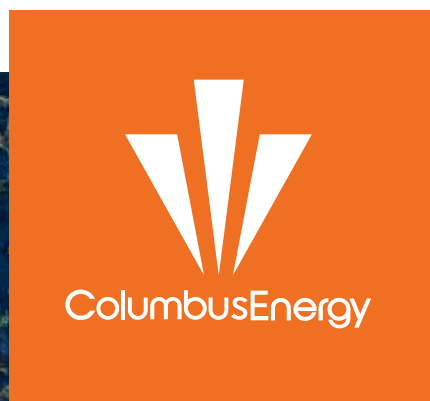


# Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej **Columbus Energy**

za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Kraków, dnia 21 marca 2020 r.



Co **6 minut**

powstaje nowa instalacja fotowoltaiczna  
od Columbus Energy!



Zaufało nam już ponad 14 tysięcy rodzin i przedsiębiorców w całym kraju!



Co robimy?

Dajemy dobrą energię!

- ▼ Jesteśmy Liderem rynku mikroinstalacji fotowoltaicznych.
- ▼ Dostarczamy rozwiązania nowoczesnej energetyki dla domów i firm w całej Polsce.
- ▼ Inwestujemy w Nexity, system dostępu do sieci ładowarek pojazdów elektrycznych.
- ▼ Dostarczamy kompleksową usługę doboru i montażu pomp ciepła.
- ▼ Jesteśmy Spółką notowaną na giełdzie NewConnect, gwarantującą bezpieczeństwo energetyczne na lata.

# Fundamentem bezpieczeństwa Twojej przyszłości jest własny **PRĄD** i własne **CIEPŁO**.

## Jesteśmy Liderem

- ▼ Już od 6 lat jako Columbus Energy budujemy i rozwijamy polski rynek.
- ▼ Jako pierwsi w Polsce wprowadziliśmy abonament na fotowoltaikę, czyli Abonament na Słońce.
- ▼ Zapewniamy 15-letnią Gwarancję Totalną na każdy komponent instalacji wraz z rękojmią.
- ▼ Każdą instalację montujemy tylko w 10 dni i na terenie całej Polski.
- ▼ Ustandaryzowaliśmy komponenty, z których składa się instalacja fotowoltaiczna dla domu i jako pierwsi
- ▼ Wprowadziliśmy do oferty standardowej monokrystaliczne moduły Full Black.
- ▼ Jesteśmy jedyną firmą ogólnopolską w sektorze OZE, która udostępnia dla każdego najtańsze finansowanie - RRSO 4,5%.
- ▼ Tylko w Columbus Energy opiekujemy się instalacjami i rachunkami naszych Klientów w ramach Columbus Care.

dla Twojej **rodziny**



dla Twojego **zysku**



Pompy ciepła gwarantują ciepło na własność. Własne ciepło jest fundamentem bezpieczeństwa każdej rodziny. Dlatego rozpoczęliśmy sprzedaż i montaż pomp ciepła dla domów.

Pompy ciepła w parze z fotowoltaiką dostarczają czystą energię elektryczną i ciepłą.

- ▼ instalacja fotowoltaiczna
- ▼ pompa ciepła

$PV + PC = \heartsuit$

dla Twoich **zwierząt i roślin**



dla Twojego **zdrowia i bezpieczeństwa**





Columbus Energy S.A. i główni akcjonariusze spółki **inwestują 10 mln. zł** w Everest Investments S.A.



**Everest Investments S.A.**



Everest Investments S.A. nabywa 100% udziałów spółki Nexity Sp. z o.o.

**nexity**

Everest Investments S.A. przekształca się w **Nexity Global**

**nexity** GLOBAL

**Dajemy** dostęp

Jednym z kluczowych elementów strategii Columbus Energy jest transformacja organizacji w kierunku firmy technologicznej. Inwestycja w Nexity to gwarancja dostępu do najlepszej i najpopularniejszej technologii dostępu do ładowania pojazdów elektrycznych. Połączenie w jedną sieć naszych Klientów posiadających fotowoltaikę z naszymi farmami fotowoltaicznymi oraz siecią ładowarek do elektryków może dać obu firmom wielką przewagę rynkową w przyszłości.



Columbus Energy inwestuje w Nexity, w system zarządzający infrastrukturą do ładowania samochodów elektrycznych, poprzez inwestycję w Everest Investments S.A. z głównego parkietu GPW, która zmieni się w Nexity Global. Cel to stworzenie rozwiązań IT dla e-mobility i całej nowoczesnej energetyki w oparciu o nową dyrektywę unijną RED II, która umożliwi synergię prosumentów, użytkowników fotowoltaiki biznesowej, energii z farm fotowoltaicznych z magazynami energii i siecią ładowarek.



# 14 000

zadowolonych Klientów w całej Polsce!



## Spis treści

- 01. Informacje o Grupie Kapitałowej Columbus Energy \_\_\_\_\_ **str. 14**
- 02. Działalność Grupy Kapitałowej Columbus Energy \_\_\_\_\_ **str. 16**
- 03. Akcjonariat i władze Columbus Energy \_\_\_\_\_ **str. 18**
- 04. Historia Grupy Kapitałowej Columbus Energy \_\_\_\_\_ **str. 22**
- 05. Strategia Grupy Kapitałowej Columbus Energy \_\_\_\_\_ **str. 24**
- 06. Społeczna odpowiedzialność biznesu \_\_\_\_\_ **str. 32**
- 07. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy za rok 2019 \_\_\_\_\_ **str. 38**
- 08. Oświadczenia Zarządu \_\_\_\_\_ **str. 40**

## Załączniki

- 01. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy za rok 2019
- 02. Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu Spółki Columbus Energy z działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy za rok 2019
- 03. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Columbus Energy za rok 2019

## **Drodzy Akcjonariusze,**

mijają 4 lata od wejścia Columbus Energy S.A. na giełdę. Od 2016 roku do 2019 roku przychód firmy wzrósł 25 razy do poziomu ponad 210 mln zł, a zyski ponad 107 razy. W niespełna kilka lat rozwinęliśmy największą firmę w Polsce działającą w segmencie fotowoltaicznych instalacji domowych i biznesowych dla odbiorcy końcowego. To sukces, za który Zarząd dziękuje całej organizacji: za codzienny wysiłek, wielkie zaangażowanie i „przekraczanie własnych granic”. Obrazowym efektem rozwoju organizacji jest to, że dziś co 6 minut powstaje nowa instalacja od Columbus Energy.

Kilkukrotny wzrost poziomu przychodów i wyników, a także ogromne perspektywy rozwoju energetyki odnawialnej na świecie zostały docenione przez inwestorów giełdowych i odzwierciedlone w kapitalizacji Spółki, która wzrosła w zaledwie rok o około 1100%. Miło nam poinformować o otrzymaniu wielu prestiżowych nominacji i nagród – jednocześnie bardzo serdecznie za nie podziękować.

Miniony rok okazał się szczególnie dla Columbus Energy także z punktu widzenia ważnych decyzji strategicznych. Zostały podjęte realne działania na rzecz budowy technologicznej firmy działającej w obszarze nowoczesnej energetyki, co od kilku lat było naszym wielkim celem i ambicją, a dziś staje się faktem. Columbus Energy przestał być firmą działającą wyłącznie w ramach jednego segmentu biznesu – mikroinstalacji fotowoltaicznych, ale zrealizował i realizuje przedsięwzięcia, które otwierają nam zupełnie nowe horyzonty i perspektywy: farmy fotowoltaiczne, magazyny energii, elektromobilność, rynek ciepła i termomodernizacji.

Powszechnie uważa się, że rozwój energetyki odnawialnej i prosumenckiej, budownictwo zero-energetyczne oraz samochody elektryczne są jednym z mega trendów, które będą zmieniać nasz świat i przede wszystkim służyć ochronie planety w obliczu zmian klimatycznych. Udział w tej transformacji jest naszą wielką inspiracją i motywacją do codziennej pracy: zarówno wiodących akcjonariuszy, kadry zarządzającej, jak i pracowników. „Dajemy Dobrą Energię!” – to nasza misja.

Rok 2019 zaczęliśmy od montażu na poziomie 200 instalacji, o łącznej mocy 1 000 kWp. Jeszcze z końcem 2018 roku wprowadzono ulgę termomodernizacyjną dla właścicieli domów, a już w trakcie ubiegłego roku aktywowany został program Mój Prąd. Dzięki temu znacząco wzrosła świadomość społeczeństwa o możliwościach i korzyściach, jakie daje energetyka odnawialna. W naszej ocenie instalacja fotowoltaiczna i pompa ciepła w przyszłości będą standardem nowego budownictwa, a zdecydowana większość z 5 mln domów w Polsce będzie korzystać z tej technologii. Raport EY wykonany na zlecenie polskiego rządu pokazuje trend wzrostowy fotowoltaiki w perspektywie co najmniej do roku 2040 i wartość całego rynku szacowaną na około 65 mld zł. Stała poprawa świadomości Klientów i opłacalności samej inwestycji wpłynęła na znaczące zwiększenie popytu. Obecnie przekroczyliśmy już poziom 1 500 instalacji miesięcznie o łącznej mocy 7 500 kWp (luty 2020). Takie tempo zmian – przeskalowanie – wymagało od całej organizacji dużego zaangażowania oraz poniesienia znaczących kosztów i inwestycji, co następowało równoległe z terminową spłatą wszystkich historycznych, notowanych na Catalyst i wyemitowanych w 2017 roku serii obligacji na kwotę ponad 11 mln zł. W 2019 roku osiągnęliśmy poziom 20 mln zł EBITDA – przy czym warto podkreślić, że wyniki za 2019 rok są obciążone znaczącymi kosztami rozwoju organizacji, które przyniosą pełne korzyści dopiero w najbliższych latach. Naszym priorytetem jest maksymalny rozwój organizacji i wykorzystanie szans, jakie niesie ze sobą dzisiejsza rewolucja technologiczna w energetyce. Równoległe do przeskalowania w sektorze małych instalacji zdecydowaliśmy się wejść w część biznesu będącego dotychczas domeną zawodowej energetyki i funduszy inwestycyjnych, tj. w segment dużej skali instalacji fotowoltaicznych (Farmy PV). Zainwestowaliśmy w spółkę New Energy Investment Sp. z o.o. (w której dokupiliśmy z końcem 2019 roku 100% udziałów), a która rozwija obecnie prawie 200 MW farm fotowoltaicznych na różnym etapie projektowania. Weszliśmy w dużą umowę z deweloperem farm, dzięki której mamy prawo nabycia dowolnego z jego projektów, na każdym etapie realizacji i po ustalonej cenie.

Dotychczas zakupiliśmy 25,5 MW projektów gotowych do budowy, z czego ponad połowa jest już na etapie po wybudowaniu i w trakcie przyłączania do sieci. Trzeba również zaznaczyć, że cały czas uczestniczymy w szeregu negocjacji z deweloperami projektów i spodziewamy się dalszego zwiększania zaangażowania. Całość naszego portfela po wybudowaniu wyceniamy na około 2 mld zł. Głównie z myślą o tym segmencie biznesu we wrześniu 2019 roku dołączył do nas nowy inwestor o silnym zapleczu finansowym.

Kolejną decyzję strategiczną, która zmaterializowała się w 2019 roku, było wejście w branżę ciepłą, tj. w sprzedaż i montaż pomp ciepła. Spodziewamy się, że w 2020 roku lub najpóźniej w 2021 roku nastąpi w Polsce „boom” w tym sektorze. Dla Columbus Energy są to ci sami Klienci, którzy dziś zakupują fotowoltaikę – obie technologie są mocno synergiczne. Widzimy więc bardzo duży potencjał do wykorzystania istniejących procesów i systemów IT organizacji do budowania równie mocnej pozycji na rynku pomp ciepła.

Elektromobilność to integralna część nowoczesnej i innowacyjnej energetyki. Dyrektywa RED II przewiduje ułatwienia w przesyłce i rozliczeniach energii w ramach tzw. klastrów energetycznych i prosumentów wirtualnych. Nasze instalacje domowe, biznesowe i farmy fotowoltaiczne po zaimplementowaniu dyrektywy pozyskają możliwość inteligentnego zagospodarowania nadwyżek energii. Idealnie wpisuje się

to w rosnący popyt na usługi ładowania pojazdów elektrycznych. Dlatego Columbus Energy zainwestował w Nexity – dostawcę usługi IT zarządzania sieciami ładowarek – poprzez giełdową spółkę Everest Investments S.A. Wszystkie te segmenty będą się mocno integrować, tworząc długoterminową przewagę rynkową.

Podsumowując 2019 rok, nie sposób nie wspomnieć o dzisiejszej sytuacji związanej z pandemią wirusa. W sposób oczywisty sytuacja ta dotknęła także naszą firmę. Podjęliśmy szereg działań: większość pracy odbywa się w sposób zdalny, reorganizujemy sieć sprzedaży, zwiększyliśmy progi bezpieczeństwa zarządzania gotówką i wiele innych. Szczęśliwie nasza branża nie jest ekspozowana na ryzyko koronawirusa w sposób tak całkowity, jak np. hotelarstwo czy gastronomia. Nasz produkt nie należy do dóbr zaliczanych do kategorii tzw. „zbędnego luksusu”, a wręcz przeciwnie – inwestycji na przyszłość: własny prąd i własne ciepło są jednymi z głównych argumentów zakupowych Klientów. Dlatego choć w najbliższych tygodniach lub miesiącach odczujemy spowolnienie, to długoterminowo nadal patrzymy w przyszłość bardzo optymistycznie. Zwłaszcza, że polska branża energii odnawialnej wchodzi w fazę większej dojrzałości i konsolidacji rynku. Kończy się czas sprinterów. Rozpoczyna się czas maratończyków – wytrwałość i cierpliwość będą kluczowe do osiągnięcia długoterminowego sukcesu.

**Zarząd Columbus Energy S.A.**



**Wiceprezes Zarządu**  
Łukasz Górski

**Prezes Zarządu**  
Dawid Zieliński

**Wiceprezes Zarządu**  
Janusz Sterna

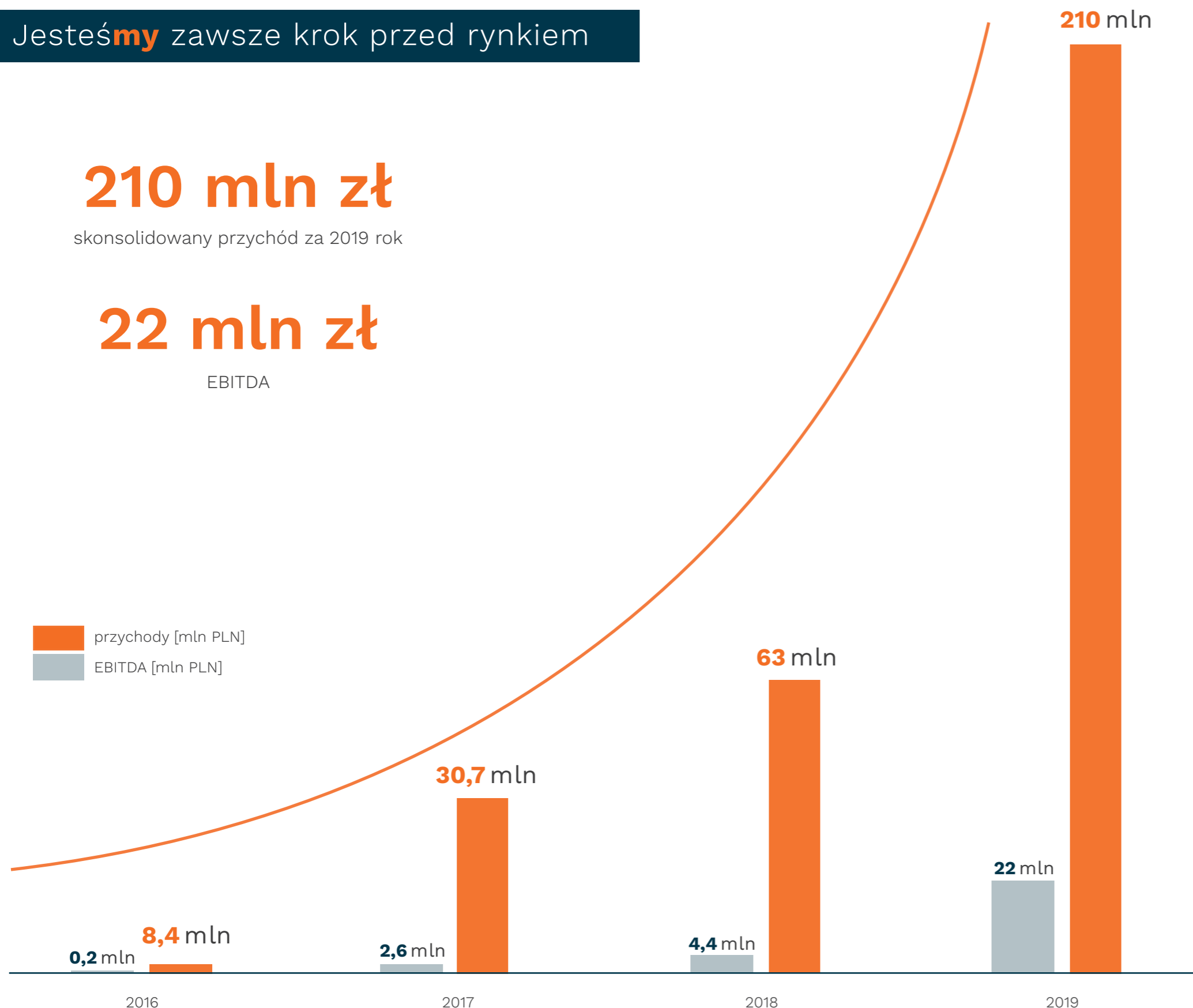
Jesteśmy zawsze krok przed rynkiem

**210 mln zł**

skonsolidowany przychód za 2019 rok

**22 mln zł**

EBITDA



przychody [mln PLN]  
EBITDA [mln PLN]

do dzisiaj ponad

**14 000**

rodzin i przedsiębiorców korzysta z darmowej energii dzięki Columbus Energy

do dzisiaj ponad

**230 000**

modułów fotowoltaicznych zamontowaliśmy u naszych Klientów w całej Polsce

do dzisiaj ponad

**86 MW**

mocy fotowoltaiki codziennie generuje oszczędności dla naszych Klientów dzięki instalacjom od Columbus Energy



Nasza Grupa Kapitałowa składa się ze spółek:

- zajmujących się sprzedażą i dystrybucją produktów i usług Columbus Energy,
- celowych związanych z realizacją projektów i budową farm fotowoltaicznych,
- świadczących usługi wspólne.



100%



**Columbus Energy  
Finanse Sp. z o.o.**

Od 1.07.2016 roku w Grupie Kapitałowej Columbus Energy. 100% udziałów posiada Columbus Energy. Działają jako pośrednik finansowy w oferowaniu kredytów bankowych i leasingów Klientom Grupy.

100%



**New Energy  
Investments Sp. z o.o.**

Od 7.11.2016 roku w Grupie Kapitałowej Columbus Energy. 100% udziałów posiada Columbus Energy. Działalność w segmencie farm fotowoltaicznych.

100%



**GoBloo Sp. z o.o.**

Od 6.03.2019 roku w Grupie Kapitałowej Columbus Energy. 100% udziałów posiada Columbus Energy. GoBloo Sp. z o.o. oferuje kompleksową usługę w zakresie rozwiązań fotowoltaicznych dla biznesu.

50%



**Smile Energy S.A.**

Od 28.03.2019 roku w Grupie Kapitałowej Columbus Energy. 100% udziałów posiada Columbus Energy. Działalność w segmencie farm fotowoltaicznych.

50%



**Columbus Elite S.A.**

Od 24.05.2019 roku w Grupie Kapitałowej Columbus Energy. 50% udziałów posiada Columbus Energy. Wyróżnia się unikatowym systemem prowizyjnym w skali kraju oraz modelem współpracy agencyjnej.

100%

**Columbus Profit  
Sp. z o.o.**

Od 19.09.2019 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka świadcząca usługi rachunkowo-księgowe, związane z doradztwem podatkowym, kadrowym i w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

100%

**Eko Energia II Sp. z o.o.**

Od 9.07.2019 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 0,999 MWp, zlokalizowanej w obwodzie Adamowa Góra w województwie mazowieckim.

100%

**Eko Energia Fotowoltaika  
Domaniew II Sp. z o.o.**

Od 9.07.2019 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie mazowieckim.

50%

**Ecowolt 1 Sp. z o.o.**

Od 5.09.2019 roku. 50% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 1,997 MWp w województwie dolnośląskim.

50%

**Ecowolt 9 Sp. z o.o.**

Od 5.09.2019 roku. 50% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 1,997 MWp w województwie dolnośląskim.

50%

**Ecowolt 18 Sp. z o.o.**

Od 5.09.2019 roku. 50% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,966 MWp w województwie podkarpackim.

50%

**Greenprojekt 16 Sp. z o.o.**

Od 5.09.2019 roku. 50% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 1,984 MWp w województwie warmińsko-mazurskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
113 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,985 MWp w województwie warmińsko-mazurskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
166 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie lubuskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
172 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie zachodniopomorskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
173 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 1,000 MWp w województwie zachodniopomorskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
174 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 1,000 MWp w województwie zachodniopomorskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
187 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie kujawsko-pomorskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
188 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie lubuskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
213 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,985 MWp w województwie warmińsko-mazurskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
221 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie lubelskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
288 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie kujawsko-pomorskim.

100%

**Elektrownia PVPL  
321 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,998 MWp w województwie mazowieckim.

100%

**Elektrownia PVPL  
388 Sp. z o.o.**

Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 0,999 MWp w województwie lubuskim.

**Elektrownia PVPL  
421 Sp. z o.o.**

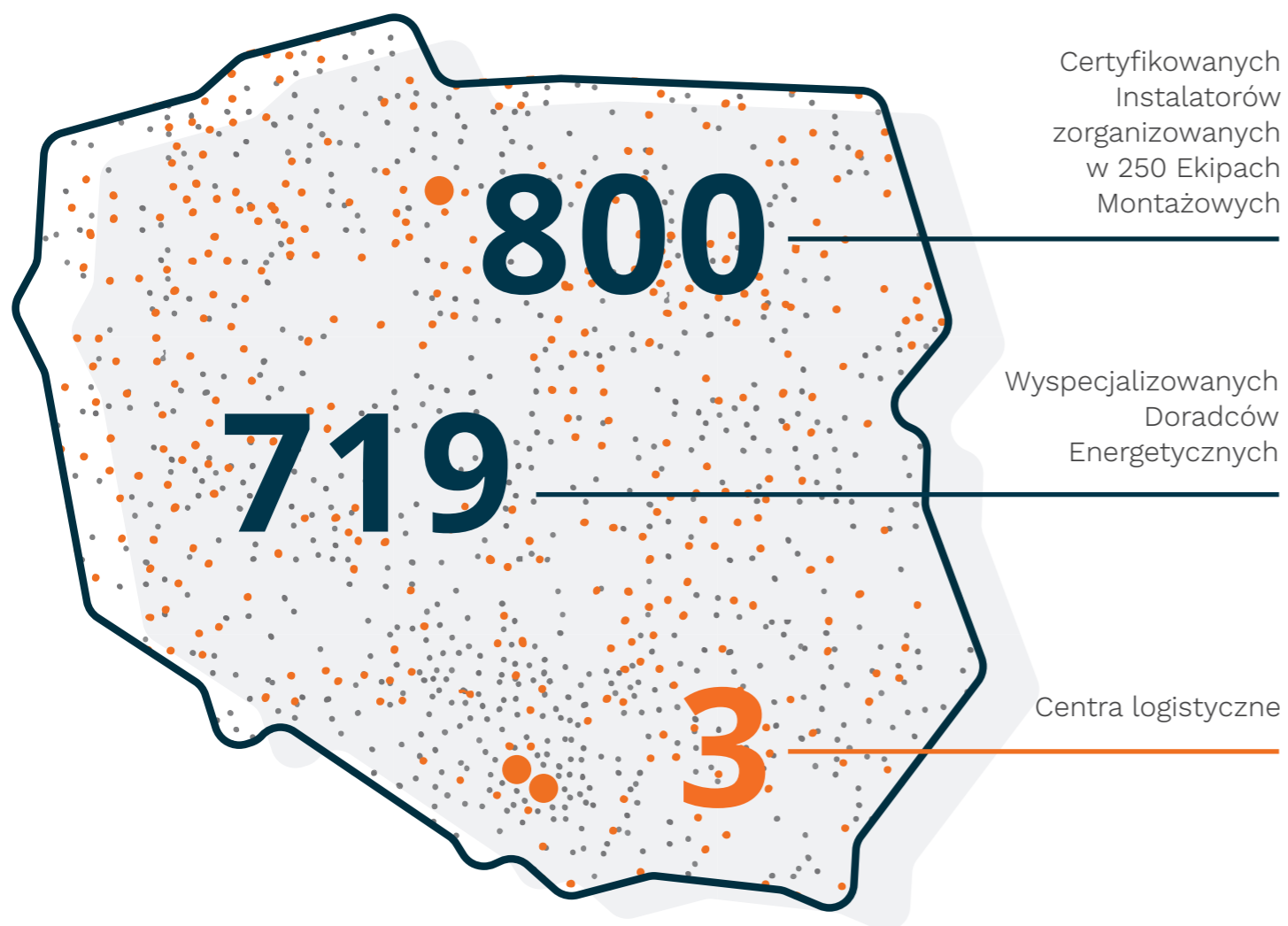
Od 23.02.2020 roku. 100% udziałów Columbus Energy. Spółka realizująca budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 1,000 MWp w województwie lubelskim.

Columbus Energy S.A.  
inwestuje w Everest  
Investments S.A.

Everest Investments  
S.A. nabywa 100%  
udziałów spółki  
Nexity Sp. z o.o.

Everest Investments S.A.  
przekształca się w  
**nexity** GLOBAL





Jako pierwsi w Polsce wyznaczamy standard rynkowy branży fotowoltaicznej. W ramach kompleksowej obsługi oferujemy **15-letnią** Gwarancję Totalną oraz opiekę nad rachunkami - Columbus Care.

Cała nowoczesna organizacja Columbus Energy to już ponad **1 500** pracowników i współpracowników. Nasze procesy są z informatyzowane i zautomatyzowane.

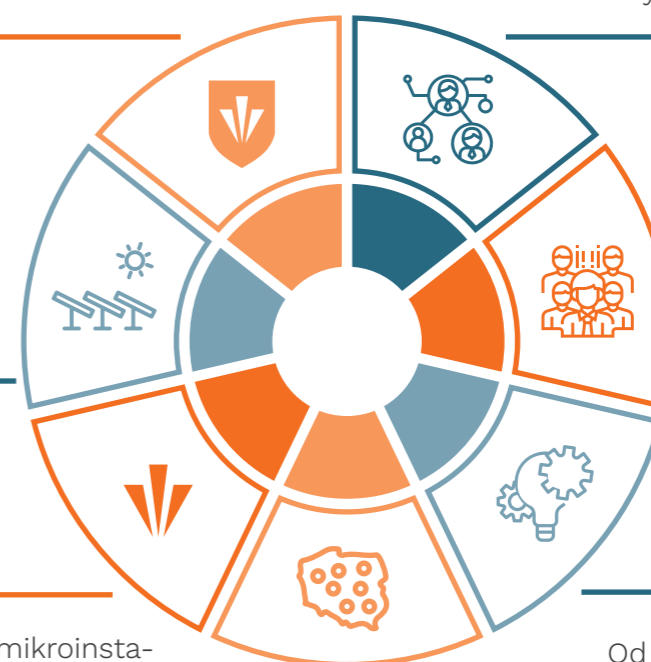
Portfel inwestycyjny Columbus Energy to już ponad **600 MW** mocy - inwestujemy w projekty farm fotowoltaicznych.

W **6 lat** rozwinęliśmy naszą organizację ponad **10 000%** :).

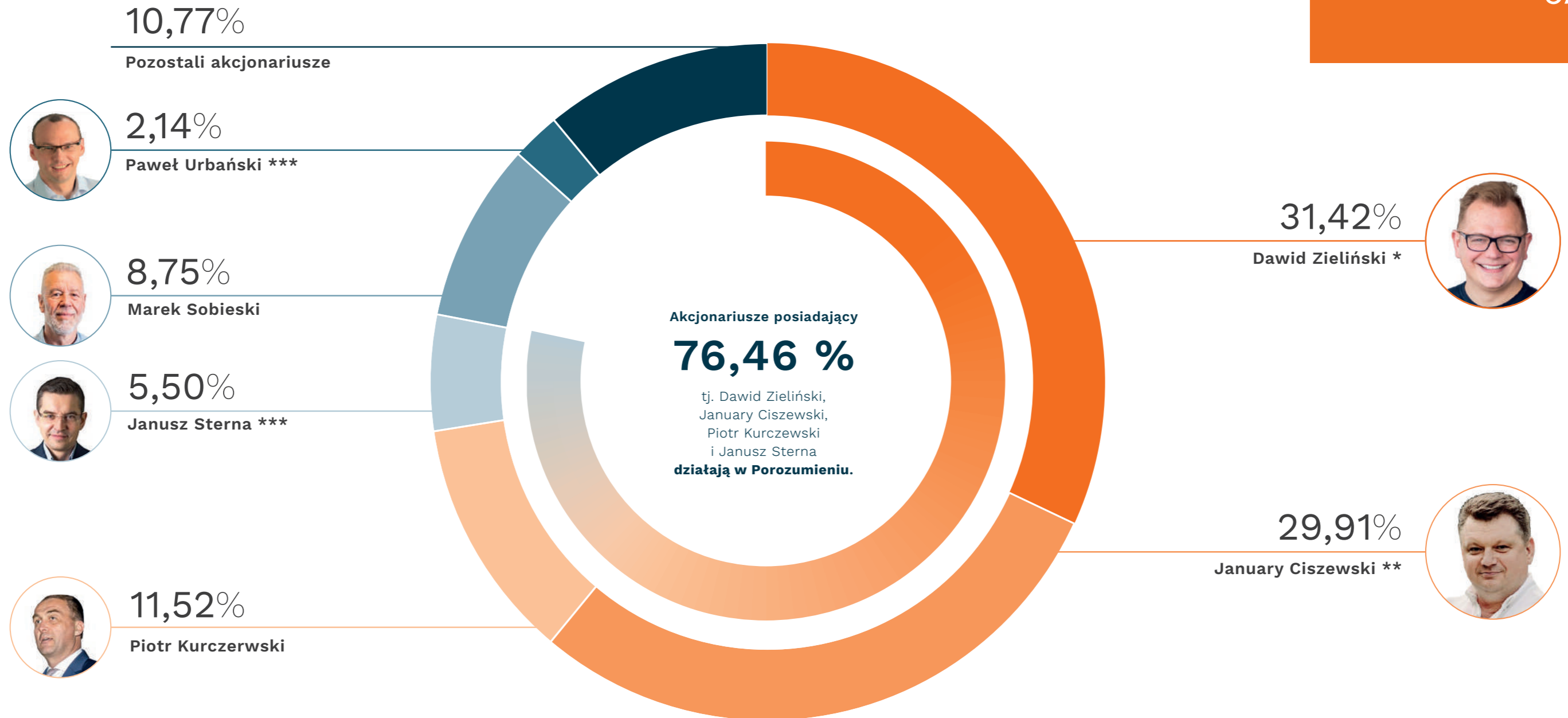
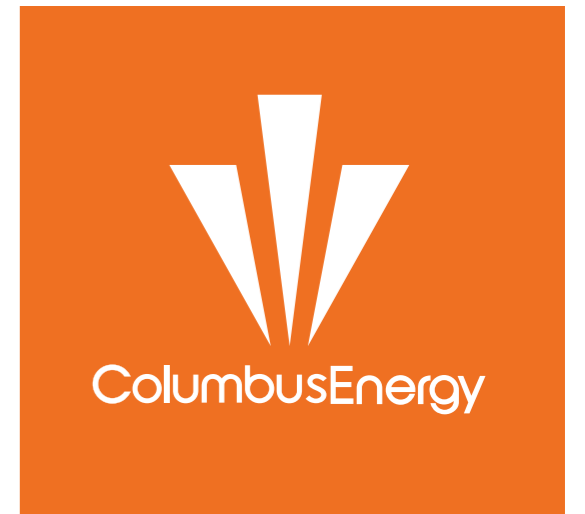
Jesteśmy Liderem rynku mikroinstalacji fotowoltaicznych w Polsce. Dziś w naszym kraju ponad 14 tys. rodzin i firm korzysta z fotowoltaiki od Columbus Energy o łącznej mocy przekraczającej **86 MW**.

Od **6 lat** umacniamy najbardziej rozpoznawalną markę w branży fotowoltaicznej w Polsce - Columbus Energy. Jesteśmy zawsze o krok przed rynkiem, nie zwalniając tempa.

Nasz udział w rynku mikroinstalacji fotowoltaicznych w Polsce szacujemy powyżej **10%**.



stan na 20.03.2020 roku



\* bezpośrednio i pośrednio poprzez Spółkę Gemstone S.A.,

w której 99,99 % akcji posiada Dawid Zieliński

\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. i KPM INVEST Sp. z o.o.

\*\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez 50 % udziałów w Inven Group Sp. z o.o.

### Dawid Zieliński Prezes Zarządu

Założyciel i Prezes Zarządu Columbus Energy S.A. Ukończył studia inżynierskie z elektrotechniki na AGH w Krakowie. Na co dzień przedsiębiorca, wizjoner oraz osoba aktywnie działająca na rzecz ekologii. Od 6 lat z sukcesem buduje wartość organizacji Columbus Energy.



### Janusz Sterna Wiceprezes Zarządu

Ponad 15 lat doświadczenia w finansach i branży energetycznej. Do 2008 r. Dyrektor ds. Konsolidacji Polskiej Grupy Energetycznej, a następnie Dyrektor Departamentu Strategii i Rozwoju PGE.



### Łukasz Górski Wiceprezes Zarządu

Od 2009 roku pełni funkcje zarządcze w spółkach inwestycyjnych. Od 2014 roku w branży energetycznej i OZE, a od 2016 roku również w obszarze inwestycji kapitałowych.

### Paweł Urbański Prewodniczący Rady Nadzorczej

Współzałożyciel i CEO w INVEN Group - spółki, która inwestuje i rozwija projekty energetyczne. Ma 20-letnie doświadczenie w sektorze energetycznym. W latach 2006-2008 członek zarządu i prezes Polskiej Grupy Energetycznej.



**Marek Sobieski**  
Członek Rady Nadzorczej



**Piotr Kurczewski**  
Członek Rady Nadzorczej



**Leszek Leńko**  
Członek Rady Nadzorczej



**Łukasz Kaleta**  
Członek Rady Nadzorczej



**Radosław Żemło**  
Członek Rady Nadzorczej



**Jerzy Ogłószka**  
Członek Rady Nadzorczej



**Waldemar Turski**  
Członek Rady Nadzorczej



**Piotr Krupa**  
Członek Rady Nadzorczej





Na koniec 2019 roku przychód firmy wyniósł ponad 210 mln złotych, a EBITDA ponad 20 mln złotych. Nasz Zespół to ponad **1 500 pracowników, współpracowników i instalatorów w całej Polsce**. Dynamicznie rozwijamy sektor nowoczesnej energetyki dla domów jednorodzinnych, biznesu, rolników oraz zrealizowaliśmy już pierwsze **12,5 MW farm fotowoltaicznych**. Dostarczamy najlepszą **#technologie** - moduły monokrystaliczne Full Black. **Dziś 14 tys. rodzin i przedsiębiorców** korzysta z darmowego prądu ze słońca dzięki instalacjom od Columbus Energy. Zostaliśmy partnerem rządowego programu Mój Prąd.

**Dzisiaj co 6 minut w całej Polsce powstaje nowa instalacja Columbus Energy.**

Dynamicznie **inwestujemy w kapitał ludzki, rozwój i informatyzację procesów**. Zamontowane przez Columbus Energy instalacje dostarczają prąd ze słońca już ponad **4 200** rodzinom i przedsiębiorcom w całej Polsce. Łącznie zainstalowaliśmy już ponad **60 tys.** modułów fotowoltaicznych.

Oszczędzaj, Oddychaj, Ochroniaj - **cztery emisje obligacji zakończyliśmy sukcesem**, pozyskując na rynku kapitałowym ponad 11 mln zł. Jako jedyna firma w Polsce, z myślą o bezpieczeństwie naszych Klientów, udostępniliśmy **15-letnią Gwarancję Totalną** na wszystkie komponenty instalacji fotowoltaicznej oraz wprowadziliśmy **moduły monokrystaliczne Full Black** w ofercie standardowej.

Połączyliśmy spółki Columbus Capital S.A. z Columbus Energy S.A., debiutując tym samym na NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Jako pierwsi w Polsce wprowadzamy pionierski produkt **Abonament na Słońce** wraz z finansowaniem, niezależny od zmian legislacyjnych i źródeł dotacji.

Powstaje **pierwsza instalacja fotowoltaiczna od Columbus Energy** umożliwiająca generowanie oszczędności dzięki produkcji prądu ze słońca. Montujemy największą ilość instalacji w ramach dotacyjnego programu Prosument.

**Dawid Zieliński buduje unikatowy i skuteczny koncept biznesowy w obszarze sprzedaży fotowoltaiki** dla segmentu właścicieli domów.



**Zwiększamy udział w rynku instalacji fotowoltaicznych**, zarówno dla właścicieli domów jednorodzinnych, nieruchomości komercyjnych, jak i poprzez inwestycję we własne projekty farm fotowoltaicznych.



**Inwestujemy w innowacyjne rozwiązania dla infrastruktury e-mobility i w dynamikę rozwoju projektu Nexity Global - Prąd jak powietrze**, opartego na technologii dostępu w postaci innowacyjnego systemu rozliczania przesyłu energii między prosumentem, a odbiorcami z wykorzystaniem sieci stacji ładowarek do pojazdów elektrycznych, fotowoltaiki i magazynów energii.



**Stawiamy na kapitał ludzki** oraz zdobywanie doświadczenia organizacji przy tworzeniu spółek celowych, czy joint-venture w celu organicznego rozwoju Grupy Kapitałowej.



Wartości, którymi się kierujemy



## #technologia

Stawiamy na światową technologię - **moduły monokrystaliczne Full Black**, które są gwarancją efektywnej produkcji energii ze słońca przez lata. Naszym wyborem są eko-energetyczne rozwiązania dla rodzin, gospodarstw i firm.

## #tempo



To cecha, która idealnie określa, w jaki sposób **pracujemy i rozwijamy się**. Rozumiemy, że sukces jest efektem wspólnej, intensywnej i dynamicznej pracy. W Columbus Energy dzięki tempu możemy osiągać tak spektakularne wyniki i wyznaczać trendy.

## #talent



Naszą organizację tworzą ludzie, których pasją jest rozwój. Ciągłe odkrywamy oraz doskonalimy talenty w naszym Zespole. Istotne są nie tylko kwalifikacje, a także pozytywna postawa wobec zmiany i zaangażowanie. **Szukamy ludzi, którzy kochają to, co robią.**

## #troska



Codziennie troszczymy się o poprawę jakości życia zwykłych ludzi. Otaczamy opieką właścicieli instalacji i ich rodziny na każdym etapie realizacji. **Dbamy o zdrowie planety, naszych Klientów i własne.** Empatia oraz wzajemna troska to wartości definiujące naszą filozofię.

## Oferujemy rozwiązania kompleksowe

- ▼ **Kompleksowa usługa** - dbamy o jakość dostarczanych przez nas usług eko-energetycznych na każdym etapie współpracy (od doboru mocy, przez projekt techniczny i montaż, po długoletnią obsługę serwisową).
- ▼ **Columbus Care** – to opieka nad rachunkami i prawidłową pracą instalacji fotowoltaicznej. Wspieramy naszych Klientów w najbardziej korzystnym doborze taryfy oraz prognoz rachunków za prąd.
- ▼ **15-letnia Gwarancja Totalna** na całą instalację fotowoltaiczną wraz z montażem - rozszerzamy gwarancję producentów na poszczególne komponenty (falownik, okablowanie, ogniwa fotowoltaiczne) i gwarantujemy bezpieczeństwo energetyczne na lata.
- ▼ **Najniższe finansowanie** na polskim rynku dla Klientów indywidualnych - 4,5% RRSO, stała rata na 10 lat.

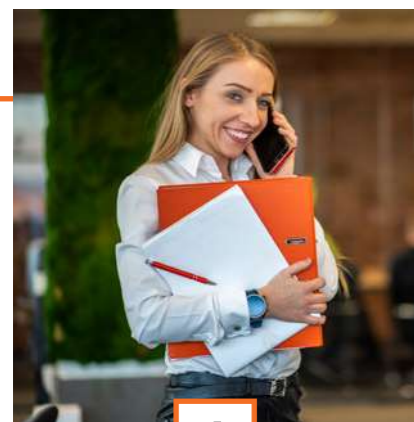


## Jesteśmy nowoczesną organizacją



- ▼ Kompetentny, zgrany i mocno związany z firmą zespół menedżerski.
- ▼ Wdrożone nowoczesne zarządzanie, ocena pracownicza, KPI, zaplanowany rozwój kompetencji.
- ▼ Szkolimy się i realizujemy strategię zarządzania Lean Management.
- ▼ Rozpoznawalna i opiniotwórcza marka związana z nowoczesną energetyką.
- ▼ Solidny, związany z firmą Dział Sprzedaży. Szeroko rozwinięta sieć Partnerów w obszarze instalacyjnym i agencyjnym.
- ▼ Finalizacja pełnej informatyzacji i automatyzacji, w tym Business Intelligence oraz Big Data.

## Dbamy o kompleksową obsługę Klienta



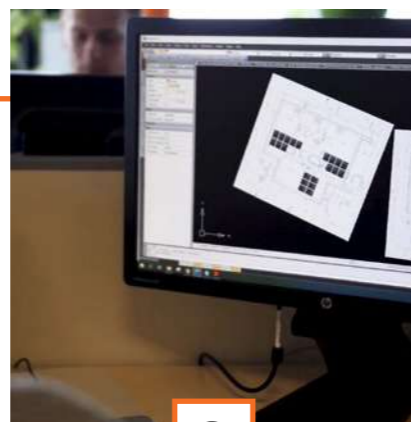
1

Umówienie spotkania z Klientem



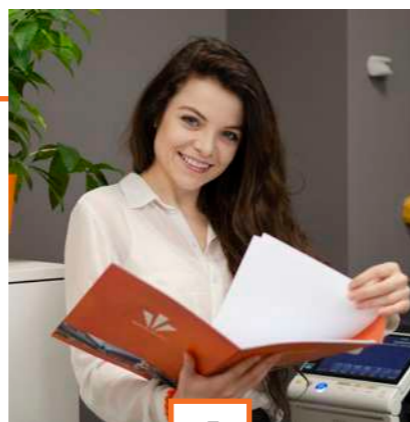
2

Spotkanie z Doradcą Energetycznym



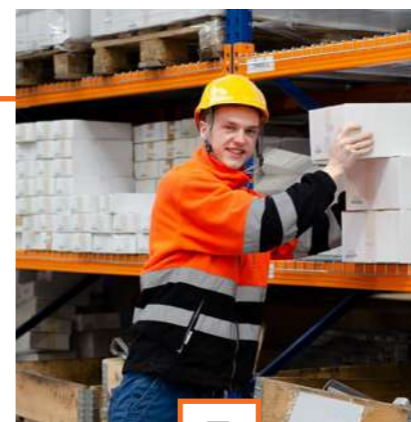
3

Projektowanie instalacji fotowoltaicznej



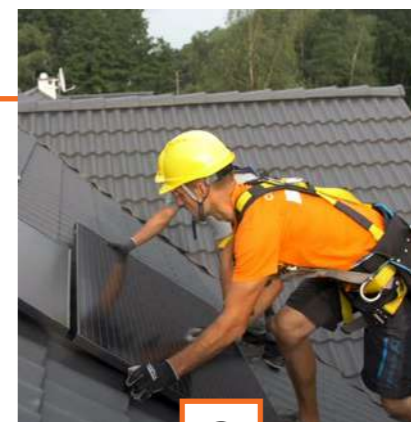
4

Kompletowanie dokumentów i wybór finansowania



5

Umówienie montażu i przygotowanie sprzętu



6

Montaż u Klienta



7

Columbus Care - posprzedażowa opieka nad pracą instalacji

## Działamy na rynku, który rośnie wykładniczo

❖ Zwiększenie udziału w rynku instalacji fotowoltaicznych, zarówno w rynku właścicieli domów, nieruchomości komercyjnych, ale również wykonawstwo i inwestowanie we własne projekty farm fotowoltaicznych.

❖ Dopuszczenie do obrotu na rynku NewConnect wszystkich akcji Columbus Energy S.A. i przeniesienie notowań akcji Spółki z rynku NewConnect na rynek regulowany Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

❖ Inwestycja w rozwój i innowacyjne rozwiązania dla infrastruktury e-mobility, związanych z ładowaniem samochodów elektrycznych oraz rozpoczęcie sprzedaży i montażu pomp ciepła.

❖ Prowadzenie Relacji Inwestorskich, transparentnej polityki informacyjnej w obszarze rynku kapitałowego oraz komunikacji z Klientem i otoczeniem inwestycyjnym z wykorzystaniem inteligentnych kanałów komunikacji oraz mediów społecznościowych.

❖ Zwiększenie dynamiki rozwoju projektu Nexity Global - innowacyjnego systemu rozliczania przesyłu energii między prosumentem, a odbiorcami z wykorzystaniem technologii blockchain, infrastruktury e-mobility oraz fotowoltaiki.

❖ Inwestowanie kapitału ludzkiego oraz doświadczenia organizacji przy tworzeniu spółek celowych, czy joint-venture w celu rozwoju organicznego Grupy Kapitałowej.





**Carbon Footprint Foundation** to nasza odpowiedź na wyzwania ekologiczne i klimatyczne, przed którymi stoi świat. Działamy na rzecz budowania świadomości społecznej poprzez liczne projekty edukacyjne. Fundacja jest organizatorem pierwszego w tej części Europy **Carbon Footprint Summit** 9-10.10.2020, który będzie unikalną platformą do wymiany myśli biznesowej i rozwiązań technologicznych zmniejszających ślad węglowy.



