

Do Walnego Zgromadzenia AQT Water S.A.

Zarząd AQT Water S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii E („**Akcje**”) oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej Akcji.

Wyłączenie prawa poboru.

Zarząd Spółki proponuje wyłączenie w całości prawa poboru Akcji (prawa pierwszeństwa, w rozumieniu § 6 ust. 3 Statutu Spółki). Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji jest uzasadnione zamiarem pozyskania przez Spółkę w możliwie szybkim terminie dodatkowych środków, które będą mogły zostać przeznaczone na sfinansowanie jej rozwoju poprzez wejście na nowe rynki zbytu oraz zwiększenie skali obecności na dotychczasowych rynkach, jak również zwiększenie efektywności gospodarowania środkami finansowymi w relacjach z dostawcami, a przez to zwiększenie marż handlowych.

W opinii Zarządu najbardziej efektywną metodą pozyskania środków finansowych jest emisja nowych akcji przeprowadzona bez obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, a to z kolei jest możliwe wyłącznie w sytuacji skierowania emisji oraz oferty nowych akcji, emitowanych z wyłączeniem w całości prawa poboru, z wykorzystaniem przewidzianych przez prawo zwolnień z obowiązku opublikowania prospektu emisyjnego. Taka struktura oferty publicznej Akcji umożliwi Spółce pozyskanie środków finansowych w stosunkowo krótkim terminie.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy umożliwi również Spółce pozyskanie nowych inwestorów, co w oczekiwaniu Spółki powinno mieć pozytywny wpływ na skład i charakter akcjonariatu Spółki.

Jednocześnie projekt uchwały emisyjnej nie uniemożliwia zainteresowanym akcjonariuszom Spółki udziału w emisji Akcji.

Ze względu na powyższe Zarząd Spółki uznaje, że wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki.

Cena emisyjna Akcji.

Cena emisyjna Akcji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o warunki rynkowe istniejące w momencie przeprowadzania oferty, sytuację finansową Spółki aktualną w czasie przeprowadzania oferty Akcji oraz perspektywy rozwoju Spółki.

Zarząd może przeprowadzić proces budowania księgi popytu (book-building) lub inną procedurę mającą na celu pozyskanie inwestorów, w zakresie ceny i liczby Akcji deklarowanych do objęcia przez inwestorów.

Z uwagi na zmienność sytuacji na rynku kapitałowym, wynikającej aktualnie w szczególności z pandemii COVID-19 oraz okres upływający pomiędzy dniem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały emisyjnej, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia w tym zakresie jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.

Warszawa, dnia 18 grudnia 2020 r

Dominik Staroń
Prezes Zarządu