



Załącznik #1  
do Raportu Roczno Novavis S.A.  
za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

**Sprawozdanie Zarządu Novavis S.A.  
z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej  
w roku obrotowym 2015**

A decorative graphic consisting of several parallel, slightly curved green lines that sweep upwards from the bottom left towards the top right of the page.

Warszawa, dnia 30.06.2016

Warszawa, 23 czerwca 2016 r.



**Sprawozdanie Zarządu Novavis S.A.  
z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej  
w roku obrotowym 2015**

## Spis treści

A. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	3
B. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	4
C. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	4
Styczeń 2015.....	4
Luty 2015 .....	5
Marzec 2015 .....	5
Kwiecień 2015 .....	7
Maj 2015.....	8
Czerwiec 2015 .....	9
Lipiec 2015.....	11
Sierpień 2015.....	12
Wrzesień 2015 .....	13
Październik 2015.....	15
Listopad 2015 .....	17
Grudzień 2015 .....	17
D. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI I PLANY ROZWOJOWE .....	18
E. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH .....	19
F. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY).....	19
G. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	19
H. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA .....	19
I. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ NOVAVIS S.A. ....	19
J. SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	20
K. OPIS SPÓŁEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A. W 2015 ROKU .....	20
VOOLT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością .....	20
CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością .....	21
SPV ENERGIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	22
„CHATA” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	23
L. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A. ....	23
M. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	24
N. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM .....	24

## A. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

### I. Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Spółki

Spółka działa pod firmą Novavis Spółka Akcyjna.

### II. Miejsce rejestracji oraz numer rejestracyjny

Spółka jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000417992, Sygnatura akt. WA.XIII NS-REJ.KRS/11385/13/964 dla Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

### III. Data utworzenia Spółki oraz czas na jaki została utworzona

Akt założycielski Spółki został sporządzony i podpisany dnia 30.03.2012 w formie aktu notarialnego o numerze Repertorium A NR 666/2012 w Kancelarii Notarialnej w Józefowie przed Notariuszem Piotrem Bilewiczem. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### IV. Siedziba i forma prawna Spółki, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Spółka, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba)

<b>Firma</b>	<b>NOVAVIS SPÓŁKA AKCYJNA</b>
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj	Polska
Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Spółka	Prawo polskie
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Telefon/Fax	+48 (22) 628 11 03
Adres poczty elektronicznej	office@novavis.pl
Adres strony internetowej	www.novavis.pl, www.relacje.novavis.pl
Numer NIP	521 362 91 96
Numer REGON	146066939
Numer KRS	0000417992

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 wynosił: 481 250,00 zł.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi: 842 187,50 zł.

## B. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

### I. Zarząd:

Wojciech Żak – Prezes Zarządu

### II. Rada Nadzorcza:

Marek Stachura - Przewodniczący Rady Nadzorczej

prof. dr hab. inż. Eugeniusz Świtoński - Członek Rady Nadzorczej

dr hab. inż. Andrzej Klewski - Członek Rady Nadzorczej

## C. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Działalność Spółki Novavis S.A. koncentruje się na wdrażaniu rozwiązań proekologicznych w gospodarstwach domowych oraz w sektorze komercyjnym. Spółka działa na rynku Odnawialnych Źródeł Energii, gdzie za pośrednictwem spółek celowych zajmuje się projektowaniem, budową oraz serwisem posprzedażowym instalacji fotowoltaicznych. Podstawą długofalowej działalności inwestycyjno-deweloperskiej Spółki jest budowa średnich oraz dużych farm fotowoltaicznych na gruntach oraz powierzchniach dachowych. Podstawą działalności handlowej w roku 2015 była budowa instalacji „prosumenckich” dla gospodarstw domowych.

W roku 2015 miały miejsce następujące zdarzenia związane z działalnością Spółki:

### Styczeń 2015

**5 stycznia** bieżącego roku w związku z uchwałą numer 1460/2014 (z dnia 23 grudnia 2014 roku) Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wprowadzone zostały następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Novavis S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A,
- 2) 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B.

W dniu **12 stycznia** w związku z uchwałą numer 1473/2014 (z dnia 30 grudnia 2014 roku) Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst wprowadzone zostały 3.000 (trzy tysiące) obligacji na okaziciela serii A spółki Novavis S.A. o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Był to pierwszy debiut w tym roku i za razem 198 w ogóle. Wartość emisji papierów dłużnych to 3 milionów złotych. Papiery były oferowane w ramach oferty prywatnej. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 8% w skali roku. Wypłacane jest półrocznie. Data wykupu obligacji przypada na 18 grudnia 2017 roku. W dniu debiutu inwestorzy kwotowali obligacje Emitenta na 105 procent (kupno) i 105,5 procent (sprzedaż).



## Luty 2015

**28 stycznia** 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany związane w uchwałami podjętymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 4 grudnia 2014 roku. Zarejestrowane zostały następujące zmiany:

- zmiany w składzie Radzie Nadzorczej Spółki;
- zmiany w Statucie Spółki.

**9 lutego** 2015 roku podpisana została nowa umowa partnerska, co skutkuje rozszerzeniem sieci własnych dystrybutorów na terenie Polski. Podpisana umowa dystrybucyjna jest kolejnym krokiem Novavis S.A. w drodze do stworzenia ogólnopolskiej sieci dystrybutorów. Umowa podpisana została z firmą działającą pod nazwą KLIMAT Roman Ogródowczyk z siedzibą w Warszawie, która zajmuje się działalnością handlową i integratorską na rynku odnawialnych źródeł energii. Niniejszym forma KLIMAT działać będzie jako dystrybutor asortymentu oferowanego przez Grupę Novavis (w szczególności związanego z fotowoltaiką) w województwie warmińsko-mazurskim. Częścią umowy jest także wzajemna promocja firm na rynku.

## Marzec 2015

W dniu **2 marca** 2015 roku do siedziby Spółki wpłynęła umowa doradcza z dnia 27 lutego bieżącego roku, podpisana z firmą PROJBUD sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

PROJBUD sp. z o.o. jest jedynym wspólnikiem następujących spółek:

- Biogazownia Chociwel sp. z o.o.,
- Biogazownia Bielice sp. z o.o.,
- Biogazownia Żukowo sp. z o.o.