Nadawanie ekologicznych certyfikatów produktom i usługom



Edukacja w zakresie zwiększania świadomości ekologicznej



Warsztaty dotyczące śladu węglowego



Kalkulator śladu węglowego



Fotowoltaika to ekologiczne i odnawialne źródło energii elektrycznej, które pozwala uniezależnić się od podwyżek cen prądu i jest częścią prosumenckiego wkładu w transformację energetyczną naszego kraju w kierunku OZE. Jako Spółka stawiamy więc na nowoczesną energetykę, która bazuje na energii rozproszonej i łączy w sobie kompleksowe eko-rozwiązania, takie jak mikroinstalacje fotowoltaiczne, pompy ciepła, magazyny energii i pojazdy elektryczne. Wierzymy, że razem możemy mieć wpływ na to, jak będzie wyglądać nasza wspólna przyszłość.



**Razem z 14 000 Klientami Columbus Energy:**



Wyprodukowaliśmy ponad **80 mln kWh** czystej, zielonej energii



Dzięki czemu razem zmniejszyliśmy ślad węglowy o ponad **65 tys. ton CO2**



To tyle, ile pochłania rocznie ponad **3 mln drzew!**



I mogliśmy okrążyć Ziemię po równiku pojazdem elektrycznym ponad **10 000 razy!**

Jako firma odpowiedzialna społecznie doskonalimy także własne procesy, aby na co dzień minimalizować swój ślad węglowy. Optymalizujemy więc nasze działania w kierunku digitalizacji i informatyzacji, materiały marketingowe drukujemy na ekologicznym papierze, a w biurach dbamy o segregację śmieci i optymalizację procesów administracyjnych.



## Edukujemy

Jednym z filarów wartości naszej firmy jest **#troska**. Dbamy więc nie tylko o kompleksowość i jakość dostarczanych przez nas usług, ale także o naszą wspólną przyszłość. Zależy nam na ochronie środowiska w wymiarze globalnym i lokalnym. Dlatego też prowadzimy edukację ekologiczną, zaczynając od najmłodszych. Z zaangażowaniem inicjujemy i organizujemy w szkołach ekolekcje i warsztaty w szkołach o odnawialnych źródłach energii, smogu, zanieczyszczeniu środowiska oraz elektromobilności i nowoczesnych rozwiązaniach technologicznych, które pozwalają nam dbać o naszą planetę.



## Odwiedzamy targi w całej Polsce



# 67

wydarzeń targowych  
w ciągu roku

Jesteśmy Spółką, która działa na terenie całej Polski, bez ograniczeń dostarczając fotowoltaikę dla rodzin i przedsiębiorców w całym kraju. W ramach naszych działań w 2019 roku pojawiliśmy się na aż **67 wydarzeniach targowych**, odwiedzając wszystkie

województwa i rozmawiając o ekologicznych i ekonomicznych korzyściach wynikających z inwestycji w domowe i biznesowe mikroinstalacje fotowoltaiczne.

## Aktywnie uczestniczymy w konferencjach

Jako Lider rynku mikroinstalacji w Polsce jesteśmy częścią transformacji energetycznej naszego kraju w kierunku nowoczesnej energetyki i odnawialnych źródeł energii. Ciągłe doskonalimy jakość naszych usług, inwestujemy w topową i efektywną technologię oraz aktywnie uczestniczymy w polskich i światowych wydarzeniach, które wskazują trendy energetycznego rozwoju.



W 2019 roku mieliśmy okazję być częścią m.in. **Europejskiego Kongresu Gospodarczego**, rozmawiając z ekspertami z branży o technologiach przyszłości w energetyce.



## Wyróżniamy się



Nagroda **Mistrz GPW** Pulsu Biznesu i Bankiera.pl za najlepszą spółkę giełdową 2019

- ▼ Tytuł **Gazeli Biznesu 2020** w rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm nadany przez Puls Biznesu
- ▼ Nominacja w konkursie Parkietu Byki i Niedźwiedzie w kategorii **spółka roku 2020 NewConnect**
- ▼ Nagroda **Piéro Biznesu** za najszybciej rozwijającą się firmę giełdową w branży OZE dedykowana całemu Zespołowi Columbus Energy



- ▼ Nominacja Smart City w kategoriach **Człowiek Roku 2019 dla Dawida Zielińskiego** oraz Inteligentne rozwiązanie Smart City Solution
- ▼ Nominacja **Eko Symbol** organizowanym przez Redakcję Monitora Rynkowego, Dziennika Gazeta Prawna, Monitora Biznesu, Rzeczpospolitą w kategorii Symbol Nowoczesnej Technologii 2020
- ▼ Nominacja Liderzy Świata Energii organizowanym przez Konferencję Energetyczną OZE Power w kategorii **Manager Roku 2019 dla Dawida Zielińskiego** oraz **Innowacja Roku dla Spółki Columbus Energy**

## Wybrane informacje finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej Columbus Energy w okresie od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku zostały zaprezentowane w tabeli.

| Wyszczególnienie                         | 2017       | 2018       | 2019       | 2017        | 2018        | 2019        |
|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
|  | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EURO | w tys. EURO | w tys. EURO |
| Przychody ze sprzedaży                   | 30 665,19  | 63 024,91  | 209 906,77 | 7 352,18    | 14 786,6    | 48 795,10   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 587,90   | 4 391,09   | 20 259,91  | 620,46      | 1 030,22    | 4 709,64    |
| Zysk (strata) brutto                     | 1 800,93   | 2 704,01   | 14 889,93  | 431,78      | 634,4       | 3 461,33    |
| Zysk (strata) netto                      | 1 291,99   | 1 990,32   | 11 672,95  | 309,76      | 466,96      | 2 713,50    |
| Przepływy pieniężne netto, razem         | -434,38    | 2 416,36   | 21 075,21  | -104,15     | 991,99      | 4 899,16    |
| Aktywa/Pasywa razem                      | 94 093,16  | 46 587,09  | 142 125    | 22 559,44   | 109 30,04   | 33 374,43   |
| Aktywa trwałe                            | 89 213,14  | 27 290,08  | 24 899,53  | 21 389,42   | 6 402,67    | 5 847,02    |
| Aktywa obrotowe                          | 4 880,02   | 19 297,01  | 117 225,47 | 1 170,02    | 4 527,41    | 27 527,41   |
| Środki pieniężne i inne ekwiwalenty      | 355,79     | 2 772,19   | 23 847,39  | 85,3        | 650,4       | 5 599,95    |
| Należności krótkoterminowe               | 3 838,41   | 16 053,64  | 30 365,02  | 920,28      | 3 766,47    | 7 130,45    |
| Należności długoterminowe                | 20 127,02  | 23 088,06  | 10 184,05  | 4 825,58    | 5 416,8     | 2 391,46    |
| Zobowiązania długoterminowe              | 12 868,29  | 4 275,71   | 35 076,9   | 3 085,26    | 1 003,15    | 8 236,91    |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 6 079,51   | 26 060,93  | 72 418,76  | 1 457,60    | 6 114,29    | 17 005,70   |
| Kapitał własny                           | 75 145,36  | 16 250,45  | 34 629,35  | 18 016,58   | 3 812,60    | 8 131,82    |
| Kapitał podstawowy                       | 76 506,97  | 76 505,97  | 76 506,97  | 18 343,04   | 17 949,46   | 17 965,71   |

Tabela: Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy za 2019 rok oraz dane porównywalne za 2018 i 2017 rok.

Źródło: Emitent

| Rok  | Kurs EURO na dzień bilansowy 31 grudnia | Średni kurs EURO w okresie od 01.01. do 31.12. |
|------|---|--|
| 2019 | 4,2585                                  | 4,3018   |
| 2018 | 4,3                                     | 4,2623   |
| 2017 | 4,1709                                  | 4,2583   |

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy. Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca czterech kwartałów roku.

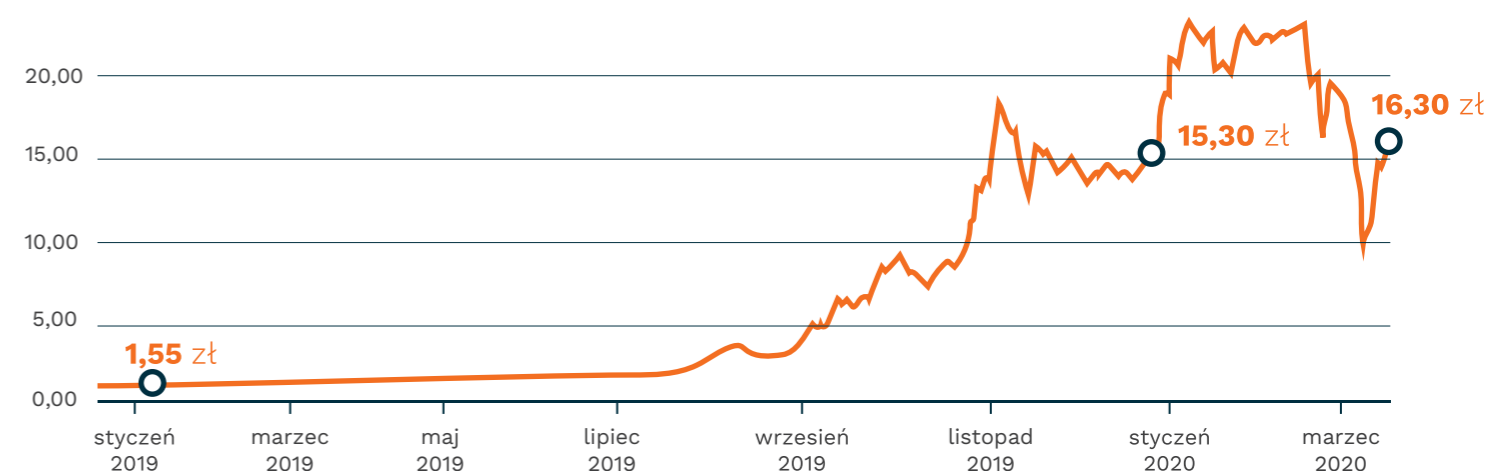
## Kapitalizacja Spółki

stan na 20 marca 2020 r.

procentowy wzrost kapitalizacji Spółki

**659 821 995,1 zł**

**1 026%**



## Dynamiczny rozwój



**Oświadczenia Zarządu o prawidłowości danych**

Zarząd Columbus Energy S.A. na podstawie §5 pkt 7.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej. Oświadczamy także, iż dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Columbus Energy S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy S.A. zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

**Roczne sprawozdanie finansowe**, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy za rok obrotowy 2019 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy w roku obrotowym 2019 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

**Oświadczenia Zarządu o wyborze biegłych rewidentów**

Zarząd Columbus Energy S.A. na podstawie §5 pkt 7.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

**Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019.**

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 stanowi osobny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

**Jesteśmy ambitni**

*Mamy ambicję bycia liderem transformacji energetycznej społeczeństwa. Warto inwestować w swój prąd i swoje ciepło przynoszące oszczędności i bezpieczeństwo już dzisiaj, nie tylko dla nas, ale i dla naszych dzieci. Fotowoltaika to najbardziej elegancka i skuteczna technologia odnawialnych źródeł energii, która może być zaaplikowana praktycznie na każdy dach, zapewniając tanią energię na pokolenia.*

*Chcemy, by Columbus Energy był pierwszym wyborem właściciela domu czy biznesu. Zawsze będziemy mieć najlepszy produkt i najbardziej komplementarną usługę dzięki zapisanej w DNA organizacji trosce o to, by również nasze dzieci mogły cieszyć się darmową energią.*



**Wiceprezes Zarządu**  
Łukasz Górski

**Prezes Zarządu**  
Dawid Zieliński

**Wiceprezes Zarządu**  
Janusz Sterna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej **Columbus Energy**  
za rok 2019

Kraków, dnia 21 marca 2020 r.



Co **6 minut**  
powstaje nowa instalacja fotowoltaiczna  
od Columbus Energy!

## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..... | 4  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                              | 4  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                        | 7  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                           | 8  |
| INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....              | 9  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....   | 9  |
| 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....                           | 9  |
| 2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                            | 9  |
| 2.2. Nowe standardy przyjęte przez Grupę Kapitałową .....                            | 10 |
| 2.3. Zasady konsolidacji i wyceny metodą praw własności .....                        | 11 |
| 2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....                               | 12 |
| 2.5. Ujmowanie przychodów .....  | 12 |
| 2.6. Ujmowanie kosztów .....   | 13 |
| 2.7. Podatek dochodowy .....   | 14 |
| 2.8. Leasing .....   | 14 |
| 2.9. Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 16 |
| 2.10. Wartości niematerialne .....   | 17 |
| 2.11. Inwestycje i inne aktywa finansowe .....                                       | 18 |
| 2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                       | 18 |
| 2.13. Należności z tytułu dostaw i usług .....                                       | 19 |
| 2.14. Zapasy .....   | 19 |
| 2.15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....                        | 19 |
| 2.16. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe .....                       | 19 |
| 2.17. Świadczenia pracownicze .....  | 20 |
| 2.18. Kapitał podstawowy .....   | 20 |
| 2.19. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                     | 21 |
| 2.20. Zaokrąglenia kwot .....  | 21 |
| 3. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE .....  | 21 |
| 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....                                 | 23 |
| 4.1. Segmenty operacyjne .....   | 23 |

|  |           |
|--|-----------|
| <b>5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....  | <b>23</b> |
| 5.1. Przychody ze sprzedaży .....  | 23        |
| 5.2. Świadczenia na rzecz pracowników .....  | 24        |
| 5.3. Pozostałe przychody .....   | 24        |
| 5.4. Pozostałe koszty .....  | 24        |
| 5.5. Koszty finansowe .....  | 25        |
| 5.6. Podatek dochodowy .....   | 25        |
| 5.7. Zysk/(strata) na akcję .....  | 26        |
| <b>6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....   | <b>27</b> |
| 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 27        |
| 6.2. Wartości niematerialne .....  | 27        |
| 6.3. Jednostki zależne, wspólne porozumienia umowne oraz jednostki stowarzyszone .....   | 29        |
| Jednostki zależne .....  | 29        |
| 6.4. Pozostałe aktywa finansowe i udzielone pożyczki .....   | 30        |
| 6.5. Zapasy .....  | 31        |
| 6.6. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....   | 31        |
| 6.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....  | 32        |
| 6.8. Kapitał własny .....  | 33        |
| <b>7. Kredyty i pożyczki</b> .....   | <b>34</b> |
| 7.1. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych i papierów wartościowych .....  | 37        |
| 7.2. Odroczone podatek dochodowy .....   | 39        |
| 7.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....   | 40        |
| 7.4. Program motywacyjny na lata 2019-2020 .....   | 41        |
| 7.5. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....   | 42        |
| <b>8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b> .....  | <b>43</b> |
| <b>9. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</b> ..... | <b>44</b> |
| <b>10. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM</b> .....   | <b>45</b> |
| 10.1. Czynniki ryzyka finansowego .....  | 45        |
| <b>11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM</b> .....  | <b>47</b> |
| <b>12. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b> .....   | <b>47</b> |
| Udzielenie wsparcia finansowego „letter of comfort” .....  | 47        |
| Udzielone Gwarancje, poręczenia .....  | 47        |



|   |    |
|---|----|
| Sprawy Sądowe .....                                       | 47 |
| 13. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY ..... | 50 |
| PANDEMIA COVID-19 .....                                   | 51 |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|  | Nota | 31-12-2019        | 31-12-2018       |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                          |      |                   |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 5.1  | 204 248,97        | 61 720,21        |
| Pozostałe przychody                                      | 5.3  | 5 657,79          | 1 304,70         |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>        |      | <b>209 906,77</b> | <b>63 024,91</b> |
| Amortyzacja  |      | -1 937,80         | -54,64           |
| Zużycie surowców i materiałów                            |      | -95 568,00        | -27 362,26       |
| Usługi obce  |      | -61 328,57        | -19 751,13       |
| Koszty świadczeń pracowniczych                           | 5.2  | -16 620,43        | -6 196,60        |
| Podatki i opłaty   |      | -615,53           | -183,82          |
| Pozostałe koszty rodzajowe                               |      | -4 420,36         | -933,46          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 |      | -7 498,16         | -3 678,07        |
| Pozostałe koszty   | 5.4  | -1 658,01         | -473,82          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>         |      | <b>20 259,91</b>  | <b>4 391,11</b>  |
| Koszty finansowe   | 5.5  | -5 381,54         | -1 762,53        |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i powiązanych |      | 11,57             | 75,44            |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                |      | <b>14 889,93</b>  | <b>2 704,01</b>  |
| Podatek dochodowy  | 5.6  | 3 216,98          | 713,69           |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej         |      | 11 672,95         | 1 990,32         |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                               |      | <b>11 672,95</b>  | <b>1 990,32</b>  |
| Zysk (strata) netto przypadająca:                        |      | <b>11 672,95</b>  | <b>1 990,32</b>  |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                     |      | 11 681,46         | 1 990,32         |
| Udziałom niedającym kontroli                             |      | -8,51             | 0,00             |
| Pozostałe całkowite dochody                              |      | 0,00              | 0,00             |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem                  |      | 0,00              | 0,00             |
| <b>Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>   | 5.7  | <b>0,29</b>       | <b>0,04</b>      |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:              |      | 0,00              | 0,00             |
| Zwykły   |      | 0,29              | 0,04             |
| Rozwodniony  |      | 0,23              | 0,04             |

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019

| AKTYWA   | Nota | 31-12-2019        | 31-12-2018       |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |      |                   |                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 6.1  | 459,65            | 230,51           |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                         |      | 10 136,89         | 0,00             |
| Wartość firmy  | 6.2  | 3 833,36          | 3 833,36         |
| Pozostałe aktywa niematerialne                               | 6.2  | 124,25            | 76,56            |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych       | 6.3  | 111,57            | 3 798,28         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          | 7.2  | 161,33            | 61,59            |
| Pozostałe aktywa   | 6.4  | 0,00              |                  |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 6.4  | 0,00              | 500,00           |
| Udzielone pożyczki   | 6.4  | 10 072,48         | 18 789,78        |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   |      | <b>24 899,53</b>  | <b>27 290,08</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |      |                   |                  |
| Zapasy   | 6.5  | 62 513,06         | 471,18           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 6.6  | 27 107,50         | 15 366,66        |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 6.4  | 500,00            | 0,00             |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                      |      | 0,00              | 0,00             |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe                           | 6.4  | 3 257,52          | 686,98           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 6.7  | 23 847,39         | 2 772,19         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                      |      | 0,00              | 0,00             |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 |      | <b>117 225,47</b> | <b>19 297,01</b> |
| <b>Aktywa razem</b>  |      | <b>142 125,00</b> | <b>46 587,09</b> |

| PASYWA   | Nota | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                         |      |                  |                  |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>  |      |                  |                  |
| Wyemitowany kapitał akcyjny                                  | 6.8  | 76 506,97        | 76 506,97        |
| Akcje własne   |      | 0,00             | 0,00             |
| Kapitał rezerwowy  |      | -40 083,67       | -44 930,20       |
| Zyski zatrzymane   |      | -3 861,96        | -15 326,31       |
| Udziały niekontrolujące                                      |      | 2 068,01         |                  |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>                                  |      | <b>34 629,35</b> | <b>16 250,45</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                           |      |                  |                  |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                         | 7.2  | 420,13           | 159,62           |
| Kredyty i pożyczki   | 7    | 18 523,95        | 4 000,00         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 7.1  | 7 484,98         | 0,00             |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                | 7.3  | 25,07            | 11,92            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                               |      | 8 622,78         | 104,18           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                     |      | <b>35 076,90</b> | <b>4 275,71</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                          |      |                  |                  |

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019

|  |     |                   |                  |
|--|-----|-------------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                         | 19  | 34 563,75         | 4 093,47         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 7.1 | 80,08             | 10 940,33        |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                   | 7   | 9 794,66          | 7 354,81         |
| Bieżący podatek dochodowy                                    |     | 3 566,71          | 592,04           |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                | 7.3 | 1 340,63          | 544,16           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                               | 7.5 | 1 551,76          | 48,34            |
| Przychody przyszłych okresów                                 | 7.5 | 16 819,43         | 445,38           |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 7.5 | 4 701,74          | 2 042,41         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                    |     | <b>72 418,75</b>  | <b>26 060,93</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>                                    |     | <b>107 495,65</b> | <b>30 336,64</b> |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  |     | <b>142 125,00</b> | <b>46 587,09</b> |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | Kapitał podstawowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Udziały niekontrolujące | Razem            |
|---|--------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| STAN NA 01 STYCZNIA 2018                            | 76 506,97          | -47 110,21        | -14 990,51       | 0,00                    | 14 406,25        |
| wpływ MSSF 9  | 0                  | 0                 | -146,14          |                         | -146,14          |
| STAN NA 01 STYCZNIA 2018                            | 76 506,97          | -47 110,21        | -15 136,65       | 0,00                    | 14 260,11        |
| podział wyniku za 2018 rok                          | 0,00               | 2 179,98          | -2 179,98        | 0,00                    | 0,00             |
| emisja akcji  | 0,00               | 0,00              | 0,00             | 0,00                    | 0,00             |
| korekta wartości firmy                              | 0,00               | 0,00              | 0,00             | 0,00                    | 0,00             |
| zysk /(strata)netto                                 | 0,00               | 0,00              | 1 990,32         | 0,00                    | 1 990,32         |
| <b>zysk / strata netto jednostki stowarzyszonej</b> | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>75,44</b>     | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>      |
| STAN NA 01 STYCZNIA 2019                            | 76 506,97          | -44 903,23        | -15 326,31       | 0,00                    | 16 250,45        |
| podział wyniku za 2018 rok                          | 0,00               | 0,00              | 0,00             | 0,00                    | 0,00             |
| konwersja pożyczek i obligacji                      | 0,00               | 3 736,94          | 0,00             | 0,00                    | 3 736,94         |
| program motywacyjny dla pracowników                 | 0,00               | 1 082,57          | 0,00             | 0,00                    | 1 082,57         |
| Pozostałe   | 0,00               | 27,01             | -217,11          | 0,00                    | -190,10          |
| Nabycie jednostek zależnych                         | 0,00               | 0,00              | 0,00             | 2 076,52                | 2 076,52         |
| zysk /(strata)netto                                 | 0,00               | 0,00              | 11 681,46        | -8,51                   | 11 672,95        |
| <b>STAN NA 31 GRUDNIA 2019</b>                      | <b>76 506,97</b>   | <b>-40 083,67</b> | <b>-3 861,96</b> | <b>2 068,01</b>         | <b>34 629,35</b> |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | Za okres zakończony<br>31.12.2019 | Za okres zakończony<br>31.12.2018 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                 |                                   |                                   |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem                                    | 14 889,93                         | 2 704,01                          |
| Amortyzacja   | 1 937,81                          | 54,64                             |
| Odsetki i udziały w zyskach   | 911,52                            | 183,38                            |
| Zysk/strata z udziałów z działalności inwestycyjnej                   | -1 743,29                         | 0,00                              |
| Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych                  | 0,00                              | 0,00                              |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych              | 809,61                            | 213,99                            |
| Zmiana stanu zapasów  | -51 974,36                        | -269,89                           |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności        | -11 740,84                        | -16 376,72                        |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań        | 49 503,66                         | 4 688,05                          |
| Pozostałe przepływy   | 1 082,57                          | 103,38                            |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej                           | 3 676,59                          | -8 699,16                         |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty                        | -958,11                           | -63,49                            |
| <b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>           | <b>2 718,48</b>                   | <b>-8 762,65</b>                  |
| <b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>               |                                   |                                   |
| Nabycie wartości niematerialnych                                      | -781,41                           | -34,61                            |
| Udzielone pożyczki  | -289,54                           | 73,03                             |
| Inwestycje w jednostkę stowarzyszoną i powiązanych                    | -6 434,00                         | 0,00                              |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji                                  | 0,00                              | 0,00                              |
| Odsetki otrzymane   | 898,83                            | 1 016,00                          |
| Wpływy z tytułu spłaty pożyczek                                       | 6 594,21                          | 5 896,40                          |
| Wpływy ze zbycia udziałów   | 3 700,00                          | 0,00                              |
| Połączenie jednostek gospodarczych                                    |                                   | 0,00                              |
| <b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>         | <b>3 688,10</b>                   | <b>6 950,82</b>                   |
| <b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                  |                                   |                                   |
| Otrzymane kredyty i pożyczki  | 25 101,64                         | 7 431,05                          |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | -4 144,47                         | -2 204,55                         |
| Wpływy ze sprzedaży akcji własnych                                    | 0,00                              | 0,00                              |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                | 7 555,55                          | 0,00                              |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                 | -11 075,00                        | 0,00                              |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego               | -1 548,10                         | -34,83                            |
| Spłata odsetek  | -1 221,00                         | -990,64                           |
| Inne wydatki finansowe  | 0,00                              | 27,15                             |
| <b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>            | <b>14 668,62</b>                  | <b>4 228,18</b>                   |
| ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW             | 21 075,21                         | 2 416,36                          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                 | 2 772,19                          | 355,79                            |
| Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 0,00                              | 0,00                              |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU</b>            | <b>23 847,40</b>                  | <b>2 772,15</b>                   |

## INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy składającej się ze Spółki Columbus Energy S.A. i jej spółek zależnych. Wykaz jednostek zależnych znajduje się w nocie nr 6.3

Walutą prezentacji niniejszego sprawozdania jest złoty polski (zł)

Columbus Energy S.A. jest spółką akcyjną z siedzibą w Polsce. Siedziba i główne miejsce prowadzenia działalności spółki znajduje się pod adresem:

COLUMBUS ENERGY S.A., ul. J. Conrada 20, 31-357 Kraków

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 21 marca 2020 r. Do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zatwierdzenia Zarząd jest uprawniony do zmiany i ponownej publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wszelkie informacje prasowe, raporty finansowe i inne informacje dostępne są w zakładce *Relacje inwestorskie* na naszej stronie internetowej: [www.columbusenergy.pl](http://www.columbusenergy.pl).

### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Poniżej przedstawiono ważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jeśli nie zaznaczono inaczej, zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich przedstawionych latach.

#### 2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy S.A. zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Columbus Energy S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

## 2.2. Nowe standardy przyjęte przez Grupę Kapitałową

W rocznym okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się 1 stycznia 2019 r. Grupa zmieniła swoje zasady rachunkowości w związku z przyjęciem MSSF 16 Leasing

Grupa postanowiła zastosować nowe zasady retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania tego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania na 1 stycznia 2019r. Efekt ten został przedstawiony w notcie 2.2.1.

Pozostałe zmiany do standardów i interpretacji wchodzące w życie od 1 stycznia 2019 roku nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe. Ponadto pozostałe nowe standardy rachunkowości i interpretacje, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2019 nie zostały wcześniej przyjęte przez Grupę. W ocenie Grupy te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na jednostkę w bieżącym lub przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku.

| Leasing finansowy                          | 01.01.2019       | 31.12.2018      |
|--|------------------|-----------------|
| Środki transportu                          |                  | 152,52          |
| <b>Implementacja MSSF 16 na 01.01.2019</b> | <b>152,52</b>    |                 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania       | 31.12.2019       | 01.01.2019      |
| Grunty                                     | 4 888,51         | 0,00            |
| Budynki                                    | 2 855,52         | 2 215,08        |
| Urządzenia                                 | 14,21            | 0,00            |
| Środki transportu                          | 2 020,16         | 2 629,94        |
| Pozostałe                                  | 358,49           | 0,00            |
| <b>Razem</b>                               | <b>10 136,89</b> | <b>4 845,02</b> |
| Zobowiązania leasingowe                    | 31.12.2019       | 01.01.2019      |
| Krótkoterminowe                            | 1 297,62         | 48,34           |
| Długoterminowe                             | 8 839,25         | 4 796,68        |
| <b>Razem</b>                               | <b>10 136,87</b> | <b>4 845,02</b> |



|  | 31.12.2019       | 31.12.2018  |
|--|------------------|-------------|
| Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania | 0,00             | 0,00        |
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU                            | 4 845,02         | 0,00        |
| zwiększenia  | 6 715,45         | 0,00        |
| umorzenie  | 1 423,58         | 0,00        |
| aktualizacja wyceny                                | 0,00             | 0,00        |
| <b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>                       | <b>10 136,89</b> | <b>0,00</b> |

### 2.3. Zasady konsolidacji i wyceny metodą praw własności

#### Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są wszystkie jednostki nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy jest narażona na – lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych zwrotów poprzez sprawowanie władzy nad jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do Grupy.

Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Grupa ujmuje połączenia przedsiębiorstw metodą nabycia.

Wewnątrzgrupowe transakcje i salda oraz niezrealizowane zyski na transakcjach między jednostkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodu na utratę wartości przenieszonego składnika aktywów. Tam, gdzie to było konieczne, zasady rachunkowości jednostek zależnych zostały zmienione tak, aby były zgodne z zasadami rachunkowości Grupy.

Udziały niekontrolujące w wynikach finansowych i kapitałach jednostek zależnych wykazywane są odrębnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym i sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia

#### Wspólne porozumienia umowne

Zgodnie z MSSF 11 Wspólne porozumienia umowne, inwestycje we wspólne porozumienia umowne dzielą się na wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia. Klasyfikacja zależy od wynikających z umowy praw i obowiązków każdego z inwestorów, a nie od struktury prawnej wspólnego ustalenia umownego. Columbus Energy S.A. posiada wspólne przedsięwzięcia.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach ujmuje się metodą praw własności, przy czym początkowo są one ujmowane w skonsolidowanym bilansie w cenie nabycia

## Metoda praw własności

Zgodnie z metodą praw własności, inwestycje są początkowo ujmowane wg kosztu, a następnie korygowane, tak aby ująć udział Grupy w wyniku oraz w zmianach innych całkowitych dochodów jednostki, w której dokonano inwestycji, dotyczących okresu po nabyciu. Dywidendy otrzymane lub należne od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wykazywane są jako zmniejszenie wartości bilansowej inwestycji.

Gdy udział Grupy w stratach inwestycji wykazywanej metodą praw własności jest równy albo przekracza jej udział w danej jednostce, Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami są eliminowane w stopniu odzwierciedlającym udziały Grupy w tych jednostkach.

## 2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje wyrażone w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy jest polski złoty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł”), stanowiących walutę prezentacji Grupy.

### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

## 2.5. Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do analizy dotyczącej ujmowania przychodów z umów z klientami

### Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr i usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra i usługi, które mają być przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra i usługi, które zostaną przekazane klientowi.

### Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr i usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta, dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr i usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

### **Ustalenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług na rzecz klienta.

#### *Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia*

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

### **Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów).

Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa rozpoznaje przychód w momencie wykonania montażu instalacji fotowoltaicznej u klienta analogicznie jak w latach poprzednich.

### **Umowy gwarancji 10-letnich**

Grupa udziela dodatkowych gwarancji 10-letnich ponad standard rynkowy odpowiadający gwarancjom producentom lub zwyczajowym gwarancjom dobrego wykonania robót budowlanych.

Przychody z tytułu gwarancji ujmowane są proporcjonalnie do okresu trwania gwarancji.

## **2.6. Ujmowanie kosztów**

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofania środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym jak również z podziałem na miejsce powstawania kosztu.

## 2.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową w sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień kończący okres sprawozdawczy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar i możliwość rozliczenia sald w kwotach netto.

## 2.8. Leasing

Jak wyjaśniono w nocie 2.2 powyżej, Grupa zmieniła zasady rachunkowości dotyczące umów leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą. Wpływ tej zmiany został opisany w nocie 2.2.1.

### Polityka rachunkowości dla roku 2018

Do roku obrotowego 2018 leasing rzeczowych aktywów trwałych był klasyfikowany albo jako leasing finansowy albo operacyjny.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych wykazywany był jako leasing finansowy, jeśli Grupa jako leasingobiorca przejmowała zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści z tytułu posiadania. Leasing finansowy był ujmowany z chwilą rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów objętych leasingiem i bieżącej wartości minimalnych opłat z tytułu leasingu. Zdyskontowane zobowiązania z tytułu najmu ujmowane były w pozostałych

zobowiązaniach krótko- i długoterminowych. Każda opłata z tytułu leasingu była alokowana między zmniejszenie niespłaconego zobowiązania i koszty finansowe. Koszt finansowy rozliczany był na poszczególne okresy objęte okresem leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową dla niespłaconego salda zobowiązania w każdym okresie. Rzeczowe aktywa trwałe używane w ramach leasingu finansowego, jeśli nie było uzasadnionej pewności, że na koniec okresu leasingu Grupa stanie się właścicielem tych aktywów.

Leasing, w którym znacząca część ryzyk i pożytków z tytułu posiadania nie została przeniesiona na Grupę będącą leasingobiorcą, był klasyfikowany jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego ujmowane były w sprawozdaniu z zysków lub strat metoda liniową przez okres trwania leasingu.

### **Polityka rachunkowości dla roku 2019**

Od 1 stycznia 2019 r. leasing jest ujmowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania z odpowiadającym mu zobowiązaniem na datę udostępnienia przedmiotu leasingu Grupie.

Grupa użytkuje w ramach leasingu grunty, lokale biurowe, magazynowe, sprzęt, narzędzia i środki transportu. Umowy zawierane są zazwyczaj do 3 lat lub na czas nieokreślony. W przypadku gruntów umowy zawierane są na okres 25-27 lat.

W przypadku leasingu, gdzie Grupa jest leasingobiorcą, Grupa wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nie leasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości bieżącej. Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto.

### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości bieżących opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa z tej opcji skorzysta). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszone jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany.

### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie

otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzystała z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

### Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa stosuje wyjątek praktyczny dotyczący wynajmu zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu. Wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości jest również stosowany dla wynajmu sprzętu i samochodów o niskiej wartości początkowej. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

## 2.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako aktywa, jeżeli jest prawdopodobne, że jednostka będzie uzyskiwać korzyści ekonomiczne w związku z danym składnikiem aktywów, a koszt tego składnika można wiarygodnie wycenić.

Początkowe ujęcie - według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, obejmującego wszystkie koszty niezbędne do doprowadzenia danego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania. Jeżeli płatność jest wydłużona w porównaniu do normalnych warunków kredytowych, ujmuje się koszty odsetkowe, jeżeli odsetki te mogą zostać skapitalizowane zgodnie z MSR 23.

Jednostka wybiera model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Składnik rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o łączną amortyzację (umorzenie) i zakumulowaną utratę wartości.

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty finansowania zewnętrznego długoterminowych projektów budowlanych, jeśli spełnione są kryteria ujmowania. Jeżeli wymiana części składowych rzeczowych aktywów trwałych ma nastąpić w odstępach czasu, części te są ujmowane jako poszczególne składniki aktywów z właściwym dla nich okresem użytkowania i stawką amortyzacji.

Podobnie w momencie przeprowadzenia generalnego przeglądu środka trwałego, jeśli kryteria ujmowania są spełnione, jego koszty zostają ujęte w wartości bilansowej tego środka jako koszt wymiany. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji ujmowane są w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Wartość bieżąca oczekiwanych kosztów likwidacji aktywów po okresie ich użytkowania wchodzi w skład kosztu danego składnika aktywów, jeżeli kryteria ujmowania rezerwy są spełnione.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

- maszyny i urządzenia od 3 do 5 lat,
- pozostałe środki trwałe od 5 do 10 lat
- aktywa trwałe w leasingu od 3 do 5 lat

Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania

## 2.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia przedsięwzięć jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmują się je w zysku lub stracie w okresie, w którym zostały poniesione

Jednostka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są analizowane pod kątem wpływu na zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmują się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, ale są corocznie testowane pod kątem utraty wartości albo indywidualnie, albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okres użytkowania składników wartości niematerialnych zaliczanych do aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie dotyczące braku możliwości jego określenia jest nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia.

### 2.11. Inwestycje i inne aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje składniki aktywów finansowych jako:

- wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej (przez inne całkowite dochody albo przez wynik finansowy)
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi i od charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z warunków umownych.

W przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej, zyski i straty są ujmowane w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe inne niż przeznaczone do obrotu, sposób ujęcia zależy od tego, czy w momencie początkowego ujęcia Grupa podjęła nieodwołalną decyzję, że dana inwestycja kapitałowa będzie ujmowana w wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody.

Grupa dokonuje przeklasyfikowania instrumentów dłużnych wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie jej model biznesowy stosowany do zarządzania takimi aktywami

#### Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składników aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji, czyli na dzień, w którym Grupa zobowiązała się do nabycia bądź sprzedaży składnika aktywów. Grupa zaprzestaje ujmowania aktywów finansowych, gdy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z tych aktywów finansowych wygasły bądź zostały przeniesione a Grupa przekazała zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z posiadania danego składnika aktywów

#### Wycena

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych. Koszty transakcyjne dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne są uwzględniane w całości przy ustalaniu, czy wynikające z nich przepływy pieniężne stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek.

### 2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, które mogą zostać zamienione na znane kwoty pieniężne i dla których ryzyko zmian wartości jest nieistotne, a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie w ramach zobowiązań krótkoterminowych jako składnik kredytów i pożyczek.



### 2.13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują kwoty należne od klientów za wyświadczone usługi bądź sprzedane towary w ramach zwykłej działalności. Ich termin płatności wynosi zazwyczaj 7 dni i dlatego są one klasyfikowane jako krótkoterminowe. Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia. Grupa utrzymuje należności z tytułu dostaw i usług w celu otrzymania umownych przepływów pieniężnych i w związku z tym wycenia je po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis z tytułu utraty wartości.

### 2.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku

### 2.15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, przy czym wycena ta odpowiada kwocie wymaganej zapłaty lub wielkości zobowiązania, zaś w okresie późniejszym zobowiązania finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej (w przypadku zobowiązań handlowych odpowiada to kwocie wymagającej zapłaty), natomiast pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym - w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty/(przychody) finansowe.

### 2.16. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe są wykazywane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania odnośnych umów.

## 2.17. Świadczenia pracownicze

### Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, w tym świadczeń niepieniężnych, urlopów i zwolnień lekarskich, których uregulowanie w całości spodziewane jest w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy świadczyli dane usługi, ujmowane są w odniesieniu do usług świadczonych przez pracowników do końca okresu sprawozdawczego i wyceniane w kwotach wynagrodzeń oczekiwanych do wypłaty w momencie uregulowania zobowiązań. Zobowiązania te są wykazywane w bilansie jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

#### *Pozostałe długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*

Grupa posiada również zobowiązania z tytułu urlopu należnego pracownikom z długim stażem i urlopu wypoczynkowego, których uregulowanie w całości spodziewane jest w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wyświadczyli usługi. Zobowiązania te są wyceniane w bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych płatności za usługi świadczonych przez pracowników do końca okresu sprawozdawczego metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Uwzględniane są oczekiwane przyszłe kwoty wynagrodzeń, znane z historii o odejściach i ich stażu pracy.

## 2.18. Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe Jednostki dominującej zalicza się do kapitału podstawowego. Kapitał podstawowy ujmuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki dominującej

Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

### 2.18.1. Dywidenda

Jednostka tworzy rezerwę na kwotę zadeklarowanej dywidendy, która została właściwie zatwierdzona i nie zależy już od uznania jednostki na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, ale nie zostanie wypłacona na koniec okresu sprawozdawczego

### 2.18.2. Zysk przypadający na jedną akcję

#### Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

#### Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie.

### 2.19. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Zapłacone odsetki z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wykazuje się w przepływach z działalności finansowej.

Zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego oraz pozostałe zapłacone odsetki wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

### 2.20. Zaokrąglenia kwot

Wszystkie kwoty w sprawozdaniu finansowym i informacji dodatkowej zostały zaokrąglone do tysiąca złotych o ile nie zaznaczono inaczej.

## 3. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Poniżej przedstawiono pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko konieczności wprowadzenia znaczącej korekty wartości księgowych aktywów i zobowiązań:

| Lp. | Opis  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----|---|------------|------------|
| 1.  | Wartość firmy                                     | 3 833,36   | 3 833,36   |
| 2.  | Odzyskiwalność należności z tytułu dostaw i usług | 27 107,50  | 15 366,66  |
| 3.  | Odzyskiwalność należności z tytułu pożyczek       | 13 330,00  | 19 476,73  |

### Wartość firmy

Zgodnie z postanowieniami MSR 36 "Utrata wartości aktywów" dla każdego składnika aktywów Grupa ustala czy na dzień kończący okres sprawozdawczy występują okoliczności (przesłanki) wskazujące na wystąpienie utraty wartości któregośkolwiek ze składników aktywów. W okresie sprawozdawczym takie przesłanki nie wystąpiły. Niemniej Grupa przeprowadziła w 2018 roku obowiązkowy test na utratę wartości firmy (Nota Nr 6.2) Wartości niematerialne i

prawne). Ze względu na wartość bilansową wartości firmy, polepszające się wyniki Grupy, adekwatność założeń z ubiegłego roku oraz brak innych przesłanek, uznano ubiegłoroczny test jako obowiązujący dla sprawozdania finansowego za 2019 rok.

#### **Odzyskiwalność należności z tytułu dostaw i usług**

Odpisów z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica między wartością księgową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

#### **Odzyskiwalność pożyczek udzielanych klientom**

Odpisów z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek klientom dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica między wartością księgową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

#### **Przychody**

Grupa w ramach usługi sprzedaży i montażu paneli fotowoltaicznych udziela Klientom 15-letniej gwarancji. Przedłużonej gwarancji Grupa nie traktuje jako osobnego świadczenie w myśl MSSF 15 Przychody z umów z Klientami, gdyż typowa gwarancja producencka na główne elementy montowane przez Spółkę wynosi do 12 lat.

Grupa rozpoznaje przychody z usług montażu paneli fotowoltaicznych w jednym momencie czasu, tj. po wykonaniu świadczenia. W związku z powyższym wystawione faktury częściowe są traktowane jako zobowiązanie kontraktowe prezentowane jako przychody przyszłych okresów, natomiast wykonane prace do tego momentu jako produkcja w toku.

#### **Zakup spółek celowych**

W 2019 roku Grupa nabyła szereg spółek celowych, których celem inwestycyjnym jest zbudowanie farm fotowoltaicznych i ich sprzedaż. Nabyte Spółki celowe wpisują się w model biznesowy prowadzony przez Grupę, tj. m.in. wybudowanie farm fotowoltaicznych i ich sprzedaż jako gotowego produktu. Grupa po analizie transakcji nabycia spółek celowych, oceniła, że nie spełniają one definicji przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF3, a składają się one jedynie z określonych grup aktywów, zwykle praw do korzystania z gruntów, dokumentacji oraz pozwoleń. W związku z tym Grupa uznała, że transakcje te nie są połączeniami jednostek gospodarczych w rozumieniu MSSF3, ale transakcjami nabycia aktywów. W konsekwencji zapłacone wynagrodzenie zostało alokowane do nabytych aktywów, głównie jako wartość projektów inwestycyjnych, nie powstała żadna wartość firmy. W związku z prowadzonym modelem biznesowym i traktowaniem farm fotowoltaicznych jako produkt Grupy, projekty inwestycyjne do momentu ich zakończenia są prezentowane jako produkcja w toku i dalsze nakłady na nabyte projekty, ujmowane są także jako produkcja w toku.

#### **Zaciągnięte pożyczki oraz wyemitowane obligacje z opcją konwersji**

Spółka zaciągnęła pożyczki oraz obligacje z opcją ich konwersji na kapitał podstawowy, co zostało opisane w nocie xxx. Ze względu na fakt, że opcja konwersji określa stałą cenę oraz stałą ilość instrumentów kapitałowych to opcja konwersji spełnia definicję elementu kapitałowego w myśl MSR 32. Dla wyceny elementu kapitałowego Spółka porównała oprocentowanie umowne wraz z szacowanym oprocentowaniem podobnych instrumentów bez opcji konwersji. Szacowane oprocentowanie bez opcji konwersji wyniosło od 9,45% do 12,75%. Gdyby oprocentowanie podobnych

instrumentów było wyższe o 1% to wartość elementu kapitałowego wzrosła o 742 tys. zł a wartość bilansowa długu spadła o 615 tys. zł. Odsetki roczne wzrosły o 127 tys. zł

#### 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

##### 4.1. Segmenty operacyjne

Grupa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu operacyjnego – sprzedaż oraz montaż instalacji fotowoltaicznych. Działalność Grupy prowadzona jest dla klientów indywidualnych i klientów biznesowych.

Dla klientów indywidualnych działalność jest prowadzona w ramach dwóch programów operacyjnych:

- 📌 Sprzedaż bezpośrednia gotówkowa,
- 📌 Sprzedaż ratalna,

W zakresie powyższych rodzajów działalności operacyjnej, tj. klienci indywidualni oraz klienci biznesowi, Grupa dokonuje analizy informacji finansowych jedynie na poziomie przychodów ze sprzedaży.

Inne obszary działalności nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze. W związku z tym, że Grupa prowadzi działalność operacyjną w jednym segmencie, dlatego nie są osobno ujawniane przychody i wyniki segmentów, aktywa i zobowiązania segmentów oraz pozostałe informacje o segmentach.

##### Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała klientów, do których sprzedaż przekroczyłaby 10 % przychodów

##### Informacje geograficzne

Grupa prowadzi działalność tylko na terytorium Polski.

#### 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

##### 5.1. Przychody ze sprzedaży

|                                      | 31.12.2019        | 31.12.2018       |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Klient indywidualny - sprzedaż usług | 176 418,89        | 47 124,18        |
| Klient biznesowy - sprzedaż usług    | 20 492,41         | 10 340,22        |
| Sprzedaż towarów                     | 7 337,67          | 4 255,81         |
| <b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>  | <b>204 248,97</b> | <b>61 720,21</b> |

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży usług dotyczą montażu instalacji fotowoltaicznych dla klientów, w których skład wchodzi także wartość zamontowanych urządzeń i instalacji fotowoltaicznych. W portfolio należności Grupy można wyróżnić dwie grupy klientów:

- ✦ klientów gotówkowych dokonujących zapłaty przed wykonaniem montażu instalacji (58% przychodów w 2019, 51% przychodów w 2018 r.),
- ✦ klientów korzystających z finansowania zewnętrznego (42% przychodów w 2019 r, 39% przychodów w 2018 r.)

Dla klientów korzystających z finansowania zewnętrznego nie jest wymagana płatność do momentu pozyskania środków. Proces pozyskania środków od Partnerów finansowych Grupy uzależniony jest od wielu czynników, m.in. zebrania niezbędnej dokumentacji finansowej, zdolności kredytowej klienta. Średni czas oczekiwania na pozyskanie finansowania zawiera się w przedziale od 2 tygodni do 6-ciu miesięcy.

