen ska dock inte innehålla mer än en ledamot med kopplingar till en enskild aktieägare.

Vidare föreslås att bolaget ska ansvara för skäligen kostnader som valberedningen bedömer nödvändiga för sitt arbete.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska utan dröjsmål kommuniceras av valberedningens ordförande till bolagets styrelseordförande. Ändringen ska också offentliggöras så snart som möjligt.

Denna instruktion ska gälla till dess att bolagsstämman beslutar att anta en ny instruktion.

Bawat Water Technologies AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTLINJER FÖR LÖN OCH ANNAN ERSÄTTNING

Styrelsen föreslår att stämman fastställer följande riktlinjer för lön och annan ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses koncernens VD samt de ledande befattningshavare som ingår i Bawats koncernledning. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

Bawat är ett ingenjörskivet företag som är förankrat i traditionen av dansk maritim innovation. Bawat har en djup maritim insikt och expertis och ett omfattande nätverk inom sektorn. Av dessa skäl ses Bawat som en pålitlig och professionell partner. För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se bolagets webbplats, www.bawat.com, samt den senaste årsredovisningen.

Bawat ska erbjuda ersättningsnivåer och anställningsvillkor erforderliga för att rekrytera, utveckla och behålla personer i koncernledningen. Dessa ska besitta kompetens, motivation och kapacitet för att kunna vidmakthålla, utveckla och genomföra övergripande värdebringande strategiska målsättningar för Bawatkoncernen och dessutom stödja dess långsiktiga intressen. För att uppnå detta är det viktigt att vidmakthålla rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga vad avser struktur, omfattning och nivå på ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att personer i koncernledningen, oavsett geografisk marknad, kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning och syftar till att skapa ökad transparens i ersättningsfrågor. Gällande lagar och andra relevanta regelverk, såväl svenska som utländska, inom området ska alltid iakttas.

Ersättning och ersättningsformer

Utgångspunkten är att ersättningen ska vara konkurrenskraftig och innehålla en väl avvägd kombination av fast lön, rörlig ersättning, andra förmåner samt villkor för uppsägning/avgångsvederlag. Styrelsen kan härutöver bereda och stämman besluta om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. En sådan kombination av ersättning ger möjlighet till både en kort och långsiktig målstyrning och verkar också för måluppfyllelse. Nedan beskrivs de olika former av ersättning som kan komma att betalas ut.

Fast lön

Den fasta lönen ska utgöras av sedvanlig grundlön. Lönen ska baseras på ansvar, prestation, kompetens och uppdragets komplexitet samt omfattning. Vid maximalt utfall av rörlig ersättning ska den fasta årliga grundlönen utgöra 85 procent av den totala kontanta ersättningen.

Rörlig ersättning (LTI)

Den rörliga ersättningen ska bestå av långsiktiga incitament, utan att det finns någon garanti för rörlig ersättning.

Styrelsen ska årligen utvärdera om ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI) ska antas eller, om aktie- eller aktiekursrelaterat LTI-program, föreslås bolagsstämman. Dessa program kan vara kontantbaserade eller relaterade till aktien/aktiekursen. Aktie- eller aktiekursrelaterade LTI-program beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Se bolagets webbplats, www.bawat.com, för information om tidigare beslutade LTI-program som inte har förfallit till betalning.

Pension

Pension ska utgå i enlighet med relevant nationell lagstiftning, gällande kollektivavtal och liknande.

För närvarande betalar bolaget inga pensionsavsättningar för VD. Pensionsålder för VD är normalt 65 år.

För utländska personer i koncernledningen gäller motsvarande struktur utifrån förhållandena i det aktuella landet. Pensionsvillkoren ska vara marknadsmässiga. För övriga personer i koncernledningen är pensionsåldern normalt 60–65 år beroende på anställningsland.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pension, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Övriga förmåner

Förmåner som inte direkt relateras till fast lön och rörlig ersättning, exempelvis bilförmån och sjukvårdsförmåner, ska främja arbetets utförande och ligga i linje med praxis på marknaden för denna målgrupp. Kostnader med anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga grundlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser övriga förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Särskilda ersättningar

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla personer i koncernledningen, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 20 procent av den fasta årliga grundlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna erhålla arvode och annan ersättning för arbete som utförs för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet. För sådana tjänster ska kunna utgå ett marknadsmässigt arvode som ska godkännas av styrelsen.

Villkor vid uppsägning m.m.

Mellan bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls även ett avgångsvederlag utan avräkning om ytterligare tolv månader. För övriga personer i koncernledningen gäller att dessa har en ömsesidig uppsägningstid motsvarande sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag om ytterligare tolv månader utan avräkning de första sex månaderna.

Lön och anställningsvillkor för övriga anställda

Vid framtagandet av detta förslag till riktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen beslutar om utformning av ersättningsystem samt storlek och former för ersättning till personer i koncernledningen. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av stämman. Styrelsen ska följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för personer i koncernledningen, tillämpningen av riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna. Vid alla beslut säkerställs att intressekonflikter motverkas samt att eventuella intressekonflikter hanteras i enlighet med bolagets ramverk för styrning som består av en uppförandekod, policyer och riktlinjer.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Övrigt

I ersättningsrapporten ska den totala ersättningen och de övriga förmåner som utgått till VD under året anges. Därutöver anges i årsredovisningen den totala ersättningen och de övriga förmåner som utgått till personer i koncernledningen under året.

För information om ersättningar, se Bawats årsredovisning och hemsida, www.bawat.com.

Bawat Water Technologies AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier enligt följande.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 17 304,375 kronor genom nyemission av högst 1 048 750 aktier.
2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Klaus Nyborg med 955 000 aktier och Marcus Hummer med 93 750 aktier.
3. Teckning av aktier ska ske senast den 9 juni 2023. 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 16 juni 2023. 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 1 678 000 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 skulle 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 marknadsvolatilitet som observerats under inledningen av 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. Dessutom förväntas den riktade emissionen, till skillnad från en företrädesemission, bredda aktieägarbasen och förse bolaget med nya och välrenommerade ägare, något som styrelsen bedömer kommer att stärka likviditeten i aktierna och vara till nytta för bolaget. Bolagets styrelse anser att det är av stor betydelse att ha långsiktiga och finansiellt starka aktieägare. Teckningskursen har fastställts genom ett bookbuilding-förfarande som genomförts av Arctic Securities AS, filial Sverige och anses 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.

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

Bawat Water Technologies AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett emissionsbemyndigande enligt följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler, emission av teckningsoptioner, och/eller en kombination av dessa, s.k. units. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning genom kvittning eller betalning med apportegendom och i övrigt kunna förenas med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Teckningsoptioner ska kunna emitteras vederlagsfritt.

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

För giltigt beslut enligt punkten fordras att förslaget biträds av aktieägare representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Bawat Water Technologies AB (publ)
Styrelsen