Celem podpisanej umowy jest współpraca pomiędzy Stronami w zakresie doradztwa przy projekcie finansowania trzech wymienionych powyżej biogazowni. Emitent zobowiązuje się do pozyskania inwestora, który kupi od PROJBUD sp. z o.o. całość lub część udziałów w wymienionych spółkach.

**3 marca** Zarząd Novavis S.A. poinformował o wpłynięciu do siedziby spółki trzech nowych umów partnerskich i rozszerzeniu sieci własnych dystrybutorów na terenie Polski.

Pierwsza z umów, datowana na 14 października zeszłego roku podpisana została z firmą działającą pod nazwą „SITEL” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowskich Górach. „SITEL” to operator działający w branży telekomunikacyjnej, który

posiada własną sieć światłowodową, a dzięki rozbudowie infrastruktury nieustannie zwiększa swój zasięg. Współpracuje z największymi w Polsce operatorami telekomunikacyjnymi i GSM

Drużga umowa podpisana została w dniu 23 lutego z firmą „ELTIME” Patryk Wdowicz z siedzibą w Malborku, która oferuje swoim klientom usługi z zakresu montażu instalacji elektrycznych.

Trzecia z umów zawarta została w dniu 24 lutego z firmą „SKAL” Zbigniew Skalski z siedzibą w Warszawie, która zajmuje się architekturą krajobrazu. „SKAL” projektuje wszystkie rodzaje terenów zieleni, w tym ogrody przydomowe, zieleni osiedlową, ogrody na dachach i inne. Prowadzi również projekty mające na celu niwelacje, odwodnienie, nawodnienie czy oświetlenie terenu.

Niniejszym wymienione powyżej firmy stały się dystrybutorami asortymentu oferowanego przez Grupę Novavis (w szczególności związanego z fotowoltaiką). Częścią umowy jest także wzajemna promocja firm na rynku.

Podpisane umowy dystrybucyjne były kolejnym krokiem Novavis S.A. w drodze do stworzenia ogólnopolskiej sieci dystrybutorów. Niniejszym firma „SITEŁ” sp. z o.o. zostaje dystrybutorem Novavis S.A. na terenie województwa śląskiego, firma „ELTIME” Patryk Wdowicz na terenie województwa pomorskiego, zaś „SKAL” Zbigniew Skalski na terenie województwa mazowieckiego.

W dniu 11 marca 2015 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

W ramach wyżej wymienionej Uchwały Zarządu:

1. Podwyższony zostanie kapitał zakładowy Spółki z kwoty 275.000 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) do kwoty 481.250 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), to jest o kwotę 206.250 zł (słownie: dwieście sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, nastąpi poprzez emisję, obejmującą 2.062.500 (słownie: dwa miliony sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję, określając cenę emisyjną 1 (słownie: jednej) akcji serii D na kwotę 1 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja.
3. W interesie Spółki wyłącza w całości prawo poboru akcji serii D, przysługujące wszystkim akcjonariuszom. Rada Nadzorcza Emitenta udzieliła zgody na wyłączenie prawa poboru emisji akcji serii D.

posiada własną sieć światłowodową, a dzięki rozbudowie infrastruktury nieustannie zwiększa swój zasięg. Współpracuje z największymi w Polsce operatorami telekomunikacyjnymi i GSM

Druuga umowa podpisana została w dniu 23 lutego z firmą „ELTIME” Patryk Wdowicz z siedzibą w Malborku, która oferuje swoim klientom usługi z zakresu montażu instalacji elektrycznych.

Trzecia z umów zawarta została w dniu 24 lutego z firmą „SKAL” Zbigniew Skalski z siedzibą w Warszawie, która zajmuje się architekturą krajobrazu. „SKAL” projektuje wszystkie rodzaje terenów zieleni, w tym ogrody przydomowe, zieleni osiedlową, ogrody na dachach i inne. Prowadzi również projekty mające na celu niwelacje, odwodnienie, nawodnienie czy oświetlenie terenu.

Niniejszym wymienione powyżej firmy stały się dystrybutorami asortymentu oferowanego przez Grupę Novavis (w szczególności związanego z fotowoltaiką). Częścią umowy jest także wzajemna promocja firm na rynku.

Podpisane umowy dystrybucyjne były kolejnym krokiem Novavis S.A. w drodze do stworzenia ogólnopolskiej sieci dystrybutorów. Niniejszym firma „SITEL” sp. z o.o. zostaje dystrybutorem Novavis S.A. na terenie województwa śląskiego, firma „ELTIME” Patryk Wdowicz na terenie województwa pomorskiego, zaś „SKAL” Zbigniew Skalski na terenie województwa mazowieckiego.

W dniu 11 marca 2015 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

W ramach wyżej wymienionej Uchwały Zarządu:

1. Podwyższony zostanie kapitał zakładowy Spółki z kwoty 275.000 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) do kwoty 481.250 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), to jest o kwotę 206.250 zł (słownie: dwieście sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, nastąpi poprzez emisję, obejmującą 2.062.500 (słownie: dwa miliony sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję, określając cenę emisyjną 1 (słownie: jednej) akcji serii D na kwotę 1 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja.
3. W interesie Spółki wyłącza w całości prawo poboru akcji serii D, przysługujące wszystkim akcjonariuszom. Rada Nadzorcza Emitenta udzieliła zgody na wyłączenie prawa poboru emisji akcji serii D.



4. Akcje serii D w łącznej liczbie 2.062.500 zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, to jest firmie Marshall Nordic Limited oraz Panu Wojciechowi Żakowi.

5. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego.

W dniu 11 marca 2015 roku zamknięta została opisana powyżej subskrypcja prywatna. Tego samego dnia nastąpił przydział akcji (więcej informacji w raporcie bieżącym numer RB 8/2015). W dniu 3 kwietnia Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 206.250,00 zł (słownie: dwieście sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) w drodze emisji 2.062.500 (słownie: dwa miliony sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

#### Kwiecień 2015

W dniu 7 kwietnia bieżącego roku Zarząd Spółki Novavis S.A. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.04.2015 r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 206.250,00 zł (słownie: dwieście sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) w drodze emisji 2.062.500 (słownie: dwa miliony sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Novavis S.A. w kwocie 425.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) złotych dzielił się na 4.812.500 (słownie: cztery miliony osiemset dwanaście tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 2.062.500 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję.

W związku z powyższym, w dniu 9 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała od Pana Wojciecha Żaka zawiadomienie sporządzone zgodnie z art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 nr 183 poz. 1538).