## 5.2. Świadczenia na rzecz pracowników

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 31.12.2019       | 31.12.2018      |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| - wynagrodzenia                | 11 003,78        | 4 695,10        |
| - obowiązkowe składki ZUS      | 1 582,75         | 727,92          |
| - pozostałe świadczenia        | 4 033,90         | 773,59          |
| <b>RAZEM</b>                   | <b>16 620,43</b> | <b>6 196,60</b> |

W 2019 roku w pozycji wynagrodzenia, został ujęty koszt programu motywacyjnego w kwocie 1 082,00 tys. Zł (Nota 7.4)

## 5.3. Pozostałe przychody

|   | 31.12.2019      | 31.12.2018      |
|---|-----------------|-----------------|
| Zysk ze zbycia inwestycji                   | 1 708,61        | 0,00            |
| Odsetki od udzielonych pożyczek             | 1 098,86        | 545,30          |
| Pozostałe przychody                         | 2 850,32        | 759,40          |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b> | <b>5 657,79</b> | <b>1 304,70</b> |

## 5.4. Pozostałe koszty

|                                     | 31.12.2019      | 31.12.2018    |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| Odpis aktualizujący                 | 384,90          | 6,49          |
| Pozostałe inne koszty operacyjne    | 1 273,11        | 467,33        |
| <b>RAZEM INNE KOSZTY OPERACYJNE</b> | <b>1 658,02</b> | <b>473,82</b> |

## 5.5. Koszty finansowe

|                               | 31.12.2019      | 31.12.2018      |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Różnice kursowe               | 358,81          | 163,16          |
| Odsetki                       | 1 251,08        | 355,87          |
| Pozostałe koszty finansowe    | 3 771,65        | 1 243,50        |
| <b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b> | <b>5 381,54</b> | <b>1 762,53</b> |

## 5.6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku/(stracie) netto:

|  | 31.12.2019      | 31.12.2018    |
|--|-----------------|---------------|
| <b>Podatek bieżący:</b>  |                 |               |
| bieżące zobowiązania podatkowe   | 3 833,04        | 629,83        |
| korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych | 0,00            | 0,00          |
| Podatek odroczony  | -616,06         | 83,85         |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W ZYSKU/(STRACIE) NETTO</b>                 | <b>3 216,98</b> | <b>713,68</b> |

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku/(straty) przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w zysku/(stracie) netto przedstawia się następująco:

|   | 31.12.2019       | 31.12.2018      |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>14 889,93</b> | <b>2 704,01</b> |
| Podatek wyliczony według stawki 19%   | 2 829,09         | 479,98          |
| Różnica w zastosowanych stawkach podatkowych  | 0,00             | 32,33           |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów  | 575,58           | 269,81          |
| Wycena jednostki stowarzyszonej metodą praw własności   | 0,00             | -14,33          |
| Efekt podatkowy z pozostałych tytułów   | 0,00             | -7,61           |
| Program motywacyjny   | 205,69           | 0,00            |
| Różnica podatkowego i bilansowego rozliczenia NEI   | -393,37          | 0,00            |
| Efekt podatkowy od strat podatkowych, od których nie było ujętego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00             | -46,50          |
| <b>OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</b>  | <b>3 216,98</b>  | <b>713,69</b>   |

## 5.7. Zysk/(strata) na akcję

Zysk/(strata) na akcję zwykły

Podstawowy zysk/(strata) na akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

Rozwodniony zysk/(strata) na akcję

|      | Zysk (strata) | Średnia ważona liczba akcji zwykłych | Zysk na akcję |
|------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| 2018 | 1990,32       | 40 479 877,00                        | 0,04          |
| 2019 | 11 672,95     | 40 479 877,00                        | 0,29          |

Rozwodniony zysk/(strata) na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie.

Grupa otrzymała pożyczki oraz wyemitowała obligacje z możliwością konwersji na akcje. Ze względu na fakt, że w 2018 roku opcja konwersji miała charakter antyrozwadniająca, rozwodniony zysk na akcje jest równy podstawowemu.

Kalkulacja rozwodnionego zysku na akcję w 2019 została przedstawiona w tabeli poniżej:

| Rozwodniony zysk na jedną akcję   |  | 2019              |
|---|--|-------------------|
| Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na posiadaczy akcji zwykłych:  |  |                   |
| Zastosowany w kalkulacji podstawowego zysku na akcje  |  | 11 672 955        |
| Plus: odsetki od pożyczek i obligacji z opcją konwersji   |  | 976 182           |
| <b>Zysk przypadający na posiadaczy akcji zwykłych Spółki zastosowany do kalkulacji rozwodnionego zysku na akcje</b> |  | <b>12 649 137</b> |

| Średnia ważona liczba akcji użyta w mianowniku   |                  |
|--|------------------|
| Średnia ważona liczba akcji użyta w mianowniku do wyliczenia podstawowego zysku na akcje na jedną akcję                                  | 40 479 877       |
| Korekty do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję:  |                  |
| Obligacje zamienne na akcje (nota 7.1.)  | 3 767 370        |
| Pożyczki zamienne na akcje (nota 7)  | 5 736 171        |
| Opcje dotyczące programu motywacyjnego (nota 7.4.)   | 5 926 736        |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych i potencjalnych akcji zwykłych użyta w mianowniku do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję</b> | <b>55 10 153</b> |



## 6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

## 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

|                               | Grunty      | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportowe przyjęte w leasing | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Razem         |
|-------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|---------------|
| <b>01 STYCZNIA 2018</b>       |             |                   |                                 |  |                             |               |
| Wartość brutto                | 0,00        | 20,63             | 25,78                           | 205,80                                 | 35,0                        | 287,25        |
| Umorzenie                     | 0,00        | 0,00              | 16,69                           | 10,20                                  | 24,5                        | 51,43         |
| Zwiększenia                   | 0,00        | 0,00              | 0,00                            | 0,00                                   | 0,0                         | 0,00          |
| Amortyzacja                   | 0,00        | 0,00              | -8,40                           | 23,86                                  | -10,2                       | 5,31          |
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO</b> | <b>0,00</b> | <b>20,63</b>      | <b>17,48</b>                    | <b>171,74</b>                          | <b>20,66</b>                | <b>230,51</b> |
| <b>31 GRUDNIA 2018</b>        |             |                   |                                 |  |                             |               |
| Wartość brutto                | 0,00        | 20,63             | 25,78                           | 205,80                                 | 35,05                       | 287,25        |
| Umorzenie                     | 0,00        | 0,00              | 8,30                            | 34,06                                  | 14,39                       | 56,74         |
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO</b> | <b>0,00</b> | <b>20,63</b>      | <b>17,48</b>                    | <b>171,74</b>                          | <b>20,66</b>                | <b>230,51</b> |

|                               | Grunty      | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportowe przyjęte w leasing | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Razem         |
|-------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|---------------|
| <b>01 STYCZNIA 2019</b>       |             |                   |                                 |  |                             |               |
| Wartość brutto                | 0,00        | 385,59            | 72,35                           | 0,00                                   | 569,24                      | 1 027,17      |
| Umorzenie                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                            | 0,00                                   | 22,68                       | 22,68         |
| Zwiększenia                   | 0,00        | 0,00              | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00                        | 0,00          |
| Amortyzacja                   | 0,00        | 1,85              | 56,65                           | 0,00                                   | 486,34                      | 544,84        |
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO</b> | <b>0,00</b> | <b>383,74</b>     | <b>15,70</b>                    | <b>0,00</b>                            | <b>60,21</b>                | <b>459,65</b> |
| <b>31 GRUDNIA 2019</b>        |             |                   |                                 |  |                             |               |
| Wartość brutto                | 0,00        | 385,59            | 72,35                           | 0,00                                   | 569,24                      | 1 027,17      |
| Umorzenie                     | 0,00        | 0,00              | 56,65                           | 0,00                                   | 509,03                      | 567,52        |
| <b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO</b> | <b>0,00</b> | <b>385,59</b>     | <b>15,70</b>                    | <b>0,00</b>                            | <b>60,21</b>                | <b>459,65</b> |

## 6.2. Wartości niematerialne

|                         | Wartość firmy | WNIP pozostałe | Razem    |
|-------------------------|---------------|----------------|----------|
| <b>01 STYCZNIA 2018</b> |               |                |          |
| Wartość brutto          | 3 833,36      | 105,42         | 3 938,78 |
| Umorzenie               | 0,00          | 18,51          | 18,51    |
| Zwiększenia             | 0,00          | 9,70           | 9,70     |
| Zmniejszenia            | 0,00          | 0,00           | 0,00     |
| Amortyzacja             | 0,00          | 20,04          | 20,04    |

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019

|                        |          |        |          |
|------------------------|----------|--------|----------|
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO | 3 833,36 | 76,56  | 3 909,92 |
| 31 GRUDNIA 2018        |          |        | 0,00     |
| Wartość brutto         | 3 833,36 | 115,12 | 3 948,48 |
| Umorzenie              | 0,00     | 38,55  | 38,55    |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO | 3 833,36 | 76,56  | 3 909,92 |

|                        | Wartość firmy | WNIP pozostałe | Razem    |
|------------------------|---------------|----------------|----------|
| 01 STYCZNIA 2019       |               |                |          |
| Wartość brutto         | 3 833,36      | 115,12         | 3 948,48 |
| Umorzenie              | 0,00          | 38,55          | 38,55    |
| Zwiększenia            | 0,00          | 69,20          | 69,20    |
| Zmniejszenia           | 0,00          | 0,00           | 0,00     |
| Amortyzacja            | 0,00          | 21,51          | 21,51    |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO | 3 833,36      | 124,25         | 3 957,61 |
| 31 GRUDNIA 2019        |               |                | 0,00     |
| Wartość brutto         | 3 833,36      | 184,32         | 4 017,68 |
| Umorzenie              | 0,00          | 60,06          | 60,06    |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO | 3 833,36      | 124,25         | 3 957,61 |

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na koniec poprzedniego roku obrotowego. W wyniku połączenia Columbus Capital Spółka Akcyjna z Columbus Energy Spółka akcyjna została ustalona wartość firmy. Wartość firmy stanowi wartość modelu biznesowego prowadzonego przez Grupę w postaci przyszłych korzyści ekonomicznych, które zostaną zrealizowane w miarę rozwoju Grupy. Wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest Grupa. Testowana wartość księgową wartości firmy to 3 833,36 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 r. wartość odzyskiwalna została oszacowana w oparciu o wartość użytkową Grupy ustaloną na koniec poprzedniego roku. Wartość użytkowa została oszacowana metodami zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Aby doszło do utraty wartości to stopa dyskonta musiałaby wzrosnąć powyżej 240% przy nie zmienionych pozostałych założeniach.

Kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej:

- ▼ przyjęto prognozę wewnętrzną Grupy na lata 2019 – 2024,
- ▼ nie wzięto pod uwagę wartości rezydualnej,
- ▼ dla potrzeb testu została zastosowana stopa dyskontowa 8,5%.

Wynik przeprowadzonego testu, jak i analizy wrażliwości, wskazują, iż nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów w postaci wartości firmy.

## 6.3. Jednostki zależne, wspólne porozumienia umowne oraz jednostki stowarzyszone

## Jednostki zależne

W tabeli poniżej przedstawiono jednostki zależne Grupy na dzień 31 grudnia 2019. O ile nie wskazano inaczej, ich kapitały podstawowe składają się wyłącznie z akcji(udziałów) zwykłych będących w bezpośrednim posiadaniu Grupy, a procentowy udział odpowiada liczbie posiadanych przez Grupę głosów.

| Jednostka                                       | Ilość posiadanych udziałów (szt.) | Wartość nominalna udziałów (zł) | Udział w kapitale podstawowym | Ilość posiadanych głosów (szt.) | Udział w głosach (%) |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| <b>Jednostka zależna</b>                        |                                   |                                 |                               |                                 |                      |
| Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.              | 2000                              | 200 000,00                      | 100%                          | 2000                            | 100%                 |
| Gobloo Sp. z o.o.                               | 2500                              | 250 000,00                      | 100%                          | 2500                            | 100%                 |
| Columbus Profit Sp. z o.o.                      | 2500                              | 250 000,00                      | 100%                          | 2500                            | 100%                 |
| Eko Energia II Sp. z o.o.                       | 100                               | 5 000,00                        | 100%                          | 5000                            | 100%                 |
| Eko Energia Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o. | 100                               | 5 000,00                        | 100%                          | 5000                            | 100%                 |
| Ecowolt 1 Sp. z o.o.                            | 50                                | 2 500,00                        | 50%                           | 50                              | 50%                  |
| Ecowolt 2 Sp. z o.o.                            | 50                                | 2 500,00                        | 50%                           | 50                              | 50%                  |
| Ecowolt 9 Sp. z o.o.                            | 50                                | 2 500,00                        | 50%                           | 50                              | 50%                  |
| Ecowolt 18 Sp. z o.o.                           | 50                                | 2 500,00                        | 50%                           | 50                              | 50%                  |
| Greenprojekt 16 Sp. z o.o.                      | 50                                | 2 500,00                        | 50%                           | 50                              | 50%                  |
| New Energy Investments Sp. z o.o.               | 58                                | 5 800,00                        | 100%                          | 58                              | 100%                 |
| <b>Jednostka współzależna</b>                   |                                   |                                 |                               |                                 |                      |
| Smile Energy S.A. w organizacji                 | 50000                             | 50 000,00                       | 50%                           | 50000                           | 50%                  |
| Columbus Elite S.A.                             | 50000                             | 50 000,00                       | 50%                           | 50000                           | 50%                  |

W związku z podjęciem współpracy z zewnętrznymi deweloperami oraz osiągnięciem ok. 100 MW mocy w projektach farm fotowoltaicznych w obrębie Grupy Kapitałowej, Zarząd Columbus Energy S.A. zdecydował o rozwoju własnych kompetencji deweloperskich w tym zakresie. W konsekwencji, 28 listopada 2019 Jednostka Dominująca wycofała swój kapitał w wysokości za wynagrodzeniem w kwocie 3,7 mln zł, stanowiący jej udział w spółce celowej zawiązanej w 2016 r. pod firmą New Energy Investments sp. z o.o. (NEI), by następnie wykupić ok. 70% wszystkich udziałów NEI. Dalszy rozwój projektów w ramach współpracy z NEI będzie zarządzany i finansowany odpowiednio do bieżących potrzeb z poziomu spółki dominującej. Decyzja ta pozwala na maksymalizację marży Columbus Energy S.A. w całym łańcuchu wartości przygotowania i budowy projektów farm fotowoltaicznych. W wyniku przeprowadzonych transakcji z udziałami NEI Spółka zrealizowała zysk w wysokości 2.081 tys. zł (Nota 5.3).

Grupa uznała, że kontroluje te spółki Ecowolt 1 Sp. z o.o., Ecowolt 2 Sp. z o.o., Ecowolt 9 Sp. z o.o., Ecowolt 18 Sp. z o.o., Greenprojekt 16 Sp. z o.o., w wyniku posiadania potencjalnych praw głosu poprzez posiadane opcje wykupu pozostałych udziałów od ich aktualnych właścicieli, w związku z powyższym inwestycje te pokazane są jako inwestycje w jednostki zależne.

Dla spółek, dla których Grupa posiada 50% udziałów, rozpoznano udziały niekontrolujące w kwocie 2068 tys. zł.

Przyszłe zobowiązania wynikające z ewentualnego wykorzystania opcji nabycia pozostałych udziałów w wyżej wymienionych spółkach wynosi około 4,500 tys. zł.

Na dzień bilansowy w związku z wyceną jednostek zależnych występuje dodatnia różnica przejściowa na kwotę 2 082 tys. zł. Biorąc pod uwagę MSR 12 pkt 39 Spółka nie utworzyła rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Poniżej przedstawione zostały wspólne przedsięwzięcia Grupy, które w opinii Zarządu były istotne dla Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. Jednostki wymienione poniżej mają kapitał podstawowy składający się wyłącznie z akcji zwykłych, które są w bezpośrednim posiadaniu Grupy a procentowy udział odpowiada liczbie posiadanych przez Grupę głosów

| NAZWA                              | wartość udziałów na dzień 31.12.2019 | wartość udziałów na dzień 31.12.2018 |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Columbus Elite S.A.                | 61,57                                | 0,00                                 |
| Smile Energy S.A.                  | 50,00                                | 0,00                                 |
| New Energy Investments Sp. z o. o. | 0,00                                 | 3 798,28                             |

#### 6.4. Pozostałe aktywa finansowe i udzielone pożyczki

|  | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|--|------------------|------------------|
| Pozostałe aktywa finansowe, w tym:             |                  |                  |
| - Udziały i akcje dostępne do sprzedaży        | 0,00             | 0,00             |
| - Udzielone pożyczki                           | 13 532,57        | 19 636,75        |
| - Gwarancja bankowa                            | 500,00           | 500,00           |
| - Należności z tytułu zbytych udziałów i akcji | 0,00             | 0,00             |
| - odpis aktualizujący                          | -202,57          | -159,99          |
| <b>RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE</b>        | <b>13 830,00</b> | <b>19 976,76</b> |
| w tym krótkoterminowe                          | 3 757,52         | 686,98           |

Gwarancja bankowa – wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 500 tys. złotych i obejmuje zabezpieczenie wierzytelności do 21.04.2020 roku.

Udzielone pożyczki – są to przede wszystkim pożyczki udzielone Spółce zależnej Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. przeznaczone na finansowanie sprzedaży umów „Abonament na Słońce”. Oprocentowanie tych pożyczek zostało ustalone w następujący sposób: „pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej WIBOR 12M i

marży pożyczkodawcy w wysokości 8% w skali rocznej. Wartość godziwa udzielonych pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

W miesiącu lipcu 2019 r. Jednostka Dominująca jako Kupujący udziały w dwóch nowych spółkach: Eko Energia II Sp. z o.o. oraz Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o. zobowiązała się do spłaty pożyczek w łącznej wysokości 671,21 tys. zł wstępując w miejsce dotychczasowego pożyczkodawcy.

W miesiącu wrześniu 2019 r. Jednostka Dominująca jako kupujący 50% udziałów w pięciu celowych Spółkach zobowiązała się do spłaty pożyczek w łącznej wysokości 1 160,12 tys. zł wstępując w miejsce dotychczasowego pożyczkodawcy.

## 6.5. Zapasy

|   | 31.12.2019       | 31.12.2018    |
|---|------------------|---------------|
| Materiały                               | 22 358,72        | 227,55        |
| w tym materiały u klienta               | 2 683,82         | 0,00          |
| Towary                                  | 0,00             | 0,00          |
| Towary w drodze                         | 11 652,38        | 243,64        |
| Produkcja w toku - farmy fotowoltaiczne | 25 818,14        | 0,00          |
| <b>RAZEM</b>                            | <b>62 513,06</b> | <b>471,18</b> |

W 2019 roku Grupa znacznie zwiększyła wartość posiadanych zapasów. Wzrost zapasów spowodowany jest znacznym zwiększeniem zapotrzebowania na montaż instalacji fotowoltaicznych w ostatnim czasie. W celu usprawnienia logistyki Grupa podjęła decyzję o otwarciu drugiego magazynu na północy Polski. Produkcja w toku stanowi w dużym stopniu budowę farm wiatrowych.

## 6.6. Należności handlowe oraz pozostałe należności

|  | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|--|------------------|------------------|
| 1. Należności handlowe brutto                              | 12 478,25        | 12 839,88        |
| Odpis aktualizujący  | -527,86          | -98,10           |
| Należności handlowe netto                                  | 11 950,39        | 12 741,78        |
| 2. Czynne rozliczenia międzyokresowe                       | 1 797,95         | 73,17            |
| 3. Należności z tytułu podatku VAT                         | 7 626,12         | 187,33           |
| 4. Kaucje , wadia  | 1 217,79         | 110,21           |
| 5. Należności z tytułu PCC                                 | 12,58            | 0,00             |
| 6. Zaliczki na dostawy i usługi                            | 2 884,84         | 2 211,02         |
| 7. Pozostałe należności                                    | 1 617,85         | 43,15            |
| <b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM</b> | <b>27 107,50</b> | <b>15 366,66</b> |

Na koniec 2019 roku rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują m.in. kwoty kosztów poniesionych na zabezpieczenie umów z klientami z datą realizacji 2020 roku w postaci prowizji od zawartych umów w kwocie 1 282,53 tys. Zł. Koszty takie nie występowały na koniec 2018 roku.

Poniżej przedstawiono klasyfikację należności z tytułu dostaw i usług do poszczególnych stopni modelu utraty wartości. Do należności powyżej 1 miesiąca zastosowano współczynnik korygujący w wysokości 0,5.

|                                  | Nieprzetworzone |                 | Przetworzone       |                    |                    | Razem            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                                  |                 | do 1 miesiąca   | od 1 do 3 miesięcy | od 3 do 6 miesięcy | powyżej 6 miesięcy |                  |
| Należności handlowe brutto       | 5 856,88        | 3 465,90        | 1 860,45           | 419,68             | 875,33             | 12 478,25        |
| Odpis aktualizujący              | 37,03           | -               | -17,75             | -78,70             | -146,62            | -247,86          |
| <b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE RAZEM</b> | <b>5 819,86</b> | <b>3 448,15</b> | <b>1 781,75</b>    | <b>273,06</b>      | <b>627,57</b>      | <b>11 950,39</b> |

Powyższa tabela przedstawia przeterminowanie płatności w oparciu o daty wynikające z wystawionych faktur, jednak terminy płatności przesuwane są o czas potrzebny do podłączenia instalacji do sieci energetycznej lub uzyskanie finansowania zewnętrznego przez klientów Grupy. Nie są to należności zagrożone.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 7 dni. Na dzień 31 grudnia 2019 roku odpisy na należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 527,86 tys. zł.

Struktura walutowa należności handlowych Grupy po przeliczeniu na PLN przedstawia się następująco:

|                                  | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Należności handlowe [PLN]        | 11 950,39        | 16 077,65        |
| Należności handlowe [EUR]        | 0,00             | 0,00             |
| Należności handlowe [USD]        | 0,00             | 0,00             |
| <b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE RAZEM</b> | <b>11 950,39</b> | <b>16 077,65</b> |

## 6.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  | 31.12.2019       | 31.12.2018      |
|--|------------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                               | 23 847,39        | 2 772,19        |
| w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania - rachunek VAT | 196,19           | 24,84           |
| <b>RAZEM</b>   | <b>23 847,39</b> | <b>2 772,19</b> |

Środki pieniężne o ograniczonym zakresie dysponują dotyczą powiązanych rachunków VAT i w wynoszą 196,19 tys. zł. W 2018 24,84 tys. zł.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy po przeliczeniu na PLN przedstawia się następująco:

| PLN  | 31.12.2019       | 31.12.2018      |
|--|------------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                               | 23 797,42        | 542,60          |
| w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania - rachunek VAT | 196,19           | 24,84           |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe                                 | 0,00             | 2 220,00        |
| <b>RAZEM PLN</b>   | <b>23 797,42</b> | <b>2 762,60</b> |
| <b>EUR</b>   |                  |                 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie                               | 48,48            | 9,52            |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe                                 | 0,00             | 0,00            |
| <b>RAZEM EUR</b>   | <b>48,48</b>     | <b>9,52</b>     |
| <b>USD</b>   |                  |                 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie                               | 1,48             | 0,08            |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe                                 | 0,00             | 0,00            |
| <b>RAZEM USD</b>   | <b>1,48</b>      | <b>0,08</b>     |
| <b>RAZEM</b>   | <b>23 847,39</b> | <b>2 772,19</b> |

## 6.8. Kapitał własny

### WYEMITOWANY KAPITAŁ AKCYJNY

|                         | Liczba akcji (w tys. sztuk) | Akcje zwykłe wartość nominalna (w zł) | Razem (w tys.) |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|----------------|
| STAN NA 31 GRUDNIA 2018 | 40 479 877                  | 1,89                                  | 76 506,97      |
| STAN NA 31 GRUDNIA 2019 | 40 479 877                  | 1,89                                  | 76 506,97      |

Wszystkie akcje wykazane w kapitale podstawowym były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez CE akcji odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CE.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019

| Akcjonariusz            | Ilość akcji | Procentowy udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|-------------------------|-------------|---|--------------------------------------|---|
| Gemstone S.A. *         | 12 719 237  | 31,42%                                  | 12 719 237,00                        | 31,42%  |
| January Ciszewski **    | 12 105 896  | 29,91%                                  | 12 105 896,00                        | 29,91%  |
| Piotr Kurczewski        | 4 661 376   | 11,52%                                  | 4 661 376,00                         | 11,52%  |
| Marek Sobieski          | 3 542 170   | 8,75%                                   | 3 542 170,00                         | 8,75%   |
| Janusz Sterna ***       | 2 224 523   | 5,50%                                   | 2 224 523,00                         | 5,50%   |
| Paweł Urbański ***      | 867 379     | 2,14%                                   | 867 379,00                           | 2,14%   |
| Pozostali akcjonariusze | 4 359 296   | 10,77%                                  | 4 359 296,00                         | 10,77%  |
| SUMA                    | 40 479 877  | 100,00%                                 | 40 479 877,00                        | 100,00%   |

stan od dnia: 10.10.2019

\* bezpośrednio i pośrednio poprzez Dawida Zielińskiego posiadającego 99,99 % akcji w Gemstone S.A.

\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. i KPM INVEST Sp. z o.o.

\*\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez 50 % udziałów w Inven Group Sp. z o.o.

## DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Wskaźnik dywidendy na akcję wylicza się jako iloraz dywidendy przypadającej na akcjonariuszy Grupy oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy: za lata poprzednie Grupa nie wypłacała dywidendy.

### Propozycja podziału zysku za rok 2019

Zgodnie z propozycją Zarządu CE osiągnięty przez Grupę w 2019 roku zysk netto został przekazany na pokrycie strat z lat ubiegłych.

## 7. Kredyty i pożyczki

|                         | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <b>DŁUGOTERMINOWE:</b>  | <b>18 523,95</b> | <b>4 000,00</b>  |
| Kredyty bankowe         | 0,00             | 0,00             |
| Pożyczki                | 18 523,95        | 4 000,00         |
| <b>KRÓTKOTERMINOWE:</b> | <b>9 794,66</b>  | <b>7 354,80</b>  |
| Kredyty bankowe         | 3 237,70         | 6 907,17         |
| Pożyczki                | 6 556,96         | 447,63           |
| <b>RAZEM</b>            | <b>28 318,61</b> | <b>11 354,81</b> |

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.



W dniu 15 maja 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z osobą fizyczną umowę Pożyczki, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Jednostce Dominującej pożyczki w kwocie 2 500 000,00 zł. Oprocentowanie Pożyczki jest na warunkach rynkowych i wypłacane będzie co 3 miesiące na zasadach wskazanych w Umowie. Zwrot Pożyczki nastąpi w terminie do dnia 14 listopada 2021 roku. Strony dopuszczają możliwość zaliczenia wierzytelności Pożyczkodawcy z tytułu spłaty Pożyczki na poczet ceny objęcia akcji nowej emisji Spółki na zasadach wskazanych w Umowie. Pożyczka jest zabezpieczona. Celem Pożyczki jest pozyskanie środków obrotowych oraz inwestycyjnych na sfinansowanie działalności Grupy w szczególności na sfinansowanie nabywania komponentów instalacji fotowoltaicznych, finansowanie montażu takich instalacji, finansowanie udziału Grupy w przetargach na sprzedaż i montaż instalacji, prace badawczo-rozwojowe w zakresie instalacji oraz inne działania służące zwiększeniu udziału Grupy w rynku instalacji fotowoltaicznych. W przypadku konwersji pożyczkodawcy będzie przysługiwać 1 322 751 nowo wyemitowanych akcji.

W dniu 6 września 2019 roku, Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż w dniu 5 września 2019 roku zawarł z Inwestorami, wśród których są Członkowie Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Columbus Energy, umowy inwestycyjne o łącznej wartości 2,2 mln zł na wspólną realizację projektów farm fotowoltaicznych (10,5 MWp projektów, o których mowa w raporcie ESPI nr 27/2019).

Współpraca będzie polegała na nabyciu przez Grupę, za środki pieniężne otrzymane od Inwestorów, udziałów w spółkach celowych, wybudowaniu instalacji fotowoltaicznych, a następnie znalezieniu przez Grupę inwestora końcowego. Tym samym Grupa będzie odpowiedzialna za zorganizowanie finansowania na procesy inwestycyjne realizowane w wybranych spółkach.

W dniu 12 września 2019 roku, Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż w dniu 12 września 2019 roku zawarł z Inwestorem, sprawującym jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Columbus Energy, kolejną umowę inwestycyjną o wartości 1 mln zł na realizację projektów farm fotowoltaicznych o mocy 10,5 MWp, o których Jednostka Dominująca informowała raportem ESPI nr 27/2019 z dnia 6 września 2019 r.

Za środki pieniężne otrzymane od Inwestorów Grupa nabyła udziały w pięciu spółkach celowych, w których jako Generalny Wykonawca jest odpowiedzialny za zorganizowanie finansowania na procesy inwestycyjne, budowę farm oraz znalezienie inwestora końcowego.

W przypadku sprzedaży inwestycji zrealizowanych z tych pożyczek Grupa będzie zobowiązana do zapłaty success fee w wysokości 1,5 mln zł.

W dniu 11 października 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że w dniu 10 października 2019 r. wskutek nabycia przez Pana Piotra Kurczewskiego 4.661.376 akcji Spółki weszła w życie umowa inwestycyjna i umowa akcjonariuszy, o zawarciu których Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI Nr 39/2019 oraz weszły w życie postanowienia aneksu do umowy tag-along, o którym Jednostka Dominująca informowała w raporcie ESPI nr 41/2019, na mocy którego Pan Piotr Kurczewski przystąpił do umowy tag-along, o której Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019. Strony dopuszczają możliwość zaliczenia wierzytelności pożyczkodawcy z tytułu spłaty pożyczki na poczet ceny objęcia akcji nowej emisji Jednostki Dominującej na zasadach wskazanych w umowie. W przypadku konwersji pożyczkodawcy będzie przysługiwać 5 291 005 sztuk nowo wyemitowanych akcji.

W dniu 17 października 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o podpisaniu obustronnym Aneksu do umowy kredytu odnawialnego, zawartej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Aneksu do Umowy zostały zmienione z korzyścią dla Grupy szczegółowe warunki kredytu. Bank przedłużył Grupie

kredyt odnawialny w rachunku kredytowym na kolejne 12 miesięcy tj. do 16.10.2020 roku z jednoczesnym podwyższeniem kwoty z 6.000.000, - PLN do 9.000.000, - PLN. Kredyt jest zabezpieczony, a jego oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych. Umożliwi on intensywny rozwój inwestycji fotowoltaicznych przez Grupę i realizację budowy farm fotowoltaicznych.

W dniu 17 października 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że podpisał obustronnie Aneks do umowy Linii Wielocelowej zawartej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Aneksu do Umowy zostały zmienione z korzyścią dla Grupy szczegółowe warunki kredytu. Bank przedłużył Grupie kredyt obrotowy nieodnawialny na kolejne 12 miesięcy tj. do 16.10.2020 r., z jednoczesnym podwyższeniem limitu z 5.000.000, -PLN do 10.000.000, -PLN, w celu finansowania/refinansowania bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Umowa dała Grupie możliwość zintensyfikowania działań sprzedażowych i montażowych, a tym samym będzie miała pozytywny wpływ na realizację przychodów i powiększenie zysku. Kredyt jest zabezpieczony a oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych.

W dniu 19 grudnia 2019 r. dwie Spółki Celowe podpisały z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie Umowy kredytowe na łączną kwotę 5 719 525,00 zł.

Spółka Celowa Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszkowie podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 2 255 865,00 zł oraz kredytu obrotowego w rachunku kredytowym na kwotę 678 500,00 zł. Pozyskane środki z kredytu inwestycyjnego przeznaczone będą na budowę farmy fotowoltaicznej w miejscowości Erminów w województwie mazowieckim o mocy 0,999 MW, a z kredytu obrotowego na pokrycie VAT płaconego w związku z Inwestycją. Dniem ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przez Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest dzień 01.11.2034 r., a dniem ostatecznej spłaty kredytu obrotowego jest dzień 31.07.2020 r.

Druga Spółka Celowa Eko Energia II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w miejscowości Domaniew podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 2 141 160,00 zł oraz kredytu obrotowego w rachunku kredytowym na kwotę 644 000,00 zł. Pozyskane środki z kredytu inwestycyjnego przeznaczone będą na budowę farmy fotowoltaicznej w miejscowości Adamowa Góra w województwie mazowieckim o mocy 0,999 MW, a z kredytu obrotowego na pokrycie VAT płaconego w związku z Inwestycją. Dniem ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przez Eko Energia II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest dzień 01.11.2034 r., a dniem ostatecznej spłaty kredytu obrotowego jest dzień 31.07.2020 r.

Zmianę stanu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

|                                   | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>STAN NA POCZĄTEK OKRESU</b>    | <b>11 354,79</b> | <b>5 888,87</b>  |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek: |                  |                  |
| - zaciągnięcie                    | 25 116,00        | 7 431,05         |
| - spłata                          | 3 769,94         | 2 204,55         |
| - opcja konwersji                 | -4 322,32        | 0,00             |
| -naliczone odsetki                | 743,57           | 255,42           |
| -spłacone odsetki                 | 374,56           | 16,00            |
| -koszt zaciągniętych pożyczek     | -414,60          | 0,00             |
| <b>STAN NA KONIEC OKRESU</b>      | <b>28 332,94</b> | <b>11 354,79</b> |

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nieterminowej spłaty kapitału lub odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, ani nie zostały naruszone inne warunki umów kredytów i pożyczek, uprawniające kredytodawcę do żądania wcześniejszej spłaty kredytu lub pożyczki.

### 7.1. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych i papierów wartościowych

|                              | 31.12.2019      | 31.12.2018       |
|------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>OBLIGACJE:</b>            | <b>7 555,55</b> | <b>11 075,00</b> |
| Seria A                      | 0,00            | 1 115,00         |
| Seria B                      | 0,00            | 4 335,00         |
| Seria C                      | 0,00            | 1 090,00         |
| Seria D                      | 0,00            | 4 535,00         |
| Seria E                      | 7 555,55        | 0,00             |
| <b>ODSETKI OD OBLIGACJI:</b> | <b>9,52</b>     | <b>0,00</b>      |
| Seria A                      | 0,00            | 0,00             |
| Seria B                      | 0,00            | 0,00             |
| Seria C                      | 0,00            | 0,00             |
| Seria D                      | 0,00            | 0,00             |
| Seria E                      | 9,52            | 0,00             |
| <b>RAZEM</b>                 | <b>7 565,07</b> | <b>11 075,00</b> |

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>OBLIGACJE Z OPCJĄ KONWERSJI - BO</b> | <b>10 940,33</b> |
| Splata                                  | 10 940,33        |
| Nowa emisja                             | 7 555,55         |
| Naliczone odsetki                       | 1 030,66         |
| Zapłacone odsetki                       | 950,57           |
| Wycena - element kapitałowy             | -70,57           |
| <b>BZ</b>                               | <b>7 565,07</b>  |

W dniu 19 lutego 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę nr 2/02/2019 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii E oraz ich przydziału. Na podstawie przedmiotowej Uchwały dokonano przydziału 7.555 sztuk Obligacji imiennych serii E o wartości nominalnej 1.000,- zł każda, o łącznej wartości 7.555.000, - zł.

Oprocentowanie Obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,00% w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 miesiące. Grupa wykupi Obligacje w terminie 30 miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni okres odsetkowy. Dzień, w którym Obligacje podlegają będą wykupowi określony został na dzień 18 sierpnia 2021 r.

Obligatariusz ma prawo według własnego uznania żądać, a Grupa zobowiązuje się umożliwić obligatariuszowi wykup całości lub części Obligacji posiadanych przez obligatariusza poprzez zamianę na akcje Grupy nowej emisji. Żądanie Obligatariusza winno być, pod rygorem nieskuteczności, złożone Grupie nie wcześniej niż w dniu 19 lutego 2021 r. i nie później niż 19 marca 2021 r.

W przypadku konwersji obligatariuszom będzie przysługiwać 4 002 682 sztuk nowo wyemitowanych akcji.

W 2019 roku Grupa spłaciła w całości wraz z należnymi odsetkami obligacje serii A, B, C i D.

## 7.2. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazują następujące kwoty:

|   | 2019-12-31       | 2018-12-31    |
|---|------------------|---------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego     |                  |               |
| - przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 1 165,68         | 30,95         |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy    | 4 756,67         | 251,37        |
| <b>Razem</b>  | <b>5 922,347</b> | <b>282,32</b> |

Zmiana stanu aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|   | 2019-12-31      | 2018-12-31    |
|---|-----------------|---------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego    |                 |               |
| - przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 1 680,36        | 32,630        |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy    | 4 500,77        | 347,71        |
|   | <b>6 181,14</b> | <b>380,34</b> |

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | STAN NA 1 STYCZNIA 2018 | Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto | STAN NA 31 GRUDNIA 2018 | Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto | STAN NA 31 GRUDNIA 2019 |
|---|-------------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Niewypłacone wynagrodzenia                      | 0,00                    | 39,72                                   | 39,72                   | 10,90                                   | 50,62                   |
| Amortyzacja                                     | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                  | 0,00                    | 30,95                                   | 30,95                   | 973,39                                  | 1 004,34                |
| Strata podatkowa                                | 73,40                   | -73,40                                  | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    |
| Rezerwy   | 63,00                   | -5,93                                   | 57,07                   | 61,88                                   | 118,95                  |
| Odpis aktualizujący                             | 0,00                    | 99,48                                   | 99,48                   | 37,38                                   | 136,86                  |
| Naliczone odsetki                               | 25,00                   | 43,00                                   | 50,28                   | 0,00                                    | 50,28                   |
| Ujemne różnice kursowe                          | 0,00                    | 4,82                                    | 4,82                    | 9,11                                    | 13,93                   |
| Wynik na inwestycjach                           | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 4 402,42                                | 4 402,42                |
| Kary umowne naliczone                           | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 8,48                                    | 8,48                    |
| Gwarancje                                       | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 136,48                                  | 136,49                  |
| <b>Razem</b>                                    | <b>161,40</b>           | <b>138,64</b>                           | <b>282,32</b>           | <b>5 640,04</b>                         | <b>5 922,35</b>         |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019

W związku ze spełnieniem warunków określonych w MSR 12.39 Spółka nie ujęła rezerwy na odroczony podatek dochodowy. Różnica przejściowa z tego tytułu wyniosła 2.021 tys. zł

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | STAN NA 1 STYCZNIA 2018 | Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto | STAN NA 31 GRUDNIA 2018 | Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto | STAN NA 31 GRUDNIA 2019 |
|--|-------------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Niewypłacone wynagrodzenia                           | 0,00                    | 25,18                                   | 25,18                   | 0,00                                    | 25,18                   |
| Amortyzacja  | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 997,00                                  | 997,00                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                       | 0,00                    | 1,60                                    | 1,60                    | -1,60                                   | 0,00                    |
| Opłaty instalacyjne                                  | 0,00                    | 6,20                                    | 6,20                    | -6,20                                   | 0,00                    |
| Koszty obsługi obligacji                             | 0,00                    | 82,50                                   | 82,50                   | -82,50                                  | 0,00                    |
| Odpis aktualizujący                                  | 0,00                    | 133,66                                  | 133,66                  | 17,81                                   | 151,47                  |
| Naliczone odsetki                                    | 7,80                    | 123,40                                  | 131,20                  | 520,61                                  | 651,81                  |
| Dodatnie różnice kursowe                             | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 0,23                                    | 0,23                    |
| Wynik na inwestycjach                                | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 3 838,18                                | 3 838,18                |
| Pozostałe  | 0,00                    | 0,00                                    | 0,00                    | 517,26                                  | 517,26                  |
| <b>Razem</b>   | <b>7,80</b>             | <b>372,54</b>                           | <b>380,34</b>           | <b>5 800,79</b>                         | <b>6 181,13</b>         |

Grupa wycenia aktywa z tytułu podatku odrozonego przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień kończący okres sprawozdawczy.

### 7.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU: | 31.12.2019      | 31.12.2018    |
|---|-----------------|---------------|
| - odprawy emerytalne  | 25,07           | 11,92         |
| - wynagrodzenia bieżące   | 881,72          | 343,70        |
| - rezerwy na urlopy   | 458,91          | 200,46        |
| <b>RAZEM</b>  | <b>1 365,69</b> | <b>556,08</b> |
| w tym:  |                 |               |
| - część długoterminowa  | 25,07           | 11,92         |
| - część krótkoterminowa   | 1340,63         | 544,16        |

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarijalnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Wszelkie zmiany założeń wpływają na wartość księgową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

#### 7.4. Program motywacyjny na lata 2019-2020

W dniu 30 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników. Uchwałą z dnia 7 stycznia 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej przyjął ogólne zasady Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej, menadżerskiej oraz kluczowych współpracowników Grupy.

Główne założenia programu to:

1. wielkość Programu to maksymalnie 10 000 000 sztuk opcji uprawniających do nabycia od Jednostki Dominującej 10 000 000 Akcji,
2. cena Wykonania opcji (zakupu akcji) będzie równa cenie nominalnej i wyniesie 1,89 zł,
3. uczestnik programu uzyskuje uprawnienie do Opcji w przypadku spełnienia przez niego określonego Warunku Lojalnościowego. Warunek Lojalnościowy uznaje się za spełniony, jeśli Uczestnik Programu będzie pozostawał w stosunku służbowym wobec Grupy od dnia podjęcia Uchwały w sprawie Programu do dnia 31 października 2020 roku, oraz dodatkowo na datę objęcia Akcji w ramach Programu. Obie przesłanki muszą zostać spełnione łącznie
4. uprawnienie do Opcji przysługiwać będzie, jeżeli zostaną osiągnięte warunki ekonomiczne opisane w Uchwale WZA z dnia 30 czerwca 2016 roku: osiągnięcie kapitalizacji Spółki na poziomie 100 000 000 zł oraz osiągnięcie w całym roku obrotowym co najmniej 70 000 000 zł przychodów,
5. prawa wynikające z Opcji do nabycia Akcji Jednostki Dominującej będą mogły być wykonane do dnia 31 marca 2021 roku.

##### *Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego*

Moment wykonania opcji określony został przy pomocy algorytmu Langstaff'a – Schwartz'a, jako moment optymalny, poprzez porównanie dwóch wartości:

- wartości jaką daje natychmiastowe wykonanie opcji oraz
- wartości płynącej z trzymania opcji niezrealizowanej (wartość kontynuacji)

Jako daty uruchomienia, a zarazem i przyznania uprawnień do wycenianej puli Programu przyjęto datę 7 stycznia 2019 roku – moment ujęcia przez Zarząd Uchwały w sprawie Programu. Przyjęto, że okres nabywania uprawnień do wycenianej puli Programu rozpoczyna się od 7 stycznia 2019 roku i kończy 31 marca 2021 roku. Cena wykonania równa się cenie nominalnej i wynosi 1,89 zł. Jako cenę wejściową do modelu wyceny przyjęto kurs akcji z dnia przyznania tj. 7. stycznia 2019 roku. Oczekiwana zmienność akcji Columbus Energy S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności kursu akcji oraz notowań indeksu WIG ENERGIA za okres od 17 października 2016 roku do 7 stycznia 2019 roku. Dla zmienności Spółki została przyjęta waga 30%, a dla zmienności WIG ENERGIA przyjęto wagę 70%. Stopa zwrotu uzyskana z bieżąco dostępnych na Datę Przyznania zero kuponowych papierów wartościowych emitowanych przez rząd polski denominowanych w złotych. Średni okres trwania życia określony został na podstawie

indywidualnie wyznaczonych dat realizacji opcji na każdej z trajektorii. Założono, że Spółka nie będzie wypłacała dywidendy.

#### Wyniki wyceny

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania odpowiedniego do instrumentu finansowego, modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo

Wartość godziwą wycenianej puli Programu na Datę Przyznania określono w wysokości 2 000 tys. zł.

Standard MSSF 2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji (programy akcyjne) w momencie otrzymywania dóbr i usług. Jeżeli pracownicy są zobligowani do świadczenia pracy przez określony czas (warunek nierynkowy), Grupa powinna ujmować koszt stopniowo w trakcie ww. okresu czasu. Koszt dotyczący 2019 roku wyniósł 1082,57 tys zł, ta sama kwota została ujęta w kapitale rezerwowym.

## 7.5. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

|   | 31.12.2019       | 31.12.2018      |
|---|------------------|-----------------|
| Zobowiązania handlowe                                       | 34 563,75        | 4 093,47        |
| Przychody przyszłych okresów                                | 16 819,43        | 445,38          |
| <b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe, w tym:</b>          | <b>16 403,88</b> | <b>2 194,93</b> |
| - ZUS i podatki   | 1 365,70         | 1 822,89        |
| - zobowiązania z tytułu leasingu                            | 10 174,54        | 152,52          |
| - pozostałe zobowiązania                                    | 4 701,74         | 58,02           |
| - sprawy sądowe   | 161,90           | 161,49          |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b>             | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     |
| - niezafakturowane wykonane świadczenia na rzecz Spółki     |                  |                 |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>67 787,06</b> | <b>6 733,77</b> |
| w tym:  |                  |                 |
| długoterminowe  | 8 647,85         | 104,18          |
| krótkoterminowe   | 59 139,21        | 6 629,60        |

W pozycji przychody przyszłych okresów prezentowane są otrzymane od klientów zaliczki lub zadatki na poczet wykonania montażu instalacji fotowoltaicznych.



## 8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### 8.1. Instrumenty finansowe

#### KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

##### AKTYWA FINANSOWE:

Kategorie instrumentów finansowych

wg MSSF 9

| Klasy instrumentów finansowych     | Aktywa finansowe<br>wycenianie w wartości<br>godziwej przez wynik<br>finansowy | Aktywa finansowe<br>wycenianie w wartości<br>godziwej przez inne<br>całkowite dochody | Aktywa finansowe<br>wycenianie według<br>zamortyzowanego<br>kosztu | Razem            |
|------------------------------------|--|---|--|------------------|
| NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019           |  |   |  |                  |
| Zabezpieczenie gwarancji           | 0,00   | 0,00  | 500,00   | 500,00           |
| Należności handlowe                | 0,00   | 0,00  | 11 950,39  | 11 950,39        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 0,00   | 0,00  | 23 847,39  | 23 847,39        |
| Udzielone pożyczki                 | 0,00   | 0,00  | 13 330,00  | 13 330,00        |
| <b>RAZEM</b>                       | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>49 627,78</b>   | <b>49 627,78</b> |

##### ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| Klasy instrumentów finansowych   | Zobowiązania finansowe<br>wyceniane wg<br>zamortyzowanego kosztu | Razem            |
|--|--|------------------|
| NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019   |  |                  |
| Kredyty i pożyczki   | 28 318,61  | 28 318,61        |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym | 39 265,49  | 39 265,49        |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych               | 7 565,06   | 7 565,06         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 5 540,16   | 5 540,16         |
| <b>RAZEM</b>   | <b>80 689,32</b>   | <b>80 689,32</b> |
| Klasy instrumentów finansowych   | Zobowiązania finansowe<br>wyceniane wg<br>zamortyzowanego kosztu | Razem            |
| NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018   |  |                  |
| Kredyty i pożyczki   | 11 354,81  | 11 354,81        |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym | 4 093,47   | 4 093,47         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych               | 10 940,33  | 10 940,33        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 152,52   | 152,52           |
| <b>RAZEM</b>   | <b>26 541,12</b>   | <b>26 541,12</b> |

9. POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

|   | MSSF 9  |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Aktywa/ zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa/ zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| <b>NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019</b>                                 |   |  |  |
| Przychody/(koszty) z tytułu odsetek ujęte w:                    |   |  |  |
| pozostałych przychodach   | 0,00  | 0,00   | -912,66  |
| kosztach finansowych  | 0,00  | 0,00   | 1 187,16   |
| Przychody z tytułu spisanych przedawnionych zobowiązań ujęte w: |   |  |  |
| Pozostałych przychodach   | 0,00  | 0,00   | -2 099,82  |
| Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:               |   |  |  |
| pozostałych przychodach   | 0,00  | 0,00   | 0,00   |
| kosztach finansowych  | 0,00  | 0,00   | 0,00   |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  | <b>-1 790,62</b>   |

|   | MSSF 9  |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Aktywa/ zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa/ zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| <b>ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018</b>                      |   |  |  |
| Przychody/(koszty) z tytułu odsetek ujęte w:                    |   |  |  |
| pozostałych przychodach   | 0,00  | 0,00   | -360,90  |
| kosztach finansowych  | 0,00  | 0,00   | 1 116,19   |
| Przychody z tytułu spisanych przedawnionych zobowiązań ujęte w: |   |  |  |
| Pozostałych przychodach   | 0,00  | 0,00   | -1 477,09  |
| Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:               |   |  |  |
| przychodach finansowych   | 0,00  | 0,00   | 0,00   |
| kosztach finansowych  | 0,00  | 0,00   | 0,00   |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  | <b>-472,76</b>   |

## 10. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

### 10.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na następujące ryzyka finansowe: ryzyko płynności (ryzyko pozyskania finansowania i finansowania klientów, ryzyko spłaty zobowiązań) ryzyko kredytowe, ryzyko zmian stopy procentowej i ryzyko walutowe.

### RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko pozyskania finansowania i finansowania klientów

W ramach produktu ratalnego klient zaciąga kredyt w jednym z banków finansujących, z którymi Grupa współpracuje. Istnieje ryzyko, że instytucje finansowe zaostrzą kryteria oceny zdolności kredytowej klientów, zwiększą RRSO lub ograniczą dostępne środki. Zarządzanie ryzykiem polega na dywersyfikowaniu współpracy z instytucjami finansowymi – na stałe Grupa współpracuje równolegle z 4-6 instytucjami.

### RYZYKO SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ

W ramach prowadzonej działalności Grupa korzysta z kapitału obcego, głównie obligacji i kredytów bankowych. Dodatkowo Grupa posiłkuje się krótkimi pożyczkami, najczęściej od pomiotów powiązanych, co związane jest głównie z potrzebą zapewnienia płynności lub nagłym wzrostem zapotrzebowania na kapitał obrotowy w sytuacji np. możliwości zakupu dużej partii materiałów w okazyjnych cenach. Zarządzenie ryzykiem obejmuje głównie zaciąganie tego typu pożyczek w charakterze wyłącznie pożyczek celowych, dla których zapewnione źródło spłaty, ale niedopasowane w czasie (np. zawarta już, ale jeszcze niezrealizowana umowa).

| Zobowiązanie finansowe         | 31.12.2019       |                  |                 |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|                                | 3 m-cy           | 6 m-cy           | 12 m-cy         | 2 lat            | Powyżej 2 lat    |
| kredyty i pożyczki             | 654,78           | 0,00             | 7 800,00        | 19 863,83        | 28 318,61        |
| zobowiązania z tytułu leasingu | 176,00           | 457,93           | 575,17          | 784,53           | 8 180,91         |
| obligacje                      | 9,52             | 0,00             | 0,00            | 0,00             | 7 555,55         |
| zobowiązania handlowe          | 21 385,08        | 13 159,65        | 19,02           | 0,00             | 34 563,75        |
| <b>RAZEM</b>                   | <b>22 225,37</b> | <b>13 617,58</b> | <b>8 394,19</b> | <b>20 648,36</b> | <b>78 618,82</b> |

Proces zarządzania ryzykiem utraty płynności w Spółce zakłada między innymi efektywne monitorowanie i raportowanie pozycji płynnościowej. Podejmowane są wyprzedzająco różnego rodzaju działania prewencyjne (zaciąganie pożyczek, przesuwanie wydatków kosztowych lub inwestycyjnych) w sytuacji zagrożenia utraty płynności lub w celu utrzymywania odpowiedniego poziomu gotówki.

### RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe obejmuje:

- ▼ udzielone pożyczki,
- ▼ należności handlowe,
- ▼ środki pieniężne i lokaty bankowe.

Ryzyko niewywiązywania się klientów z zaciągniętych pożyczek wobec Columbus Energy Finanse i w konsekwencji ryzyko braku pełnej spłaty pożyczek udzielonych przez Columbus Energy do Columbus Energy Finanse

Columbus Energy Finanse zaciągnęła pożyczki w spółce matce Columbus Energy, aby móc z kolei udzielać pożyczek klientom korzystającym w produkcie Abonament na Słońce. Istnieje ryzyko, że klienci, którzy skorzystali z udzielanego przez Columbus Energy Finanse finansowania nabycia instalacji mogą nienależycie wywiązywać się ze zobowiązań. Zdarzenie takie w przyszłości miałoby negatywny wpływ na płynność Spółki, ponieważ spłata zobowiązań przez Columbus Energy Finanse wobec Spółki matki jest ściśle powiązana i zależna od spłaty zobowiązań klientów z tytułu Abonamentu na Słońce wobec Columbus Energy Finanse. Zarządzanie ryzykiem obejmuje: szczegółowy scoring zdolności kredytowej klienta, zabezpieczenie w formie umowy przewłaszczenia na instalacji oraz bieżące monitorowanie spłat i podejmowanie czynności tzw. „miękkiej” i „twardej” windykacji.

#### *Ryzyko spłaty należności handlowych*

W segmencie klientów indywidualnych należności obejmują należności wymagane bezpośrednio od klientów i należności, które spłacane są za pośrednictwem Spółki Columbus Energy Finanse Sp. z o. o. (w sprzedaży abonamentowej). W obu przypadkach ryzyko braku spłaty jest bardzo niskie. Należności od klientów nie korzystających z abonamentu mają charakter sporadyczny, dlatego że Grupa wymaga przedpłaty przed montażem od klientów w sprzedaży bezpośredniej gotówkowej.

W przypadku klientów dużych, z segmentu klienci instytucjonalni, Grupa wymaga przedpłaty całości za określone etapy prac lub zapłaty zaliczki.

| Należności finansowe | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|----------------------|------------------|------------------|
| Osoby fizyczne       | 18 582,58        | 22 841,79        |
| Firmy                | 7 224,82         | 11 564,97        |
| Institucje           | 135,23           | 419,15           |
|                      | <b>25 942,63</b> | <b>34 825,90</b> |

## RYZIKO LOKOWANIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Grupa lokuje swoje środki pieniężne w bankach wyłącznie o ugruntowanej pozycji rynkowej.

| Bank   | Rating                         | Agencja ratingująca |
|--------|--------------------------------|---------------------|
| PKO BP | Short-term deposits rating P-1 | Moody's             |

## RYZIKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

W 2019 roku Grupa posiadała kredyt odnawialny oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej: BOŚ 3237,70 tys. zł. Ryzyko zmian stopy procentowej w zakresie zobowiązań finansowych z uwagi na niską kwotę zobowiązań jest niewielkie – wzrost stóp procentowych o 100 pp spowodowałby wzrost rocznych kosztów finansowych o 32,37 tys. zł.

### *(c) ryzyko walutowe*

Ryzyko walutowe związane jest w Spółce jedynie z zakupami instalacji fotowoltaicznych.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała zobowiązania w walucie obcej w wysokości 4 018,77 euro. Spółka zarządza ryzykiem walutowym zawierając umowy z klientami końcowymi z wykorzystaniem formuły cenowej przeliczanej do kursu euro.

## 11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Głównym celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Grupy jest zapewnienie rozwoju, przede wszystkim w najbardziej kapitałochłonnym segmencie - inwestycje w farmy fotowoltaiczne, przy zachowaniu optymalnej struktury kapitałów.

Grupa na bieżąco monitoruje prognozy poprzez porównanie kluczowych parametrów finansowo-operacyjnych z aktualnego wykonania do założeń prognostycznych przyjętych w modelu controllingowym Spółki. Przyjęte są następujące limity poziomu długu:

- 📌 Dług/(Dług + kapitał własny) <50%.

## 12. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 12.1. Pozycje warunkowe

#### Udzielenie wsparcia finansowego „letter of comfort”

Jednostka Dominująca udzieliła oświadczenia o możliwości udzielenia wsparcia finansowego „letter of comfort” dla spółki zależnej Columbus Energy Finance spółka z o.o. bezterminowo.

#### Udzielone Gwarancje, poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość gwarancji wystawionych przez firmy ubezpieczeniowe na zlecenie Jednostki Dominującej w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 1 088,11 tys. zł.

#### Sprawy Sądowe

Grupa Columbus Energy jest stroną pozwaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna łączna kwota roszczeń osób trzecich wynosi 73 tys. zł., która została objęta rezerwami wykazanymi w bilansie na dzień 31 grudnia

2019 roku. W ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę argumenty prawne i faktyczne, mało prawdopodobne jest, że Grupa będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz wyżej wymienionych Podmiotów.

## 12.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Grupa posiada dwóch znaczących inwestorów, którymi są:

- ✦ Spółka Gemstone S.A. posiadająca 31,42%,
- ✦ January Ciszewski posiadający 29,91% udziałów działający poprzez spółki JR Holding S.A., KPM INVEST Sp. z o.o.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczą:

- ✦ transakcji ze znaczącym inwestorem,
- ✦ transakcji z jednostkami stowarzyszonymi,
- ✦ transakcji z pozostałymi jednostkami zależnymi,
- ✦ transakcji z pozostałymi jednostkami powiązanymi, którymi są podmioty kontrolowane przez znaczących inwestorów lub Zarząd Spółki.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019

|   | Sprzedaż usług                      |                                | Zakup usług                                 |                                |
|---|-------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|
|   | Okres zakończony<br>31/12/2019      | Okres zakończony<br>31/12/2018 | Okres zakończony<br>31/12/2019              | Okres zakończony<br>31/12/2018 |
| <b>Znaczący inwestor</b>                |                                     |                                |   |                                |
| Kuźnica Centrum Sp. z o.o.              | 0,00                                | 0,00                           | 534,59                                      | 541,51                         |
| Gemstone S.A.                           | 0,00                                | 0,00                           | 53,00                                       | 59,00                          |
| <b>Pozostałe jednostki powiązane</b>    |                                     |                                |   |                                |
| Inven Group Sp. z o.o.                  | 0,00                                | 0,00                           | 60,00                                       | 60,00                          |
| Columbus Tax Sp. z o.o.                 | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 10,26                          |
| Polsyntes Sp. o.o.                      | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 10,90                          |
| Art-Tech Łukasz Kaleta                  | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 5,00                           |
| MS Services Sp. z o.o.                  | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 19,64                          |
|   | Należności od podmiotów powiązanych |                                | Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych |                                |
|   | Okres zakończony<br>31/12/2019      | Okres zakończony<br>31/12/2018 | Okres zakończony<br>31/12/2019              | Okres zakończony<br>31/12/2018 |
| <b>Znaczący inwestor</b>                |                                     |                                |   |                                |
| Kuźnica Centrum Sp. z o.o.              | 0,00                                | 0,00                           | 11,60                                       | 0,00                           |
| <b>Pozostałe jednostki powiązane</b>    |                                     |                                |   |                                |
| Inven Group Sp. z o.o.                  | 0,00                                | 0,00                           | 12,30                                       | 60,00                          |
| Columbus Tax Sp. z o.o.                 | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 10,26                          |
| Polsyntes Sp. o.o.                      | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 10,90                          |
| Art-Tech Łukasz Kaleta                  | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 5,00                           |
| MS Services Sp. z o.o.                  | 0,00                                | 0,00                           | 0,00  | 19,64                          |
| <b>Zestawienie pożyczek otrzymanych</b> |                                     |                                |   |                                |
|   | Okres zakończony 30 GRUDNIA 2019    |                                | Okres zakończony 31 GRUDNIA 2018            |                                |
| Pragma Plus Sp. z o.o.                  |                                     | 0,00                           |   | 124,00                         |
| Pożyczka od osoby fizycznej             |                                     | 3 489,64                       |   | 2 282,21                       |
| Pożyczka od osoby fizycznej             |                                     | 6 328,37                       |   | 2 041,42                       |
| Pożyczka od osoby fizycznej             |                                     | 258,36                         |   | 0,00                           |
| Pożyczka od osoby fizycznej             |                                     | 7 350,36                       |   | 0,00                           |
| Pożyczka od osoby fizycznej             |                                     | 11 785,39                      |   | 0,00                           |

**12.3. Wynagrodzenie Członków Zarządu Grupy Kapitałowej Columbus Energy:**

| WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU        | 31.12.2019      | 31.12.2018    |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|
| wynagrodzenia, usługi zarządzania     | 846,32          | 361,36        |
| Świadczenia, dochody z innych tytułów | 364,11          | 246,38        |
| <b>RAZEM</b>                          | <b>1 210,43</b> | <b>607,74</b> |

**12.4. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:**

| WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ | 31.12.2019   | 31.12.2018  |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| wynagrodzenie                 | 36,55        | 9,38        |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>36,55</b> | <b>9,38</b> |

W 2019 roku ani w 2018 roku nie zostały udzielone żadne pożyczki Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej.

**12.5. Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe według MSSF dla potrzeb prospektu jest GRUPA PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Umowa na badanie sprawozdania finansowego według MSSF zawarta została 29.08.2019 roku.

Wysokość wynagrodzenia biegłego rewidenta za usługi świadczone na rzecz CE przedstawia poniższa tabela:

|   | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---|--------------|--------------|
| Obowiązkowe badanie   | 26,00        | 21,00        |
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe   | 20,00        | 4,00         |
| Skonsolidowane sprawozdanie poświadczające związane z elementami prospektu emisyjnego | 0,00         | 0,00         |
| <b>RAZEM</b>  | <b>46,00</b> | <b>25,00</b> |

**13. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY**

W dniu 8.01.2020 Jednostka Dominująca otrzymała dwie pożyczki od jednostek powiązanych w wysokości 11 184 tys. zł w ramach zawartej umowy inwestycyjnej i aneksu do umowy tag-along



W dniu 23 stycznia 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o zawarciu w tym samym dniu umów nabycia 100 % udziałów w 13 (trzynastu) spółkach celowych realizujących projekty farm fotowoltaicznych z wygraną w 2019 roku aukcją o łącznej mocy 13 MWp. Wartość transakcji nabycia przez Spółkę 100 % udziałów w przedmiotowych spółkach wynosi ok. 8 mln zł. Grupa szacuje, że wartość spółek po wybudowaniu jeszcze w 2020 roku farm fotowoltaicznych wyniesie ok. 40-45 mln zł.

W dniu 12 lutego 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż tego samego dnia otrzymał informację o wydaniu w dniu 11 lutego 2020 r. przez zarządzającego Krakowskim Parkiem Technologicznym, działającym w imieniu Ministra Rozwoju, Decyzji nr 59/2020 o wsparciu dla Columbus Energy S.A. na prowadzenie działalności gospodarczej.

Nowa inwestycja Spółki, w związku z którą wydano decyzję dotyczy zwiększenia zdolności produkcyjnych i usługowych Spółki i wiąże się z zatrudnieniem dodatkowych pracowników. Decyzja uprawnia Spółkę do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych. Wysokość ulgi podatkowej kalkulowana będzie w zależności od poniesionych kosztów kwalifikowanych (dwuletnich kosztów pracy nowo zatrudnionych pracowników) i tzw. intensywności pomocy publicznej, która dla województwa małopolskiego wynosi od 35% do 55% poniesionych kosztów kwalifikowanych w zależności od statusu przedsiębiorstwa. Spółka szacuje, że ulga wyniesie od 7 000 000 do 10 000 000 złotych i zostanie wykorzystana w okresie do 3 lat.

W dniu 2.03.2020 Jednostka Dominująca udzieliła pożyczki Dawidowi Kmiecik w wysokości 700 tys. zł zgodnie z zawartą umową inwestycyjną z dnia 21 lutego 2020 roku.

## PANDEMIA COVID-19

Pandemia koronawirusa może mieć istotne znaczenie dla sytuacji finansowej Grupy. Kluczowe ryzyka Grupa identyfikuje w następujących obszarach:

1. Spadek sprzedaży wynikający z: mniejszej ilości spotkań bezpośrednich z klientami, pogorszenie się sytuacji finansowej klientów – zwłaszcza klientów biznesowych.
2. Zakłócenia w systematycznym działaniu łańcucha dostaw – zarówno usług, jak i komponentów do zestawów fotowoltaicznych.
3. Liczne przypadki zachorowań wśród pracowników, skutkujące ograniczeniem pracy zarówno biurowej, w terenie, jak i zdalnej.
4. Ograniczenia w transporcie osobowym i towarowym

Skutkiem wystąpienia tych ryzyk oddzielnie lub łącznie byłoby głównie obniżenie przychodów Grupy, a w konsekwencji także pogorszenie płynności finansowej.

W związku z powyższym Grupa niezwłocznie podjęła szereg działań mających na celu ograniczenie wystąpienia tych ryzyk i złagodzenia ich skutków:

1. Dokonano renegocjacji warunków umownych z kluczowymi kontrahentami. Wydłużono terminy płatności dla nowych zamówień dla kluczowych komponentów.
2. Przekierowano 100% zamówień z Chin na drogę kolejową ze względu na ryzyko zamykania granic w Niemczech dla tranzytu oraz zmniejszoną ilość dostępnych kierowców.

3. Zmieniono tryb planowania zamówień na codzienny (planowanie i potwierdzanie kontraktów) dla kluczowych dostaw z zagranicy i Polski.
4. Potwierdzono dostępność komponentów pozostałych od polskich dostawców.
5. Przeorganizowano model sprzedażowy firmy.
6. Zmieniono plan wydatków i inwestycji na najbliższe tygodnie.
7. Został zorganizowany system pracy zdalnej; obecnie około 90% pracowników biurowych pracuje z domu.
8. Stale prowadzony jest monitoring i przygotowanie do wykorzystania nowych rozwiązań na bazie tarczy ochronnej zapowiedzianej przez Rząd RP.
9. Podjęto szereg praktyk profilaktycznych: zakup żeli antybakteryjnych, edukacja, analiza wyjazdów/przyjazdów pracowników z innych krajów i obowiązkowe kwarantanny zgodnie z zaleceniami sanepidu i Ministerstwa Zdrowia.

W perspektywie krótkoterminowej, w ocenie Zarządu branża fotowoltaiczna nie jest ekspozowana na ryzyko koronawirusa na podobnym poziomie jak wiele innych branż, np.: hotelarstwo, turystyka, czy gastronomia. Zarówno sprzedaż, jak i montaż instalacji mają charakter indywidualny; nie ma żadnych ograniczeń administracyjnych dla kontynuowania działalności. Grupa spodziewa się spadku sprzedaży, jednak prognozujemy raczej odroczonego popyt niż jego długoterminowy spadek.

W perspektywie średnio i długoterminowej, w scenariuszu potencjalnej recesji Zarząd uważa, że ryzyko głębokiego spadku sprzedaży jest małe. Fotowoltaika nie jest dobrem luksusowym. Wręcz przeciwnie, uważana jest za inwestycję na pokolenia: tania i własna energia i ciepło są jednych z głównych argumentów zakupowych klientów.

Podsumowując, Zarząd uznaje sytuację związaną z koronawirusem za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Zarząd uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 roku.

Sporządzono: Kraków, dnia 21.03.2020

**Magdalena  
Nicpoń**

Elektronicznie podpisany  
przez Magdalena Nicpoń  
Data: 2020.03.21 14:03:04  
+01'00'

**JANUSZ  
STERNA**

Elektronicznie podpisany  
przez JANUSZ STERNA  
Data: 2020.03.21 14:11:08  
+01'00'

**Dawid Łukasz  
Zieliński**

Elektronicznie podpisany  
przez Dawid Łukasz  
Zieliński  
Data: 2020.03.21 14:22:25  
+01'00'

Signature Not Verified  
Dokument podpisany przez  
**ŁUKASZ GÓRSKI**  
Data: 2020.03.21 14:48:29 CET

Skonsolidowane sprawozdanie  
Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej  
**Columbus Energy** za rok 2019

Kraków, dnia 21 marca 2020 r.



Co **6 minut**  
powstaje nowa instalacja fotowoltaiczna  
od Columbus Energy!

**STOSOWNIE DO PRZEPISÓW PRAWNYCH PRZEDSTAWIAMY SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA  
W ROKU OBROTOWYM 2019.**

## 1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

### 1.1 Informacje o Emitencie

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Nazwa spółki</b>           | <b>COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA</b>  |
| <b>Siedziba</b>               | Kraków   |
| <b>Adres siedziby</b>         | 31-234 Kraków, ul. Josepha Conrada 20, 31-357<br>Kraków, tel.: 12 307 30 96, fax: 12 311 33 13   |
| <b>Poczta elektroniczna</b>   | biuro@columbusenergy.pl ,<br>ri@columbusenergy.pl<br>gielda@columbusenergy.pl  |
| <b>Strona internetowa</b>     | <a href="http://columbusenergy.pl">http://columbusenergy.pl</a>  |
| <b>Przedmiot działalności</b> | 47.99 Pozostała sprzedaż detaliczna<br>prowadzona poza siecią sklepową, straganami i<br>targowiskami<br>35.11 Wytwarzanie energii elektrycznej 35.14<br>Handel energią elektryczną<br>27.11 Produkcja elektrycznych silników, prądnic<br>i transformatorów<br>27.12 Produkcja aparatury rozdzielczej i<br>sterowniczej energii elektrycznej<br>64.99 Pozostała finansowa działalność usługowa,<br>gdzie indziej niesklasyfikowana, z wył.<br>ubezpieczeń i funduszy emeryt.<br>70.10 Działalność firm centralnych (head offices) |

|                          |   |
|--------------------------|---|
|                          | <p>i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych</p> <p>70.22 Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania</p> <p>71.20 Pozostałe badania i analizy techniczne</p> <p>62.09 Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych</p>  |
| <b>Forma prawna</b>      | Spółka Akcyjna  |
| <b>Kapitał zakładowy</b> | <p>Kapitał zakładowy wynosi 76.506.967,53 zł i dzieli się na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 40 479 877 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1,89 zł każda, z których:</li> <li>- 2 143 200 akcji serii A1 jest dopuszczonych do obrotu na rynku akcji NewConnect, a pozostałe:</li> <li>- 38 336 677 akcji serii A1 są zdematerializowane w KDPW i są w trakcie procesu dopuszczenia do obrotu na rynek akcji NewConnect</li> </ul> |
| <b>KRS</b>               | Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000373608  |
| <b>REGON</b>             | 241811803   |
| <b>NIP</b>               | 9492163154  |

Columbus Energy Spółka Akcyjna - (dalej: Jednostka Dominująca; Emitent; Spółka; NIP 9492163154, dawniej Columbus Capital S.A.) powstała poprzez wydzielenie części majątku Stigroup sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie

i przeniesieniem wydzielonego majątku na nowo powstałą Spółkę, zgodnie z art. 529 §1 p. 4 Kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz. 1577, z późn. zm.) na podstawie postanowień zawartych w akcie

notarialnym (Repertorium A nr 6628/2010) podpisanym przed notariuszem Adamem Sadowskim. Jednostka Dominująca została zawiązana na czas nieoznaczony. Siedziba Spółki znajduje się w Krakowie (31-357) przy ulicy Josepha Conrada 20.

W dniu 20 grudnia 2010 roku Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373608. Spółce został nadany numer NIP 9492163154 oraz numer REGON 241811803.

W 2016 roku Spółka zmieniła nazwę z COLUMBUS CAPITAL S.A. na COLUMBUS ENERGY S.A. Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wykonywanie instalacji fotowoltaicznych.

#### ✚ Kapitał zakładowy:

Wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania wynosi 76.506.967,53 zł i dzieli się na 40 479 877 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1,89 zł każda akcja. Łączna liczba akcji oraz łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 40 479 877.

W dniu 8 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 21/05/2018

w sprawie scalenia akcji i zmiany Statutu Spółki oraz w dniu 28 września 2018 roku został dokonany wpis scalenia akcji Spółki przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców, wskutek czego zmianie uległa wartość nominalna akcji Spółki na 1,89 zł (jeden złoty i osiemdziesiąt dziewięć groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) oraz zmniejszeniu uległa proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki wszystkich serii z liczby 283 359 139 (dwieście osiemdziesiąt trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto trzydzieści dziewięć) do liczby 40 479 877 (czterdzieści milionów czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem), przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego oraz jednoczesnej zmianie oznaczenia serii akcji (scalenie akcji). Scalenie akcji nastąpiło w stosunku 7:1, to jest 7 (siedem) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda zostało wymienionych na 1 (jedną) akcję zwykłą na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1,89 zł (jeden złoty i osiemdziesiąt dziewięć groszy).

Obecnie 2 143 200 akcji serii A1 jest wprowadzonych do obrotu na rynku akcji NewConnect, a 38 336 677 akcji serii A1 jest w trakcie procesu wprowadzenia do obrotu na rynek akcji NewConnect.

Akcjonariat COLUMBUS ENERGY S.A. na dzień 31.12.2019 r jak i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

| L.p.          | Imię i Nazwisko            | Liczba akcji      | % akcji    | Liczba głosów     | % głosów   |
|---------------|----------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| 1.            | Dawid Zieliński *          | 12 719 237        | 31,42      | 12 719 237        | 31,42      |
| 2.            | January Ciszewski **       | 12 105 896        | 29,91      | 12 105 896        | 29,91      |
| 3.            | Piotr Kurczewski           | 4 661 376         | 11,52      | 4 661 376         | 11,52      |
| 4.            | Marek Sobieski             | 3 542 170         | 8,75       | 3 542 170         | 8,75       |
| 5.            | Janusz Sterna ***          | 2 224 523         | 5,50       | 2 224 523         | 5,50       |
| 6.            | Paweł Urbański ****        | 867 379           | 2,14       | 867 379           | 2,14       |
| 7.            | Pozostali<br>akcjonariusze | 4 359 296         | 10,77      | 4 359 296         | 10,77      |
| <b>Ogółem</b> |                            | <b>40 479 877</b> | <b>100</b> | <b>40 479 877</b> | <b>100</b> |

\* bezpośrednio i pośrednio poprzez Spółkę Gemstone S.A., której 99,99% akcji posiada Dawid Zieliński

\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. i KPM INVEST Sp. z o.o.

\*\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez 50% udziałów w Inven Group Sp. z o.o.

\*\*\*\* bezpośrednio i pośrednio poprzez 50% udziałów w Inven Group Sp. z o.o.

Organy Columbus Energy Spółka Akcyjna

Na mocy § 11 Statutu Spółki, władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

#### Zarząd Jednostki Dominującej

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych na wspólną kadencję przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Rada Nadzorcza każdorazowo ustala skład Zarządu.

Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję, mogą być wybierani ponownie. Członków

Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza określa wynagrodzenie Członków Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie przed upływem kadencji. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu może nastąpić na mocy uchwały Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki, wskutek upływu kadencji Zarządu Spółki, uchwałą nr 2/06/2019 powołała z dniem 7 czerwca 2019 roku w skład Zarządu Spółki nowej III kadencji do pełnienia funkcji:

- ▼ Prezesa Zarządu - Pana Dawida Zielińskiego,
- ▼ Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych - Pana Janusza Sterna,
- ▼ Wiceprezesa Zarządu - Pana Łukasza Górskiego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu był trzyosobowy:

| L.p. | Imię i nazwisko | Stanowisko         |
|------|-----------------|--------------------|
| 1.   | Dawid Zieliński | Prezes Zarządu     |
| 2.   | Łukasz Górski   | Wiceprezes Zarządu |
| 3.   | Janusz Sterna   | Wiceprezes Zarządu |

▼ Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Zgodnie z § 16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu Członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie bezwzględną większością głosów. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa od 7 czerwca 2019 roku. Do dnia bilansowego miały miejsce

zmiany personalne, a aktualny skład został ukształtowany na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 3 grudnia 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. wchodził:



| Lp. | Imię i nazwisko      | Stanowisko                     |
|-----|----------------------|--------------------------------|
| 1.  | Paweł Urbański       | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2.  | Leszek Leńko         | Członek Rady Nadzorczej        |
| 3.  | Maciej Fersztorowski | Członek Rady Nadzorczej        |
| 4.  | Sławomir Majtyka     | Członek Rady Nadzorczej        |
| 5.  | Łukasz Kaleta        | Sekretarz Rady Nadzorczej      |

W dniu 7 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wskutek upływu kadencji Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej nowej III kadencji siedmiu członków.

Od dnia 3 grudnia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. przedstawiał się następująco:

| Lp. | Imię i nazwisko     | Stanowisko                     |
|-----|---------------------|--------------------------------|
| 1.  | Paweł Urbański      | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2.  | Leszek Leńko        | Członek Rady Nadzorczej        |
| 3.  | January Ciszewski   | Członek Rady Nadzorczej        |
| 4.  | Witold Indrychowski | Członek Rady Nadzorczej        |
| 5.  | Marek Sobieski      | Członek Rady Nadzorczej        |
| 6.  | Jerzy Ogłószka      | Członek Rady Nadzorczej        |
| 7.  | Radosław Żemło      | Członek Rady Nadzorczej        |

W dniu 30 września 2019 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana January Ciszewskiego o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z dniem 30 września 2019 roku.

W dniu 4 października 2019 roku do siedziby Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wpłynęło oświadczenie Pana Witolda Indrychowskiego, o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej

Columbus Energy S.A. z dniem 4 października 2019 roku.

W dniu 3 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej kadencji następujące osoby:

- ▼ Pana Waldemara Turskiego
- ▼ Pana Piotra Kurczewskiego
- ▼ Pana Łukasza Kaleta
- ▼ Pana Piotra Krupa

Od dnia 7 czerwca 2019 r do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdanie skład Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. przedstawia się następująco:

| Lp. | Imię i nazwisko  | Stanowisko                     |
|-----|------------------|--------------------------------|
| 1.  | Paweł Urbański   | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2.  | Radosław Żemło   | Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| 3.  | Marek Sobieski   | Członek Rady Nadzorczej        |
| 4.  | Leszek Leńko     | Członek Rady Nadzorczej        |
| 5.  | Piotr Kurczewski | Członek Rady Nadzorczej        |
| 6.  | Waldemar Turski  | Członek Rady Nadzorczej        |
| 7.  | Jerzy Ogłoszka   | Członek Rady Nadzorczej        |
| 8.  | Łukasz Kaleta    | Członek Rady Nadzorczej        |
| 9.  | Piotr Krupa      | Członek Rady Nadzorczej        |

- ▼ Prokurent Jednostki Dominującej

W dniu 20 lutego 2020 roku uchwałą Zarządu Columbus Energy S.A. nr 1/02/2020 z dniem

podjęcia przedmiotowej uchwały została udzielona prokura samoistna Panu Michałowi Gondkowi.

## 2. Ogólne informacje o Columbus Energy Spółka Akcyjna

### 2.1 Historia Jednostki Dominującej

#### 2010 r. - 2013 r.

Jednostka Dominująca powstała w wyniku podziału spółki STIgroup Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (KRS: 000285619) w trybie art. 529

§ 1 pkt 4 KSH przez wydzielenie części majątku do nowo zawiązanej spółki STI Group S.A. na podstawie uchwały nr 4 z dnia 10 listopada 2010 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników STIgroup Sp. z o.o. - akt notarialny

repertorium A nr 6628/2010 sporządzonym przez Notariusza Adama Sadowskiego, Kancelaria Notarialna w Częstochowie, ul. Dąbrowskiego 26A/1.

W dniu 20 grudnia 2010 roku została zarejestrowana STI Group S.A. przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 000037360. Skrót STI oznaczał Systemy Technologie Informacje. STI Group S.A. w ramach prowadzonej działalności specjalizowała się w kompleksowym świadczeniu usług z zakresu projektowania i tworzenia gazet, portali oraz serwisów internetowych w najnowszej technologii. Spółka zajmowała się wykonywaniem i projektowaniem graficznych elementów wizerunkowych oraz konsultingiem i marketingiem sportowym na rzecz klientów – podmiotów gospodarczych i osób fizycznych. Spółka oferowała szeroki asortyment usług dla klientów ze wszystkich dziedzin życia gospodarczego i społecznego. Jednym z portali informacyjnych prowadzonych przez STI Group S.A. był SwiatSportu.pl (ogólnopolski portal

informacyjny o sporcie), spółka prowadziła także projekt Regionalnych Gazet Internetowych. W ramach tego projektu STI Group S.A. uruchomiła dwie gazety internetowe: wCzestochowie.pl (kwiecień 2011) i wKlobucku.pl (marzec 2012).

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 475/2011 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 10.000.000 akcji serii A i 5.002.400 akcji serii B Jednostki Dominującej. Wprowadzenie dotyczyło akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 4 maja 2011 roku Jednostka Dominująca zadebiutowała na rynku New Connect.

W dniu 14 listopada 2011 roku Zarząd STI Group S.A. podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 1.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W związku z tym przeprowadzono prywatną subskrypcję, a akcje zostały zaoferowane jednemu inwestorowi, z którym została podpisana umowa objęcia akcji. Rejestracja w KRS nastąpiła 10 lutego 2012 r. Po zarejestrowaniu akcji serii C kapitał zakładowy Spółki wyniósł 16.002.400,00 zł i dzielił się na 16.002.400 akcji zwykłych na okaziciela.

#### 2014 r.

W 2014 roku nastąpiły istotne zmiany związane z działalnością Jednostki Dominującej. Spółka na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29 stycznia 2014 r. zmieniła firmę na Columbus Capital S.A. i przeniósła się do sektora inwestycyjnego, a także uchwaliła zmianę siedziby Spółki z miasta Częstochowa na miasto Kraków. Jednostka Dominująca zaczęła prowadzić działalność w zakresie doradztwa

energetycznego, wykonywania audytów energetycznych oraz sprzedaży odnawialnych źródeł energii, w szczególności instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła. Rejestracja w KRS ww. zmian została dokonana w dniu 28 marca 2014 r. W dniu 13 marca 2014 roku Spółka przyjęła prognozę finansową oraz kierunki rozwoju na rok 2014.

W dniu 22 kwietnia 2014 roku Jednostka Dominująca uchwaliła nową strategię rozwoju Spółki na lata 2014-2016. Nowa strategia zakładała reorganizację działalności Spółki, wprowadzenie nowych usług i projektów inwestycyjnych, a także maksymalizację zysków dla akcjonariuszy oraz zwiększenie wartości Spółki.

W dniu 7 maja 2014 roku Spółka podpisała deklarację członkowską przystępując do Porozumienia kooperacyjnego Klaster Dolina Czystej Energii z siedzibą w Gdańsku, którego celem są innowacje w odnawialne źródła energii oraz wprowadzanie nowych technologii przyjaznych środowisku, takich jak m.in. fotowoltaika. Zarząd GPW ogłosił o zmianie kwalifikacji sektorowej Jednostki Dominującej z sektora "informatyka" na sektor "inwestycje" po sesji w dniu 30 maja 2014 r.

W dniu 4 czerwca 2014 r. Zarząd Spółki podpisał umowę nabycia 400.000 akcji serii A na okaziciela, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż posiadaczom jednej akcji uprzywilejowanej przysługuje prawo do oddania dwóch głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na każdą akcję uprzywilejowaną, spółki PIE Polskie Innowacje Energetyczne S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, co stanowi 40 % w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 40 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Spółka, w której udziały

zostały nabyte przez Columbus Capital S.A. prowadzi działalność w zakresie doradztwa energetycznego, wykonywania audytów energetycznych oraz sprzedaży odnawialnych źródeł energii, w szczególności instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła. Jednostka Dominująca jako Inwestor uzyskała po nabyciu akcji w PIE Polskie Innowacje Energetyczne S.A. uprawnienia osobiste do powoływania trzech członków Rady Nadzorczej spółki przejmowanej, co tym samym da mu możliwość wyboru zarządu w spółce przejmowanej oraz pozwoli realizować zaplanowaną strategię.

W dniu 9 lipca 2014 roku spółka zależna PIE Polskie Innowacje Energetyczne S.A. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęła uchwałę dotyczącą zmiany nazwy na Columbus Energy S.A. Ponadto Jednostka Dominująca zapewniła sobie prawo powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej. Zmiana firmy została zarejestrowana w KRS w dniu 25 września 2014 r. W dniu 4 sierpnia 2014 r. Jednostka Dominująca założyła spółkę zależną pod firmą 3XF Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie wraz z pięcioma osobami fizycznymi. Nowo założona spółka będzie realizowała wspólne inwestycje w rozwoju technologii 3D, produkcji sprzętu drukującego w technologii 3D, przejścia portali tematycznych obejmujących szeroki zakres zagadnień druku i technologii 3D i dalszego rozwoju technologii 3D, jej promocji na świecie oraz wszelkich czynności mających na celu zwiększania wartości nowo powołanego podmiotu. Columbus Capital S.A. objął 40 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.000 zł, co stanowi 33,33% w kapitale zakładowym spółki. Spółka zależna 3FX Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 16 września 2014 r. pod nr. 0000523728. W dniu 7 sierpnia 2014 r. Spółka założyła wraz z partnerami (dwoma adwokatami),

spółkę zależną pod firmą Columbus Tax & Law Sp. z o.o., która miała prowadzić na skalę ogólnopolską działalność w zakresie doradztwa prawnego typu: fuzje, przejęcia; przekształcenia spółek; tworzenie i restrukturyzacja spółek; audyt prawny; sprzedaż spółek; obsługa prawna podmiotów gospodarczych; szkolenia podmiotów gospodarczych i zarządów spółek prawa handlowego. Spółka w nowo założonym podmiocie objęła 144 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, co stanowi 90 % w kapitale zakładowym, przy czym udział Spółki w zysku nowo założonej spółki zależnej będzie 40 %. Spółka zależna Columbus Tax & Law Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 23 października 2014 r. W dniu 27 sierpnia 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej w drodze uchwały nr 1 podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 700.000,00 zł w granicach kapitału docelowego, poprzez emisję 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Wyłączono prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji zwykłych serii D. Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 21 października 2014 r. Po zarejestrowaniu akcji serii D kapitał zakładowy Spółki wyniósł 16.702.400,00 zł i dzielił się na 16.702.400 akcji zwykłych na okaziciela.

W dniu 30 września 2014 roku zostały sprzedane portale internetowe i domeny, które były przedmiotem wcześniejszej głównej działalności Spółki tj. IT. Sprzedaż nastąpiła zgodnie z uchwałą nr 18/06/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r. w sprawie udzielenia zgody na zbycie grupy portali internetowych. W dniu 26 listopada 2014 r. Jednostka Dominująca przystąpiła do Klubu Efektywnego Biznesu, organizowanego przez Fundację Fortis w Katowicach. Fundacja Fortis działa z misją i pasją na rzecz małych i średnich

przedsiębiorstw wykorzystując do tego celu nowe technologie i sprawdzone europejskie rozwiązania, ograniczające do minimum ryzyko prowadzenia działalności gospodarczej.

#### 2015 r.

W dniu 26 stycznia 2015 roku zostały zarejestrowane zmiany w statucie spółki zależnej Columbus Energy S.A., gdzie w związku z rozszerzeniem składu rady nadzorczej od pięciu do dziesięciu członków Spółka utraciła możliwość powoływania większości członków w skutek czego utracił status jednostki dominującej.

W dniu 12 marca 2015 roku Jednostka Dominująca zbyła na rzecz wskazanej spółki Noble Business Group Sp. z o.o. posiadane 40 udziałów w spółce zależnej 3FX Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie.

W dniu 7 kwietnia 2015 r. spółka Columbus Energy S.A. zrealizowała jeden z głównych celów strategicznych tj. zakontraktowała 1 000 instalacji na mikroinstalacje fotowoltaiczne na kwotę przekraczającą 50 000 000,- zł. Spółka Columbus Energy S.A. poinformowała, że pierwsze instalacje zamierza wykonać jeszcze w II kwartale 2015 r., ponieważ Bank Ochrony Środowiska S.A. podał datę uruchomienia naboru wniosków z programu PROSUMENT na dzień 24 kwietnia 2015r.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku udział Spółki w Columbus Energy S.A. wynosił 35,41 %, z uwagi na fakt zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Columbus Energy S.A. (w dniu 14 lipca 2015 r.).

W dniu 6 lipca 2015 roku Spółka otrzymała od Prezesa Zarządu Columbus Energy S.A. (spółka przyłączona) propozycję połączenia obu spółek. Spółka pozytywnie odniosła się do propozycji. W dniu 13 lipca 2015 r. został podpisany list intencyjny w sprawie połączenia spółek. W dniu 24 września 2015 r. Spółka opublikowała

zaktualizowaną strategię rozwoju na lata 2015-2016. Prace w drugim półroczu 2015 r. były związane z połączeniem obu spółek. Plan połączenia został opublikowany przez Spółkę w dniu 26 października 2015 r. Połączenie nastąpiło w drodze przejścia przez Jednostkę Dominującą spółki Columbus Energy S.A. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za nowo emitowane akcje z połączenia, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom Columbus Energy S.A. Na skutek połączenia spółek, kapitał zakładowy Columbus Capital S.A. został obniżony do kwoty 4.509.648,00 zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z 1,00 zł do 0,27 zł, a następnie podwyższony do 72 863 778,42 zł w drodze emisji 253 163 446 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,27 zł każda, wydawanym akcjonariuszom spółki przejmowanej w związku z połączeniem.

W dniu 29 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki zawarł z dwiema osobami prawnymi umowy sprzedaży łącznie 144 udziałów spółki Columbus Tax & Law Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 7.200,00 zł. Sprzedaż udziałów w spółce Columbus Tax & Law Sp. z o.o. było podyktowana reorganizacją grupy kapitałowej Columbus Energy S.A.

#### 2016 r.

W dniu 4 stycznia 2016 roku Walne Zgromadzenie obu spółek wypowiedziały się za połączeniem spółek. Sąd Rejestrowy wpisał połączenie do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 marca 2016 r. Po połączeniu zmiana uległa wartość nominalna akcji, która wyniosła 0,27 zł. Po połączeniu Jednostka Dominująca prowadzi działalność pod firmą Columbus Energy S.A. Zarząd Spółki w dniu 23 marca 2016 r. podjął uchwałę nr 1/03/2016 o dokonanie przydziału

akcji serii E w związku z połączeniem. Jednostka Dominująca w dniu 30 maja 2016 r. zawiązała spółkę zależną Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. W dniu 30 maja 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej przyjął strategię rozwoju działalności i prognozy finansowe Columbus Energy S.A. na lata 2016-2020.

W dniu 30 maja 2016 roku Jednostka Dominująca założyła spółkę pod firmą Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Spółka została założona w celu realizacji przyjętej w dniu 30 maja 2016 r. strategii rozwoju działalności. Przedmiotem działalności nowo zawiązanej spółki jest docelowa sprzedaż umów „Abonament na Słońce” i zarządzanie należnościami z nich wynikającymi. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 1 lipca 2016 r. pod nr 0000625712.

W dniu 30 maja 2016 roku został przedstawiony Game Changer tj. zmiana oferty Spółki skutkująca jeszcze bardziej dynamicznym jej rozwojem, niezależnym od zmian legislacyjnych, czy dotacji.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 13.493.293 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,27 zł. Rozpoczęcie subskrypcji prywatnej akcji serii F nastąpiło w dniu 25 listopada 2016 r., natomiast jej zakończenie miało miejsce w dniu 28 grudnia 2016 r., w którym Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o dokonaniu przydziału akcji serii F.

W dniu 2 listopada 2016 roku Zarząd Spółki założył z osobą prawną INVEN Group Sp. z o.o. spółkę pod firmą New Energy Investments Sp. z o.o. Nowo założona spółka ma wykorzystywać kompetencje i doświadczenie INVEN Group Sp. z o.o. w zakresie przygotowania dużych inwestycji energetycznych oraz doświadczenia Columbus Energy w technologii

fotowoltaicznej. Rejestracja nastąpiła w dniu 26 stycznia 2017 r. i w związku z tym, Jednostka Dominująca posiada 18 udziałów spółki tj. 31 % w kapitale zakładowym.

W dniu 14 listopada 2016 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwałę w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki według zasad określonych przez MSR i MSSF.

W dniu 23 listopada 2016 roku Spółka zawarła z INVEN Group Sp. z o.o. umowę o świadczenie usług w zakresie organizacji finansowania w celu zapewnienia dalszego rozwoju Columbus Energy S.A. w obszarze sprzedaży "Abonamentu na słońce". W ramach świadczonych usług na rzecz Spółki, INVEN Group Sp. z o.o. miała zająć się pozyskiwaniem zewnętrznego finansowania.

W dniu 14 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca otrzymała obustronnie podpisany list intencyjny z Nest Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką zależną Columbus Energy Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Podpisany dokument wieńczy etap negocjacji, będąc wyrazem intencji stron w sprawie długoterminowej współpracy dotyczącej finansowania produktu Spółki „Abonament na słońce”.

#### 2017 r.

W dniu 6 lutego 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. działając na podstawie stosownych upoważnień uchwalił nr 1/02/2017 w sprawie emisji obligacji serii A, do 3.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 3.000.000,00 złotych. Po dojściu emisji Obligacji do skutku zgodnie z założeniami Spółka wprowadziła przydzielone Obligacje do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst,

organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Jednostka Dominująca zaoferowała Obligacje serii A w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji. W dniu 2 marca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/03/2017 w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału. Na podstawie przedmiotowej uchwały dokonano przydziału 1115 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości 1.115.000 zł. Spółka wykupiła Obligacje serii A w terminie 24 miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej w dniu 1 marca 2019 r. zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji.