Z przekazanej informacji wynika, że w dniu 11 marca 2015 roku Prezes Zarządu Novavis S.A. Pan Wojciech Żak, na podstawie umowy objęcia akcji, objął łącznie 300 000 (trzysta tysięcy) akcji imiennych serii D za cenę 300 000 zł (trzysta tysięcy złotych).

## Maj 2015

W dniu 4 maja 2015 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w Londynie (Wielka Brytania) w dniu 14 kwietnia 2015 roku zgodnie z artykułami: 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 nr 183 poz. 1538) oraz 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Z przekazanej informacji wynika, że w dniu 11 marca 2015 roku firma Marshall Nordic Limited, na podstawie umowy objęcia akcji, objęła łącznie 1 762 500 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii D za cenę 1 762 500,00 zł (jeden milion siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych).

18 maja bieżącego roku o godzinie 10:00 odbyło się Spotkanie Obligatariuszy („Spotkanie”) Novavis S.A. Spotkanie miało miejsce w siedzibie Emitenta w Warszawie, przy ulicy Bartyckiej 26, Pawilon 58, a na jego podstawie sporządzony został protokół Spotkania Obligatariuszy.

Spotkanie zwołane zostało komunikatem bieżącym numer RB 13/2015 opublikowanym przez Zarząd Spółki w systemie EBI w dniu 8 maja 2015 roku. Obligatariusze odpowiednio wcześniej zgłosili drogą mailową swoją obecność na Spotkaniu, a przed jego rozpoczęciem przedłożyli stosowne dokumenty świadczące o liczbie posiadanych przez nich obligacji.

Niniejszym stwierdza się, że w Spotkaniu Obligatariuszy spółki pod firmą Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udział wzięli Obligatariusze posiadający w sumie 3000 (trzy tysiące) obligacji serii A o wartości 1 000,00 zł (tysiąc złotych) każda, co stanowi 100% wyemitowanych obligacji serii A. W związku z powyższym uczestnicy spotkania władni byli podejmować wiążące postanowienia.

Na wstępie Spotkania Zarząd Emitenta przedstawił raport dotyczący papierów dłużnych Novavis S.A., w którym pozytywnie podsumował debiut obligacji serii A, obecność na rynku publicznym oraz stan kursu na dzień dzisiejszy. Z wygłoszonego raportu wynika, iż w dniu debiutu (12 stycznia 2015 roku) inwestorzy kwotowali obligacje Emitenta na 105 procent (kupno) i 105,5 procent (sprzedaż). Średnia cena rynkowa papierów w pierwszych dniach notowania osiągała 5,98% rentowności brutto do wykupu. Po opublikowaniu komunikatu na temat Spotkania Obligatariuszy (8 maja 2015 roku) papiery wartościowe wyceniane były na 108 procent, rentowność brutto zatrzymała się na poziomie 3.77% i wyczerpana została podaż.

Następnie Zarząd Spółki poinformował zebranych o planie wycofania obligacji serii A z obrotu na rynku publicznym Catalyst, która motywowana jest bezpieczeństwem interesu Spółki w prowadzonych negocjacjach oraz chęcią obniżenia kosztów jej funkcjonowania. Prezes Zarządu NOVAVIS S.A. poinformował, że Spółka rozpoczęła i prowadzi zaawansowane prace



nad pozyskaniem partnera finansowego do projektu HALEMBA PV (zgodnie z komunikatem RB 51/2014: Podpisanie istotnej umowy na zaprojektowanie farmy fotowoltaicznej o docelowej mocy 100 MW), w którym to projekcie Novavis S.A. planuje stać się znaczącym udziałowcem i zamierza odgrywać ważniejszą rolę niż dotychczas zakładano. Aby tego dokonać konieczne jest zgromadzenie znacznego kapitału na wkład własny do przyszłej spółki celowej HALEMBA PV. Na tym etapie inwestycji jest to kapitał rzędu 20 milionów złotych, niezbędny do rozpoczęcia inwestycji. Jednym z elementów pozyskania kapitału będzie kolejna emisja obligacji. W związku z powyższym Zarząd zaproponował wcześniejsze wykupienie obligacji serii A z kapitału uzyskanego z nowej emisji obligacji, bądź środków inwestora finansowego, z którym prowadzone są obecnie rozmowy (zgodnie z komunikatem RB 63/2014: Podpisanie "Memorandum" z North China Power Engineering Co., Ltd.).

Za przyjęciem Postanowienia Nr 1 w sprawie wycofania obligacji serii A z obrotu na rynku publicznym Catalyst zagłosowali Obligatariusze posiadający w sumie 3000 (trzy tysiące) obligacji serii A, które stanowią 100% wyemitowanych obligacji serii A spółki Novavis S.A.

Za przyjęciem Postanowienia Nr 2 w sprawie wcześniejszego wykupu obligacji serii A zagłosowali Obligatariusze posiadający w sumie 3000 (trzy tysiące) obligacji serii A, które stanowią 100% wyemitowanych obligacji serii A spółki Novavis S.A. Zarząd zaproponował obecnym na Spotkaniu Obligatariuszom wykupienie obligacji serii A z odsetkami płaconymi na dzień wykupu. Oferta obowiązywać będzie przez 3 miesiące od dnia, w którym Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podejmie Uchwałę w sprawie wycofania obligacji serii A Spółki z obrotu na rynku publicznym Catalyst. Jeden z Obligatariuszy podczas Spotkania zgodził się na przedstawione warunki, zaś pozostali Obligatariusze zaproponowali indywidualne rozmowy i odrębny tok negocjacji po ich analizie. Ponadto Zarząd Spółki w porozumieniu z Zarządem CAC PV sp. z o.o. (należącej w 90% do Novavis S.A.) ustalił, że do czasu, w którym Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podejmie Uchwałę w sprawie wycofania obligacji serii A Spółki z obrotu na rynku publicznym Catalyst, CAC PV sp. z o.o. wystawi zlecenia kupna obligacji serii A tak, by zainteresowani Obligatariusze mogli zbyć posiadane przez siebie obligacje w obrocie publicznym.

Równocześnie Zarząd Novavis S.A. poinformował, że w dniu 18 maja podjął Uchwałę o złożeniu stosownych wniosków do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, które mają na celu wycofanie obligacji serii A z obrotu na rynku publicznym Catalyst.

#### Czerwiec 2015

W dniu 2 czerwca Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 528/2015 w sprawie zawieszenia w alternatywnym systemie na Catalyst obrotu obligacjami na okaziciela serii A spółki Novavis S.A.

Zgodnie z podjętą Uchwałą po rozpatrzeniu wniosku Emitenta o zawieszenie obrotu obligacjami na okaziciela serii A tej spółki (oznaczonymi kodem „PLNVVIS00032”), Zarząd Giełdy działając na podstawie § 11 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowił zawiesić obrót tymi obligacjami w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst począwszy od dnia 8 czerwca 2015 r.

Ponadto na podstawie § 25 ust. 9 i 10 Załącznika Nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy postanowił, co następuje:

- 1) zlecenia maklerskie na obligacje, o których mowa w § 1, przekazane w alternatywnym systemie obrotu, a nie zrealizowane do dnia 5 czerwca 2015 r. (włącznie), traciły ważność po zakończeniu obrotu w tym dniu;
- 2) w okresie zawieszenia, o którym mowa w § 1, zlecenia maklerskie na obligacje, o których mowa w § 1, nie były przyjmowane.

**3 czerwca**, Zarząd Spółki Novavis S.A. przekazał do publicznej wiadomości Raport Roczny za 2014 rok, a **18 czerwca** Zarząd Spółki Novavis S.A. poinformował, iż brak skonsolidowanego raportu rocznego wynika z faktu, że biegły rewident podczas badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 uznał, że brak jest podstawy do konsolidacji ze względu na art. 56 i 57 ustawy o rachunkowości oraz fakt, że spełniony jest także warunek art. 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości gdyż wartość aktywów wszystkich podmiotów zależnych stanowi poniżej 10% aktywów Novavis S.A. natomiast przychody podmiotów zależnych w 2014 roku nieznacznie przekroczyły 10% łącznych przychodów. W związku z tym biegły rewident dokonał badania tylko jednostkowego sprawozdania finansowego. Powyższe informacje są zgodne z danymi prezentowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym za IV kwartał 2014 rok, ze stanem faktycznym oraz danymi w opinii biegłego – strona 8 pkt 1.2.

W dniu **18 czerwca** Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Zarząd Giełdy”) podjął Uchwałę Nr 584/2015 w sprawie wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A spółki Novavis S.A.

Zgodnie z podjętą uchwałą na podstawie § 12 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy postanowił na wniosek Emitenta wykluczyć z dniem 22 czerwca 2015 r. z obrotu w alternatywnym systemie na Catalyst obligacje na okaziciela serii A Novavis S.A., oznaczone kodem „PLNVVIS00032”. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

W dołączonym do uchwały uzasadnieniu Zarząd Giełdy poinformował, iż na podstawie § 12 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. W dniu 16 czerwca 2015 r. spółka Novavis S.A. złożyła wniosek o wykluczenie obligacji serii A z obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst. Zgodnie z załączonymi do tego wniosku

dokumentami za wykluczeniem tych obligacji z obrotu na wniosek emitenta opowiedzieli się obligatariusze, którzy na dzień złożenia wniosku są w posiadaniu 100 % obligacji tej serii. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Giełdy postanowił jak w uchwale.

W dniu **30 czerwca** 2015 roku Zarząd Novavis S.A. z siedzibą w Warszawie podał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki Novavis S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku.

Zarząd Spółki poinformował ponadto, iż w ramach Uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Novavis S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku dokonano zmian Statutu Spółki (Uchwała nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie dokonania zmian w Statucie Spółki). Jednocześnie akcjonariusze przyjęli tekst jednolity Statutu spółki Novavis S.A. uwzględniający zmianę, o której mowa w Uchwale nr 15.

Ponadto do publicznej wiadomości podany został (zgodnie z Art. 70 pkt. 3 Ustawy o ofercie - WZA lista powyżej 5 %) wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30 czerwca 2015 roku.

Do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zarejestrowało się trzech akcjonariuszy, posiadających w sumie 2 596 293 akcji, które uprawniają do wykonania 2 596 293 głosów na Walnym Zgromadzeniu Novavis S.A. Ich akcje stanowią 53,95% kapitału akcyjnego Spółki.

Obecnych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki było dwóch akcjonariuszy, posiadających w sumie 2 586 293 akcji, które uprawniają do wykonania 2 586 293 głosów na Walnym Zgromadzeniu Novavis S.A. Ich akcje stanowią 53,74% kapitału akcyjnego Spółki.

#### Lipiec 2015

W dniu **2 lipca** 2015 roku do siedziby Emitenta wpłynęła informacja o wygranej przez spółkę wchodzącą w skład Grupy Novavis w przetargu na wykonanie dwóch instalacji fotowoltaicznych o mocach 4,5 kW oraz 7,5 kW. W związku z powyższym, **3 lipca** 2015 roku spółka VOOLT sp. z o.o. otrzymała podpisaną przez organizatora przetargu umowę na wykonanie robót związanych z dostawą i montażem sprzętu dla elektrowni fotowoltaicznych w systemie przyłączonym do sieci dystrybucyjnej.

**16 lipca** 2015 roku o godzinie 11:00 odbyło się Spotkanie Obligatariuszy („Spotkanie”) Novavis S.A. Miało ono miejsce w siedzibie Emitenta w Warszawie, przy ulicy Bartyckiej 26, Pawilon 58. Na jego podstawie sporządzony został protokół Spotkania Obligatariuszy.



W Spotkaniu Obligatariuszy Spółki pod firmą Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udział wzięli Obligatariusze posiadający w sumie 3000 (trzy tysiące) obligacji serii A o wartości 1 000,00 zł (tysiąc złotych) każda, co stanowi 100% wyemitowanych obligacji serii A. W związku z powyższym uczestnicy spotkania władni byli podejmować wiążące postanowienia.

W nawiązaniu do Postanowienia Nr 2 w sprawie wcześniejszego wykupu obligacji serii A o łącznej wartości 3 000 000,00 zł (podjętego podczas Spotkania Obligatariuszy, które miało miejsce w dniu 18 maja 2015 roku i o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym numer RB 17/2015) ustalono, iż Obligatariusze zgadzają się na wykup obligacji serii A z odsetkami płaconymi na dzień wykupu. Dniem wykupu określono dzień 16 lipca 2015 roku. W związku z powyższym zawarto stosowne umowy.