W dniu 6 marca 2017 roku Jednostka Dominująca podpisała z Nest Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę współpracy, przez którą Bank zobowiązał się do finansowania klientów, którzy spełnią warunki określone w odpowiedniej ofercie produktowej. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony. Bank zobowiązał się do przekazania na rachunek Spółki środków finansowych wynikających z zawartych umów z klientami Jednostki Dominującej. Podpisanie przez Spółkę umowy z NEST Bank S.A. było pierwszym etapem zaangażowania we współpracę, polegającym na współfinansowaniu klientów oraz było kontynuacją podpisanego obustronnie listu intencyjnego w dniu 14 grudnia 2016 roku.

W dniu 13 marca 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. na podstawie stosownych upoważnień podjął uchwałę, o emisji od 2.000 do 5.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 2.000.000,00 do 5.000.000,00 złotych. Po dojściu emisji Obligacji do skutku, zgodnie z założeniami Spółka przydzielone Obligacje wprowadziła do obrotu

i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Obligacje były oferowane w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Spółce było memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie. Oferowanie Obligacji nastąpiło za pośrednictwem firmy inwestycyjnej. W dniu 30 marca 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. podjął uchwałę nr 3/03/2017 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii B oraz ich przydziału. Na podstawie przedmiotowej uchwały dokonano przydziału 4.335 sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości 4.335.000 zł. Spółka wykupi Obligacje serii B w terminie 24 miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej. Obligacje serii B są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 30 marca 2019 roku.

W dniu 15 maja 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. powziął informację, iż spółka zależna Jednostki Dominującej - Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie podpisała umowę współpracy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie pośrednictwa i wykonywania w imieniu i na rzecz Banku czynności faktycznych związanych z działalnością bankową dotyczących produktu Eko Kredyt PV, przeznaczonego na finansowanie instalacji fotowoltaicznych sprzedawanych przez Spółkę Columbus Energy S.A. Zgodnie z zapisami przedmiotowej umowy spółka zależna Jednostki Dominującej – Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie odpowiada za współpracę z Klientem w zakresie rozpatrzenia wniosków i zawarcia umowy przez Bank, jak

również przyjmowania dokumentacji i jej weryfikacji. Przedmiotowa umowa poszerzyła ofertę Spółki zapewniając Klientowi możliwość finansowania instalacji fotowoltaicznych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. W dniu 10 lipca 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. na podstawie stosownych upoważnień podjął uchwałę nr 1/07/2017, o emisji od 1.000 do 3.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000,- złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000,- do 3.000.000,- złotych. Po dojściu emisji Obligacji do skutku, zgodnie z założeniami Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wprowadzenia przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Jednostka Dominująca oferowała Obligacje serii C w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji. W dniu 27 lipca 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę nr 2/07/2017 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii C oraz ich przydziału. Na podstawie przedmiotowej uchwały dokonano przydziału 1.090 sztuk obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości 1.090.000 zł. Emisja obligacji została przeprowadzona w trybie emisji prywatnej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 poz. 238) oraz zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji. Spółka wykupi Obligacje serii C w terminie 24 miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni okres odsetkowy. Obligacje serii C są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 26 lipca 2019 roku.



W dniu 18 września 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. działając na podstawie stosownych upoważnień podjął uchwałę nr 1/09/2017 o emisji od 1.000 do 5.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000,- złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000,- do 5.000.000,- złotych. Po dojściu emisji Obligacji do skutku, zgodnie z założeniami Zarząd Jednostki Dominującej dokonał wprowadzenia przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Obligacje były oferowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Spółce było memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie. Oferowanie Obligacji nastąpiło za pośrednictwem firmy inwestycyjnej. W dniu 5 października 2017 roku Zarząd Columbus Energy S.A. podjął uchwałę nr 1/10/2017 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii D oraz ich przydziału ("Uchwała"). Na podstawie przedmiotowej uchwały dokonano przydziału 4.535 sztuk Obligacji na okaziciela serii D. Spółka wykupi Obligacje serii D w terminie 24 miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni okres odsetkowy. Obligacje serii D są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 4 października 2019 roku.

#### 2018 r.

W dniu 8 marca 2018 r. Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu odnawialnego na kwotę limitu kredytowego 1,3 mln zł, z okresem dostępności linii kredytowej do 7 marca 2019 r. Środki

finansowe pochodzące z linii kredytowej przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności Emitenta wynikającej z realizacji instalacji fotowoltaicznych.

W dniu 14 marca 2018 r. miało miejsce pierwsze notowanie obligacji Emitenta serii C i D na ASO Catalyst.

W dniu 8 maja 2018 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia dokonano zmiany §6 statutu Spółki, dokonując scalenia dotychczasowych Akcji serii A-F w liczbie 283 359 139 akcji o wartości nominalnej 0,27 zł każda, do 40 479 877 Akcji serii A1 o wartości nominalnej 1,89 zł każda. Zmiana statutu w powyższym zakresie została wpisana do rejestru w dniu 28 września 2018 r.

21 września 2018 r. Emitent podpisał umowę partnerską w zakresie sprzedaży, montażu, uruchamiania i serwisu przez Emitenta pomp ciepła marki Viessmann.

22 listopada 2018 r. dokonane zostało (w tym w systemie KDPW w odniesieniu do akcji zdematerializowanych) scalenie Akcji Emitenta związane ze zmianą statutu dokonaną uchwałami Walnego Zgromadzenia z 8 maja 2018 r. Akcje o dotychczasowej wartości nominalnej 0,27 zł. zostały scalone w stosunku 7:1 oraz uzyskały wartość nominalną 1,89 zł.

18 grudnia 2018 r. Spółka rozwiązała umowę o świadczenie usług w zakresie organizacji finansowania Emitenta w obszarze sprzedaży produktu „Abonament na Słońce” zawartą z INVEN Group Sp. z o.o. z 23 listopada 2016 r. oraz zawarła z tą spółką nową umowę dotyczącą współpracy w zakresie pozyskiwania finansowania działalności Spółki, sprzedaży wierzytelności posiadanych przez Spółkę oraz sprzedaży akcji Spółki.

## 2.2 Spółki Grupy Kapitałowej, do której należy Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

Jednostka Dominująca: Columbus Energy S.A. Jednostka Dominująca posiada głosy i udziały w następujących jednostkach:

Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.:

| Jednostka   | Ilość posiadanych udziałów (szt.) | Wartość posiadanych udziałów (zł) | Udział w kapitale podstawowym (%) | Ilość posiadanych głosów (szt.) | Udział w głosach (%) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| <b>Jednostki zależne</b>                          |                                   |                                   |                                   |                                 |                      |
| Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.                | 2 000                             | 200 000                           | 100                               | 2 000                           | 100                  |
| GoBloo Sp. z o.o.                                 | 2 500                             | 250 000                           | 100                               | 2 500                           | 100                  |
| Columbus Profit Sp. z o.o.                        | 2 500                             | 250 000                           | 100                               | 2 500                           | 100                  |
| Eko Energia II Sp. z o.o.                         | 100                               | 5 000                             | 100                               | 100                             | 100                  |
| Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o. | 100                               | 5 000                             | 100                               | 100                             | 100                  |
| Ecowolt 1 Sp. z o.o.                              | 50                                | 2 500                             | 50                                | 50                              | 50                   |
| Ecowolt 2 Sp. z o.o.                              | 50                                | 2 500                             | 50                                | 50                              | 50                   |

|  |        |        |     |        |     |
|--|--------|--------|-----|--------|-----|
| <b>Ecowolt 9<br/>Sp. z o.o.</b>                  | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| <b>Ecowolt 18<br/>Sp. z o.o.</b>                 | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| <b>Greenprojekt 16<br/>Sp. z o.o.</b>            | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| <b>New Energy<br/>Investments<br/>Sp. z o.o.</b> | 58     | 5 800  | 100 | 58     | 100 |
| <b>Jednostki współzależne</b>                    |        |        |     |        |     |
| <b>Smile Energy<br/>S.A.</b>                     | 50 000 | 50 000 | 50  | 50 000 | 50  |
| <b>Columbus<br/>Elite S.A.</b>                   | 50 000 | 50 000 | 50  | 50 000 | 50  |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>                   |        |        |     |        |     |
| <b>Brak</b>                                      |        |        |     |        |     |

W dniu 23 stycznia 2020 roku Emitent podpisał umowy nabycia 100 % udziałów w 13 (trzynastu) spółkach celowych realizujących projekty farm fotowoltaicznych z wygraną w 2019 roku aukcją o łącznej mocy 13 MWp.

Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

| Jednostka   | Ilość posiadanych udziałów (szt.) | Wartość posiadanych udziałów (zł) | Udział w kapitale podstawowym (%) | Ilość posiadanych głosów (szt.) | Udział w głosach (%) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| <b>Jednostki zależne</b>                          |                                   |                                   |                                   |                                 |                      |
| Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.                | 2 000                             | 200 000                           | 100                               | 2 000                           | 100                  |
| GoBloo Sp. z o.o.                                 | 2 500                             | 250 000                           | 100                               | 2 500                           | 100                  |
| Eko Energia II Sp. z o.o.                         | 100                               | 5 000                             | 100                               | 100                             | 100                  |
| Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o. | 100                               | 5 000                             | 100                               | 100                             | 100                  |
| Columbus Profit Sp. z o.o.                        | 2 500                             | 250 000                           | 100                               | 2 500                           | 100                  |
| New Energy Investments Sp. z o.o.                 | 58                                | 5 800                             | 100                               | 58                              | 100                  |
| Elektrownia PVPL 113 Sp. z o.o.                   | 100                               | 5 000                             | 100                               | 100                             | 100                  |
| Elektrownia PVPL 166 Sp. z o.o.                   | 100                               | 5 000                             | 100                               | 100                             | 100                  |

|                                       |     |       |     |     |     |
|---------------------------------------|-----|-------|-----|-----|-----|
| Elektrownia<br>PVPL 172<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 173<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 174<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 187<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 188<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 213<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 221<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 288<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 321<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |
| Elektrownia<br>PVPL 388<br>Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100 | 100 | 100 |

|                                       |        |        |     |        |     |
|---------------------------------------|--------|--------|-----|--------|-----|
| Elektrownia<br>PVPL 421<br>Sp. z o.o. | 100    | 5 000  | 100 | 100    | 100 |
| <b>Jednostki współzależne</b>         |        |        |     |        |     |
| Smile Energy<br>S.A.                  | 50 000 | 50 000 | 50  | 50 000 | 50  |
| Columbus<br>Elite S.A.                | 50 000 | 50 000 | 50  | 50 000 | 50  |
| Ecowołt 1<br>Sp. z o.o.               | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| Ecowołt 2<br>Sp. z o.o.               | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| Ecowołt 9<br>Sp. z o.o.               | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| Ecowołt 18<br>Sp. z o.o.              | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| Greenprojekt<br>16 Sp. z o.o.         | 50     | 2 500  | 50  | 50     | 50  |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>        |        |        |     |        |     |
| Brak                                  |        |        |     |        |     |

W Grupie Kapitałowej Columbus Energy istnieją powiązania m.in. organizacyjne polegające na tym, że spółka nadrzędna faktycznie prowadzi politykę finansową i zakupową spółek powiązanych i zaangażowanych w kapitale.

Columbus Energy S.A. wskazuje, że posiadany przez nią udział w kapitale zakładowym oraz głosach w spółkach Columbus Energy Finanse Sp. z o.o., GoBloo Sp. z o.o., Eko Energia II Sp. z o.o.,

Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o., Columbus Profit Sp. z o.o. oraz New Energy Investments Sp. z o.o., PVPL 113 Sp. z o.o., PVPL 166 Sp. z o.o., PVPL 172 Sp. z o.o., PVPL 173 Sp. z o.o., PVPL 174 Sp. z o.o., PVPL 187 Sp. z o.o., PVPL 188 Sp. z o.o., PVPL 213 Sp. z o.o., PVPL 221 Sp. z o.o., PVPL 288 Sp. z o.o., PVPL 321 Sp. z o.o., PVPL 388 Sp. z o.o., PVPL 421 Sp. z o.o. wynosi 100 %.

Columbus Energy S.A. kwalifikuje w/w spółki jako podmioty zależne, ponieważ Columbus Energy S.A. pozostaje jedynym ich wspólnikiem oraz faktycznie prowadzi politykę finansową i zakupową Grupy Kapitałowej Columbus Energy.

Działalność operacyjna Columbus Energy Finanse Sp. z o.o., GoBloo Sp. z o.o., Eko Energia II Sp. z o.o., Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o. oraz Columbus Profit Sp. z o.o. jest prowadzona i kontrolowana przez Columbus Energy S.A.

|   |   |
|---|---|
| <b>Firma spółki:</b>  | Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska  |
| <b>Siedziba i adres</b>   | Kraków 31-234, ul. Kuźnicy Kołłątajowskiej 13,  |
| <b>KRS</b>  | 0000625712  |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>                                   | Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>REGON</b>  | 364899205   |
| <b>NIP</b>  | 9452196124  |
| <b>Kapitał zakładowy</b>  | 200 000 PLN   |
| <b>Czas trwania</b>   | czas nieokreślony   |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 64.91.Z - Leasing finansowy   |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%  |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%  |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Zależna   |
| <b>Metoda konsolidacji</b>  | Konsolidacja pełna  |
| <b>Zarząd</b>   | Funkcja   |
| <b>Łukasz Górski</b>  | Prezes Zarządu  |

Spółka celowa Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. („CEF”) została zawiązana aktem założycielskim z dnia 30 maja 2016 r. Jednostka Dominująca objęła w spółce zależnej wszystkie udziały tj. 2.000 udziałów o wartości 100 zł każdy udział. Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, co daje 100 % udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników. Rejestracja spółki celowej nastąpiła w dniu 1 lipca 2016 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000625712. Przedmiotem działalności CEF jest pośrednictwo finansowe i zarządzanie należnościami.

Aktualnie CEF odpowiada głównie za gromadzenie opłat abonamentowych od klientów, monitorowanie terminowości spłat, aktualizację harmonogramów i windykację. CEF występuje w roli pośrednika finansowego, wykonującego czynności związane z działalnością bankową zlecone zgodnie z zawartymi umowami. CEF współpracuje w tym zakresie głównie z Nest

Bank S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A. oraz Open Finance. Pośrednictwo realizowane przez CEF polega na takich czynnościach jak: oferowanie produktów bankowych klientom, informowanie o produktach bankowych i ich właściwościach, informowanie o prawach klientów, weryfikacja tożsamości klientów, pomoc klientom w gromadzeniu wymaganych dokumentów i wypełnianiu formularzy, gromadzenie weryfikacja i przekazywanie do banku dokumentacji klientów, wprowadzenie wniosków do aplikacji bankowej (o ile taka jest udostępniana CEF), przechowywanie dokumentów, podpisywanie umów kredytowych w imieniu banku. Produktami bankowymi, w których dystrybucji pośredniczy CEF są kredyty ratalne na zakup towarów i usług, będące kredytami konsumenckimi, przeznaczone dla osób fizycznych nie prowadzących działalności gospodarczej. Z tytułu świadczenia usług na rzecz danego banku CEF otrzymuje prowizję uzależnioną od wysokości udzielonego klientowi przez bank finansowania.

| Firma Spółki             | Eko Energia II Sp. z o.o.   |
|--------------------------|---|
| Kraj siedziby            | Polska  |
| Siedziba i adres         | 05-840 Brwinów, Domaniew 60A  |
| KRS                      | 0000458856  |
| Organ prowadzący rejestr | Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |



|  |  |
|--|--|
| REGON  | 146636383                                  |
| NIP  | 5342491050                                 |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN                                  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony                          |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%                                       |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%                                       |
| Charakter dominacji  | Zależna                                    |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna                         |
| Zarząd   | Funkcja                                    |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu                             |

W dniu 9 lipca 2019 r. Columbus Energy S.A. nabyła od dwóch osób fizycznych 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Eko Energia II Spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Domaniewie, celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez przedmiotową spółkę, którym jest budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 999 kWp, zlokalizowanej w obwodzie

Adamowa Góra w województwie mazowieckim. Udziały w Eko Energia II Sp. z o.o. zostały nabyte za łączną kwotę 113 713,21 zł. Spółka Columbus Energy S.A. jako kupujący zobowiązała się do spłaty pożyczek w łącznej kwocie 352 705,64 zł, udzielonych przez Sprzedających na rzecz Eko Energia II Sp. z o.o.

Poprzez nabycie na własność ww. udziałów Jednostka Dominująca nabyła wszelkie przynależne do nich prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników oraz prawa do dywidendy, a także inne prawa korporacyjne oraz majątkowe związane z własnością tych udziałów.

|   |   |
|---|---|
| <b>Firma Spółki</b>                         | Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o.   |
| <b>Kraj siedziby</b>                        | Polska  |
| <b>Siedziba i adres</b>                     | 31-357 Kraków, ul. Josepha Conrada 20   |
| <b>KRS</b>                                  | 0000453233  |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>             | Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>REGON</b>                                | 146559300   |
| <b>NIP</b>                                  | 5342490323  |
| <b>Kapitał zakładowy</b>                    | 5 000 PLN   |
| <b>Czas trwania</b>                         | Czas nieokreślony   |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b> | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |

|  |                    |
|--|--------------------|
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%               |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%               |
| Charakter dominacji  | Zależna            |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna |
| Zarząd   | Funkcja            |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu     |

W dniu 9 lipca 2019 r. Columbus Energy S.A. nabył od dwóch osób fizycznych 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszkowie, celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez wskazaną Spółkę, którym jest budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 999 kWp, zlokalizowanej w obwodzie Erminów w województwie mazowieckim. Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 143 786,78 zł. Spółka Columbus Energy S.A. jako kupujący zobowiązała

się do spłaty pożyczek w łącznej kwocie 318 503,28 zł, udzielonych przez jednego sprzedającego na rzecz Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o. Poprzez nabycie na własność ww. udziałów Jednostka Dominująca nabyła wszelkie przynależne do nich prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników oraz prawa do dywidendy, a także inne prawa korporacyjne oraz majątkowe związane z własnością tych udziałów.

|   |   |
|---|---|
| <b>Firma Spółki</b>   | Columbus Profit Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska  |
| <b>Siedziba i adres</b>   | Kraków 31-357, ul. Josepha Conrada 20   |
| <b>KRS</b>  | 0000807376  |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>                                   | Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>REGON</b>  | 384557825   |
| <b>NIP</b>  | 9452230832  |
| <b>Kapitał zakładowy</b>  | 250 000 PLN   |
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony   |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 69.20.Z – Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe  |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%  |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%  |

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| <b>Charakter dominacji</b> | Zależna            |
| <b>Metoda konsolidacji</b> | Konsolidacja pełna |
| <b>Zarząd</b>              | <b>Funkcja</b>     |
| <b>Magdalena Nicpoń</b>    | Prezes Zarządu     |

Spółka celowa Columbus Profit Sp. z o.o. została zawiązana aktem założycielskim z dnia 19 września 2019 r. Jednostka objęta w spółce zależnej wszystkie udziały tj. 2.500 udziałów o wartości 100 zł każdy udział. Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, co daje 100 % udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników. Rejestracja spółki celowej nastąpiła w dniu 7 października 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział

Gospodarczy KRS pod numerem 0000807376. Spółka Columbus Profit Sp. z o.o. jest spółką celową Columbus Energy S.A., która świadczy usługi rachunkowo-księgowe, związane z doradztwem podatkowym, pozyskiwaniem pracowników oraz doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>Firma Spółki</b>     | New Energy Investments Sp. z o.o.                 |
| <b>Kraj siedziby</b>    | Polska  |
| <b>Siedziba i adres</b> | Kraków 31-234, ul. ul. Kuźnicy Kołłątajowskiej 13 |
| <b>KRS</b>              | 0000645619  |

|  |   |
|--|---|
| Organ prowadzący rejestr                                   | Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON  | 365805241   |
| NIP  | 5272785408  |
| Kapitał zakładowy  | 5 800 PLN   |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%  |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%  |
| Charakter dominacji  | Zależna   |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna  |
| Zarząd   | Funkcja   |
| Janusz Sterna  | Prezes Zarządu  |

W dniu 2 listopada 2016 r. Zarząd Columbus Energy Spółki Akcyjnej założył z osobą prawną INVEN Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie spółkę New Energy Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka ma wykorzystywać kompetencje i doświadczenie INVEN Group Sp. z o.o. w zakresie przygotowania dużych inwestycji energetycznych oraz doświadczenia Columbus Energy S.A. w technologii fotowoltaicznej. Zespół INVEN Group Sp. z o.o. tworzą eksperci z wieloletnim doświadczeniem w branży elektroenergetycznej, między innymi z pracy w zarządzie Polskiej Grupy Energetycznej. Od 2009 roku INVEN Group Sp. z o.o. pracował przy przygotowaniu kilkunastu projektów kogeneracyjnych o łącznej mocy blisko 200 MWe i wartości ok. 1 mld zł z udziałem branżowych inwestorów krajowych i zagranicznych, w tym występował również jako współinwestor. Zgodnie

z założeniami spółka New Energy Investments Sp. z o.o. („NEI”) zajmuje się rozwojem projektów energetycznych w dwóch obszarach:

- ▼ Farmy fotowoltaiczne,
- ▼ Kogeneracja gazowa, biomasa, waste to energy.

W dniu 28 listopada 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. zgodnie ze swoją strategią rozwoju działalności nabył 40 udziałów NEI sp. z o.o. od INVEN Group sp. z o.o. i tym samym Columbus Energy S.A. stała się jedynym wspólnikiem NEI sp. z o.o.

Obecnie NEI posiada w portfelu ok. 100 projektów, w których rozwija instalacje o łącznej mocy ponad 100 MW, przy czym pierwsze z projektów będą umożliwiać uczestnictwo w aukcjach organizowanych przez URE już w 2020 roku.

| Firma Spółki             | Elektrownia PVPL 113 Sp. z o.o.  |
|--------------------------|--|
| Kraj siedziby            | Polska   |
| Siedziba i adres         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| KRS                      | 0000679749   |
| Organ prowadzący rejestr | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |

|  |  |
|--|--|
| REGON  | 367345565                                  |
| NIP  | 8522631873                                 |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN                                  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony                          |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%                                       |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%                                       |
| Charakter dominacji  | Zależna                                    |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna                         |
| Zarząd   | Funkcja                                    |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu                             |



W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej instalacji farmy fotowoltaicznej. 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL 113 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

| Firma Spółki                             | Elektrownia PVPL 166 Sp. z o.o.  |
|--|--|
| Kraj siedziby                            | Polska   |
| Siedziba i adres                         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| KRS                                      | 0000751063   |
| Organ prowadzący rejestr                 | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON                                    | 381434424  |
| NIP                                      | 8522650304   |
| Kapitał zakładowy                        | 5 000 PLN  |
| Czas trwania                             | Czas nieokreślony  |
| Przedmiot przeważającej działalności     | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego | 100%   |

|  |                    |
|--|--------------------|
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%               |
| Charakter dominacji  | Zależna            |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna |
| <b>Zarząd</b>  | <b>Funkcja</b>     |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu     |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale

zakładowym spółki Elektrownia PVPL 166 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Firma Spółki</b>             | Elektrownia PVPL 172 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>            | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>                      | 0000694121   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b> | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |

|  |  |
|--|--|
| REGON  | 368251754                                  |
| NIP  | 8522634989                                 |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN                                  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony                          |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%                                       |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%                                       |
| Charakter dominacji  | Zależna                                    |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna                         |
| Zarząd   | Funkcja                                    |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu                             |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału

w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL 172 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|   |  |
|---|--|
| <b>Firma Spółki</b>   | Elektrownia PVPL 173 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>   | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>  | 0000782403   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>                                   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>  | 383125383  |
| <b>NIP</b>  | 8522655655   |
| <b>Kapitał zakładowy</b>  | 5 000 PLN  |
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony  |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%   |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%   |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Zależna  |

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| <b>Metoda konsolidacji</b> | Konsolidacja pełna |
| <b>Zarząd</b>              | <b>Funkcja</b>     |
| Łukasz Górski              | Prezes Zarządu     |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL 173

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Firma Spółki</b>             | Elektrownia PVPL 174 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>            | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>                      | 0000759966   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b> | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>                    | 381927121  |
| <b>NIP</b>                      | 8522652303   |
| <b>Kapitał zakładowy</b>        | 5 000 PLN  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony                          |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%                                       |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%                                       |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Zależna                                    |
| <b>Metoda konsolidacji</b>  | Konsolidacja pełna                         |
| <b>Zarząd</b>   | <b>Funkcja</b>                             |
| <b>Łukasz Górski</b>  | Prezes Zarządu                             |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL 174

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                         |                                   |
|-------------------------|-----------------------------------|
| <b>Firma Spółki</b>     | Elektrownia PVPL 187 Sp. z o.o.   |
| <b>Kraj siedziby</b>    | Polska                            |
| <b>Siedziba i adres</b> | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27 |

|  |  |
|--|--|
| KRS  | 0000727253   |
| Organ prowadzący rejestr                                   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON  | 369955167  |
| NIP  | 8522643557   |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony  |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%   |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%   |
| Charakter dominacji  | Zależna  |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna   |
| Zarząd   | Funkcja  |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu   |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL 187 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

| Firma Spółki                             | Elektrownia PVPL 188 Sp. z o.o.  |
|--|--|
| Kraj siedziby                            | Polska   |
| Siedziba i adres                         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| KRS                                      | 0000726910   |
| Organ prowadzący rejestr                 | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON                                    | 380063322  |
| NIP                                      | 8522644580   |
| Kapitał zakładowy                        | 5 000 PLN  |
| Czas trwania                             | Czas nieokreślony  |
| Przedmiot przeważającej działalności     | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego | 100%   |



|  |                    |
|--|--------------------|
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%               |
| Charakter dominacji  | Zależna            |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna |
| Zarząd   | Funkcja            |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu     |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale

zakładowym spółki Elektrownia PVPL 188 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Firma Spółki             | Elektrownia PVPL 213 Sp. z o.o.  |
| Kraj siedziby            | Polska   |
| Siedziba i adres         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| KRS                      | 0000680455   |
| Organ prowadzący rejestr | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |

|  |  |
|--|--|
| REGON  | 367399590                                  |
| NIP  | 8522631991                                 |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN                                  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony                          |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%                                       |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%                                       |
| Charakter dominacji  | Zależna                                    |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna                         |
| Zarząd   | Funkcja                                    |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu                             |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale

zakładowym spółki Elektrownia PVPL 213 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|   |  |
|---|--|
| <b>Firma Spółki</b>   | Elektrownia PVPL 221 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>   | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>  | 0000733202   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>                                   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>  | 0000733202   |
| <b>NIP</b>  | 8522645616   |
| <b>Kapitał zakładowy</b>  | 5 000 PLN  |
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony  |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%   |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%   |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Zależna  |

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| <b>Metoda konsolidacji</b> | Konsolidacja pełna |
| <b>Zarząd</b>              | <b>Funkcja</b>     |
| Łukasz Górski              | Prezes Zarządu     |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL 221

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Firma Spółki</b>             | Elektrownia PVPL 288 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>            | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>                      | 0000727254   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b> | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>                    | 0000727254   |
| <b>NIP</b>                      | 8522643540   |

|  |  |
|--|--|
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN                                  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony                          |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%                                       |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%                                       |
| Charakter dominacji  | Zależna                                    |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna                         |
| Zarząd   | Funkcja                                    |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu                             |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL

288 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|   |  |
|---|--|
| <b>Firma Spółki</b>   | Elektrownia PVPL 321 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>   | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>  | 0000712157   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>                                   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>  | 369184907  |
| <b>NIP</b>  | 8522639107   |
| <b>Kapitał zakładowy</b>  | 5 000 PLN  |
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony  |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%   |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%   |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Zależna  |

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| <b>Metoda konsolidacji</b> | Konsolidacja pełna |
| <b>Zarząd</b>              | <b>Funkcja</b>     |
| Łukasz Górski              | Prezes Zarządu     |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL

321 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Firma Spółki</b>             | Elektrownia PVPL 388 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>            | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>         | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>                      | 0000724928   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b> | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>                    | 369916010  |
| <b>NIP</b>                      | 8522643155   |

|  |  |
|--|--|
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN                                  |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony                          |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 100%                                       |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 100%                                       |
| Charakter dominacji  | Zależna                                    |
| Metoda konsolidacji  | Konsolidacja pełna                         |
| Zarząd   | Funkcja                                    |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu                             |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL

388 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.



|   |  |
|---|--|
| <b>Firma Spółki</b>   | Elektrownia PVPL 421 Sp. z o.o.  |
| <b>Kraj siedziby</b>  | Polska   |
| <b>Siedziba i adres</b>   | 71-220 Szczecin, ul. Koralkowa 27  |
| <b>KRS</b>  | 0000782438   |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b>                                   | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>REGON</b>  | 383125584  |
| <b>NIP</b>  | 8522655678   |
| <b>Kapitał zakładowy</b>  | 5 000 PLN  |
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony  |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 100%   |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 100%   |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Zależna  |

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| <b>Metoda konsolidacji</b> | Konsolidacja pełna |
| <b>Zarząd</b>              | <b>Funkcja</b>     |
| Łukasz Górski              | Prezes Zarządu     |

W dniu 23 stycznia 2020 r. Columbus Energy S.A. nabył 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Elektrownia PVPL

421 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, celem realizacji projektu instalacji farmy fotowoltaicznej.

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| <b>Firma Spółki</b>             | Columbus Elite S.A.   |
| <b>Kraj siedziby</b>            | Polska  |
| <b>Siedziba i adres</b>         | 31-357 Kraków, ul. Josepha Conrada 20   |
| <b>KRS</b>                      | 0000801481  |
| <b>Organ prowadzący rejestr</b> | Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>REGON</b>                    | 38432743300000  |
| <b>NIP</b>                      | 9452230200  |
| <b>Kapitał zakładowy</b>        | 100 000 PLN   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Czas trwania</b>   | Czas nieokreślony   |
| <b>Przedmiot przeważającej działalności</b>                       | 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nieklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych |
| <b>Procent posiadanego kapitału zakładowego</b>                   | 50%   |
| <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu</b> | 50%   |
| <b>Charakter dominacji</b>  | Współzależna  |
| <b>Zarząd</b>   | <b>Funkcja</b>  |
| <b>Paweł Bednarek</b>   | Prezes Zarządu  |
| <b>Rafał Kołłątaj</b>   | Wiceprezes Zarządu  |

Spółka celowa Columbus Elite S.A. została zawiązana aktem zawiązania z dnia 24 maja 2019 r. Columbus Energy S.A. objęła w spółce współzależnej 50 % akcji tj. 50 000 akcji o wartości 1,00 zł każda akcja. Akcje zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, co daje 50 % akcji w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu. Rejestracja spółki celowej nastąpiła w dniu 9 września 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem

0000801481. Spółka współzależna została utworzona na czas nieokreślony. Przedmiotem działalności Spółki Columbus Elite Spółka Akcyjna jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, reklama, pozostałe pośrednictwo pieniężne oraz pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

Columbus Elite S.A. podpisała w dniu 24 maja 2019 roku z Columbus Energy S.A. umowę agencyjną, na podstawie, której Columbus Energy S.A. zleca Columbus Elite S.A. czynności pośrednictwa w zakresie oferowania produktów i usług Emitenta Columbus Energy S.A., w tym w

szczególności przeprowadzanie audytów energetycznych nieruchomości klientów, pozyskiwanie podstawowych informacji technicznych i dotyczących zużycia energii elektrycznej według standardów Columbus Energy S.A.

| Firma Spółki                             | Ecowolt 1 Sp. z o.o.  |
|--|---|
| Kraj siedziby                            | Polska  |
| Siedziba i adres                         | 43-603 Jaworzno, ul. Górników z „Danuty”<br>25/60   |
| KRS                                      | 0000552947  |
| Organ prowadzący rejestr                 | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON                                    | 361279590   |
| NIP                                      | 6922508218  |
| Kapitał zakładowy                        | 5 000 PLN   |
| Czas trwania                             | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności     | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego | 50%   |

|  |                |
|--|----------------|
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 50%            |
| Charakter dominacji  | Współzależna   |
| Zarząd   | Funkcja        |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu |

W dniu 5 września 2019 roku Columbus Energy S.A. nabyła od dwóch osób fizycznych 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł, stanowiących 50 % udziału w kapitale zakładowym spółki Ecowolt 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie celem kontynuowania projektów rozpoczętych przez wskazaną spółkę, którym jest budowa pięciu farm fotowoltaicznych, o łącznej

mocy do 998 kWp, zlokalizowanych w gminach Radwanice i Rudna w województwie dolnośląskim. Na mocy umowy Columbus Energy S.A. będzie odpowiadała za szereg prac związanych z rozwojem projektów fotowoltaicznych, organizację finansowania na potrzeby prac deweloperskich i budowy farm, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca, aż po sprzedaż inwestycji dla inwestora końcowego.

|                  |   |
|------------------|---|
| Firma Spółki     | Ecowolt 2 Sp. z o.o.                              |
| Kraj siedziby    | Polska  |
| Siedziba i adres | 43-603 Jaworzno, ul. Górników z „Danuty”<br>25/60 |
| KRS              | 0000553090  |

|  |   |
|--|---|
| Organ prowadzący rejestr                                   | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON  | 361285425   |
| NIP  | 6922508247  |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN   |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 50%   |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 50%   |
| Charakter dominacji  | Współzależna  |
| Zarząd   | Funkcja   |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu  |

W dniu 5 września 2019 roku Columbus Energy S.A. nabyła od dwóch osób fizycznych 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00

zł, stanowiących 50 % udziału w kapitale zakładowym spółki Ecowolt 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w

Jaworznie, celem kontynuowania projektów rozpoczętych przez wskazaną spółkę, którym jest budowa dwóch farm fotowoltaicznych, o łącznej mocy do 998 kWp, zlokalizowanych w gminie Rudna w województwie dolnośląskim. Na mocy umowy Columbus Energy S.A. będzie

odpowiadała za szereg prac związanych z rozwojem projektów fotowoltaicznych, organizację finansowania na potrzeby prac deweloperskich i budowy farm, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca, aż po sprzedaż inwestycji dla inwestora końcowego.

| Firma Spółki                             | Ecowolt 9 Sp. z o.o.  |
|--|---|
| Kraj siedziby                            | Polska  |
| Siedziba i adres                         | 43-603 Jaworzno, ul. Górników z „Danuty”<br>25/60   |
| KRS                                      | 0000629938  |
| Organ prowadzący rejestr                 | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON                                    | 365022220   |
| NIP                                      | 6322015281  |
| Kapitał zakładowy                        | 5 000 PLN   |
| Czas trwania                             | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności     | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego | 50%   |

|  |                |
|--|----------------|
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 50%            |
| Charakter dominacji  | Współzależna   |
| Zarząd   | Funkcja        |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu |

W dniu 5 września 2019 roku Columbus Energy S.A. nabyła od dwóch osób fizycznych 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł, stanowiących 50 % udziału w kapitale zakładowym spółki Ecowolt 9 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie, celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez wskazaną spółkę, którym jest

budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 490 kWp, zlokalizowanej w gminie Rudna w województwie dolnośląskim. Na mocy umowy Columbus Energy S.A. będzie odpowiadała za szereg prac związanych z rozwojem projektu fotowoltaicznego, organizację finansowania na potrzeby prac deweloperskich i budowę farmy, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca, aż po sprzedaż inwestycji dla inwestora końcowego.

|                  |   |
|------------------|---|
| Firma Spółki     | Ecowolt 18 Sp. z o.o.                             |
| Kraj siedziby    | Polska  |
| Siedziba i adres | 43-603 Jaworzno, ul. Górników z „Danuty”<br>25/60 |
| KRS              | 0000719749  |



|  |   |
|--|---|
| Organ prowadzący rejestr                                   | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON  | 369631364   |
| NIP  | 6322019600  |
| Kapitał zakładowy  | 5 000 PLN   |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 50%   |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 50%   |
| Charakter dominacji  | Współzależna  |
| Zarząd   | Funkcja   |
| Łukasz Górski  | Prezes Zarządu  |

W dniu 5 września 2019 r. Columbus Energy S.A. nabyła od dwóch osób fizycznych 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł, stanowiących 50 % udziału w kapitale zakładowym spółki Ecowolt 18 Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie, celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez wskazaną spółkę, którym jest budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 966 kWp, zlokalizowanej w gminie Skołoszyn

w województwie podkarpackim. Na mocy umowy Columbus Energy S.A. będzie odpowiadała za szereg prac związanych z rozwojem projektu fotowoltaicznego, organizację finansowania na

potrzeby prac deweloperskich i budowę farmy, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca, aż po sprzedaż inwestycji dla inwestora końcowego.

| Firma Spółki                             | Greenprojekt 16 Sp. z o.o.  |
|--|---|
| Kraj siedziby                            | Polska  |
| Siedziba i adres                         | 43-603 Jaworzno, ul. Górników z „Danuty”<br>25/60   |
| KRS                                      | 0000685754  |
| Organ prowadzący rejestr                 | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| REGON                                    | 367757397   |
| NIP                                      | 6322017682  |
| Kapitał zakładowy                        | 5 000 PLN   |
| Czas trwania                             | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności     | 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej  |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego | 50%   |

|  |                |
|--|----------------|
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 50%            |
| Charakter dominacji  | Współzależna   |
| Zarząd   | Funkcja        |
| Janusz Sterna  | Prezes Zarządu |

W dniu 5 września 2019 roku Columbus Energy S.A. nabyła od dwóch osób fizycznych 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł, stanowiących 50 % udziału w kapitale zakładowym spółki Greenprojekt 16 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie, celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez wskazaną spółkę, którym jest budowa dwóch farm fotowoltaicznych, o łącznej mocy do 998 kWp, zlokalizowanych w gminie

Bartoszyce w województwie warmińsko-mazurskim. Na mocy umowy Columbus Energy S.A. będzie odpowiadała za szereg prac związanych z rozwojem projektów fotowoltaicznych, organizację finansowania na potrzeby prac deweloperskich i budowy farm, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca, aż po sprzedaż inwestycji dla inwestora końcowego.

|                  |   |
|------------------|---|
| Firma Spółki     | SMILE ENERGY S.A.                             |
| Kraj siedziby    | Polska  |
| Siedziba i adres | 31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kołłątajowskiej 13 |
| KRS              | 0000808265                                    |

|  |   |
|--|---|
| Organ prowadzący rejestr                                   | Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON  | 385009304   |
| NIP  | 9452232185  |
| Kapitał zakładowy  | 100 000 PLN   |
| Czas trwania   | Czas nieokreślony   |
| Przedmiot przeważającej działalności                       | 27.90.Z - Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego   |
| Procent posiadanego kapitału zakładowego                   | 50%   |
| Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu | 50%   |
| Charakter dominacji  | Współzależna  |
| Zarząd   | Funkcja   |
| Janusz Sterna  | Członek Zarządu   |
| Robert Gavin Miles   | Członek Zarządu   |

Spółka celowa SMILE ENERGY S.A. została zawiązana aktem zawiązania z dnia 28 marca 2019 r. Columbus Energy S.A. objęła w spółce współzależnej 50 % akcji tj. 50 000 akcji o wartości 1,00 zł każda akcja. Akcje zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, co daje 50 % akcji w kapitale zakładowym i w głosach na walnym

zgromadzeniu. Spółka SMILE ENERGY S.A. jest spółką celową Columbus Energy S.A., która ma zajmować się wypracowaniem na polski rynek oferty typu Power Purchase Agreement lub/i Power Lease Agreement (umowy dzierżawy dużych instalacji dla korporacji lub/i jednostek samorządu terytorialnego).

### 2.3 Oddziały i zakłady Jednostki Dominującej

Jednostka Dominująca nie posiada oddziałów ani zakładów.

### 2.4 Akcje / udziały własne

Jednostka Dominująca nie posiada akcji własnych. Spółki zależne nie posiadają udziałów własnych.

### 2.5 Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Columbus Energy S.A. na 31.12.2019 r. wynosiło 225,01 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.

### 2.6 Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność spółek Grupy Kapitałowej wpływa pozytywnie na środowisko naturalne. Oferowane produkty przez spółki Grupy są nie tylko korzystne ze względu na osiągnięte przez klienta korzyści finansowe (oszczędności), ale również ekologiczne i przyjazny dla środowiska.

Dzięki swojej innowacyjnej ofercie i dynamicznemu rozwojowi wysunęła się na pozycję lidera branży mikroinstalacji fotowoltaicznych w Polsce – dzięki temu codziennie w Polsce kolejne setki osób poznają ofertę Spółki, edukując się w zakresie oszczędności swoich wydatków na energię elektryczną i korzyści ekologicznych, które są nierozdzielnie związane z efektywną pracą instalacji fotowoltaicznej.

### 2.7 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Strategią Jednostki Dominującej jest ewolucja przedsiębiorstwa w stronę firmy technologicznej. Spółka posiada podpisane porozumienie o współpracy z Akademią Górniczo-Hutniczą, w którym strony zgodnie deklarują realizację współpracy w zakresie prac nad innowacyjnymi materiałami budowlanymi, budownictwa niskoenergetycznego i eksploatacji odnawialnych źródeł energii.

### 2.8 Informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej, branży i czynnikach makroekonomicznych

## Podstawowe informacje

Grupa Kapitałowa Columbus Energy SA prowadzi działalność głównie w zakresie sprzedaży i montażu mikroinstalacji i małych instalacji do produkcji energii elektrycznej z energii słonecznej w technologii mono i polikrystalicznej (instalacji fotowoltaicznych) dla gospodarstw domowych i biznesu, oferując również instrumenty wsparcia klienta w finansowaniu nabycia takich instalacji. Obecny profil działalności (przeważająca sprzedaż instalacji z udzieleniem finansowania), ukształtował się w roku 2018. Początki działalności

Grupy w zakresie sprzedaży instalacji fotowoltaicznych datują się od roku 2014, kiedy to działalność w tym zakresie rozpoczęła przez Columbus Energy - Columbus Energy S.A. (dawniej PIE Polskie Innowacje Energetyczne), która w 2016 roku została przejęta przez Columbus Capital SA notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełde Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmieniając finalnie firmę spółki na Columbus Energy S.A.



## Grupa Kapitałowa Columbus Energy.

Columbus Energy S.A. - Jednostka Dominująca – posiada dziewiętnaście spółek zależnych tj.: Columbus Energy Finanse Sp. z o.o., GoBloo Sp. z o.o., Columbus Profit sp. z o.o., Eko Energia II sp. z o.o. i Eko Energia - Fotowoltaika Domaniew II sp. z o.o. , New Energy Investments Sp. z o.o., PVPL 113 sp. z o.o., PVPL 166 sp. z o.o., PVPL 172 sp. z o.o., PVPL 173 sp. z o.o., PVPL 174 sp. z o.o., PVPL 187 sp. z o.o., PVPL 188sp. z o.o., PVPL 213 sp. z o.o., PVPL 221 sp. z o.o., PVPL 288 sp. z o.o., PVPL 321 sp. z o.o., PVPL 388 sp. z o.o., PVPL 421 sp. z o.o., oraz siedem jednostek współzależnych tj.: SMILE ENERGY S.A., Columbus Elite S.A., Ecowolt 1 Sp. z o.o., Ecowolt 2 Sp. z o.o., Ecowolt 9 Sp. z o.o., Ecowolt 18 Sp. z o.o. i Greenprojekt 16 Sp. z o.o.

W ramach Grupy Kapitałowej Columbus Energy koncentruje i koordynuje całość działalności. Columbus Energy Finanse sp. z o.o., działa jako operator udzielający klientom finansowania w ramach instrumentów udostępnianych przez Grupę lub jako pośrednik finansowy w oferowaniu kredytów bankowych i leasingów. GoBloo Sp. z o.o. zajmuje się dostarczaniem rozwiązań dla biznesu w technologii fotowoltaicznej, a New Energy Investments Sp. z o.o. prowadzi działalność w segmencie farm fotowoltaicznych.

Produkty kupowane i następnie instalowane przez Columbus Energy (komponenty instalacji, urządzenia, materiały montażowe itp.), magazynowane są w siedzibie Columbus Energy, w dedykowanym magazynie. Columbus Energy

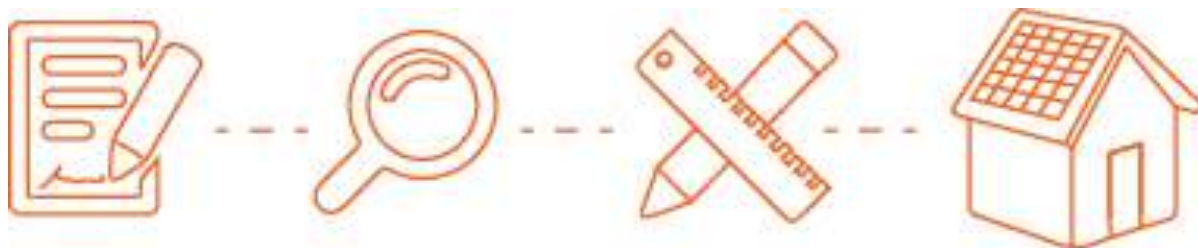
dąży do minimalizacji stanów magazynowych, stąd nabywa na magazyn produkty pod już uzyskane lub przewidywane w najbliższej przyszłości zamówienia metodologią JUST IN TIME.

Columbus Energy nie posiada magazynów zewnętrznych, bądź jakichkolwiek znajdujących się poza siedzibą Columbus Energy. Pozycje z magazynu wydawane są bezpośrednio przed montażem. Dzięki temu Spółka minimalizuje stany magazynowe i upływnia strumień zaopatrzenia.

Spółka nie nabywa części zamiennych - charakterystyka instalacji fotowoltaicznych jest blokowo/elementowa - ewentualne naprawy odbywają się przez wymianę całego komponentu po zaakceptowaniu wady przez producenta.