### Sierpień 2015

W dniu **3 sierpnia** 2015 roku Zarząd Spółki Novavis S.A. powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian związanych w uchwałami podjętymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dnia 30 czerwca 2015 roku.

Zarejestrowana została zmiana w Statucie Spółki przyjęta Uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie dokonania zmian w Statucie Spółki. Zgodnie z Uchwałą nr 15 zmieniony został § 7 ust. 7.7. Statutu Spółki.

W dniu **3 sierpnia** bieżącego roku Zarząd Emitenta poinformował, iż Pan Andrzej Sadowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Novavis S.A. ze skutkiem na dzień 20 lipca 2015 roku. W treści otrzymanej informacji nie podano przyczyny rezygnacji.

W dniu **6 sierpnia** bieżącego roku Zarząd Emitenta poinformował, iż Pan Andrzej Laskowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Novavis S.A. ze skutkiem na dzień 20 lipca 2015 roku. W treści otrzymanej informacji nie podano przyczyny rezygnacji.

**29 sierpnia** 2015 Grupa Novavis uczestniczyła w spotkaniu oficjalnych dystrybutorów i partnerów Selfa GE S.A., które miało miejsce w Jachrance nad Zalewem Zegrzyńskim. Spotkanie połączone było ze szkoleniem produktowym oraz omówieniem nowości na rynku fotowoltaiki.

Prezentacje przeprowadzili kolejno: Selfa GE S.A. (moduły BIPV zintegrowane z budynkiem, czyli nowy produkt w ofercie producenta), CORAB (oferta systemów montażowych), INEXIM (zasady doboru zabezpieczeń instalacji fotowoltaicznych) oraz Fronius (nowa generacja inwerterów i praktyczne informacje dla instalatorów).

## Wrzesień 2015

**14 września** 2015 roku odbyła się kolejna tura rozmów i negocjacji z North China Power Engineering Co., Ltd. („NCPE”), która jest częścią China Power Engineering Consulting Group z siedzibą w Pekinie, Chiny, zarejestrowaną zgodnie z prawem chińskim w rejestrze pod numerem: 100000000010727 (10-9).

Spotkanie odbyło się w oparciu o Memorandum Of Understanding, o podpisaniu którego Zarząd Spółki informował raportem bieżącym numer RB 63/2013 z dnia 3 grudnia 2014 roku pod tytułem „Podpisanie Memorandum z North China Power Engineering Co., Ltd.”.

Podczas rozmów Prezes Zarządu Novavis S.A. Pan Wojciech Żak wraz z Wiceprezesem NCPE Panem Gu You podpisali Exclusive Cooperation Agreement. Na podstawie niniejszej umowy Emitent zobowiązany jest do podjęcia negocjacji w sprawie utworzenia joint venture ze wskazanym przez NCPE chińskim inwestorem branżowym, którego czterech przedstawicieli brało udział w spotkaniu. W momencie podpisania wiążącego porozumienia inwestycyjnego NCPE gwarantuje sobie prawo bycia wykonawcą generalnym (EPC) farmy fotowoltaicznej o mocy 100 MW w Rudzie Śląskiej oraz pozostałych inwestycji fotowoltaicznych znajdujących się w portfelu Emitenta.

Podpisana w dniu 14 września 2015 roku umowa dodatkowo zastrzega zasady poufności między firmami prowadzącymi rozmowy na temat projektu HALEMBA PV oraz pozostałych inwestycji fotowoltaicznych Spółki. W związku z powyższym wszelkie dalsze informacje będą przekazywane jedynie komunikatami bieżącymi oraz okresowymi zgodnie z Załącznikiem Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu".

Ponadto we wrześniu spółka VOOLT sp. z o.o. (dział handlowy Grupy Novavis) był obecny na dwóch istotnych wydarzeniach targowych:

- w dniach od 15 do 17 września na Międzynarodowych Energetycznych Targach Bielskich ENERGETAB 2015 w Bielsku-Białej;
- w dniach od 22 do 24 września na 5-tych Międzynarodowych Targach Energii Odnawialnej i Efektywności Energetycznej RENEXPO® Poland w Warszawie.

W dniu **23 września** 2015 roku podpisane zostało Memorandum Of Understanding („Memorandum”) z firmą Storion Energy Inc., z siedzibą w Delawere, częścią holdingu ITN Energy Systems, Inc. (www.itnes.com), zarejestrowanego zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej pod adresem 8130 Shaffer Parkway, Littleton, USA, reprezentowaną przez doktora Mohana S. Misra.

Zgodnie z podpisanym Memorandum, Emitent na podstawie przyszłej umowy joint venture obejmie 24% udziałów w powstającej spółce Storion Energy sp. z o.o., której zadaniem będzie uruchomienie produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries („VRFB”). Produkcja dotyczyć będzie akumulatorów dla odbiorców indywidualnych, średnich, dużych i wielkich firm oraz średniej wielkości miejscowości. Szacowana wartość inwestycji to 10 milionów Euro. W pierwszym etapie produkcji, to jest w ciągu trzech lat, sprzedaż będzie skierowana na rynek niemiecki oraz do pozostałych krajów Europy Zachodniej. Na obecnym etapie potwierdzone zostały zamówienia na produkcję na najbliższe dwa lata. Zakład w Polsce będzie częścią projektu komercjalizacji badań, na które ITN Energy Systems, Inc. wydał do 2015 roku 40 milionów dolarów. Zgodnie ze strategią nowego partnera Novavis S.A., produkty VRFB stanowiąc będą 12-15% światowego rynku magazynowania energii. Szacuje się, że w roku 2017 globalna sprzedaż urządzeń do magazynowania energii osiągnie wartość 17 miliardów \$, zaś w 2020 roku 100 miliardów \$.

Magazynowanie energii elektrycznej jest ważnym elementem rynkowego podejścia do równoważenia popytu i podaży energii, przy jednoczesnym zapewnieniu niezawodności, efektywności oraz bezpieczeństwa dostaw energii elektrycznej. Jako element sieci inteligentnej będzie również stanowiło uzupełnienie generacji rozproszonej ze źródeł odnawialnych, szczególnie narażonej na niestabilność wytwarzania wskutek zmiennych warunków pogodowych. Wykorzystanie innowacyjnych systemów magazynowania energii stanowić będzie w przyszłości znaczące wsparcie dla źródeł odnawialnych, a jednocześnie przyczyni się do stabilizacji sieci przesyłowych.