Zakup towarów realizowany jest zawsze z opcją transportu do magazynu Columbus Energy, a za transport odpowiedzialna jest strona sprzedająca. Za transport komponentów na instalację odpowiedzialne są współpracujące z Grupą Kapitałową ekipy instalatorskie, które odbierają sprzęt z magazynu Columbus Energy najczęściej w dniu montażu. Ekipy instalatorskie wykorzystują do transportu pojazdy własne. Sprzęt wysyłany jest także za pomocą firm spedycyjnych

bezpośrednio na miejsce montażu, z zastrzeżeniem możliwości odbioru przez instalatora. Gwarancje produktowe udzielane przez producentów są przez Columbus Energy przenoszone na klientów. Gwarancje te wynoszą (od daty zakupu): na panele fotowoltaiczne 10 lat gwarancja podstawowa, 25 lat gwarancja na sprawność, inwertery od 5 do 10 lat, konstrukcje montażowe od 5 do 10 lat, pozostałe elementy 2 lata. Ponadto w okresie 24-miesięcznej rękojmi Columbus Energy zobowiązany jest do bezpłatnej reakcji serwisowej, gdzie w przypadku wady montażowej koszty serwisu ponosi Columbus Energy, zaś w przypadku niewłaściwego użytkowania bądź rażącego niedbalstwa ze strony Klienta jest on obciążany kosztami naprawy. W przypadku konieczności gwarancyjnej wymiany głównych komponentów, jak np. inwerter, Columbus Energy otrzymuje wynagrodzenie od producenta za wymianę komponentu, w wysokości ryczałtowej (co najmniej pokrywającej koszt dojazdu oraz robocizny). Klientami Grupy są w głównej mierze odbiorcy indywidualni – gospodarstwa domowe oraz klienci biznesowi, w mniejszym zakresie kościelne osoby prawne, a także jednostki samorządowe i użyteczności publicznej.



### Model biznesowy

Model biznesowy Grupy w obecnym jego kształcie oparty jest na założeniu projektowania i montażu masowemu odbiorcy indywidualnemu rozwiązań do produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w zakresie mikroinstalacji fotowoltaicznych, przy równoczesnym zapewnianiu klientowi najbardziej dostępnych i atrakcyjnych z punktu widzenia klienta instrumentów wsparcia nabycia takich instalacji.

Biorąc pod uwagę, że średnio koszt nabycia i uruchomienia mikroinstalacji fotowoltaicznej to kwoty rzędu 25 tys. PLN, zaś korzyści ekonomiczne z działania takiej instalacji są rozłożone w czasie i równoważą koszt nabycia instalacji w ciągu 7-10 lat, Grupa dąży do maksymalizacji sprzedaży instalacji poprzez udzielanie klientom wsparcia w zakresie uzyskania finansowania. Model biznesowy Grupy zakłada, że wraz ze wzrostem świadomości ekologicznej i ekonomicznej społeczeństwa, wzrostem zapotrzebowania gospodarstw domowych na różne postaci energii wzrasta liczba konsumentów zainteresowanych nabywaniem instalacji generujących oszczędności energetyczne w sposób przyjazny dla środowiska.

Równocześnie koszty realizacji takich instalacji pozostają dla znacznej części gospodarstw barierą dla podejmowania decyzji nabywczych. W efekcie likwidacja, redukcja czy rozłożenie w czasie wpływu takich barier związania oferowanego konsumentom, powoduje znaczny wzrost sprzedaży instalacji prosumenckich.

Równocześnie istotną wartością dodaną dla klientów jest uzyskanie finansowania na rynkowych warunkach, bezpośrednio dopasowanego do danego produktu, gdzie uzyskanie finansowania pozbawione jest zbędnych formalności jak przy dotacji, zaś

obsługa finansowania może być w całości lub w znacznej części finansowana z oszczędności osiąganych na rachunkach za energię.

### Sprzedaż, montaż i serwis instalacji fotowoltaicznych

Columbus Energy posiada doświadczenie oraz kompetencje merytoryczne i zdolności wykonawcze w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych. W ofercie Columbus Energy znajdują się kompletne instalacje, składające się z paneli fotowoltaicznych, inwertera oraz materiałów instalacyjnych (elektrycznych i konstrukcyjnych). Columbus Energy stosuje panele fotowoltaiczne najwyższej wysokiej jakości, spełniające wymagania długoletniej, bezpiecznej eksploatacji, zabezpieczone szkłem hartowanym i ramą, posiadające wymagane atesty budowlane. Oferowane przez Columbus Energy panele sprzedawane są z 25-cio letnią gwarancją efektywności produkcyjnej i z dotychczasowych doświadczeń własnych oraz obserwowanych na rynku Columbus Energy wnosi, że urządzenia tego typu są w zasadzie bezawaryjne. Columbus Energy stosuje panele importowane wyłącznie od renomowanych producentów. Panele są sprzedawane w pojedynczym kontrakcie w liczbie dostosowanej do zapotrzebowanej mocy zestawu. Standardowy zestaw dla gospodarstwa domowego stanowi około 16 paneli. Stosowane obecnie przez Columbus Energy inwertery, czyli urządzenia zamieniające prąd stały produkowany w panelach na prąd przemienny zmienny o parametrach odpowiadających standardowi sieci dystrybucyjnych energii elektrycznej, produkowane przez Zerversolar (produkt grupy SMA AG – najbardziej renomowanego na świecie, niemieckiego producenta tego typu urządzeń) odpowiadają najwyższym stosowanym na rynku standardom efektywności, bezpieczeństwa, użytkowości i wzornictwa. Zapewniają współpracę z wszystkimi sieciami dystrybucji energii,



umożliwiają użytkownikom zdalne monitorowanie pracy instalacji jak również włączenie instalacji do sieciowych rozwiązań tzw. inteligentnego domu. Columbus Energy stosuje elementy instalacyjne (elektryczne i konstrukcyjne) wysokiej jakości, zapewniające bezpieczne, długoletnie użytkowanie montowanych zestawów.

Columbus Energy stosuje politykę dywersyfikacji potencjalnych źródeł dostaw, przy równoczesnej częściowej koncentracji dostaw faktycznie realizowanych. Główne komponenty instalacji fotowoltaicznych (ok. 70 % wartości instalacji) pochodzą od dostawców ze strefy EUR.

Na dzień 21 marca 2019 roku Columbus Energy posiada siedmiu głównych dostawców komponentów, w podziale: 2 dostawców paneli fotowoltaicznych, 2 dostawców inwerterów oraz 3 polskie hurtownie dostarczające pozostałe drobne komponenty jak konstrukcje, okablowanie i zabezpieczenia prądowe.

Ta liczba kontrahentów wynika z prowadzonej przez Grupę Kapitałową polityki elastyczności. Dynamiczny rozwój spowodował wypracowanie takiego modelu współpracy z kontrahentami, który umożliwia realizację ambitnych celów przy równoczesnym partnerstwie z grupami instalacyjnymi w całym kraju oraz zdywersyfikowaną logistyką.

Columbus Energy skupia się na dostawach od stałych dostawców, których oferta odpowiada Spółce zarówno cenowo jak i jakościowo. Wobec powyższego Columbus Energy nie jest uzależniony od dostawców, zarówno w odniesieniu do paneli fotowoltaicznych, inwerterów czy wszelkich elementów instalacyjnych lub montażowych.

W ramach opisywanej działalności zaopatrzenie realizowane i koordynowane jest przez Columbus Energy przez własny dział zaopatrzenia. W celu

maksymalizacji marży własnej i utrzymania konkurencyjnych cen Columbus Energy realizuje zaopatrzenie, szczególnie w zakresie podzespołów o najwyższej kosztocłonności (panele, inwertery) bezpośrednio u producentów, korzystając ze stałych upustów. Stosowane jest planowanie zaopatrzenia, umożliwiające minimalizację stanów magazynowych, płynność realizacji poszczególnych zamówień oraz ograniczanie ryzyka niedopasowania kosztów do zawartych już umów. Z uwagi na płynność strumienia zaopatrzenia, dogodne właściwości logistyczne urządzeń i materiałów, Columbus Energy realizuje potrzeby magazynowe wyłącznie w ramach magazynów w lokalizacji siedziby Columbus Energy.

W związku ze sprzedażą instalacji fotowoltaicznych Columbus Energy zapewnia klientom kompleksową usługę techniczną, na którą składa się: doradztwo w zakresie celowości inwestycji (z uwzględnieniem m.in. właściwości miejsca rozważanej inwestycji), doradztwo co do optymalnej konfiguracji (w tym mocy) zestawu, zaprojektowanie instalacji wraz z zaprojektowaniem miejsca i torów instalacji i planu montażu na obiekcie, przeprowadzenie wraz z klientem (lub w jego imieniu) formalności, związanych z zawarciem stosownej umowy z zakładem energetycznym, właściwy montaż i przygotowanie do uruchomienia instalacji. Usługi doradcze (w tym projektowe) w odniesieniu do standardowych instalacji na potrzeby gospodarstw domowych realizowane są w ramach opłaty instalacyjnej. Warunki projektowania instalacji o większej mocy (na obiekty sakralne, użyteczności publicznej czy farmy fotowoltaiczne) są ustalane indywidualnie. Liczba instalacji sprzedanych w roku 2015 była wynikiem skuteczności działań sprzedażowych w ramach programu Prosument (dotacja realizowana przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska

i Gospodarki Wodnej dla właścicieli domów jednorodzinnych). Columbus Energy S.A. szacuje, że przeprosowała w ramach tego programu około 1/4 wszystkich wniosków zaakceptowanych w skali kraju. W 2016 roku nastąpiło spowolnienie związane z zakończeniem Programu Prosument, a tym samym załamaniem sprzedaży w ramach tego programu. Z kolei dynamika wzrostu przychodów za rok 2017 jest w głównej mierze pochodną sukcesu sprzedaży autorskiego i innowacyjnego w skali Polski produktu „Abonament na Słońce”, który został pilotażowo wprowadzony w drugiej połowie 2016 roku i wdrożony w pełni od początku 2017 roku. Finansowaniem programu abonamentowego, a w kolejnych etapach usługą doradztwa i pośrednictwa w pozyskaniu finansowania zajęła się Spółka Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. Rok 2017 obfitował w podejmowanie intratnych współpracy z partnerami finansującymi i współfinansującymi program abonamentowy.

Rok 2018 to wyłożona praca nad wewnętrznymi procesami w każdym obszarze działalności Grupy Kapitałowej, podnoszeniem kwalifikacji pracowników i współpracowników, geometryczny rozwój struktury organizacji. W roku 2018 większość instalacji została sfinansowana przez gotówkę klientów lub kredyty bankowe, leasingi.

Jednostka Dominująca dzięki zautomatyzowaniu procesów, kwalifikacji zespołu i rozbudowie sieci logistycznej skróciła średni cykl sprzedażowy, od podjęcia przez klienta decyzji nabywczej do uruchomienia instalacji z 3 miesięcy (rok 2016) do nawet 1 tygodnia (2018 rok) Usługa montażowa realizowana jest jako element umowy sprzedaży (w każdym modelu finansowania).

Usługa ta wykonywana jest przez wykwalifikowane i certyfikowane ekipy instalatorów, posiadających stosowne uprawnienia i ubezpieczenia. Stosowane systemy montażowe zapewniają

szerokie możliwości dostosowania się do warunków miejsca montażu, przeważają instalacje na połaciach dachów lub powierzchni dachów płaskich, stosowane są również instalacje na gruncie. Montaż potwierdzany jest protokołem odbioru z udziałem klienta i przedstawiciela Columbus Energy. Spółka sporządza finalną dokumentację, uczestniczy w procesie uruchomienia instalacji i koordynuje działania finalizujące inwestycję, tj. przyłączenie instalacji do sieci energetycznej przeprowadzonym przez odpowiedni zakład energetyczny oraz rozruch instalacji. Usługa montażu i sprzedaży instalacji fotowoltaicznej wykonywana jest za wynagrodzeniem, stanowiącym zryczałtowaną kwotę.

W ramach dwuletniej rękojmi usuwane są wady sprzedawanych instalacji (występowanie takich wad jest w dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy sporadyczne). Dodatkowo Grupa Kapitałowa Columbus Energy jako pierwsza firma na rynku polskim oferuje wydłużoną do 15 lat gwarancję produktową, oferując dodatkowy produkt p.n. „Gwarancja Totalna” nieodpłatną w segmencie gospodarstw domowych i odpłatną w segmencie klienta biznesowego.

W ramach usług posprzedażowych Grupa Kapitałowa Columbus Energy oferuje także usługi serwisu, konserwacji i naprawy urządzeń i instalacji w zakresie nieobjętym rękojmią i gwarancją, przy czym warunki i ceny takich usług są ustalane indywidualnie każdorazowo przed przyjęciem zlecenia. Usługi te nie mają istotnego znaczenia dla działalności Jednostki Dominującej.

W roku 2018 Grupa Kapitałowa Columbus Energy wprowadziła do oferty możliwość nabywania instalacji fotowoltaicznych z opcją zwrotu w razie braku satysfakcji klienta p.n. „Testuj przez rok!”. Usługa ta jest obostrzona szeregiem

uwarunkowań, które muszą zostać spełnione, aby klient mógł zwrócić instalację. W 2018 r. oferta Grupy Kapitałowej Columbus Energy została uzupełniona o urządzenia marki Viessmann (pompy ciepła i inne).

W roku 2018 Grupa Kapitałowa Columbus Energy zmieniła proporcje finansowania instalacji klientom. Obecnie udzielanie finansowania odbywa się prawie w 100% przez banki i firmy leasingowe oraz za gotówkę klientów.

Grupa Kapitałowa Columbus Energy prowadzi działalność na rynku polskim, na terenie całego kraju. Na datę tego dokumentu większość sprzedaży instalacji fotowoltaicznych ma miejsce na terenie całej Polski. Jednostka Dominująca prowadzi prace nad intensyfikacją sprzedaży w innych regionach kraju.

#### Modele sprzedaży instalacji fotowoltaicznych

W działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy wyróżnić można dwa zasadnicze modele sprzedaży instalacji:

- ▼ model sprzedaży za gotówkę,
- ▼ model sprzedaży wraz z finansowaniem bankowym / leasingowym.

Jednostka Dominująca wskazuje na istotną rolę współpracy z bankami, finansującymi klientom Grupy Kapitałowej Columbus Energy znaczną część kosztów nabywania instalacji fotowoltaicznych. Udział ten rośnie w czasie.

#### Sprzedaż gotówkowa

Sprzedaż instalacji fotowoltaicznych przez Grupę Kapitałową Columbus Energy odbywa się również na zasadzie bezpośredniego nabycia instalacji przez klienta (za gotówkę). Umowy zawierane są według wzorca, Jednostka Dominująca dopuszcza odstępstwa od wzorca w zależności od warunków płatności, wartości inwestycji itp.

Sprzedaż gotówkowa do klientów indywidualnych stanowi znaczący poziom sprzedaży całkowitej. Jest to sytuacja bardzo pozytywna z punktu widzenia przepływów finansowych Jednostki Dominującej, ponieważ zapłata, a tym samym cykl rotacji środków finansowych następuje szybciej niż w produkcie abonamentowym. Jednostka Dominująca sukcesywnie poprawia udział sprzedaży gotówkowej poprzez modyfikowanie oferty produktowej oraz ulepszanie systemu sprzedaży.

Rosnący w działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy segment sprzedaży biznesowej (B2B) z punktu widzenia przepływów finansowych funkcjonuje na zasadach tożsamyh ze sprzedażą gotówkową. Klient biznesowy decyduje się na zakup za gotówkę lub w leasingu/kredyту udzielanego przez zewnętrzne instytucje finansowe. Jednostka Dominująca nie kredytuje klientów biznesowych we własnym zakresie, natomiast koordynuje proces pozyskania przez klientów finansowania, dzięki czemu skróceniu ulega czas realizacji całości przedsięwzięcia i optymalizacja przepływów finansowych.

Wzrost udziału sprzedaży biznesowej w strukturze przychodów ma pozytywny wpływ zarówno na wynik jak i płynność firmy.

#### Kanały sprzedaży, zasięg terytorialny sieci sprzedaży

Podstawowymi kanałami sprzedaży produktów Grupy Kapitałowej Columbus Energy są: i) sieć regionalnych przedstawicieli handlowych (oddziałów handlowych), ii) sieć partnerów i agentów, iii) kontakt klientów poprzez kanały telekomunikacyjne (internet, e-mail, social media, telefon), gdzie pierwszy przekaz marketingowy realizowany jest przez Jednostkę Dominującą poprzez powyższe kanały, a następnie kontakt jest przekierowywany do właściwej jednostki sieci sprzedażowej Jednostki Dominującej (do

przedstawiciela handlowego lub agenta). Jednostka Dominująca posiada również umowy zawierane z podmiotami sprzedającymi rozwiązania odnawialnych źródeł energii dla gospodarstw domowych, mogącymi kierować do Grupy Kapitałowej Columbus Energy (za wynagrodzeniem) klientów zainteresowanych nabywaniem instalacji.

Przedstawiciele handlowi, agenci i partnerzy występują wobec klientów jako doradcy energetyczni. Posiadają kwalifikacje do świadczenia usług doradztwa przedsprzedażowego, w szczególności takich jak ocena celowości inwestycji w instalacje odnawialnych źródeł energii, optymalnej konfiguracji instalacji na poszczególnych obiektach. Na koniec 2019 roku łącznie 719 doradców energetycznych współpracujących ze Spółką w sieci własnej albo w zorganizowanych systemach agencyjnych pracuje na terenie całej Polski.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa Columbus Energy zamierza rozbudowywać sieć doradców energetycznych.

Jednostka Dominująca stosuje wobec doradców system bonusów motywujący do maksymalizacji sprzedaży. Na poziomie organizacji Spółki za pracę doradców energetycznych odpowiadają managerowie sprzedaży, zarządzający dedykowanymi im zespołami. Kontakty sprzedażowe pozyskiwane są za pośrednictwem firmy zewnętrznej oraz pochodzą z marketingu własnego (głównie internetowego), ankiet zewnętrznych, poleceń i rekomendacji klientów i pracowników Grupy innych niż doradcy energetyczni. W procesie sprzedaży uczestniczy ponadto Dział Wsparcia Sprzedaży, który odpowiada za kontakty z klientami, umawianie spotkań konsultacyjnych i ofertowych, oraz Dział Techniczny, który zajmuje się ofertowaniem.

### Funkcjonowanie Grupy w modelu biznesowym

Produkty abonamentowe, w tym „Abonament na Słońce” wdrożone zostały w konfiguracji, gdzie obok Jednostki Dominującej, realizującego usługi doradcze, projektowe, sprzedaż, dostawę, montaż, rozruch oraz serwis, konserwację i remonty instalacji, występuje Columbus Energy Finanse Sp. z o.o., zapewniająca i koordynująca wobec klienta udzielenie mu finansowania. Uzasadnieniem dla wydzielenia tej działalności do spółki zależnej było: i) odseparowanie od Jednostki Dominującej ryzyka kredytowego związanego z udzielaniem finansowania, ii) zachowanie transparentności w świetle przepisów podatkowych.

### Elektrownie fotowoltaiczne (tzw. farmy)

Model biznesowy Grupy w danym obszarze, w obecnym jego kształcie oparty jest na założeniu kompleksowej realizacji projektów elektrowni fotowoltaicznych, tzw. farm, obejmujących organizację finansowania poprzez zapewnienie optymalnych instrumentów finansowych, w tym również możliwe inwestowanie we własne projekty (tj. zaangażowanie własnych środków), jak również wykonawstwo takich projektów (ich budowę), obejmujące w szczególności projektowanie, dostawę i montaż rozwiązań do produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w zakresie instalacji fotowoltaicznych, przy odpowiednich parametrach takiej produkcji. Zasadniczym modelem działalności Grupy w obszarze farm fotowoltaicznych jest realizacja projektów w systemie project finance – nabywanie spółek celowych zarządzających poszczególnymi projektami, uzyskiwanie finansowania realizacji farm w ramach tych spółek oraz realizacja instalacji farm. Zrealizowane projekty Jednostka Dominująca będzie pozostawiać w grupie kapitałowej lub sprzedawać.

Grupa Kapitałowa ma ambicję, żeby stać się integratorem polskiego rynku farm fotowoltaicznych, będąc łącznikiem pomiędzy poszczególnymi segmentami rynku - właścicielami gruntów i projektantami oraz właścicielami uprawnień do inwestycji, wykonawcą inwestycji oraz instytucją finansującą, dla której kluczowym zabezpieczeniem realizacji projektu są spółki o ugruntowanej pozycji na rynku, potwierdzonej doświadczeniem w branży. Emitent posiada kwalifikacje do pozyskiwania marży na etapie pozyskiwania lokalizacji, przygotowania inwestycji (łącznie z uzyskaniem niezbędnych pozwoleń), realizacji inwestycji, pozyskiwania kontraktów na sprzedaż energii.

Grupa rozwija przede wszystkim projekty elektrowni fotowoltaicznych o mocach rzędu 1 MW, realizowane również w systemie aukcji OZE, wprowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii, organizowanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) minimum jeden raz w roku.

Model biznesowy Grupy zakłada, że wraz ze wzrostem świadomości ekologicznej i ekonomicznej społeczeństwa oraz przyszłymi systemowymi zmianami źródeł energii elektrycznej w Polsce wzrośnie potencjał biznesowy tworzonych kompetencji i innych zasobów Grupy w zakresie realizacji projektów elektrowni fotowoltaicznych.

Grupa Kapitałowa Columbus Energy posiada doświadczenie oraz kompetencje merytoryczne i zdolności wykonawcze w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych. W ofercie Grupy Kapitałowej Columbus Energy znajdują się kompletne instalacje, składające się z paneli fotowoltaicznych, inwertera oraz materiałów instalacyjnych (elektrycznych i konstrukcyjnych). Wskazane wcześniej zalety ww. komponentów

instalacji fotowoltaicznych stosowanych przez Jednostkę Dominującą na rynku prosumenckim i ich dywersyfikacja, jak również przywołane wcześniej: model współpracy z kontrahentami, kompetencje techniczne i rozwiązania logistyczne Grupy, zapewniają odpowiednią jakość realizacji instalacji farm fotowoltaicznych.

Columbus Energy prowadzi działalność w zakresie elektrowni fotowoltaicznych na rynku polskim, na terenie całego kraju. Z uwagi na skalę poszczególnych projektów ich pozyskiwanie i realizacja odbywa się, co do zasady w zindywidualizowany sposób, po odpowiedniej analizie danego przypadku i możliwości z nim związanych.

W dniu 6 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z deweloperem elektrowni fotowoltaicznych umowę współpracy w zakresie wspólnego rozwijania projektów farm fotowoltaicznych i ich budowy, zgodnie z którą Jednostka Dominująca ma prawo pierwokupu przez okres 2 lat 50% lub 100% udziałów w spółkach celowych, w których dany kontrahent rozwija istniejące projekty farm fotowoltaicznych (na różnym stadium rozwoju). Obecnie Jednostka Dominująca posiada ww. udziały w dziewiętnastu spółkach, których przedmiotem działalności jest zarządzanie projektami farm fotowoltaicznych.

Grupa Kapitałowa rozwija również ponad 100 MW projektów w swojej spółce New Energy Investments Sp. z o.o., których realizacja przewidywana jest na okres najbliższych 2-3 lat. W 2019 roku rozpoczęta została budowa 12,5 MW farm fotowoltaicznych, a ich zakończenie powinno zostać zrealizowane w 1. kwartale 2020 r. W listopadzie 2019 r. Jednostka Dominująca stał się właścicielem 100 % udziałów w tej spółce.

Oprócz powyższego Jednostka Dominująca w 2019 r. i 2020 r. dokonuje akwizycji

indywidualnych projektów w obszarze farm fotowoltaicznych.

W ocenie Grupy rynek farm fotowoltaicznych w Polsce cechuje się dużymi perspektywami rozwoju z możliwymi dynamicznymi zmianami, co może przekładać się na nowe szanse w zakresie przyjętego lub modyfikowanego modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Columbus Energy w tym obszarze.

### Finansowanie działalności

Jednostka Dominująca zaspokaja potrzeby finansowe poprzez: i) realizowanie kolejnych emisji akcji, ii) emisję obligacji, iii) kredyty i inne produkty bankowe, iv) inne instrumenty finansowania dłużnego, v) reinwestycję strumieni gotówki generowanych w toku działalności Grupy.

### Akcje

W dniu 8 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 21/05/2018 w sprawie scalenia akcji i zmiany Statutu Spółki oraz w dniu 28 września 2018 roku został dokonany wpis scalenia akcji Spółki przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców, wskutek czego zmianie uległa wartość nominalna akcji Spółki na 1,89 zł (jeden złoty i osiemdziesiąt dziewięć groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) oraz zmniejszeniu uległa proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki wszystkich serii z liczby 283 359 139 (dwieście osiemdziesiąt trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto trzydzieści dziewięć) do liczby 40 479 877 (czterdzieści milionów czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem), przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego oraz jednoczesnej zmianie oznaczenia serii akcji

(scalenie akcji). Scalenie akcji nastąpiło w stosunku 7:1, to jest 7 (siedem) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda zostało wymienionych na 1 (jedną) akcję zwykłą na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1,89 zł (jeden złoty i osiemdziesiąt dziewięć groszy).

Obecnie 2 143 200 akcji serii A1 jest wprowadzonych do obrotu na rynku akcji NewConnect, a 38 336 677 akcji serii A1 jest w trakcie procesu wprowadzenia do obrotu na rynek akcji NewConnect.

### Obligacje

Jednostka Dominująca pozyskuje również finansowanie w drodze emisji obligacji. Plasowanie obligacji odbywało się w drodze oferty niepublicznej lub w drodze oferty publicznej (w tym drugim przypadku Jednostka Dominująca podawała do publicznej wiadomości memoranda inwestycyjne). Wyemitowane w przeszłości obligacje serii A, B, C, D zostały terminowo wykupione przez Emitenta. Obecnie wyemitowane i niewykupione pozostają obligacje tylko serii E.

Dane dotyczące emisji obligacji serii E:

- ▼ Nominał: 7 555 tys. PLN
- ▼ Data Emisji: 19.02.2019
- ▼ Data Wykupu: 18.08.2021
- ▼ Oprocentowanie: 9,00%

Zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji serii E są zabezpieczone. Zabezpieczenie stanowią oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji z aktu notarialnego.

### Kredyty i inne produkty bankowe

Grupa Kapitałowa Columbus Energy korzysta z kredytowania bankowego oraz innych produktów bankowych, wspierających jej płynność finansową. Aktualnie Jednostka

Dominująca korzysta z czterech kredytów: obrotowych, odnawialnych i linii wielocelowych, nominowanych w złotych, o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR i marże banku, gdzie łączna maksymalna kwota kredytów jest na poziomie dwudziestu milionów złotych. Dwie spółki celowe Emitenta (Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II Spółka z o.o. i Eko Energia II Spółka z o.o.) podpisały z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w grudniu 2019 r. umowy kredytowe na łączną kwotę ok. 5,7 mln PLN. Postanowienia umów nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych przez banki w tego typu umowach.

#### Inne finansowanie dłużne

Jednostka Dominująca stosuje również inne instrumenty finansowania dłużnego – pożyczki pieniężne oraz leasing. Łączna wartość pożyczek zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą jest na poziomie dziesięciu milionów złotych, zabezpieczenia pożyczek stanowią weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi lub oświadczenie o poddaniu się egzekucji z aktu notarialnego, natomiast łączna wysokość zobowiązań z tytułu leasingu jest na poziomie jednego miliona złotych.

### 2.9 Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości spółek Grupy Kapitałowej

W ocenie Jednostki Dominującej sezonowość nie występuje w istotnym stopniu. Ponadto działalność spółek Grupy Kapitałowej jest usługowa, zróżnicowana jedynie co do grupy docelowej klienta.

### 3. Ryzyka i zagrożenia, na jakie jest narażona Grupa Kapitałowa

#### Ryzyka i zagrożenia

#### Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Jednostki Dominującej i Grupy oraz z otoczeniem Spółki

Kolejność, w jakiej przedstawione zostały poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Jednostki Dominującej.

- ▼ Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

#### Model biznesowy Grupy może okazać się nieskuteczny

Model biznesowy Grupy w obecnym jego kształcie oparty jest na założeniu: i) projektowania i montażu masowemu odbiorcy indywidualnemu lub przedsiębiorcy rozwiązań do produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w zakresie instalacji fotowoltaicznych, przy równoczesnym zapewnianiu klientowi najbardziej dostępnych i atrakcyjnych z punktu widzenia klienta instrumentów finansowych wsparcia nabycia takich instalacji (pożyczki, kredyty, leasingi, PPA/PLA); ii) projektowania i budowy farm fotowoltaicznych. Skuteczna realizacja powyższego modelu uzależniona jest z jednej strony od zapewniania klientom Grupy dostępu do wysokiej jakości usług i materiałów tj.: instalacje fotowoltaiczne, zapewniania

odpowiedniej jakości oferowanych materiałów i usług montażowych i budowlano-montażowych, zaś z drugiej strony dostępu do atrakcyjnych instrumentów finansowania inwestycji realizowanych na rzecz klientów. Skuteczność działalności Grupy w obszarze budowy farm fotowoltaicznych uzależniona jest od utrzymania możliwości pozyskiwania atrakcyjnych terenów inwestycyjnych oraz skutecznego uczestniczenia w aukcjach organizowanych przez URE na dostawę energii odnawialnej. Powyższe wymaga od Grupy posiadania i wzmacniania różnorodnych kompetencji, niezbędnych do formatowania kompleksowych produktów i zarządzania nimi. Model rozwoju Grupy zakłada wzrost wolumenu obsługiwanych transakcji, co podwyższa poziom ogólnego ryzyka działalności i wymaga multiplikowania kompetencji. Emitent wskazuje również, że sukces jego modelu biznesowego jest uzależniony od utrzymywania się korzystnych relacji: cen konwencjonalnej energii elektrycznej i ciepłej, kosztów pieniądza (wpływających na ponoszony przez Klientów koszt obsługi pożyczek), dochodów gospodarstw domowych, cen materiałów montażowych i budowlanych. Skuteczność modelu biznesowego Grupy jest także częściowo uzależniona od czynników polityki rządowej i samorządowej odnośnie dotacyjnego wspierania energetyki odnawialnej oraz zwiększania udziału zielonej energii w miksie energetycznym. Długotrwałe zakłócenie korzystnych relacji powyższych czynników może powodować istotne obniżenie przychodów i rentowności działalności Grupy.

#### Jednostka Dominująca może nie osiągnąć celów strategicznych

Jednostka Dominująca opublikowała „Strategię Columbus Energy 2019-2022” w dniu 21 marca 2019 r. Emitent przygotował strategię rozwoju

w oparciu o dotychczasowe doświadczenia zgromadzone w branży fotowoltaiki. Kluczowym założeniem strategii jest, że Grupa niezależnie od rządowych i samorządowych programów dotacyjnych może generować stabilne zyski z bieżącej sprzedaży rozwiązań energetycznych. Strategicznymi celami Grupy są: i) zwiększenie udziału w rynku instalacji fotowoltaicznych, zarówno w rynku właścicieli domów, nieruchomości komercyjnych, ale również wykonawstwo i inwestowanie we własne projekty farm fotowoltaicznych, ii) inwestycja w rozwój i innowacyjne rozwiązania dla infrastruktury e-mobility, związanych z ładowaniem samochodów elektrycznych, iii) zwiększenie dynamiki rozwoju projektu Columbus Air – innowacyjnego systemu rozliczania przesyłu energii między prosumentem, a odbiorcami z wykorzystaniem technologii blockchain, infrastruktury e-mobility oraz fotowoltaiki. Realizacja strategii jest uzależniona od trafności przyjętych założeń, dotyczących skuteczności modelu biznesowego, efektywności Grupy, jak i dotyczących otoczenia rynkowego Emitenta, warunków makroekonomicznych. Istnieje ryzyko, że założenia, na jakich oparto strategię okażą się nietrafne, a Grupa nie osiągnie zamierzonych poziomów rozwoju. Wystąpienie takich zjawisk będzie powodować konieczność rewizji strategii rozwoju.

#### Jednostka Dominująca może napotkać trudności związane z pozyskaniem finansowania

Emitent wyemitował obligacje serii E na kwotę 7,5 mln zł, których celem było pozyskanie kapitału rozwojowego i obrotowego na finansowanie bieżącej działalności, w tym sprzedaży instalacji fotowoltaicznych. Aktualnie Jednostka Dominująca korzysta z czterech kredytów: obrotowych, odnawialnych i linii wielocelowych,



nominowanych w złotych, o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR i marże banku, łącznie na poziomie dwudziestu milionów złotych, jak również z innych instrumentów finansowania dłużnego – pożyczek pieniężnych oraz leasingu (łącznie na poziomie dziesięciu milionów złotych, a łączna wysokość zobowiązań z tytułu leasingu jest na poziomie jednego miliona złotych).

Jednostka Dominującą stosując powyżej opisane zróżnicowane instrumentarium finansowe finansowania zewnętrznego, ma zamiar elastycznie reagować na zmieniające się finansowe uwarunkowania działalności Grupy i otoczenia rynkowego. Istnieje jednak ryzyko, że działania te nie będą wystarczająco skuteczne, tj. w szczególności, że opisana powyżej współpraca z partnerami finansowymi nie zostanie przedłużona, a Grupa nie nawiąże współpracy z innymi partnerami, wskutek czego Grupa nie uzyska lub nie utrzyma oczekiwanego poziomu finansowania. Niedostateczny poziom finansowania może spowodować spowolnienie wzrostu liczby obsługiwanych kontraktów, jak również brak odpowiedniego tempa realizacji projektów elektrowni fotowoltaicznych, a tym samym spadek dynamiki przychodów i rentowności.

#### Grupa jest ekspozycja na ryzyko braków wykwalifikowanej kadry

Specyfika działalności spółek Grupy wymaga zatrudniania wykwalifikowanych pracowników w tym managerów i inżynierów, posiadających zróżnicowane kompetencje, zarówno techniczne, finansowo-ekonomiczne, sprzedażowe. Jednostka Dominująca wskazuje na spadające wskaźniki bezrobocia, szczególnie odczuwane w zawodach technicznych. Braki kadrowe (niekontrolowane odejścia, nieskuteczne rekrutacje) mogą powodować opóźnienia w

realizacji projektów, obniżenia zdolności akwizowania nowych kontraktów, a nawet utratę części klientów. Jako konsekwencja powyższych zjawisk występuje presja płacowa ze strony pracowników.

W celu ograniczenia niekorzystnych skutków powyższych zjawisk Jednostka Dominująca podjęła na Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2016 r. uchwałę w sprawie ustalenia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników. Zgodnie z treścią uchwały Jednostka Dominująca, w momencie osiągnięcia kapitalizacji na poziomie 100 000 000 zł (sto milionów złotych) i osiągnięciu co najmniej 70 000 000 zł (siedemdziesiąt milionów złotych) przychodu w danym roku obrotowym, wyemituje akcje kolejnej serii. Akcje zostaną wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej i objęte przez adresatów programu motywacyjnego po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Program motywacyjny zostanie skierowany do pracowników, współpracowników, członków Zarządu, prokurentów Spółki, menadżerów i kierowników sprzedaży, a także innych osób mających wpływ na rozwój Spółki. Szczegółowe zasady programu motywacyjnego określi Rada Nadzorcza. Jednostka Dominująca wskazuje, że w ramach podjęcia powyższej uchwały nie nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, w tym wraz z decyzją o emisji warrantów subskrypcyjnych, ani też nie określono żadnych parametrów takiej potencjalnej emisji. Przedmiotowa uchwała nie reguluje również kwestii, na jaką kapitalizację wskazuje jako na warunek uruchamiający program motywacyjny ani na jaki dzień taka kapitalizacja ma być ustalana. W ocenie Grupy, dla realizacji celu programu motywacyjnego z należyтым uwzględnieniem interesu Jednostki Dominującej i jej akcjonariuszy, dla celów ewentualnego uruchomienia programu motywacyjnego winna być brana pod uwagę

kapitalizacja ustalana według kursu Akcji na rynku zorganizowanym (w tym regulowanym), przy założeniu, że kapitalizacja taka będzie ustalona według stanu w okresie umożliwiającym wyeliminowanie wpływu ewentualnych epizodycznych zdarzeń w zakresie kształtowania się kursu Akcji. Intencją Jednostki Dominującej jest, by szczegółowe warunki programu motywacyjnego zostały ustalone po zaistnieniu powyższych przesłanek uruchamiających ten program (w zakresie kapitalizacji i przychodów), wobec czego Rada Nadzorcza nie podejmowała dotąd ustaleń w zakresie tychże warunków. Równocześnie Jednostka Dominująca wskazuje, że realizacja programu motywacyjnego może nastąpić m.in. poprzez emisję akcji w ramach kapitału docelowego.

Jednostka Dominująca wskazuje na ograniczone ryzyko związane ze strukturą niektórych usług i produktów od osób trzecich

Jednostka Dominująca w większości kupuje produkty i komponenty bezpośrednio od producentów pomijając łańcuch dostaw i pośredników. Zdaniem Jednostki Dominującej ryzyko uzależnienia od dostaw niektórych usług i produktów od osób trzecich jest niewielkie. Zarówno panele fotowoltaiczne oraz inwertery sieciowe (kluczowe komponenty instalacji fotowoltaicznej) są dostępne na rynku lokalnym jak i na rynku międzynarodowym. Spółka nie jest uzależniona od żadnego dostawcy. Na rynku obecni są liczni konkurujący ze sobą producenci, zapewniający wysoką trwałość i jakość oraz pełną dostępność komponentów.

Grupa stosuje politykę składania zamówień z dużym wyprzedzeniem, dodatkowo zabezpieczającą płynność realizacji produktów. Ceny komponentów pozostają od wielu lat

w trendzie spadkowym, stopniowo słabnącym. Ceny zakupu sprzętu uzależnione są w 70 % od kursu euro. Główne komponenty instalacji fotowoltaicznych (ok. 70 % wartości instalacji) pochodzą od dostawców ze strefy Euro. Koncentracja dostaw spowodowana jest tym, że Grupa skupia się na dostawach od stałych dostawców, których oferta odpowiada Grupie zarówno cenowo jak i jakościowo. Zmiana dostawców zarówno w odniesieniu do paneli fotowoltaicznych jak i inwerterów oraz wszelkich elementów instalacyjnych oraz montażowych może odbyć się w dowolnym, wybranym przez Grupę momencie. Wobec powyższego Grupa nie jest uzależniona od dostawców, zarówno w odniesieniu do paneli fotowoltaicznych, inwerterów czy wszelkich elementów instalacyjnych lub montażowych. W związku z korzystaniem przez Grupę z dostaw podzespołów (paneli fotowoltaicznych, inwerterów, elementów instalacyjnych) z Chin i pojawiającym się ryzykiem zakłóceń w tych dostawach w wyniku szerzenia się pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19, Spółka dąży do zwiększania stanów magazynowych powyższych asortymentów. Działania te powinny zneutralizować ryzyko zakłócenia dostaw, przy czym założenie to może się okazać niesłuszne. Zakłócenia dostaw mogą powodować spadek liczby realizowanych kontraktów a w konsekwencji spadek przychodów Grupy.

Konkurencja na rynku rozwiązań odnawialnych źródeł energii utrudnia działalność Grupy. Istnieje ryzyko zdominowania rynku przez podmioty o silnym zapleczu kapitałowym.

Rynek rozwiązań odnawialnych źródeł energii oraz rozwiązań proenergetycznych dla odbiorców detalicznych jest silnie konkurencyjny.

W szczególności wiele podmiotów oferuje rozwiązania w zakresie fotowoltaiki, przy czym dominującym modelem jest sprzedaż rozwiązań w oparciu o programy dotacyjne lub za gotówkę względnie w systemach ratalnych oferowanych przez instytucje bankowe.

Istnieje ryzyko wejścia w segment odnawialnych źródeł energii, na którym działa Jednostka Dominująca, podmiotów działających na rynku energii elektrycznej o silnym zapleczu kapitałowym. Podmioty tego rodzaju mogą zainwestować znaczące środki finansowe i przeznaczyć je na najnowsze technologie czy inwestycje w zdobycie udziału w rynku. Konkurowanie z takimi podmiotami mogłoby się okazać dla Grupy szczególnie utrudnione. Jakikolwiek niepowodzenia Grupy w toku walki konkurencyjnej mogą powodować spowolnienie wzrostu działalności Grupy, nieosiągnięcie skali działalności przewidzianej w strategii.

#### Spółki Grupy ponoszą ryzyko w zakresie obciążeń publicznoprawnych

Działalność spółek Grupy oraz zawierane transakcje podlegają różnorodnym obciążeniom publicznoprawnym. Obciążenia te mają charakter podatków, a w obrocie zagranicznym z krajami innymi niż państwa Unii Europejskiej – również ceł i tym podobnych opłat. Wyniki działalności spółek Grupy są wobec tego w dużej mierze uzależnione od właściwej realizacji odpowiednich przepisów prawa publicznego (podatkowego, celnego i podobnych), przez co Jednostka Dominująca rozumie ponoszenie obciążeń publicznoprawnych w najniższym możliwym wymiarze zgodnym z obowiązującymi przepisami. Niewłaściwe stosowanie przepisów prawa podatkowego może wiązać się z nadmiernymi obciążeniami fiskalnymi działalności spółek Grupy lub też z nieplanowanymi, dolegliwymi konsekwencjami

w postaci dodatkowych obciążeń odsetkowych lub mających charakter sankcji administracyjnych lub karnych, jakie mogą spotkać Jednostkę Dominującą w przypadku zaniżenia (w tym niezawinionego) wysokości danin. Jednostka Dominująca musi liczyć się również z uciążliwościami związanymi z procedurami wymiaru powyższych opłat publicznoprawnych oraz kontroli przeprowadzanych przez uprawnione organy. Dodatkowo Jednostka Dominująca musi liczyć się z ewentualnymi zmianami w przepisach podatkowych. W szczególności dotyczy to podatku Vat, który zgodnie z obowiązującymi przepisami wynosi 8 % dla niektórych kategorii instalacji fotowoltaicznych. Występowanie powyższych niekorzystnych zjawisk może w przyszłości niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Grupy, sytuację finansową, majątkową i gospodarczą Jednostki Dominującej oraz perspektywę rozwoju Jednostki Dominującej poprzez ograniczenie możliwości zdobywania nowych kontraktów, konieczność obniżania stosowanych marż i cen, wpływać na obniżenie przychodów oraz zysku, konieczność zmian warunków umów, ograniczenie możliwości zamykania umów z zakładanym zyskiem, a tym samym pogarszać sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej. Jednostka Dominująca nie odnotowała w dotychczasowej działalności wystąpienia w związku z powyższym ryzykiem istotnych zdarzeń negatywnie wpływających na działalność Jednostki Dominującej, jednak nie wyklucza ich zaistnienia w przyszłości.

Zmiany polityki państwa i przepisów bezpośrednio dotyczących działalności w zakresie odnawialnych źródeł energii mogą negatywnie wpływać na sytuację spółek Grupy

Jednostka Dominująca wskazuje, że działalność w branży odnawialnych źródeł energii uwarunkowana jest w znacznym stopniu w sferze regulacyjnej państwa, a tym samym od wdrażanych takimi regulacjami instrumentów polityki państwa, zarówno w obszarze energetyki jak i ochrony środowiska. Jednostka Dominująca zwraca uwagę, że aktualna rządowa polityka energetyczna kładzie nacisk na pozyskiwanie energii ze źródeł konwencjonalnych (ze spalania paliw kopalnych). Efektem tej polityki jest spowolnienie lub wygaszenie programów dotacyjnych dla odbiorców indywidualnych lub samorządów w zakresie finansowania nabywania instalacji fotowoltaicznych (program Prosument). Doświadczenie ze zmianami polityki państwa w zakresie odnawialnych źródeł energii zmusza do upatrywania ryzyk niestabilności polityki państwa i przepisów implementujących tę politykę w obszarze energetyki rozproszonej, w którym działa Grupa. Jednostka Dominująca nie może wykluczyć ryzyka, że zmiana polityki państwa w powyższych obszarach doprowadzi do obniżenia lub wykluczenia efektywności finansowej zawierania nowych umów z klientami lub obsługi umów dotychczas zawartych.

Jedną z ustaw, których kształt najsilniej oddziałuje na działalność Grupy, jest ustawa z dnia 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii. Jednym z rozwiązań tej ustawy jest wprowadzenie systemu opustów (netmetering), polegającym na rocznym rozliczeniu energii elektrycznej wprowadzonej do sieci przez dysponenta mikroinstalacji OZE lub małej instalacji OZE. Zasadą tego systemu jest m.in. to, że właściciel mikroinstalacji o mocy do 10 kW za każdą kilowatogodzinę energii przekazanej do sieci zewnętrznej otrzymuje opust odpowiadający wartości 0,8 kilowatogodziny energii. Zasada i warunki udzielania opustów mają kluczowy

wpływ na strategię Jednostki Dominującej, gdyż między innymi dzięki wprowadzeniu tego systemu Jednostka Dominująca stworzyła produkt „Abonament na Słońce” umożliwiający finansowanie zakupu z oszczędności w zużyciu energii z sieci. Zmiana uwarunkowań i zasad działania systemu opustów może spowodować spadek efektywności działania produktu „Abonament na Słońce” i zadecydować o wolumenie i wartości sprzedawanych produktów.

Grupa \_\_\_\_\_ ponosi \_\_\_\_\_ ryzyko \_\_\_\_\_ związane z odpowiedzialnością za produkt wprowadzany do obrotu

Grupa musi liczyć się z ryzykiem odpowiedzialności za bezpieczeństwo produktów wprowadzanych do obrotu. Regulacją dotyczącą tego rodzaju odpowiedzialności są przepisy art. 449.1-449.11 Kodeksu cywilnego, przy uwzględnieniu m.in. przepisów ustawy z dnia 12 grudnia 2003 r. o ogólnym bezpieczeństwie produktów (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r., poz. 2047 ze zm.). Z uwagi na fakt, iż urządzenia wprowadzane do obrotu przez Grupę produkują energię elektryczną, istnieje ryzyko zagrożenia życia lub zdrowia użytkowników. Urządzenia wprowadzane do obrotu mogą, zwłaszcza w razie wad konstrukcyjnych lub awarii być źródłem porażen elektrycznych. W rezultacie powyższych zdarzeń Emitent lub spółka z Grupy może zostać, w tym w drodze powództwa sądowego, zmuszony do zapłaty odszkodowania na rzecz użytkownika lub użytkowników wyrobów lub też na rzecz spadkobierców takich użytkowników lub innych osób. Grupa musi również liczyć się z ryzykiem pozwów zbiorowych użytkowników jego wyrobów – w przypadku, kiedy ujawnione zostałyby okoliczności naruszenia prawnie chronionego interesu większej liczby osób.