Przepływowe baterie redukcyjne, określane mianem technologii Vanadium Redox Flow Batteries, posiadają szereg zalet. Należy do nich nietoksyczność i biodegradacja materiału, stabilność i szybkość pracy, a także wysoka wydajność samego urządzenia. Baterie zbudowane na bazie specjalnego czynnika osiągają obecnie kilkadziesiąt tysięcy cykli ładowania i rozładowania, co przekłada się na czas życia systemu od 10 do 20 lat (obecny rekord to powyżej 100 000 cykli). Zasada działania jest zbliżona do ogniów przepływowych – opiera się na rozdzieleniu ładunku przy przepływie specjalnie opracowanego czynnika pomiędzy elektrodami rozdzielonymi jonową membraną. Na samej membranie następuje rozdział ładunku. Kluczowymi elementami tej technologii jest membrana oraz sam czynnik przenoszący/magazynujący ładunek elektryczny. Membrana definiuje moc urządzenia, podczas gdy objętość płynu jest miarą pojemności. Tym samym wytworzenie większej ilości czynnika wraz z nowymi membranami w bezpośredni sposób przyczynia się do redukcji kosztów wytworzenia samej baterii.

Zgodnie z podpisanym Memorandum Spółka zakupi pakiet udziałów w Storion Energy, Inc.

Emitent zgodnie z Memorandum posiada wyłączne prawa sprzedaży produktów na terenie Polski oraz na rynkach Rosji, Ukrainy, Białorusi, Litwy, Łotwy, Estonii, Bułgarii, Rumuni, Czech,

Słowacji, Węgier i Mołdawii. Jednocześnie w momencie rozpoczęcia działalności fabryki, Storion Energy sp. z o.o. przejmie licencję na technologię Vanadium Redox Flow Batteries.

#### Październik 2015

W dniu **8 października** 2015 roku podjął Uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

W ramach wyżej wymienionej Uchwały Zarządu:

1. Podwyższony zostanie kapitał zakładowy Spółki z kwoty 481 250,00 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) do kwoty 842 187,50 zł (słownie: osiemset czterdzieści dwa tysiące sto osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę 360 937,50 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset trzydzieści siedem złotych pięćdziesiąt groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, nastąpi poprzez emisję, obejmującą 3.609.375 (słownie: trzy miliony sześćset dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję, określając cenę emisyjną 1 (słownie: jednej) akcji serii E na kwotę 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja.
3. W interesie Spółki wyłącza w całości prawo poboru akcji serii E, przysługujące wszystkim akcjonariuszom. Rada Nadzorcza Emitenta udzieliła zgody na wyłączenie prawa poboru emisji akcji serii E.
4. Akcje serii E w łącznej liczbie 3.609.375 (słownie: trzy miliony sześćset dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej dotychczasowemu akcjonariuszowi Spółki, to jest firmie Marshall Nordic Limited.
5. Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego.

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii E pokryją część kosztów związanych z powoływaniem Storion Energy sp. z o.o. oraz zakupem udziałów w Storion Energy, Inc. Zadaniem firmy Storion Energy sp. z o.o. będzie uruchomienie produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym numer RB 36/2015 z dnia 24 września 2015 roku.

W dniu **9 października** 2015 roku do siedziby spółki wpłynęło porozumienie intencyjne pomiędzy Uniwersytetem Opolskim a Novavis S.A. podpisane przez Prorektor Uniwersytetu Opolskiego ds. Promocji i Zarządzania Prof. Wiesławę Piątkowską-Stepaniak.



Intencją stron jest doprowadzenie do nawiązania stabilnej i długotrwałej współpracy pomiędzy Emitentem a Uniwersytetem Opolskim przy realizacji projektu budowy fabryki innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym numer RB 36/2015 z dnia 24 września 2015 roku), a także podczas prac badawczo-rozwojowych nad technologią VRFB. Strony postanawiają ponadto wypracować model kształcenia i edukacji dla społeczności studenckiej Uniwersytetu Opolskiego oraz otoczenia społecznego i biznesowego w regionie.

Efekty wzajemnych rozmów i negocjacji zostaną ostatecznie uregulowane w formie przyszłej umowy o współpracy.

W dniu **28 października** (w nawiązaniu do informacji przekazanej w dniu 15 września 2015 roku raportem bieżącym o numerze RB 35/2015 bieżącego roku) do siedziby Spółki wpłynął podpisany list intencyjny dotyczący projektu HALEMBA PV.

W zgodzie z zapisami Exclusive Cooperation Agreement podpisanej w dniu 14 września przez przedstawicieli Novavis S.A. i North China Power Engineering Co., Ltd. („NCPE”), Emitent zobowiązał się podjąć negocjacje inwestycyjne ze wskazanym przez NCPE chińskim Inwestorem branżowym, którego czterech przedstawicieli brało udział we wrześniowym spotkaniu.

Wynikiem powyższych negocjacji jest przekazany Letter Of Interest („LOI”), w którym Inwestor poinformował o woli kooperacji z Novavis S.A. przy projekcie HALEMBA PV i zamiarze dostarczenia kapitału inwestycyjnego potrzebnego na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 100MW w Rudzie Śląskiej. Zgodnie z informacją przekazaną w LOI, analitycy ocenili projekt HALEMBA PV jako bardzo zaawansowany, perspektywny i opłacalny finansowo. Inwestor jest jednym z najbardziej doświadczonych chińskich podmiotów zajmujących się budową farm fotowoltaicznych i wiatrowych. Posiada aktywa o wartości 7 miliardów dolarów. W skład jego portfolio wchodzi inwestycje OZE o mocy całkowitej wynoszącej ponad 2000 MW.

W interesie stron nazwa (firma) Inwestora do czasu podpisania finalnej umowy inwestycyjnej pozostaje utajniona umową o poufności.

Zarząd Spółki przypomniał, że w momencie podpisania wiążącego porozumienia inwestycyjnego, NCPE zagwarantowało sobie prawo bycia wykonawcą generalnym (EPC) farmy fotowoltaicznej o mocy 100 MW w Rudzie Śląskiej oraz pozostałych inwestycji fotowoltaicznych znajdujących się w portfolio Emitenta.

W związku z przyjętymi zasadami poufności przez Emitenta i jego chińskich Partnerów wszelkie dalsze informacje na temat projektu HALEMBA PV oraz pozostałych inwestycji fotowoltaicznych Spółki będą przekazywane jedynie komunikatami bieżącymi oraz



okresowymi zgodnie z Załącznikiem Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu".

#### Listopad 2015

W dniach **20 i 21 listopada** bieżącego roku na zaproszenie prof. dr hab. Wiesławy Piątkowskiej-Stepaniak (prorektor Uniwersytetu Opolskiego do spraw promocji i zarządzania), przedstawiciele spółki Novavis S.A. oraz jej partnerzy biznesowi uczestniczyli w International Workshop poświęconym roli nauki i jej znaczeniu dla innowacyjnej gospodarki, środowiska i społeczeństwa. Debatę prowadzoną w należącej do Uniwersytetu Opolskiego Villa Academica swoimi wystąpieniami uświetnili między innymi prof. Elżbieta Czarny (Szkoła Główna Handlowa w Warszawie), dr Andrzej Sikora (Dyrektor Instytutu Badań Energetycznych w Warszawie), dr Stanisław Trzos (Ministerstwo Spraw Zagranicznych), dr Włodzimierz Mischke (KGHM TFI S.A.) oraz przedstawiciele sektora energetyki na Opolszczyźnie i w Libercu (Republika Czeska).

Zainteresowanie wśród zebranych przyciągnęła również prezentacja Pana Franka Fuchsa – prezesa Storion Energy Germany (przyszłego udziałowca Storion Energy Polska). Storion Energy Polska będzie realizował produkcję systemów VRFB na rynki europejskie i afrykańskie.

W sobotę (21 listopada 2015 roku) goście konferencji mieli możliwość odwiedzenia zespołu pałacowo-parkowego w Dąbrowie k. Opola, w którym Uniwersytet Opolski przy wsparciu Opolskiego Centrum Rozwoju Gospodarki i uczestników International Workshop zrealizuje projekt budowy Ośrodka Studiów Politycznych, Dialogu i Stosunków Międzynarodowych (OSPDiSM) oraz Centrum Nowoczesnych Technologii w Energetyce (CNTE).

Dla przedstawicieli Novavis S.A. udział w International Workshop był możliwością wymiany poglądów i kontaktów, a także odbycia ważnych rozmów z reprezentantami lokalnych władz oraz przedstawicielami nauki i biznesu. Było to dla Emitenta istotnym wydarzeniem w związku z wolą współpracy Novavis S.A. i Uniwersytetu Opolskiego przy budowie Centrum Nowoczesnych Technologii w Energetyce (CNTE). Dzięki uprzejmości organizatorów mieliśmy również możliwość zaprezentowania założeń projektu Storion Energy Polska szerszemu gronu odbiorców.

#### Grudzień 2015

W dniu **11 grudnia** 2015 roku, w siedzibie ITN Energy Systems, Inc. w Littleton, Colorado, USA odbyła się kolejna tura rozmów i negocjacji, zakończona podpisaniem Joint Venture Agreement.

Negocjacje odbyły się w oparciu o Memorandum Of Understanding, o podpisaniu którego Zarząd Spółki informował raportem bieżącym numer RB 36/2015 z dnia 24 września 2015 roku pod tytułem „Podpisanie „Memorandum” w sprawie budowy fabryki systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB)”.

Strony Joint Venture podjęły decyzję o powołaniu podmiotu Storion Energy Poland, którego zadaniem będzie uruchomienie na terenie Polski produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries („VRFB”). Produkcja dotyczyć będzie akumulatorów dla odbiorców indywidualnych, średnich, dużych i wielkich firm oraz średniej wielkości miejscowości. W pierwszym etapie produkcji, to jest w ciągu trzech lat, sprzedaż będzie skierowana na rynek niemiecki oraz do pozostałych krajów Europy Zachodniej. Równolegle uruchomiony zostanie rynek polski, gdzie za sprzedaż produktów VRFB odpowiadać będzie VOOLT sp. z o.o. Na przełomie 2018 i 2019 roku planowane jest rozszerzenie sprzedaży również na kraje Afryki. Na obecnym etapie potwierdzone zostały zamówienia na produkcję na najbliższe dwa lata. Planowany przychód na przełomie 2016 i 2017 roku ma wynieść według konserwatywnych prognoz około 10-12 milionów euro. Pierwsza planowana dostawa do klienta to przełom III i IV kwartału 2016 roku. Zakład w Polsce będzie częścią projektu komercjalizacji badań, na które ITN Energy Systems, Inc. wydał do 2015 roku 40 milionów dolarów.

Na podstawie podpisanej umowy Spółka mieć będzie prawo do obsadzenia stanowiska Prezesa Zarządu Storion Energy Poland oraz wyboru dwóch z pięciu Członków Rady Nadzorczej.

**18 grudnia** Zarząd Spółki Novavis S.A. zakończone zostały odbiory techniczne instalacji fotowoltaicznych, o których Emitent informował w raporcie bieżącym numer RB 26/2015 z dnia 3 lipca bieżącego roku.

Zgodnie z przedmiotem przetargu spółka VOOLT sp. z o.o. wykonała na zlecenie zamawiającego dwie instalacje fotowoltaiczne wraz z infrastrukturą towarzyszącą, niezbędną do prawidłowego funkcjonowania, w tym jedną na elewacji budynku, które zlokalizowane zostały na budynkach RWE Polska S.A.

#### D. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI I PLANY ROZWOJOWE

Strategia Spółki zakłada dalsze funkcjonowanie na rynku Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w 2016 roku. Grupa Novavis kontynuować będzie działalność komercyjną w segmencie sprzedaży rozwiązań ekologicznych z naciskiem na małe i średnie instalacje fotowoltaiczne dla odbiorców indywidualnych. Duży nacisk (podobnie jak w roku 2015) położony zostanie na rozwój i wsparcie działu sprzedaży w działaniach sprzedażowych na terenie całego kraju, których zadaniem jest promowanie rozwiązań proekologicznych oraz dystrybucja produktów

Novavis i jej partnerów handlowych. Spółka jest autonomicznie przygotowana do prowadzenia projektów inwestycyjnych związanych z fotowoltaiką. W momencie wejścia w życie stosownych rozwiązań prawnych oraz systemu wsparcia, a także pozytywnego zakończenia rozmów z inwestorami branżowymi, Spółka rozpocznie proces budowy pakietu farm fotowoltaicznych – zarówno własnych jak i tych projektowanych dla klientów zewnętrznych. Ponadto Zarząd kładzie duży nacisk na rozwój spółki celowej Storion Energy Poland i budowę fabryki innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB).

#### **E. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH**

W roku 2015 Spółka nie nabyła akcji własnych na rynku publicznym.

#### **F. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)**

Novavis S.A. posiada jedynie centralę firmy, która mieści się w Warszawie (00-716), przy ul. Bartyckiej 26, Pawilon 58. Na chwilę obecną Spółka nie planuje otwierania nowych oddziałów.

#### **G. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

W roku sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2015 roku Spółka Dominująca oraz Grupa Kapitałowa nie prowadziły żadnych prac badawczych i rozwojowych.

#### **H. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA**

Zarówno czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent, jak i czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym opisane zostały w Dokumencie Informacyjnym Novavis S.A. dla akcji serii A i B, który dostępny jest na stronie internetowej [www.relacje.novavis.pl](http://www.relacje.novavis.pl) w zakładce „Dokumenty” (strony od 30 do 42). Są również dostępne w rozdziale trzynastym Raportu Roczego za 2015 rok.

#### **I. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ NOVAVIS S.A.**

Badane przez Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 047 275,39 zł,



3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący stratę netto w kwocie 227 373,06 zł,
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 835 126,94 zł,
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 30 749,57 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W 2015 roku spółka Novavis S.A. osiągnęła 109 567,60 zł przychodów ze sprzedaży oraz 227 373,06 zł straty netto.

Kapitał własny Spółki wzrósł w stosunku do roku 2014 o 1 835 126,94 zł do kwoty 3 394 119,34 zł. Wzrost ten wynika z przeprowadzonego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

#### J. SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI



#### K. OPIS SPÓŁEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A. W 2015 ROKU

<b>VOOLT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>	
<b>Siedziba</b>	<b>Warszawa</b>

Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Numer NIP	521 368 08 89
Numer REGON	147477946
Numer KRS	0000526729
Kapitał zakładowy	805 000,00 zł
Data rejestracji i czas trwania	Spółka została zarejestrowana w dniu 10.10.2014 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000526729. Sygnatura akt WA.XIII NS-REJ.KRS/21155/15/812 dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Wojciecha Grzegorza Żak (Prezes Zarządu Novavis S.A.).
Opis działalności	Spółka celowa w strukturach Grupy Kapitałowej Novavis, która zaangażowana jest w dystrybucję produktów i usług związanych z OZE, z naciskiem na fotowoltaikę (PV). Produkty i usługi są skierowane są do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorców, ze szczególnym naciskiem na "prosumentów" jako potencjalnych odbiorców.
Udziały Spółki Dominującej	Sto procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

**CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**CAC PV**  
GRUPA NOVAVIS

Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Numer NIP	701 027 11 29
Numer REGON	142722335
Numer KRS	0000374405
Kapitał zakładowy	1 500 000,00 zł



Data rejestracji i czas trwania	Spółka została zarejestrowana w dniu 29.12.2010 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374405. Sygnatura akt WA.XII NS-REJ.KRS/60876/15/519 dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Zbigniewa Celjan.
Opis działalności	CAC PV sp. z o.o. oferuje doradztwo oraz usługi projektowe, wykonawcze i serwisowe na rynku odnawialnych źródeł energii (OZE), szczególnie z zakresu średnich i dużych instalacji fotowoltaicznych (PV) produkujących prąd z energii słonecznej.
Udziały Spółki Dominującej	Dziewięćdziesiąt procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

**SPV ENERGIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Numer NIP	525 254 46 82
Numer REGON	146458496
Numer KRS	0000444396
Kapitał zakładowy	2 015 000,00 zł
Data rejestracji i czas trwania	Spółka została zarejestrowana w dniu 14.12.2012 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000444396. Sygnatura akt WA.XIII NS-REJ.KRS/10261/15/552/NIP dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Marka Stachura (Przewodniczący Rady Nadzorczej Novavis S.A.).
Opis działalności	SPV ENERGIA sp. z o.o. zrealizuje celowy projekt elektrowni fotowoltaicznej o mocy 400 kW w miejscowości Dubienka.

Udziały Spółki Dominującej	Sto procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.
<b>„CHATA” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>	
Siedziba	Olsztyn
Adres	ul. Michała Kajki 3/1, 10-546 Olsztyn
Numer NIP	739 385 60 19
Numer REGON	281424475
Numer KRS	0000431420
Kapitał zakładowy	10 000,00 zł
Data założenia i rejestracji	Spółka została zarejestrowana w dniu 04.09.2012 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000431420. Sygnatura akt OL.VIII NS-REJ.KRS/12776/15/525 dla Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Wojciecha Grzegorza Żak (Prezes Zarządu Novavis S.A.).
Opis działalności	„Chata” sp. z o.o. zrealizuje celowy projekt elektrowni fotowoltaicznej o nazwie "MAZUR-POWER" o mocy 500 kW w miejscowości Elgnówko, na działkach o łącznej powierzchni 1,22 hektara.
Udziały Spółki Dominującej	Sto procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

#### L. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A.

Badane przez Biegłego Rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 062 089,81 zł,
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący stratę netto w kwocie 160 189,01 zł,

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2 032 576,55 zł,
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 30 578,53 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

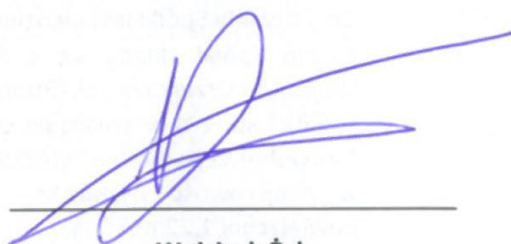
W 2015 roku Grupa Kapitałowa Novavis osiągnęła 650 201,06 zł przychodów ze sprzedaży oraz 160 189,01 zł straty netto.

#### M. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przedstawiona została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 r.

#### N. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

W Grupie Kapitałowej Novavis S.A. nie występują pozycje pozabilansowe.



**Wojciech Żak**  
Prezes Zarządu Novavis S.A.

**NOVAVIS**  
Novavis Spółka Akcyjna  
ul. Bartycka 26 pawilon 58  
00-716 Warszawa  
NIP: 521-362-91-96 REGON: 146066939