Emitent wskazuje, iż podnoszenie przeciw niemu (czy danej spółce Grupy) roszczeń związanych z wprowadzanymi do obrotu produktami, niezależnie od zasadności tychże roszczeń, będzie się z reguły wiązać z koniecznością poniesienia istotnych kosztów obrony prawnej. Emitent nie może w szczególności zaniedbywać nawet jednostkowych spraw o niższej wartości, ponieważ każdy przegrany spór w powyższej materii może wywołać narastającą liczbę podobnych roszczeń ze strony innych użytkowników. Emitent dokłada starań, w tym poprzez utrzymanie ścisłego reżimu technologicznego i certyfikowanej jakości produkcji, w celu minimalizacji powyższych zagrożeń. Dodatkowo jest ubezpieczony i ściśle monitoruje zakres gwarancyjny i wyłączenia dostawców technologii, z którymi współpracuje. W dotychczasowej działalności Emitenta i Grupy żadne z powyżej opisanych zdarzeń nie miało miejsca. Emitent nie jest, jednakże w stanie całkowicie wyeliminować powyższych ryzyk. Występowanie powyższych niekorzystnych zjawisk może w przyszłości niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Emitenta, sytuację finansową, majątkową i gospodarczą Emitenta oraz perspektywę rozwoju Emitenta poprzez ograniczenie możliwości zdobywania nowych kontraktów, konieczność obniżania stosowanych marż i cen, wpływać na obniżenie przychodów oraz zysku, konieczność zmian warunków umów, ograniczenie możliwości zamykania umów z zakładanym zyskiem, a tym samym pogarszać sytuację gospodarczą Jednostki Dominującej (Grupy)

Spółki Grupy mogą doznać ograniczeń rozwoju lub ponieść szkody w związku wystąpieniem zdarzeń nieprzewidywalnych

Jednostka wskazuje, iż prezentowana w niniejszym sprawozdaniu lista ryzyk nie jest i nie

może stanowić zamkniętego katalogu ryzyk występujących w jego działalności. W ocenie Jednostki nie jest on w stanie przewidzieć wszystkich ryzyk, jakie powstają w toku jego działalności. Jednostka jest narażona na skutki wystąpienia licznych zdarzeń, których wystąpienia nie jest w stanie przewidzieć lub dla których nie jest w stanie należycie oszacować prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Wystąpienie takich nieprzewidywanych zdarzeń, zwłaszcza kumulacja w jednym czasie nieprzewidywanych zdarzeń o negatywnych skutkach dla Spółki, może powodować istotne zakłócenia działalności Spółki i/lub pogorszenie finansowych wyników tej działalności poprzez obniżenie przychodów, niekontrolowany wzrost kosztów, utratę określonych składników mienia. Jednostka wskazuje, że w wyniku szerzenia się na całym świecie pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19, Spółka dąży do zwiększania swoich stanów magazynowych, jednak nie jest w stanie całkowicie zabezpieczyć się przed następstwami przyszłych nieprzewidywanych zdarzeń związanych z obecnie postępującą pandemią.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki.

- ▼ Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy

Sytuacja makroekonomiczna ma istotny wpływ na działalność Grupy

Rozwój Grupy uzależniony jest od sytuacji makroekonomicznej, w tym tempa wzrostu PKB, wzrostu płac realnych, wzrostu konsumpcji, wzrostu wydatków gospodarstw domowych (zwłaszcza nie będących produktami pierwszej potrzeby), w szczególności na rynku krajowym. Do czynników istotnie oddziałujących na warunki

prowadzenia działalności Grupy zaliczyć można między innymi, inflację, poziom stóp procentowych, podaż pieniądza i kredytu na rynku, poziom i zmiany PKB, kondycję finansową gospodarstw domowych, stopę bezrobocia. Negatywne zmiany czynników makroekonomicznych mogą utrudnić działalność Grupy i obniżyć jej efektywność.

Spółki Grupy podlegają wpływom koniunktury gospodarczej, uzależnienie to dotyczy zwłaszcza kosztów nośników energii, w tym sieciowej energii elektrycznej. Sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma wpływ na działalność Jednostki Dominującej, przede wszystkim na wyniki finansowe Spółki. Czynniki takie jak dynamika wzrostu produktu krajowego brutto, poziom podstawowych stóp procentowych, czy też sytuacja finansowa konsumentów oraz ich nastroje zakupowe i inwestycyjne mogą wpłynąć na pogorszenie lub poprawę wyników finansowych Jednostki Dominującej. Istnieje ryzyko, że powyższe pozytywne prognozy nie ziszczą się. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej Polski może skutkować negatywnymi dla Grupy zmianami na rynkach dóbr konsumpcyjnych. Istnieje ryzyko, że takie zmiany wpłyną negatywnie na skalę działalności Grupy, perspektywy jej rozwoju oraz osiągnięte przez Jednostkę Dominującą wyniki finansowe.

#### Spółki Grupy są ekspozowane na ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Polski system prawny, w tym prawo podatkowe cechuje się wysoką częstotliwością zmian, co może mieć wpływ na prowadzoną przez spółki Grupy działalność. Zmiany obecnie obowiązujących przepisów lub wprowadzanie nowych regulacji może skutkować błędną ich interpretacją lub powodować problemy z

odpowiednim stosowaniem przepisów krajowych, jeżeli nie są spójne z regulacjami Unii Europejskiej. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić spółki Grupy do modyfikacji oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków spółek Grupy. Jedną z najbardziej niestabilnych gałęzi prawa jest system podatkowy. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Spółkę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez spółki Grupy, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Spółki lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Jednostka Dominująca na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności.

#### Ryzyko związane z wymogiem posiadania zezwoleń i koncesji oraz innymi uwarunkowaniami prawnoadministracyjnymi

W związku z obecnie obowiązującymi regulacjami prawnymi, Jednostka Dominująca nie musi posiadać koncesji na prowadzenie działalności tj. sprzedaż i montaż mikroinstalacji fotowoltaicznych. Zgodnie z art. 3 Ustawy o odnawialnych źródłach energii, podjęcie i wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii wymaga uzyskania koncesji na zasadach i warunkach określonych w ustawie – Prawo energetyczne, z wyłączeniem wytwarzania energii elektrycznej: (i) w mikroinstalacji; (ii) w małej instalacji; (iii) z biogazu rolniczego; (iv) wyłącznie z biopłynów.

Mikroinstalacja oznacza instalację odnawialnego źródła energii o łącznej mocy do 40 kW. Mikroinstalacja nie wymaga także pozwolenia na budowę oraz nie podlega zgłoszenia, chyba że wysokość instalacji montowanej na obiekcie budowlanym przekroczy 3 metry (Ustawa Prawo Budowlane).

Natomiast działalność Grupy w zakresie realizacji projektów elektrowni fotowoltaicznych związana jest z uwarunkowaniami o charakterze prawoadministracyjnym i koniecznością spełnienia wymogów wynikających w szczególności z prawa budowlanego, przepisów dot. planowania przestrzennego czy regulacji środowiskowych, w tym uzyskania odpowiednich pozwoleń. Szczegółowy zakres takich wymagań uzależniony od specyfiki poszczególnych projektów. Spółki z Grupy posiadają w ocenie Emitenta odpowiednie kompetencje, by zapewnić sprawną realizację takich projektów, niemniej nie można jednak wykluczyć ryzyka, że co najmniej część z planowanych projektów ze względu na ww. wymogi i uwarunkowania dozna opóźnienia wobec planowanego harmonogramu realizacji lub pogorszenia rentowności danego projektu. Takie okoliczności mogą negatywnie wpłynąć na skalę działalności Grupy, perspektywy jej rozwoju oraz osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe

#### Ryzyko spadku zainteresowania instalacjami z odnawialnych źródeł energii

W ocenie Jednostki Dominującej w najbliższych latach należy się spodziewać rosnącego popytu na produkty dające klientom wymierne oszczędności w rachunkach za energię i ciepło. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że popyt na zakup instalacji z odnawialnych źródeł energii spadnie. Potencjalny spadek cen za energię elektryczną z sieci, decyzje URE dotyczące wysokości stawek

zmiennych w taryfach dostawców energii elektrycznej, ewentualny istotny spadek zapotrzebowania użytkowników na energię elektryczną lub pojawienie się innych sposobów poprawy efektywności energetycznej gospodarstw domowych może powodować zmniejszenie zainteresowania nabyciem np. instalacji fotowoltaicznych. Istnieje także ryzyko, że brak dotacji lub dofinansowania uniemożliwi klientowi zakup instalacji ze względu na wysokie koszty.

Wahania kursu walut mogą w istotny negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Jednostki Dominującej

Spółka realizuje przychody w euro (EUR) oraz w złotych (PLN) - w tym indeksowane do euro (EUR). Równocześnie znaczna część urządzeń i materiałów instalacyjnych używanych w instalacjach montowanych u klientów pochodzi z importu. Ceny zakupu sprzętu uzależnione są w 70 % od kursu Euro. Emitent nie może wykluczyć ryzyka nastąpienia znacznego, w tym nagłego wzrostu euro i innych kursów walut obcych. Emitent wskazuje, że takie zmiany byłyby równoważone wzrostem cen sprzedawanych instalacji, co mogłoby się przełożyć na spadek wolumenu sprzedaży oraz jej rentowności. Równocześnie nagłe skoki kursów euro i innych walut, z których krajami polska prowadzi większą wymianę gospodarczą, w ocenie Emitenta skutkowałyby wzrostem inflacji na rynku krajowym, co dodatkowo zmieniałoby warunki zawierania nowych i obsługi dotychczasowych kontraktów. W ramach dotychczasowej działalności Spółki nie ponosiła istotnych strat ze względu na zmiany kursowe.

#### Nieprzewidziane czynniki otoczenia Grupy mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na jej działalność

Nieprzewidywalne zdarzenia, np. akty wojny lub terroru mogą prowadzić do lokalnych, krajowych lub ponad krajowych niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co miałyby negatywny wpływ na uwarunkowania działalności spółek Grupy. Jednostka Dominująca wskazuje na niestabilną sytuację międzynarodową, groźbę powstania lub eskalacji konfliktów zbrojnych i politycznych, w tym restrykcji w handlu międzynarodowym i sankcji. Spółki Grupy nie odczuły w przeszłości istotnych trudności wywołanych tego typu nieprzewidywalnymi zdarzeniami, jednak nie wykluczają ich poniesienia w przyszłości.

#### Spółki Grupy ekspozowane są na globalne i krajowe ryzyka związane z pandemią COVID-19

Emitent i Spółki Grupy są narażone na konsekwencje szerzenia się pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19. Możliwe dostrzegane przez Emitenta skutki pandemii to obniżenie (w tym znaczne) przychodów, przerwanie łańcucha dostaw i ograniczenie możliwości pozyskania dostaw alternatywnych, wzrost kosztów dostaw, wzrost ryzyka utraty kluczowych pracowników lub pogorszenia ich efektywności w wyniku stosowania instrumentów pracy zdalnej, dalsze ograniczenia możliwości pozyskania wykwalifikowanej kadry, spadek zamówień montażu nowych instalacji fotowoltaicznych, pogorszenie uwarunkowań produkcji energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, spadek zainteresowania społeczeństwa rozwiązaniami w zakresie e-mobilności. Emitent upatruje również ryzyka w możliwym zaostrzeniu polityki fiskalnej państwa, będącym konsekwencją wydatków budżetowych dokonywanych w reakcji na następstwa pandemii.

Ocena wpływu powyższych ryzyk na działalność Emitenta i spółek Grupy jest obecnie trudna do przeprowadzenia.

- ▼ Czynniki ryzyka związane z papierami wartościowymi

#### Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Obecnie 2 143 200 akcji serii A1 jest wprowadzonych do obrotu na rynku akcji NewConnect, a 38 336 677 akcji serii A1 jest w trakcie procesu wprowadzenia do obrotu na rynek akcji NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

#### Ryzyko związane z zawieszeniem notowań, wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie



obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,

- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta

dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §17b ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Giełdę jako organizatora alternatywnego systemu obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w §17b ust. 1 (treść powyżej).

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO albo na OTF lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym ASO

lub na tym OTF lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust 3a, W żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 na żądanie Komisji firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub OTF lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały

spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust 4b w przypadkach, o których mowa w art. 78 ust. 3 i 4, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia lub wykluczenia z obrotu instrumentów pochodnych powiązanych z papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, o ile jest to konieczne dla osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia z obrotu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi stanowiących instrument bazowy tego instrumentu pochodnego.

Zgodnie z art. 78 ust. 4c firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, która zawiesiła lub wykluczyła z obrotu w tym systemie instrument finansowy, odpowiednio zawiesza lub wyklucza z obrotu powiązane z nim instrumenty pochodne, w przypadku gdy jest to konieczne do osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia bazowego instrumentu finansowego.

Zgodnie z art. 78 ust 4d w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO lub na OTF na podstawie art. 78 ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie

zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO lub OTF informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4f Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu przez Komisję z żądaniem, o którym mowa w art. 78 ust. 3, 4, 4b i 4d, oraz przekazuje ją Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF. W przypadku gdy Komisja nie zgłosiła żądania, o którym mowa w ust. 4e, przekazuje Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF informację o niezgłoszeniu żądania wraz z wyjaśnieniami. Komisja przekazuje do publicznej wiadomości informację o niezgłoszeniu żądania na podstawie art. 78 ust. 4e.

#### Ryzyko związane z nabywaniem akcji Jednostki Dominującej

Inwestorzy rozważający nabycie Akcji powinni w swoich decyzjach uwzględniać ryzyko towarzyszące tego typu inwestycjom. Wynika to z faktu, że kształtowanie się cen papierów wartościowych notowanych na giełdach papierów wartościowych jest nieprzewidywalne zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Poziom zmienności cen papierów wartościowych, a tym samym ryzyko inwestycji, jest zazwyczaj wyższy niż poziom zmienności cen innych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym, takich jak papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne wybranych funduszy inwestycyjnych zamkniętych czy zabezpieczone dłużne papiery wartościowe. Kurs giełdowy Akcji dopuszczonych do obrotu może

podlegać znacznym wahaniom, spowodowanym licznymi czynnikami, do których należy zaliczyć m.in.: zmiany w wynikach operacyjnych Jednostki Dominującej, rozmiar i płynność rynku, zmianę kursów walut i stopy inflacji, koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmianę faktyczną lub prognozowaną sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie, w regionie lub w Polsce, a także koniunktury na giełdach światowych.

Inwestowanie w Akcje winno uwzględniać ryzyko wahań kursów i ograniczenia płynności tych instrumentów. Termin wprowadzenia Akcji do obrotu na ASO NewConnect nie jest na Datę Dokumentu Informacyjnego możliwy do precyzyjnego oznaczenia, co jest źródłem ryzyka przedłużenia się okresu przejściowego ograniczenia płynności inwestycji.

Ryzyko obniżenia kursu lub płynności Akcji w związku z publikacją niekorzystnych raportów dotyczących tych instrumentów finansowych bądź rynków, na których działa Jednostka Dominująca

Na kształtowanie rynkowej ceny Akcji po ich dopuszczeniu do obrotu na ASO może mieć częściowo wpływ publikowanie rekomendacji inwestycyjnych oraz raportów analitycznych dotyczących Jednostki Dominującej, jak i rynków, na których działa. Publikacja takiej negatywnej rekomendacji może wywołać niekorzystne reakcje wśród inwestorów, powodując spadek popytu na Akcje oraz spadek rynkowego kursu Akcji bądź wolumenu ich obrotu.

### 3.1 Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Nie występują zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

### 3.2 Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczone się przeciwko Grupie Kapitałowej

Jednostka Dominująca jest stroną pozwaną w postępowaniach sądowych. W ocenie Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę argumenty prawne i faktyczne, mało prawdopodobne jest, że Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz wyżej wymienionych Podmiotów.

## 4. Wyniki działalności, sytuacja finansowa i majątkowa Grupy Kapitałowej

### 4.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

#### Terminowa wypłata odsetek - obligacje na okaziciela serii B

W dniu 1 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 31 grudnia 2018 roku nastąpiła terminowa wypłata odsetek za VII okres odsetkowy obligacji na okaziciela serii B (dalej „Obligacje”). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosiła 4.335.000 zł. Odsetki od Obligacji wypłacane były w okresach kwartalnych. Termin wykupu Obligacji przypadał na dzień 29.03.2019 roku.

### Terminowa wypłata odsetek - obligacje na okaziciela serii D

W dniu 4 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu nastąpiła terminowa wypłata odsetek za V okres odsetkowy obligacji na okaziciela serii D (dalej "Obligacje"). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 4.535.000 zł. Odsetki od Obligacji wypłacane są w okresach kwartalnych. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 4 października 2019 roku.

### Harmonogram publikacji raportów okresowych

W dniu 15 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż raporty okresowe Spółki w 2019 roku będą publikowane w następujących terminach:

- ✦ skonsolidowany i jednostkowy raport roczny za 2018 r. - w dniu 21 marca 2019 r.,
- ✦ skonsolidowany i jednostkowy za I kwartał 2019 r. - w dniu 13 maja 2019 r.,
- ✦ skonsolidowany i jednostkowy za II kwartał 2019 r. - w dniu 12 sierpnia 2019 r.,
- ✦ skonsolidowany i jednostkowy za III kwartał 2019 r. - w dniu 12 listopada 2019 r.

W związku z planowaną publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Spółka została zwolniona z publikacji raportu za IV kwartał 2018 roku.

Spółka wskazała, iż ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

### Raport miesięczny za grudzień 2018 roku

W dniu 20 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za grudzień 2018 roku.

### Uchwała Zarządu w sprawie emisji obligacji serii E

W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 21 stycznia 2019 roku, działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 stycznia 2019 r. nr 1/01/2019 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii E oraz na podstawie art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r. poz. 483) (dalej: „Ustawa o obligacjach”), Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/01/2019, która stanowi m.in., że: Spółka wyemituje do 10.000 (dziesięciu tysięcy) sztuk obligacji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000,00 (dziesięciu milionów) złotych („Obligacje serii E”, „Obligacje”).

Columbus Energy S.A. oferowała Obligacje serii E w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji. O przydziale obligacji serii E

Columbus Energy S.A. poinformowała odrębnym raportem bieżącym.

#### **Terminowa wypłata odsetek - obligacje na okaziciela serii C**

W dniu 28 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu nastąpiła terminowa wypłata odsetek za VI okres odsetkowy obligacji na okaziciela serii C (dalej "Obligacje"). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 1.090.000 zł (jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy złotych). Odsetki od Obligacji wypłacane są w okresach kwartalnych. Termin wykupu Obligacji przypadał na dzień 26 lipca 2019 r.

#### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 29 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 28 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Januarego Ciszewskiego - Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A., o nabyciu akcji Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 29 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 28 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu

Europejskiego i Rady UE, od Pana Januarego Ciszewskiego pełniącego jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Kuźnica Centrum Sp. z o.o. oraz Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A., o zbyciu akcji Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Podpisanie Umowy o współpracy**

W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 30 stycznia 2019 roku została podpisana Ramowa Umowa Współpracy pomiędzy Columbus Energy S.A., a Immersa Limited z siedzibą w Anglii ("Inwestor").

Inwestor planuje zainwestować pilotażowo kwotę 20.000.000,00 EUR (słownie: dwadzieścia milionów Euro) w projekty Power Lease Agreement (PLA) (instalacje fotowoltaiczne dla sektora komercyjnego) na polskim rynku z zamiarem uruchomienia tej kwoty w roku 2019 dla dużych klientów korporacyjnych Columbus Energy S.A.

W celu zwiększenia zakresu działalności w Polsce, Inwestor będzie zapewniał finansowanie realizacji projektów fotowoltaicznych w zakresie produkowania i magazynowania energii odnawialnej ("Projekty") oraz wdrożenie zawierania umów dzierżawy energii lub dzierżawy instalacji fotowoltaicznej lub/i magazynu energii (PLA) z przedsiębiorcami, a Columbus Energy S.A. będzie zapewniała kompleksową usługę projektu, sprzedaży, montażu i serwisu instalacji fotowoltaicznych finansowanych przez Inwestora. Columbus Energy S.A. posiada wyłączność w powyższym zakresie przez okres 3 lat.

Głównym zadaniem Inwestora jest zapewnienie finansowania Projektów w celu ułatwienia

realizacji instalacji fotowoltaicznych u odbiorcy końcowego, a dzięki dużemu doświadczeniu w realizacji takich projektów w całej Europie zapewni Columbus Energy S.A. niezbędną wiedzę i doświadczenie. Głównym zadaniem Columbus Energy S.A. jest oferowanie Projektów odbiorcom końcowym wraz z finansowaniem dostarczanym przez Inwestora oraz realizacja i utrzymanie instalacji fotowoltaicznej u klienta wg przyjętego standardu usług.

Strony ustaliły, że Umowa pozostanie w mocy do 30 stycznia 2023 roku i weszła w życie z dniem jej podpisania.

Intencją Stron jest również wypracowanie możliwego modelu współpracy w formie zawarcia wspólnego przedsięwzięcia 'joint venture', z terminem ustalenia takiego modelu do 31 marca 2019 roku.

Zarząd Columbus Energy S.A. poinformował o zawarciu wskazanej Umowy, gdyż jej realizacja będzie miała wpływ na wyniki finansowe Columbus Energy S.A.

### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 1 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że tego samego dnia do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Januarego Ciszewskiego - Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A., o nabyciu akcji Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

### **Nabycie obligacji serii A w celu umorzenia**

W dniu 11 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu otrzymał obustronnie podpisaną, zawartą pomiędzy Spółką jako kupującym a sprzedającym, umowę sprzedaży w celu umorzenia 300 szt. (trzystu sztuk) obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę, należących do sprzedającego, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00038 („Obligacje”). Łączna cena sprzedaży Obligacji wyniosła 305.220,00 zł (trzysta pięć tysięcy dwieście dwadzieścia złotych 00/100). Spółka nabyła Obligacje w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach.

### **Nabycie obligacji serii B w celu umorzenia**

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu otrzymał obustronnie podpisaną, zawartą pomiędzy Spółką jako kupującym a sprzedającym, umowę sprzedaży w celu umorzenia 230 szt. (dwustu trzydziestu sztuk) obligacji serii B wyemitowanych przez Spółkę, należących do sprzedającego, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00020 („Obligacje”). Łączna cena sprzedaży Obligacji wyniosła 232.378,20 zł (dwieście trzydzieści dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem złotych 20/100). Spółka nabyła Obligacje w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach.



**Nabycie obligacji serii B w celu umorzenia**

W dniu 13 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu otrzymał obustronnie podpisaną, zawartą pomiędzy Spółką jako kupującym a sprzedającym, umowę sprzedaży w celu umorzenia 15 szt. (piętnastu sztuk) obligacji serii B wyemitowanych przez Spółkę, należących do sprzedającego, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00020 („Obligacje”). Łączna cena sprzedaży Obligacji wyniosła 15.155,10 zł (piętnaście tysięcy sto pięćdziesiąt pięć złotych 10/100). Spółka nabyła Obligacje w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach.

**Nabycie obligacji serii B w celu umorzenia**

W dniu 14 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu otrzymał obustronnie podpisane, zawarte pomiędzy Spółką jako kupującym a sprzedającym, trzy umowy sprzedaży w celu umorzenia w sumie 70 szt. (siedemdziesięciu sztuk) obligacji serii B wyemitowanych przez Spółkę, należących do sprzedającego, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00020 („Obligacje”). Łączna cena sprzedaży Obligacji z trzech umów wyniosła 70.723,62 zł (siedemdziesiąt tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złotych 62/100). Spółka nabyła Obligacje w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach.

**Nabycie obligacji serii B w celu umorzenia**

W dniu 18 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 15 lutego 2019 roku otrzymał obustronnie podpisaną, zawartą pomiędzy Spółką jako kupującym a sprzedającym, umowę sprzedaży w celu umorzenia 30 szt. (trzydziestu sztuk) obligacji serii B wyemitowanych przez Spółkę, należących do sprzedającego, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00020 („Obligacje”). Łączna cena sprzedaży Obligacji wyniosła 30.310,02 zł (trzydzieści tysięcy trzysta dziesięć złotych 02/100). Spółka nabyła Obligacje w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 76 ust. 1 ustawy o obligacjach.

**Umorzenie obligacji własnych serii A**

W dniu 18 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu na podstawie Uchwały nr 1/02/2019 w sprawie umorzenia obligacji własnych Repertorium A Nr 891/2019, dokonał umorzenia nabytych w celu umorzenia 300 szt. (trzystu sztuk) obligacji serii A, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00038. Umorzenie obligacji serii A, wskazanych powyżej, spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych umorzonych Obligacji.

### **Podpisanie umowy lock-up i tag-along między akcjonariuszami Spółki**

W dniu 19 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 18 lutego 2019 r. w Krakowie została zawarta umowa między akcjonariuszami: Spółkami GEMSTONE S.A., INVEN GROUP Sp. z o.o., JR HOLDING S.A., KPM INVEST Sp. z o.o. oraz trzema osobami fizycznymi Panami Leszkiem Leńko, Markiem Sobieskim oraz Januszem Sterna, w celu ustanowienia skutecznego mechanizmu wzajemnej ochrony interesów korporacyjnych i majątkowych wynikłych z posiadania Akcji Spółki COLUMBUS ENERGY S.A., a w szczególności dla ochrony interesów Inwestorów będących akcjonariuszami mniejszościowymi. Przedmiotowa umowa stanowi o wzajemnym współdziałaniu przy zbyciu, w ramach dowolnej liczby transakcji przeprowadzonych w okresie jednego roku kalendarzowego, pakietu Akcji Spółki COLUMBUS ENERGY S.A. większego niż 2.000.000 sztuk jakimukolwiek potencjalnemu nabywcy.

W celu zachowania skuteczności mechanizmu tag-along określonego w niniejszej umowie, każdy z Inwestorów w okresie związania niniejszą umową dla liczby Akcji powyżej określonego w umowie progu zobowiązuje się do niezbywania Akcji z pominięciem procedury określonej niniejszą umową, niezbywania Akcji pod tytułem darmym, po rażąco zaniżonej cenie, na warunkach rażąco odbiegających od rynkowych, lub w zamian za świadczenia inne niż pieniężne. Umowa tag-along nie dotyczy sprzedaży akcji poprzez giełdę. Umowa tag-along została zawarta do dnia 31.12.2023 r. Również każdy z Inwestorów zobowiązuje się też nie zbywać ani w inny sposób nie przenosić własności, posiadania lub praw do rozporządzania ani nie obciążać Akcji w liczbie

większej niż 20 % (dwadzieścia procent) posiadanych Akcji na dzień podpisania niniejszej umowy ze wszystkich posiadanych Akcji w Spółce, w okresie do 31.12.2021 r., lock-up dot. również sprzedaży akcji przez giełdę. Umowa lock-up może być rozwiązana tylko i wyłącznie, jeśli wszystkie strony niniejszej umowy wyrażą taką zgodę.

### **Wycofanie z KDPW obligacji serii A w związku z ich umorzeniem**

W dniu 20 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż po rozpatrzeniu wniosku Columbus Energy S.A. otrzymał w dniu 19 lutego 2019 r. uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 92/2019 z dnia 19 lutego 2019 roku w sprawie wycofania z dniem 21 lutego 2019 r. na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 87 ust. 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z depozytu w związku z ich umorzeniem 300 szt. (trzystu sztuk) obligacji na okaziciela serii A, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLSTIGR00038. Liczba obligacji serii A po przeprowadzeniu operacji wycofania wyniosła 815.

### **Dojście do skutku emisji obligacji serii E i ich przydział**

W dniu 20 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 5/2019 z dnia 21 stycznia 2019 roku poinformował o zakończeniu subskrypcji Obligacji serii E i dokonaniu ich przydziału. W dniu 19 lutego 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/02/2019 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii E

oraz ich przydziału ("Uchwała"). Na podstawie przedmiotowej Uchwały dokonano przydziału 7.555 (słownie: siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć) sztuk Obligacji imiennych serii E („Obligacje”) o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości 7.555.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Emisja Obligacji została przeprowadzona w trybie emisji prywatnej na podstawie art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r. poz. 483 z późn. zm.) oraz zgodnie z warunkami emisji Obligacji określonymi w Uchwale nr 1/01/2019 Zarządu Spółki z dnia 21 stycznia 2019 roku w sprawie emisji obligacji serii E.

Oprocentowanie Obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej jest stałe i wynosi 9,00 % (dziewięć procent 00/100) w skali roku. Oprocentowanie wypłacane jest co 3 (trzy) miesiące. Spółka wykupi Obligacje w terminie 30 (trzydziestu) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni okres odsetkowy. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi określony został na dzień 18 sierpnia 2021 r.

W terminie 14 dni od Dnia Emisji Spółka zdecydowała złożyć oświadczenie w formie aktu notarialnego w przedmiocie poddania się przez Spółkę egzekucji wprost z tego aktu notarialnego co do wiarygodności przysługujących poszczególnym obligatariuszom z Obligacji. Obligatariusz ma prawo według własnego uznania żądać, a Spółka zobowiązuje się umożliwić obligatariuszowi wykup całości lub części Obligacji posiadanych przez obligatariusza poprzez zamianę na akcje Spółki nowej emisji.

Żądanie Obligatariusza winno być, pod rygorem nieskuteczności, złożone Spółce nie wcześniej niż w dniu 19 lutego 2021 r. i nie później niż 19 marca 2021 r.

1. Data rozpoczęcia subskrypcji: 21 stycznia 2019 r., data zakończenia subskrypcji: 15 lutego 2019 r.,
2. Data przydziału Obligacji: 19 lutego 2019 roku,
3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją: od 1 do 10.000 szt.,
4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach  
w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: nie wystąpiła,
5. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 7.555,
6. Cena po jakiej Obligacje były nabywane: 1.000 zł za szt.,
7. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje objęte subskrypcją: 32 inwestorów,
8. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 31 osób fizycznych i 1 osoba prawna,
9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli Obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję: w ofercie nie uczestniczyli subemitenci,
10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Obligacji: 5.000,00 zł

### Raport miesięczny za styczeń 2019 roku

W dniu 20 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za styczeń 2019 roku.

### Rejestracja papierów wartościowych w KDPW

W dniu 27 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu Spółka pozyskała oświadczenie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. nr 107/2019 z dnia 26 lutego 2019 roku w sprawie rejestracji papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych, w którym KDPW poinformował o zawarciu z Columbus Energy S.A. umowy o rejestrację pod kodem ISIN PLSTIGR00012 w depozycie papierów wartościowych, 38.336.677 (trzydzieści osiem milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1,89 zł (jeden złoty i osiemdziesiąt dziewięć groszy) każda, pod warunkiem wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu, w którym notowane są inne akcje Columbus Energy S.A. oznaczone ww. kodem ISIN. Rejestracja nastąpi w terminie 3 dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania ww. akcji w alternatywnym systemie obrotu, w którym notowane są inne akcje Columbus Energy S.A. oznaczone ww. kodem ISIN, nie wcześniej jednak

niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień pierwszego notowania tych akcji w tym systemie.

### Zawarcie umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy

W dniu 28 lutego 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że tego samego dnia zawarł umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie weryfikacji Dokumentu Informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzeniu akcji nienotowanych serii A1 Columbus Energy S.A. do obrotu zorganizowanego w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Umowa weszła w życie z dniem jej podpisania i została zawarta na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem, że Strony uznają, iż Umowa zostaje wykonana i rozwiązana z dniem pierwszego notowania akcji na NewConnect.

### Terminowa wypłata odsetek za ostatni kupon z obligacji na okaziciela serii A

W dniu 1 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu nastąpiła terminowa wypłata ostatniego kuponu odsetkowego obligacji na okaziciela serii A (dalej „Obligacje”). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosiła 1.115.000 zł. Odsetki od Obligacji wypłacane były w okresach kwartalnych. Termin wykupu Obligacji przypadał na dzień 01.03.2019 roku.

### Wykup obligacji na okaziciela serii A

W dniu 1 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że tego samego dnia Spółka otrzymała informację z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w sprawie wypłaty w dniu 1 marca 2019 roku środków pieniężnych obligatariuszom z tytułu wykupu Obligacji na okaziciela serii A („Obligacje”), zdematerializowanych, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLSTIGR00038, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji w Dniu Wykupu określonym na dzień dzisiejszy tj. 01.03.2019 roku. Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu co spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych Obligacji.

### Ustanowienie zabezpieczenia obligacji imiennych serii E

W dniu 4 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu Zarząd Columbus Energy S.A. aktem notarialnym Repertorium A Nr 1226/2019 oświadczył, że co do obowiązku terminowej zapłaty wszelkich wierzytelności przysługujących obligatariuszom wobec Spółki na podstawie lub w związku z emisją Obligacji imiennych serii E (w szczególności wierzytelności o zapłatę wartości nominalnej oraz należnych odsetek z tytułu Obligacji oraz wszelkich innych roszczeń ubocznych oraz kosztów na podstawie lub w związku z emisją Obligacji, w szczególności kosztów związanych z dochodzeniem zaspokojenia), w maksymalnym zakresie dozwolonym przepisami prawa – poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji

wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 11.332.500 zł (jedenaście milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) na rzecz 32 (trzydziestu dwóch) inwestorów, którym przydzielono Obligacje imienne serii E.

### Podpisanie aneksu do umowy kredytu odnawialnego z BOŚ S.A.

W dniu 7 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w nawiązaniu do raportu ESPI nr 2/2018 z dnia 8 marca 2018 roku, w dniu 6 marca 2019 roku podpisał Aneks do Umowy kredytu odnawialnego z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy przedmiotowego Aneksu datą końcową okresu wykorzystania kredytu jest 06.03.2020 r. Kredyt jest zabezpieczony, a oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych. Przedmiotowa umowa umożliwia Columbus Energy S.A. zintensyfikowanie działań sprzedażowych, a tym samym będzie miała wpływ na realizację przychodów i powiększenie zysku.

### Podpisanie aneksu do umowy kredytu obrotowego z BOŚ S.A.

W dniu 7 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w nawiązaniu do raportów ESPI: nr 33/2017 z dnia 20 września 2017 roku i nr 23/2018 z dnia 20 października 2018 roku, w dniu 6 marca 2019 roku podpisał obustronnie Aneks do Umowy kredytu obrotowego z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy przedmiotowego Aneksu wartość kredytu obrotowego w rachunku kredytowym odnawialnym wynosi 6 000 000,00 PLN (słownie: sześć milionów złotych 00/100) - efektywny wzrost

zadłużenia 3 000 000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych 00/100). Kredyt jest zabezpieczony, a oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych. Przedmiotowa umowa umożliwia Columbus Energy S.A. zintensyfikowanie dalszych działań sprzedażowych, a tym samym będzie miała pozytywny wpływ na realizację przychodów i wynik całoroczny.

#### **Podpisanie aneksu do umowy Linii Wielocelowej z BOŚ S.A.**

W dniu 7 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w nawiązaniu do raportów ESPI: nr 24/2018 z dnia 23 października 2018 roku i nr 30/2018 z dnia 5 grudnia 2018 roku, w dniu 6 marca 2019 roku podpisał obustronnie Aneks do umowy Linii Wielocelowej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy przedmiotowego Aneksu wartość kredytu obrotowego w rachunku kredytowym nieodnawialnym wynosi 5 000 000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych 00/100) - efektywny wzrost zadłużenia 2 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych 00/100). Kredyt jest zabezpieczony, a oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych. Przedmiotowa umowa daje możliwość Columbus Energy S.A. zintensyfikowania dalszych działań sprzedażowych, a tym samym będzie miała pozytywny wpływ na realizację przychodów i wynik całoroczny.

#### **Założenie przez Columbus Energy S.A. spółki celowej**

W dniu 7 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 6 marca 2019 roku

Columbus Energy S.A. założyła spółkę pod firmą GoBloo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Columbus Energy S.A. objęła wszystkie 2.500 (dwa tysiące pięćset) udziałów o wartości 100,00 zł (sto złotych) każdy udział, to jest o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), które pokryje w całości wkładem pieniężnym, co daje 100 % w kapitale zakładowym oraz tyle samo w głosach na zgromadzeniu wspólników. Spółka GoBloo sp. z o.o. jest spółką celową Columbus Energy S.A., która będzie działać w sektorze klienta biznesowego (B2B).

#### **Umorzenie obligacji własnych serii B**

W dniu 18 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 18 marca 2019 roku na podstawie Uchwały nr 1/03/2019 w sprawie umorzenia obligacji własnych Repertorium A Nr 1515/2019, dokonał umorzenia nabytych w celu umorzenia 345 szt. (trzystu czterdziestu pięciu sztuk) obligacji serii B, zdematerializowanych, oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLSTIGR00020.

Umorzenie obligacji serii B, wskazanych powyżej, spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych umorzonych Obligacji.

#### **Odwołanie strategii Columbus Energy S.A.**

W dniu 19 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie mając na uwadze dynamiczny rozwój Spółki

odwołał strategię Columbus Energy S.A. na lata 2016-2020 opublikowaną w dniu 31 grudnia 2016 roku raportem bieżącym ESPI nr 32/2016.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż nowa strategia Columbus Energy S.A. była w trakcie przygotowywania, a następnie została opublikowana w najbliższym możliwym terminie.

### **Raport miesięczny za luty 2019 roku**

W dniu 20 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za luty 2019 roku.

### **Wycofanie z KDPW obligacji serii B w związku z ich umorzeniem**

W dniu 20 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż po rozpatrzeniu wniosku Columbus Energy S.A., otrzymał w dniu 20 marca 2019 roku uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 140/2019 z dnia 19 marca 2019 roku w sprawie wycofania z dniem 21 marca 2019 r. na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 87 ust. 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z depozytu w związku z ich umorzeniem 345 szt. (trzystu czterdziestu pięciu sztuk) obligacji na okaziciela serii B, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLSTIGR00020.

Liczba obligacji serii B po przeprowadzeniu operacji wycofania wyniosła 3990.

### **Nowa strategia Columbus Energy S.A.**

W dniu 21 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu nr 11/2019 z dnia 19 marca 2019 roku zaprezentował nową strategię Spółki na lata 2019-2022, stanowiącą załącznik do opublikowanego raportu bieżącego.

### **Skonsolidowany raport roczny spółki Columbus Energy S.A. za 2018 rok**

W dniu 21 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie opublikował skonsolidowany raport roczny Spółki Columbus Energy S.A. za 2018 rok.

### **Jednostkowy raport roczny spółki Columbus Energy S.A. za 2018 rok**

W dniu 22 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie opublikował jednostkowy raport roczny Spółki Columbus Energy S.A. za 2018 rok.

### **Terminowa wypłata odsetek za ostatni kupon z obligacji na okaziciela serii B**

W dniu 29 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że tego samego dnia nastąpiła terminowa wypłata ostatniego kuponu odsetkowego obligacji na okaziciela serii B (dalej „Obligacje”). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosiła 4.335.000 zł. Odsetki od Obligacji

wypłacane były w okresach kwartalnych. Termin wykupu Obligacji przypadał na dzień 29.03.2019 roku.

### Wykup obligacji na okaziciela serii B

W dniu 29 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu Spółka otrzymała informację z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w sprawie wypłaty w dniu 29 marca 2019 roku środków pieniężnych obligatariuszom z tytułu wykupu Obligacji na okaziciela serii B („Obligacje”), zdematerializowanych, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLSTIGR00020, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji w Dniu Wykupu określonym na dzień 29.03.2019 roku.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu co spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych Obligacji.

### Zawiązanie spółki akcyjnej

W dniu 29 marca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI numer 3/2019 z dnia 31 stycznia 2019 r. została zawiązana przez Columbus Energy S.A. i Immersa Limited z siedzibą Suite 4d, Drake House, Dursley, Gloucestershire, Anglia, GL11 4HH, zarejestrowaną w Izbie Spółek Handlowych dla Anglii i Walii pod numerem 10124672 - reprezentowana przez Roberta Gavin Miles, spółka akcyjna która prowadzić będzie działalność gospodarczą pod firmą SMILE ENERGY Spółka Akcyjna.

Podmiot ten prowadzić będzie działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej

granicami. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Przedmiotem działalności spółki jest: produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów, produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana oraz wytwarzanie energii elektrycznej i wykonywanie instalacji elektrycznych.

Kapitał zakładowy spółki SMILE ENERGY Spółka Akcyjna wynosi 100.000,00 zł (słownie złotych: sto tysięcy) i dzieli się na 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, w tym: 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A, imiennych, zwykłych, o numerach od 00.001 do 50.000; 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B, imiennych, zwykłych, o numerach od 00.001 do 50.000.

Kapitał zakładowy spółki został pokryty wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady pieniężne zostały wniesione w całości przed wpisem Spółki do rejestru.

Zarząd Columbus Energy S.A. poinformował o zawiązaniu spółki SMILE ENERGY Spółka Akcyjna, gdyż jej działalność oraz realizacja założeń biznesowych będzie miała wpływ na wyniki finansowe Columbus Energy S.A.

### Terminowa wypłata odsetek - obligacje na okaziciela serii D

W dniu 4 kwietnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 4 kwietnia 2019 roku nastąpiła terminowa wypłata odsetek za VI okres odsetkowy obligacji na okaziciela serii D. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 4.535.000 zł. Odsetki od Obligacji wypłacane są w okresach



kwartalnych. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 4 października 2019 roku.

#### **Złożenie wniosku o wprowadzenie akcji serii A1 na rynek NewConnect**

W dniu 10 kwietnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, powiadomił, że w dniu 10 kwietnia 2019 roku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został złożony wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji Emitenta, tj. 38 336 677 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1,89 zł (jeden złoty i osiemdziesiąt dziewięć groszy) każda akcja.

#### **Zarejestrowanie spółki GoBloo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI numer 10/2019 z dnia 7 marca 2019 roku poinformował, że Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał w dniu 8 kwietnia 2019 roku w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000780618 sygnatura akt KR.XI NS-REJ.KRS/8162/19/425/REGON spółkę założoną przez Columbus Energy S.A. - GoBloo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Columbus Energy S.A. objęła we wskazanym podmiocie wszystkie 2.500 (dwa tysiące pięćset) udziałów o wartości 100,00 zł (sto złotych) każdy udział, to jest o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), które pokrył w całości wkładem pieniężnym, co daje 100 % w kapitale zakładowym oraz tyle samo w głosach na

zgromadzeniu wspólników. Spółka GoBloo sp. z o.o. jest spółką celową Emitenta, która będzie działać w sektorze klienta biznesowego (B2B).

Terminowa wypłata odsetek - obligacje na okaziciela serii C

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 26 kwietnia 2019 roku nastąpiła terminowa wypłata odsetek za VII okres odsetkowy obligacji na okaziciela serii C. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 1.090.000 zł (jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy złotych). Odsetki od Obligacji wypłacane są w okresach kwartalnych. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 26 lipca 2019 r.

Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 7 czerwca 2019 roku.

W dniu 8 maja 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie na podstawie art. 399 § 1 oraz art. 402(1) i 402(2) Kodeksu spółek handlowych przekazał ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 7 czerwca 2019 roku, na godzinę 10:00, które odbyło się w Krakowie przy ulicy Josepha Conrada 20 piętro II w Krakowie.

#### **Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2019 r.**

W dniu 13 maja 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od 01.01.2019 roku do 31.03.2019 roku.

### Podpisanie umowy pożyczki

W dniu 15 maja 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 15 maja 2019 roku podpisał z osobą fizyczną umowę Pożyczki, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Columbus Energy S.A. Pożyczki w kwocie 2 500 000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych i zero groszy). Pożyczka zostanie udzielona przelewem na rachunek bankowy Spółki w terminie do 3 dni od dnia podpisania Umowy. Oprocentowanie Pożyczki jest na warunkach rynkowych i wypłacane będzie co 3 miesiące na zasadach wskazanych w Umowie. Zwrot Pożyczki nastąpi w terminie do dnia 14 listopada 2021 roku. Strony dopuszczają możliwość zaliczenia wierzytelności Pożyczkodawcy z tytułu spłaty Pożyczki na poczet ceny objęcia akcji nowej emisji Spółki na zasadach wskazanych w Umowie. Pożyczka jest zabezpieczona. Celem Pożyczki jest pozyskanie środków obrotowych oraz inwestycyjnych na sfinansowanie działalności Spółki w szczególności na sfinansowanie nabywania komponentów instalacji fotowoltaicznych, finansowanie montażu takich instalacji, finansowanie udziału Spółki w przetargach na sprzedaż i montaż instalacji, prace badawczo-rozwojowe w zakresie instalacji oraz inne działania służące zwiększaniu udziału Spółki w rynku instalacji fotowoltaicznych.

### Zawiązanie spółki akcyjnej Columbus Elite S.A.

W dniu 25 maja 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 24 maja 2019 roku wraz z dwoma osobami fizycznymi aktem notarialnym Repertorium A numer 3705/2019 zawiązali jako założyciele spółkę akcyjną. Spółka prowadzić będzie działalność gospodarczą pod firmą

Columbus Elite Spółka Akcyjna. Siedzibą wskazanej Spółki jest Kraków. Spółka prowadzić będzie działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Przedmiotem działalności Spółki Columbus Elite Spółka Akcyjna jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami; reklama; pozostałe pośrednictwo pieniężne oraz pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

Kapitał zakładowy spółki Columbus Elite Spółka Akcyjna wynosi 100.000, - zł (słownie złotych: sto tysięcy) i dzieli się na 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, w tym:

- 1) 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A, imiennych, zwykłych, o numerach od 00.001 do 50.000;
- 2) 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B, imiennych, zwykłych, o numerach od 00.001 do 50.000.

Kapitał zakładowy spółki zostanie pokryty wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady pieniężne zostaną wniesione w całości przed wpisem Spółki do rejestru.

Columbus Energy Spółka Akcyjna objęła w kapitale zakładowym Columbus Elite S.A. 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A, imiennych, zwykłych, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, a zatem o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł. Akcje serii A zostały objęte przez akcjonariusza w zamian za wkład pieniężny.

Jedna osoba fizyczna objęła w kapitale zakładowym 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii B, imiennych, zwykłych, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, a zatem

o łącznej wartości nominalnej 25.000 zł. Akcje serii B zostały objęte przez akcjonariusza w zamian za wkład pieniężny.

Druga osoba fizyczna objęła w kapitale zakładowym 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii B, imiennych, zwykłych, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, a zatem o łącznej wartości nominalnej 25.000 zł. Akcje serii B zostały objęte przez akcjonariusza w zamian za wkład pieniężny.

Columbus Energy S.A. podpisała też w dniu 24 maja 2019 roku z Columbus Elite S.A. umowę agencyjną, na podstawie, której Columbus Energy S.A. zleca Columbus Elite S.A. czynności pośrednictwa w zakresie oferowania produktów i usług Columbus Energy S.A., w tym w szczególności przeprowadzanie audytów energetycznych nieruchomości klientów, pozyskiwanie podstawowych informacji technicznych i dotyczących zużycia energii elektrycznej według standardów Columbus Energy S.A.

#### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 31 maja 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 31 maja 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Dawida Zielińskiego - Prezesa Zarządu Spółki, o nabyciu akcji Spółki przez spółkę Gemstone S.A., której jest Prezesem Zarządu oraz większościowym udziałowcem.

#### **Treść uchwał podjętych przez ZWZA w dniu 7 czerwca 2019 roku**

W dniu 7 czerwca 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w przekazał protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego i następnie odbytego w dniu 7 czerwca 2019 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się".

Uchwałami nr 27/06/2019 oraz nr 28/06/2019 z dnia 7 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie dokonało zmian Statutu Spółki – poniżej zestawienie dotychczas obowiązujących oraz uchwalonych zmian Statutu.

1) Dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 1:

1. Przedmiotem Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest:

- 1) PKD – 18 – Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- 2) PKD – 24 – Produkcja metali;
- 3) PKD – 25 – Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń;
- 4) PKD – 28 – Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 5) PKD – 41 – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- 6) PKD – 42 – Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
- 7) PKD – 43 – Roboty budowlane specjalistyczne;
- 8) PKD – 45 – Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych;
- 9) PKD – 46 – Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;

- 10) PKD – 47 – Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
- 11) PKD – 58 – Działalność wydawnicza;
- 12) PKD – 59 – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 13) PKD – 60 – Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych;
- 14) PKD – 62 – Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;
- 15) PKD – 63 – Działalność usługowa w zakresie informacji;
- 16) PKD – 64 – Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 17) PKD – 66 – Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
- 18) PKD – 68 – Działalność rynku związana z obsługą rynku nieruchomości;
- 19) PKD – 70 – Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem;
- 20) PKD – 71 – Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne;
- 21) PKD – 72 – Badania naukowe i prace rozwojowe;
- 22) PKD – 73 – Reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
- 23) PKD – 74 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
- 24) PKD – 77 – Wynajem i dzierżawa;
- 25) PKD – 82 – Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;
- 26) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;
- 27) PKD 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 28) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- 29) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- 30) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 31) PKD 17.23.Z Produkcja artykułów piśmiennych;
- 32) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet;
- 33) PKD 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
- 34) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku;
- 35) PKD 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi;
- 36) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji;
- 37) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- 38) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- 39) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 40) PKD 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 41) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 42) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;

- 43) PKD 58.11.Z Wydawanie książek;
- 44) PKD 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
- 45) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet;
- 46) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
- 47) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
- 48) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 49) PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 50) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;
- 51) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- 52) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 53) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 54) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych;
- 55) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 56) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
- 57) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 58) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 59) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 60) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 61) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 62) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 63) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;
- 64) PKD 74.20.Z Działalność fotograficzna;
- 65) PKD 74.30.Z Działalność związana z tłumaczeniami;
- 66) PKD 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
- 67) PKD 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- 68) PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 69) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- 70) PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- 71) PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
- 72) PKD 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center);
- 73) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- 74) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 75) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;

- 76) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 77) PKD 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 78) PKD 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- 79) PKD 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad;
- 80) PKD 42.12.Z Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;
- 81) PKD 42.13.Z Roboty związane z budową mostów i tuneli;
- 82) PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;
- 83) PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
- 84) PKD 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej;
- 85) PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 86) PKD 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
- 87) PKD 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę;
- 88) PKD 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;
- 89) PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych;
- 90) PKD 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;
- 91) PKD 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych;
- 92) PKD 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych;
- 93) PKD 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych;
- 94) PKD 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 95) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 96) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
- 97) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 98) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 99) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 100) PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 101) PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej;
- 102) PKD 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej;
- 103) PKD 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej;
- 104) PKD 35.14.Z Handel energią elektryczną;
- 105) PKD 39.00.Z Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami;
- 106) PKD 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów;
- 107) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;
- 108) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 109) PKD 64.91.Z Leasing finansowy;
- 110) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;

- 111) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;
- 112) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 113) PKD 72.20.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych;
- 114) PKD 27.11.Z Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów;
- 115) PKD 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Uchwalone brzmienie § 5 ust. 1:

1. Przedmiotem Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest:
  - 1) PKD – 28 – Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - 2) PKD – 43 – Roboty budowlane specjalistyczne,
  - 3) PKD – 45 – Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
  - 4) PKD – 46 – Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
  - 5) PKD – 47 – Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
  - 6) PKD – 59 – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
  - 7) PKD – 62 – Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
  - 8) PKD – 63 – Działalność usługowa w zakresie informacji,
  - 9) PKD – 64 – Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
  - 10) PKD – 70 – Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
  - 11) PKD – 71 – Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne,
  - 12) PKD – 72 – Badania naukowe i prace rozwojowe,
  - 13) PKD – 73 – Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
  - 14) PKD – 74 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
  - 15) PKD 46.52.Z – Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
  - 16) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
  - 17) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
  - 18) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
  - 19) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
  - 20) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
  - 21) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - 22) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
  - 23) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
  - 24) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
  - 25) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,

- 26) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 27) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
- 28) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 29) PKD 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center),
- 30) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 31) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 32) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację,
- 33) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 34) PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- 35) PKD 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- 36) PKD 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- 37) PKD 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- 38) PKD 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- 39) PKD 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 40) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 41) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 42) PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 43) PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej,
- 44) PKD 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej,
- 45) PKD 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej,
- 46) PKD 35.14.Z Handel energią elektryczną,
- 47) PKD 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- 48) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 49) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 50) PKD 64.91.Z Leasing finansowy,
- 51) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
- 52) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 53) PKD 27.11.Z Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów,
- 54) PKD 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

2) Dotychczasowe brzmienie § 7 ust. 2:

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 38/06/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 30 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Uchwalone brzmienie § 7 ust. 2:

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego



wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 27/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 7 czerwca 2019 roku w sprawie zmian Statutu Spółki.

### 3) Dotychczasowe brzmienie § 7 ust. 6:

Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może w całości lub w części, pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Uchwalone brzmienie § 7 ust. 6:

Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może w całości lub w części pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji i/lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.

### 4)Dotychczasowe brzmienie § 16 ust. 1:

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu Członków.

Uchwalone brzmienie § 16 ust. 1.:

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu Członków.

Walne Zgromadzenie Spółki nie odstąpiło od rozpatrzenia jakiegokolwiek punktu porządku obrad. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

### Powołanie Rady Nadzorczej nowej kadencji

W dniu 8 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 7 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Spółki, wskutek upływu okresu kadencji Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej nowej III kadencji siedmiu członków:

- ✚ Pan Paweł Urbański – powołany uchwałą ZWZA nr 19/06/2019,
- ✚ Pan Leszek Leńko – powołany uchwałą ZWZA nr 20/06/2019,
- ✚ Pan January Ciszewski – powołany uchwałą ZWZA nr 21/06/2019,
- ✚ Pan Witold Indrychowski – powołany uchwałą ZWZA nr 22/06/2019,
- ✚ Pan Marek Sobieski – powołany uchwałą ZWZA nr 23/06/2019,
- ✚ Pan Jerzy Ogłoszka – powołany uchwałą ZWZA nr 24/06/2019,
- ✚ Pan Radosław Żemło – powołany uchwałą ZWZA nr 25/06/2019.

### Powołanie Zarządu nowej kadencji

W dniu 8 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 7 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o § 19 ust. 2 lit. d) Statutu Spółki, wskutek upływu okresu kadencji Zarządu Spółki, uchwałą nr 2/06/2019 powołała z dniem 7 czerwca 2019 roku w skład Zarządu Spółki nowej III kadencji do pełnienia funkcji:

- ✚ Prezesa Zarządu - Pana Dawida Zielińskiego,
- ✚ Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych - Pana Janusza Sterna,
- ✚ Wiceprezesa Zarządu - Pana Łukasza Górskiego.

### **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 7 czerwca 2019 roku**

W dniu 8 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przekazał jako załącznik do raportu wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 7 czerwca 2019 roku.

### **Nabycie przez Columbus Energy S.A. udziałów w spółkach**

W dniu 9 lipca 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie nabył od dwóch osób fizycznych 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Eko Energia II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Domaniewie (Spółka I), celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez przedmiotową Spółkę I, którym jest budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 999 kWp, zlokalizowanej w obwodzie Adamowa Góra w województwie mazowieckim. Udziały w Spółce I zostały nabyte za łączną kwotę 113 713,21 zł. Spółka Columbus Energy S.A. jako Kupujący zobowiązała się do spłaty pożyczek w łącznej kwocie 352 705,64 zł, udzielonych przez Sprzedającego na rzecz Spółki I.

Ponadto w dniu 9 lipca 2019 roku od dwóch osób fizycznych Spółka Columbus Energy S.A. nabyła 100 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszkowie (Spółka II), celem kontynuowania projektu rozpoczętego przez wskazaną Spółkę II, którym jest budowa farmy fotowoltaicznej, o łącznej mocy do 999 kWp, zlokalizowanej w obwodzie Erminów w województwie mazowieckim. Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 143 786,78 zł. Spółka Columbus Energy S.A. jako Kupujący zobowiązała się do spłaty pożyczek w łącznej kwocie 318 503,28 zł, udzielonych przez jednego Sprzedającego na rzecz Spółki II.

Zgodnie z zawartymi umowami własność ww. udziałów Spółki I oraz Spółki II przeszła na Columbus Energy S.A. z dniem zapłaty cen nabycia i kwot spłaty określonych w umowach nabycia, ustalonym na 3 dni od daty zawarcia umów nabycia.

Poprzez nabycie na własność ww. udziałów Columbus Energy S.A. nabyła wszelkie przynależne do nich prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników oraz prawa do dywidendy, a także inne prawa korporacyjne oraz majątkowe związane z własnością tych udziałów odpowiednio dla Spółki I oraz Spółki II.

Columbus Energy S.A. ma ambicję, żeby stać się integratorem polskiego rynku farm fotowoltaicznych, będąc łącznikiem pomiędzy poszczególnymi segmentami rynku - właścicielami gruntów i projektantami oraz właścicielami uprawnień do inwestycji, wykonawcą inwestycji oraz instytucją finansującą, dla której kluczowym zabezpieczeniem realizacji projektu są spółki o ugruntowanej pozycji na rynku, potwierdzonej doświadczeniem w branży.

Nabycie udziałów w wyżej wskazanych Spółkach I i II jest realizacją przyjętej przez Columbus Energy S.A. strategii rozwoju w zakresie inwestycji w długoterminowe projekty farm fotowoltaicznych; będzie mieć wpływ na realizowane wyniki finansowe Columbus Energy S.A. i Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jest istotne

z punktu widzenia perspektywy rynku, na którym działają Spółki.

#### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 17 lipca 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Marka Sobieskiego – Członka Rady Nadzorczej, o nabyciu akcji Spółki. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Terminowa wypłata odsetek za ostatni kupon z obligacji na okaziciela serii C**

W dniu 26 lipca 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że tego samego dnia nastąpiła terminowa wypłata ostatniego kuponu odsetkowego obligacji na okaziciela serii C. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosiła 1 090 000 zł. Odsetki od Obligacji wypłacane były w okresach kwartalnych.

#### **Wykup obligacji na okaziciela serii C**

W dniu 26 lipca 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał informację z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w sprawie wypłaty w dniu 26 lipca 2019 roku środków pieniężnych obligatariuszom z tytułu wykupu Obligacji na okaziciela serii C, zdematerializowanych, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLSTIGR00046, zgodnie

z Warunkami Emisji Obligacji w Dniu Wykupu określonym na dzień 26.07.2019 roku.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu co powoduje definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych Obligacji.

#### **Zawarcie kluczowej umowy współpracy w zakresie rozwijania projektów farm fotowoltaicznych o łącznej mocy ok. 355 MWp**

W dniu 6 sierpnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie zawarł z osobą prawną umowę współpracy ("Umowa", "Współpraca") w zakresie wspólnego rozwijania projektów farm fotowoltaicznych i ich budowy. Zgodnie z Umową Columbus Energy S.A. ma prawo pierwokupu przez okres 2 lat 50% lub 100% udziałów w spółkach celowych, w których Deweloper rozwija istniejące projekty farm fotowoltaicznych (na różnym stadium rozwoju). Na moment podpisania Umowy łączna moc projektów wynosi 355 MWp, o szacowanej wartości rynkowej po wybudowaniu około 1,3 mld zł.

Zgodnie z umową Columbus Energy S.A. odpowiada za finansowanie prac deweloperskich, organizację finansowania na potrzeby budowy farm, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca i będzie zarządzał sprzedażą tych inwestycji.

Zawarcie Umowy Współpracy jest kolejnym etapem realizacji przyjętej przez Columbus Energy S.A. strategii rozwoju w zakresie inwestycji w długoterminowe projekty fotowoltaiczne. Będzie to miało wpływ na realizowane wyniki finansowe Columbus Energy S.A. i Grupy Kapitałowej Columbus Energy.

## Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Columbus Energy S.A.

W dniu 8 sierpnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przekazał do publicznej wiadomości, iż w dniu 8 sierpnia 2019 roku na podstawie elektronicznego odpisu aktualnego z KRS uzyskał informację o dokonaniu w dniu 1 sierpnia 2019 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmian § 7 ust. 2 i ust. 6, § 16 ust. 1 i § 5 ust. 1 Statutu Spółki, związanych z podjętymi Uchwałami nr 27/06/2019 oraz nr 28/06/2019 w dniu 7 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Poniżej dotychczasowe i zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienianych postanowień statutu.

1) Dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 1:

1. Przedmiotem Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest:

- 1) PKD – 18 – Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- 2) PKD – 24 – Produkcja metali;
- 3) PKD – 25 – Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń;
- 4) PKD – 28 – Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 5) PKD – 41 – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- 6) PKD – 42 – Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
- 7) PKD – 43 – Roboty budowlane specjalistyczne;
- 8) PKD – 45 – Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych;

9) PKD – 46 – Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;

10) PKD – 47 – Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;

11) PKD – 58 – Działalność wydawnicza;

12) PKD – 59 – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych;

13) PKD – 60 – Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych;

14) PKD – 62 – Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;

15) PKD – 63 – Działalność usługowa w zakresie informacji;

16) PKD – 64 – Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;

17) PKD – 66 – Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne;

18) PKD – 68 – Działalność rynku związana z obsługą rynku nieruchomości;

19) PKD – 70 – Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem;

20) PKD – 71 – Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne;

21) PKD – 72 – Badania naukowe i prace rozwojowe;

22) PKD – 73 – Reklama, badanie rynku i opinii publicznej;

23) PKD – 74 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;

24) PKD – 77 – Wynajem i dzierżawa;

25) PKD – 82 – Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;

- 26) PKD 73.11.Z – Działalność agencji reklamowych;
- 27) PKD 73.12.A – Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 28) PKD 73.12.B – Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- 29) PKD 73.12.C – Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- 30) PKD 73.12.D – Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 31) PKD 17.23.Z – Produkcja artykułów piśmiennych;
- 32) PKD 18.11.Z – Drukowanie gazet;
- 33) PKD 18.12.Z – Pozostałe drukowanie;
- 34) PKD 18.13.Z – Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku;
- 35) PKD 18.14.Z – Intrologatorstwo i podobne usługi;
- 36) PKD 18.20.Z – Reprodukacja zapisanych nośników informacji;
- 37) PKD 46.51.Z – Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- 38) PKD 46.51.Z – Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- 39) PKD 47.41.Z – Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 40) PKD 47.79.Z – Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 41) PKD 47.91.Z – Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 42) PKD 47.99.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 43) PKD 58.11.Z – Wydawanie książek;
- 44) PKD 58.12.Z – Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
- 45) PKD 58.13.Z – Wydawanie gazet;
- 46) PKD 58.14.Z – Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
- 47) PKD 58.19.Z – Pozostała działalność wydawnicza;
- 48) PKD 58.29.Z – Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 49) PKD 59.20.Z – Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 50) PKD 62.01.Z – Działalność związana z oprogramowaniem;
- 51) PKD 62.02.Z – Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- 52) PKD 62.03.Z – Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 53) PKD 62.09.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 54) PKD 63.12.Z – Działalność portali internetowych;
- 55) PKD 63.99.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 56) PKD 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych;
- 57) PKD 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 58) PKD 68.10.Z – Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;

- 59) PKD 68.20.Z – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 60) PKD 70.10.Z – Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 61) PKD 70.21.Z – Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 62) PKD 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 63) PKD 73.20.Z – Badanie rynku i opinii publicznej;
- 64) PKD 74.20.Z – Działalność fotograficzna;
- 65) PKD 74.30.Z – Działalność związana z tłumaczeniami;
- 66) PKD 77.29.Z – Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
- 67) PKD 77.33.Z – Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- 68) PKD 77.39.Z – Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 69) PKD 77.40.Z – Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- 70) PKD 82.11.Z – Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- 71) PKD 82.19.Z – Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
- 72) PKD 82.20.Z – Działalność centrów telefonicznych (call center);
- 73) PKD 82.30.Z – Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- 74) PKD 82.99.Z – Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 75) PKD 85.60.Z – Działalność wspomagająca edukację;
- 76) PKD 96.09.Z – Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 77) PKD 41.10.Z – Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 78) PKD 41.20.Z – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- 79) PKD 42.11.Z – Roboty związane z budową dróg i autostrad;
- 80) PKD 42.12.Z – Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;
- 81) PKD 42.13.Z – Roboty związane z budową mostów i tuneli;
- 82) PKD 42.21.Z – Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;
- 83) PKD 42.22.Z – Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
- 84) PKD 42.91.Z – Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej;
- 85) PKD 42.99.Z – Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 86) PKD 43.11.Z – Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
- 87) PKD 43.12.Z – Przygotowanie terenu pod budowę;
- 88) PKD 43.13.Z – Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;
- 89) PKD 43.21.Z – Wykonywanie instalacji elektrycznych;

- 90) PKD 43.22.Z – Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;
- 91) PKD 43.29.Z – Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych;
- 92) PKD 43.39.Z – Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych;
- 93) PKD 43.91.Z – Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych;
- 94) PKD 43.99.Z – Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 95) PKD 68.31.Z – Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 96) PKD 64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów;
- 97) PKD 68.32.Z – Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 98) PKD 68.10.Z – Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 99) PKD 66.19.Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 100) PKD 32.99.Z – Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 101) PKD 35.11.Z – Wytwarzanie energii elektrycznej;
- 102) PKD 35.12.Z – Przesyłanie energii elektrycznej;
- 103) PKD 35.13.Z – Dystrybucja energii elektrycznej;
- 104) PKD 35.14.Z – Handel energią elektryczną;
- 105) PKD 39.00.Z – Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami;
- 106) PKD 46.18.Z – Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów;
- 107) PKD 46.19.Z – Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;
- 108) PKD 63.11.Z – Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 109) PKD 64.91.Z – Leasing finansowy;
- 110) PKD 71.20.B – Pozostałe badania i analizy techniczne;
- 111) PKD 72.11.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;
- 112) PKD 72.19.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 113) PKD 72.20.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych;
- 114) PKD 27.11.Z – Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów;
- 115) PKD 27.12.Z – Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

#### Zarejestrowane brzmienie § 5 ust. 1:

1. Przedmiotem Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest:

- 1) PKD – 28 – Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 2) PKD – 43 – Roboty budowlane specjalistyczne,
- 3) PKD – 45 – Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
- 4) PKD – 46 – Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- 5) PKD – 47 – Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
- 6) PKD – 59 – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,

- 7) PKD – 62 – Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- 8) PKD – 63 – Działalność usługowa w zakresie informacji,
- 9) PKD – 64 – Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 10) PKD – 70 – Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
- 11) PKD – 71 – Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne,
- 12) PKD – 72 – Badania naukowe i prace rozwojowe,
- 13) PKD – 73 – Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- 14) PKD – 74 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- 15) PKD 46.52.Z – Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- 16) PKD 47.99.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 17) PKD 62.01.Z – Działalność związana z oprogramowaniem,
- 18) PKD 62.02.Z – Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 19) PKD 62.03.Z – Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 20) PKD 62.09.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 21) PKD 63.99.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 22) PKD 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych,
- 23) PKD 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 24) PKD 70.10.Z – Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 25) PKD 70.21.Z – Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 26) PKD 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 27) PKD 73.20.Z – Badanie rynku i opinii publicznej,
- 28) PKD 77.40.Z – Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 29) PKD 82.20.Z – Działalność centrów telefonicznych (call center),
- 30) PKD 82.30.Z – Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 31) PKD 82.99.Z – Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 32) PKD 85.60.Z – Działalność wspomagająca edukację,
- 33) PKD 96.09.Z – Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 34) PKD 43.21.Z – Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- 35) PKD 43.22.Z – Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- 36) PKD 43.29.Z – Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- 37) PKD 43.39.Z – Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,



- 38) PKD 43.91.Z – Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- 39) PKD 43.99.Z – Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 40) PKD 64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 41) PKD 66.19.Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 42) PKD 32.99.Z – Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 43) PKD 35.11.Z – Wytwarzanie energii elektrycznej,
- 44) PKD 35.12.Z – Przesyłanie energii elektrycznej,
- 45) PKD 35.13.Z – Dystrybucja energii elektrycznej,
- 46) PKD 35.14.Z – Handel energią elektryczną,
- 47) PKD 46.18.Z – Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- 48) PKD 46.19.Z – Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 49) PKD 63.11.Z – Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 50) PKD 64.91.Z – Leasing finansowy,
- 51) PKD 71.20.B – Pozostałe badania i analizy techniczne,
- 52) PKD 72.19.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 53) PKD 27.11.Z – Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów,
- 54) PKD 27.12.Z – Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

2) Dotychczasowe brzmienie § 7 ust. 2:

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 38/06/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 30 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Zarejestrowane brzmienie § 7 ust. 2:

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 27/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 7 czerwca 2019 roku w sprawie zmian Statutu Spółki.

3) Dotychczasowe brzmienie § 7 ust. 6:

Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może w całości lub w części, pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Zarejestrowane brzmienie § 7 ust. 6:

Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może w całości lub w części pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji i/lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.

4) Dotychczasowe brzmienie § 16 ust. 1:

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu Członków.

Zarejestrowane brzmienie § 16 ust. 1:

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu Członków.

Tekst jednolity Statutu Columbus Energy S.A. został opublikowany jako załącznik do przedmiotowego raportu.

#### Raport kwartalny za II kwartał 2019 r.

W dniu 12 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie opublikował raport kwartalny za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 roku.

#### Transakcja osoby mającej dostęp do informacji poufnych

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Marka Sobieskiego – Członka Rady Nadzorczej, o nabyciu akcji Spółki. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### Transakcja osoby mającej dostęp do informacji poufnych

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pani Małgorzaty Lal-Sobieskiej – osoby blisko związanej z członkiem Rady Nadzorczej, o nabyciu akcji Spółki. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### Zakup 10,5 MWp projektów farm fotowoltaicznych z wygraną aukcją w ramach kluczowej umowy współpracy na rozwój inwestycji fotowoltaicznych o mocy ok. 355 MWp.

W dniu 6 września 2019 roku, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 24/2019 z dnia 7 sierpnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 5 września 2019 roku zakupił 50% udziałów w pięciu spółkach celowych realizujących projekty farm fotowoltaicznych z wygraną aukcją o mocy 10,5 MWp. Wartość transakcji nabycia przez Columbus Energy S.A. 50% udziałów w spółkach wyniosła ok. 3,8 mln zł.

Nabycie udziałów w spółkach celowych było związane z kluczową umową współpracy zawartą w dniu 6 sierpnia 2019 roku na rozwój projektów farm fotowoltaicznych o mocy ok. 355 MWp i stanowiło pierwszy etap jej realizacji. Na mocy umów Columbus Energy S.A. będzie odpowiadał za szereg prac związanych z rozwojem projektów fotowoltaicznych, organizację finansowania na potrzeby prac deweloperskich i budowy farm, realizację inwestycji jako Generalny Wykonawca, aż po sprzedaż inwestycji dla inwestora końcowego.

Nabycie udziałów w spółkach celowych wpisuje się w jeden z elementów strategii Spółki, jakim jest rozwój długoterminowych inwestycji fotowoltaicznych.

#### Zawarcie umów inwestycyjnych o wartości 2,2 mln zł na rozwój projektów farm fotowoltaicznych

W dniu 6 września 2019 roku, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 27/2019 z dnia 6 września 2019 r. oraz raportu ESPI nr 24/2019 z dnia 7 sierpnia 2019 r. Zarząd Columbus Energy Spółka

Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 5 września 2019 roku zawarł z Inwestorami, wśród których są Członkowie Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A., umowy inwestycyjne o łącznej wartości 2,2 mln zł na wspólną realizację projektów farm fotowoltaicznych (10,5 MWp projektów, o których mowa w raporcie ESPI nr 27/2019).

Współpraca będzie polegała na nabyciu przez Columbus Energy S.A., za środki pieniężne otrzymane od Inwestorów, udziałów w spółkach celowych, wybudowaniu instalacji fotowoltaicznych, a następnie znalezieniu przez Columbus Energy S.A. inwestora końcowego. Tym samym Columbus Energy S.A. będzie odpowiedzialny za zorganizowanie finansowania na procesy inwestycyjne realizowane w wybranych spółkach.

Zawarcie umów inwestycyjnych było efektem strategii rozwoju w zakresie inwestycji w długoterminowe projekty fotowoltaiczne, co będzie miało wpływ na realizowane wyniki finansowe Columbus Energy S.A. oraz Grupy Kapitałowej.

#### **Zawarcie umowy inwestycyjnej o wartości 1 mln zł na rozwój projektów farm fotowoltaicznych**

W dniu 12 września 2019 roku, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 28/2019 z dnia 6 września 2019 roku, Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 12 września 2019 roku zawarł z Inwestorem, sprawującym jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A., kolejną umowę inwestycyjną o wartości 1 mln zł na realizację projektów farm fotowoltaicznych o mocy 10,5 MWp, o których Columbus Energy S.A. informowała raportem ESPI nr 27/2019 z dnia 6 września 2019 r.

Za środki pieniężne otrzymane od Inwestorów Columbus Energy S.A. nabyła udziały w pięciu spółkach celowych, w których jako Generalny Wykonawca jest odpowiedzialny za zorganizowanie finansowania na procesy inwestycyjne, budowę farm oraz znalezienie inwestora końcowego. Zawarcie umów inwestycyjnych było efektem strategii, mającej na celu zwiększenie udziału Columbus Energy S.A. w rynku farm fotowoltaicznych w oparciu o kluczową umowę współpracy w zakresie rozwijania projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy 355 MWp, zgodnie z raportem ESPI nr 24/2019 z dnia 7 sierpnia 2019 r.

#### **Zawiązanie spółki Columbus Profit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

W dniu 19 września 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie założył spółkę pod firmą Columbus Profit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Columbus Energy S.A. objęła wszystkie 2.500 (dwa tysiące pięćset) udziałów o wartości 100,00 zł (sto złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), które pokryła w całości wkładem pieniężnym, co daje 100 % w kapitale zakładowym oraz tyle samo w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Spółka Columbus Profit sp. z o.o. jest spółką celową Columbus Energy S.A., która świadczy usługi rachunkowo-księgowe, związane z doradztwem podatkowym, pozyskiwaniem pracowników oraz doradztwem w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Działalność Columbus Profit Sp. z o.o. ma wpływ na realizowane wyniki finansowe Columbus Energy S.A. oraz Grupy Kapitałowej.

#### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 20 września 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Pana Januarego Ciszewskiego Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. o transakcjach na akcjach Spółki Columbus Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji Columbus Energy Spółka Akcyjna**

W dniu 30 września 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Januarego Ciszewskiego o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z dniem 30 września 2019 roku.

#### **Transakcja zrealizowana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 2 października 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od spółki Ganador Sp. z o.o. o transakcjach na akcjach Spółki Columbus

Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 3 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Januarego Ciszewskiego, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej, o obniżeniu progu poniżej 30 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Columbus Energy S.A. Spółka w załączeniu do opublikowanego raportu przekazała treść zawiadomienia.

#### **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 3 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Januarego Ciszewskiego, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej, o przekroczeniu progu powyżej 33 1/3 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Columbus Energy S.A. Spółka w załączeniu do opublikowanego raportu przekazała treść zawiadomienia.

#### **Transakcje zrealizowane przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 3 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego

i Rady UE, od akcjonariusza Spółki Dawida Zielińskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Gemstone S.A. i jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Columbus Energy S.A. o transakcjach na akcjach Spółki Columbus Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Terminowa wypłata odsetek za ostatni kupon z obligacji na okaziciela serii D Columbus Energy Spółka Akcyjna**

W dniu 4 października 2019 roku nastąpiła terminowa wypłata ostatniego kuponu odsetkowego obligacji na okaziciela serii D. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosiła 4 535 000,00 zł, a odsetki od Obligacji wypłacane były w okresach kwartalnych. Terminowa spłata odsetek potwierdza wiarygodność Spółki na rynku kapitałowym.

#### **Wykup obligacji na okaziciela serii D Columbus Energy Spółka Akcyjna**

W dniu 4 października 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż otrzymał informację z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w sprawie wypłaty w dniu 4 października 2019 roku środków pieniężnych obligatariuszom z tytułu wykupu Obligacji na okaziciela serii D, zdematerializowanych, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLSTIGR00053, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji w Dniu Wykupu określonym na dzień 4 października 2019 roku.

Wykupione Obligacje podległy umorzeniu, co spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych Obligacji.

#### **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 4 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Pawła Szymula, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej o zejściu poniżej progu 5 %w ogólnej liczbie głosów na WZ Columbus Energy S.A. Spółka w załączeniu do opublikowanego raportu przekazała treść zawiadomienia.

#### **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji Columbus Energy Spółka Akcyjna**

W dniu 4 października 2019 roku do siedziby Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wpłynęło oświadczenie Pana Witolda Indrychowskiego, o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z dniem 4 października 2019 roku.

#### **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej rozpoczęcia negocjacji w przedmiocie zaangażowania kapitałowego inwestora w Spółkę**

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE ("Rozporządzenie MAR"), poinformował, że w dniu 10 września 2019 r., między Columbus Energy S.A. a osobą fizyczną będącą inwestorem finansowym ("Inwestor"),

została zawarta umowa o zachowaniu poufności ("Umowa") oraz rozpoczęły się negocjacje z Inwestorem ("Negocjacje") dotyczące zamiaru podjęcia przez strony współpracy w zakresie zaangażowania kapitałowego Inwestora w Spółkę ("Transakcja").

Umowa podlega prawu polskiemu.

Postanowienia Umowy zachowują moc wiążącą do zaistnienia wcześniejszej z następujących okoliczności:

- upływu 2 lat od dnia zawarcia Umowy,
- do dnia zawarcia przez strony Transakcji,
- do dnia wyraźnego, pisemnego zwolnienia strony otrzymującej informacje poufne przez stronę ujawniającą informacje poufne z obowiązku zachowania poufności.

Zawarcie Umowy i rozpoczęcie Negocjacji nie zobowiązuje Spółki ani Inwestora do zawarcia jakiegokolwiek innej umowy lub porozumienia, w szczególności nie stanowiło zobowiązania do realizacji Transakcji.

#### **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia porozumienia określającego warunki inwestycji przez inwestora w Spółkę („Termsheet“)**

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przekazał informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej zostało opóźnione przez Columbus Energy S.A w dniu 1 października 2019 r.

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

"Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent", "Spółka"), działając na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na

rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE ("Rozporządzenie MAR"), poinformował, że w dniu 1 października 2019 r., między: osobą fizyczną będącą inwestorem finansowym ("Inwestor"), a spółką Gemstone S.A. z siedzibą w Krakowie, spółką JR Holding S.A. z siedzibą w Krakowie, Panem Dawidem Zielińskim, Panem Januarym Ciszewskim i Panem Januszem Sterna (dalej łącznie: "Akcjonariusze") oraz Spółką zostało zawarte porozumienie określające warunki inwestycji przez Inwestora w Spółkę oraz podstawowe warunki współpracy pomiędzy Inwestorem, Akcjonariuszami oraz Spółką, które zawierała będzie umowa inwestycyjna ("Termsheet").

Zawarcie Termsheetu stanowiło kolejny etap prowadzenia negocjacji przez strony ("Negocjacje"), które dotyczyły zamiaru podjęcia przez strony współpracy w zakresie zaangażowania kapitałowego Inwestora w Spółkę ("Transakcja").

Transakcja polega na wejściu Inwestora do Spółki poprzez:

- objęcie przez Inwestora co najmniej 2.902.000 akcji nowej emisji, które wyemitowane zostaną przez Spółkę w ramach programu menedżerskiego w ramach kapitału docelowego realizowanego na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2019 r.,
- udzielenie pożyczek Spółce w łącznej kwocie 30 mln zł, w tym przez Inwestora w kwocie 11.724.000 zł, Pana Januarygo Ciszewskiego w kwocie 7.092.000 zł, Gemstone S.A. w kwocie 9.819.000 zł oraz Pana Janusza Sterna w kwocie 1.365.000 zł ("Pożyczki").

Główne warunki Pożyczek będą następujące: oprocentowanie 3% p.a., okres pożyczki 5 lat,

zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego oraz weksle własne. W Termsheecie przewidziano prawo konwersji Pożyczek na akcje Spółki. W ramach wykonania prawa konwersji, Inwestor będzie miał prawo objąć do 4.300.000 akcji Spółki. Pożyczki przeznaczone będą na finansowanie projektu obejmującego budowę, sfinansowanie budowy i sprzedaż farm fotowoltaicznych w wysokości minimum 355 MW oraz bieżącej działalności Spółki.

Intencją Inwestora jest nabycie łącznie co najmniej 20 % akcji Spółki do 31 grudnia 2022 r. Jeżeli do tego dnia Inwestor nie nabędzie takiej ilości akcji Spółki to strony Termsheetu dołożą wszelkich starań, aby Inwestor mógł objąć nowe akcje Spółki.

Strony ustaliły ponadto, że Inwestor będzie mógł wskazać do 2 kandydatów na członków Rady Nadzorczej w składzie 9 osobowej Radzie Nadzorczej Spółki.

Akcjonariusze wraz z Inwestorem ustalą dalszy scenariusz związany z obecnością Spółki na rynku NewConnect ("NC") tj. decyzję o pozostaniu na NC i przeniesieniu notowań na rynek regulowany albo o wycofaniu akcji Spółki z GPW.

Termsheet zawiera także postanowienia w zakresie: prawa przyłączenia (tag along), prawa pierwszeństwa, prawa anti-dilution w zakresie nowych emisji akcji Spółki, prawa dead lock regulującego kwestie wyjścia i/lub wykupu Akcjonariuszy lub Inwestora przez Spółkę lub wskazany przez nią podmiot, jeżeli strony nie będą w stanie porozumieć się do kluczowych kwestii, zakazu konkurencji Pana Dawida Zielińskiego i Pana Janusza Sterna.

Termsheet przewiduje ponadto, że Inwestor przystąpi do umowy tag-along, o której Spółka

informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019 z dnia 19 lutego 2019 r. lub umowa ta zostanie rozwiązana i podpisana zostanie nowa umowa regulująca przedmiotowy zakres.

Z dniem podpisania Termsheetu Inwestorowi została przyznana 3-miesięczna wyłączność na prowadzenie dalszych Negocjacji. W okresie wyłączności, strony zobowiązały się nie prowadzić żadnych rozmów ani negocjacji w odniesieniu do transakcji o parametrach zbliżonych do Transakcji, ani nie dokonywać żadnych takich transakcji. Termsheet zawiera zobowiązanie do zachowania poufności.

W Termsheecie strony ustaliły, że podpisana będzie między nimi umowa inwestycyjna, która regulowała będzie prawo do podejmowania strategicznych decyzji odnośnie Spółki ("Umowa Inwestycyjna"). Umowa Inwestycyjna zawierała będzie postanowienia zawarte w Termsheecie oraz dodatkowe elementy związane z wprowadzeniem w życie postanowień pomiędzy Akcjonariuszami, a Inwestorem.

Termsheet wszedł w życie z chwilą jego podpisania i jest ważny do dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej. Termsheet podlega prawu polskiemu.

#### **Zawarcie umowy inwestycyjnej i umowy akcjonariuszy**

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie ("Emitent", "Spółka"), w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr: 37/2019 i 38/2019 poinformował, że w dniu 8 października 2019 r. została zawarta umowa inwestycyjna i umowa akcjonariuszy pomiędzy: osobą fizyczną będącą inwestorem finansowym ("Inwestor"), a spółką Gemstone S.A. z siedzibą w Krakowie

("Gemstone"), spółką JR Holding S.A. z siedzibą w Krakowie ("JR Holding"), Panem Dawidem Zielińskim ("DZ"), Panem Januarym Ciszewskim ("JC"), Panem Januszem Sterna ("JS"), Polsyntes sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Głina ("Polsyntes"), przy udziale Columbus Energy S.A. ("Umowa"). Gemstone, JR Holding i JS zwani będą dalej łącznie: "Dotychczasowymi Akcjonariuszami". Dotychczasowi Akcjonariusze, DZ i JC zwani są dalej łącznie: "Organizatorami".

Zawarcie Umowy zostało poprzedzone negocjacjami i badaniem due diligence Spółki.

Umowa określa podstawowe zasady i warunki inwestycji, w ramach której Inwestor nabędzie (wraz z innymi posiadanymi akcjami Spółki) pakiet co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki oraz 20% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ("Docelowy Pakiet Akcji"), na zasadzie pełnego rozwodnienia (fully diluted), to jest przy założeniu i uwzględnieniu zamiany na akcje Spółki wszystkich wyemitowanych przez Spółkę instrumentów wymiennych na akcje Spółki oraz Pożyczek, istniejących w dniu, w którym Inwestor nabędzie Docelowy Pakiet Akcji, w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń (innych niż ewentualne obciążenia na rzecz Inwestora), na zasadach określonych w Umowie. Organizatorzy zobowiązali się natomiast do podejmowania, w zakresie przysługujących im uprawnień korporacyjnych, wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych oraz pełnej współpracy z Inwestorem w celu umożliwienia Inwestorowi realizacji prawa Inwestora do nabycia Docelowego Pakietu Akcji w terminie do dnia 31.12.2022 r. na zasadach określonych w Umowie.

W ramach Umowy Inwestor i Organizatorzy zobowiązali się współpracować w celu pozyskania dla Spółki finansowania w kwocie co najmniej 110 mln zł w celu realizacji projektu Spółki

polegającego na budowie, sfinansowaniu budowy i sprzedaży farm fotowoltaicznych w ilości minimum 350 MW, przy czym finansowanie takie może być udzielone przez Inwestora, instytucję finansową lub osobę trzecią.

Umowa zawiera postanowienia dotyczące zawarcia przez Inwestora i Organizatorów umowy akcjonariuszy, spełniającej przesłanki porozumienia, o którym mowa w art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji Spółki, zgodnego głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, zgodnie ze szczegółowymi warunkami określonymi w Umowie.

Transakcja polegać będzie w szczególności na:

- ✦ podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru i objęciu przez Inwestora 2.902.000 nowych akcji Spółki, które zostaną zaoferowane przez Spółkę Inwestorowi jako akcje nowej emisji i zostaną wyemitowane przez Spółkę w ramach programu menedżerskiego, realizowanego na zasadzie kapitału docelowego, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2019 r. w terminie do 31.10.2020 r., a najpóźniej w dniu 31.10.2020r. ("Podwyższenie Kapitału Zakładowego 1"), lub
- ✦ podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i objęciu przez Inwestora nowych akcji Spółki, które zostaną zaoferowane przez Spółkę Inwestorowi w ramach konwersji obligacji serii E Spółki w ilości nie większej niż iloraz łącznej wartości wykupu wszystkich obligacji posiadanych



przez Inwestora i przedstawionych Spółce do wykupu w terminie do 31.03.2021r. ("Podwyższenie Kapitału Zakładowego 2"), lub

- ▼ podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i objęciu przez Inwestora takiej liczby nowych akcji Spółki, która pozwoli na osiągnięcie przez Inwestora Docelowego Pakietu Akcji, a które zostaną zaoferowane przez Spółkę Inwestorowi w ramach nabycia akcji Spółki przez Inwestora od akcjonariuszy Spółki, w tym Organizatorów lub objęcia nowych akcji Spółki w ramach nowego podwyższenia kapitału zakładowego i które zostaną objęte przez Inwestora (do momentu osiągnięcia przez Inwestora Docelowego Pakietu Akcji, lecz nie dłużej niż do 31.12.2022 r.) oraz
- ▼ udzieleniu Spółce pożyczki przez Inwestora oraz jej konwersji na akcje Spółki wskutek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób, że zostaną utworzone 4.300.000 nowe akcje Spółki z wyłączeniem prawa poboru oraz że zostaną one zaoferowane Inwestorowi każdorazowo w terminie wskazanym przez Inwestora, nie wcześniej niż 1.01.2020 r., nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia wskazania i w żadnym przypadku nie później niż w terminie 8.10.2024 r., przy czym dopuszczalne będzie podwyższenie kapitału zakładowego o wyższą kwotę w celu umożliwienia pozostałym pożyczkodawcom konwersji ich wierzytelności. Jeżeli Inwestor z przyczyn niezależnych po jego stronie nie osiągnie Docelowego Pakietu Akcji do dnia 31.12.2022 r. wówczas Dotychczasowi

Akcjonariusze sprzedadzą Inwestorowi taką liczbę akcji Spółki, która umożliwi Inwestorowi co najmniej osiągnięcie Docelowego Pakietu Akcji w terminie do dnia 31.03.2023 r. ("Dodatkowe Akcje").

W ramach Umowy Inwestor i Organizatorzy zobowiązali się udzielić Spółce pożyczek ("Pożyczki") w następujący sposób:

- ▼ Inwestor udzieli Spółce pożyczki w kwocie 11.724 tys. zł.,
- ▼ JC udzieli Spółce pożyczki w kwocie 7.092 tys. zł,
- ▼ Gemstone udzieli Spółce pożyczki w kwocie 9.819 tys. zł,
- ▼ Polsyntes udzieli Spółce pożyczki w kwocie 1.365 tys. zł.

Umowy pożyczek w szczególności określały: termin wypłaty pożyczek, zasady wykorzystania pożyczek, ustanowienia oraz udzielenia przez Spółkę uzgodnionych zabezpieczeń, zasady konwersji wierzytelności z tytułu zwrotu pożyczek na akcje Spółki.

Organizatorzy i Inwestor ustalili także zasady wspólnego głosowania w zakresie spraw określonych w Umowie, w tym postanowienia w zakresie ochrony przed rozwodnieniem, a także zasady zgłaszania i wspólnego głosowania nad kandydatami na członków Rady Nadzorczej Spółki, przy czym Inwestor, JR Holding, Gemstone są uprawnieni do wskazania po 2 kandydatów, a JS jest uprawniony do wskazania 1 kandydata na członka Rady Nadzorczej Spółki.

Umowa określała ponadto obowiązki Organizatorów i Spółki w okresie przejściowym,

które zostały wykonane do 31.12.2019 r., oświadczenia i zapewnienia złożone przez Inwestora, Organizatorów, a także oświadczenia i zapewnienia o Spółce złożone przez Organizatorów i Spółkę. Umowa ustanowiła także zakaz konkurencji DZ oraz JS. Umowa zawierała ponadto postanowienia w zakresie prawa pierwszeństwa oraz prawa przyłączenia (tag along), przy czym postanowienia umowne w zakresie prawa przyłączenia nie wiążą Stron w czasie obowiązywania umowy tag-along, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019.

W Umowie, każda ze stron zobowiązała się do naprawienia, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz z uwzględnieniem postanowień Umowy, wszelkich szkód, jakie którakolwiek z pozostałych Stron może ponieść wskutek: naruszenia któregokolwiek z zobowiązań danej Strony wynikających z Umowy lub wadliwości któregokolwiek zapewnienia złożonego przez daną Stronę w Umowie. Żadna ze Stron nie ponosi odpowiedzialności za szkodę z tytułu jakiegokolwiek roszczenia, w tym związanego z wadliwością zapewnień, w takim zakresie, w jakim szkoda ta obejmuje utracone korzyści. W przypadku wystąpienia wadliwości zapewnienia o Spółce Inwestor będzie uprawniony do żądania od Spółki i Organizatorów solidarnie uiszczenia kwoty będącej równowartością szkody, a w szczególności obniżenia wartości akcji Spółki lub przedsiębiorstwa Spółki według stanu na dzień złożenia zapewnienia względem stanu jak by istniał, gdyby dana szkoda nie nastąpiła. Każda strona uprawniona do dochodzenia kary umownej jest uprawniona dochodzić odszkodowania przekraczającego kwoty kar umownych zastrzeżonych w Umowie.

Umowa przewiduje kary umowne m.in. w przypadku naruszenia przez Organizatorów lub Spółkę:

- ✦ obowiązków związanych z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego 1,
- ✦ obowiązków związanych z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego 2,
- ✦ postanowień Umowy wskutek których Inwestor nie będzie mógł nabyć 4.300.000 nowych akcji Spółki na podstawie konwersji udzielonej przez Inwestora pożyczki,
- ✦ postanowień Umowy, wskutek których Inwestor nie będzie mógł nabyć co najmniej takiej liczby nowych akcji Spółki, która pozwoli na osiągnięcie przez Inwestora Docelowego Pakietu Akcji lub też nie będzie mógł nabyć Dodatkowych Akcji ("Kara Umowna").

Organizatorzy lub Spółka będą solidarnie zobowiązani do zapłaty na rzecz Inwestora Kary Umownej w łącznej wysokości 5 mln zł za każdy w/w przypadek, a jeżeli naruszenie będzie trwało dłużej niż 1 miesiąc od otrzymania wezwania od Inwestora – dodatkowo kwotę 500 tys. zł za każdy kolejny miesiąc trwania naruszenia. Kara umowna będzie mogła zostać nałożona, jeżeli strony naruszające w terminie w terminie 1 miesiąca od otrzymania od Inwestora wezwania do zaprzestania naruszeń i usunięcia stanu naruszenia nie zaprzestaną naruszeń bądź nie usuną stanu naruszenia. Strony naruszające będą zobowiązane do zapłaty kary umownej solidarnie.

Umowa zawiera zobowiązanie do zachowania poufności. Umowa podlega prawu polskiemu.

Umowa weszła w życie z dniem nabycia przez Inwestora co najmniej 1 akcji Spółki i wygasa z upływem pierwszego z następujących dni:

- ❖ dzień rozwiązania Umowy przez wszystkie Strony,
- ❖ dzień, w którym Dotychczasowi Akcjonariusze lub Inwestor przestaną posiadać bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek akcje Spółki, przy czym nie wcześniej niż z chwilą osiągnięcia przez Inwestora Docelowego Pakietu Akcji,
- ❖ upływ 10 lat od dnia zawarcia Umowy.

Zgodnie z Umową w przypadku, gdy którykolwiek z Dotychczasowych Akcjonariuszy lub Inwestor przestanie być związany postanowieniami Umowy z chwilą, w której przestanie posiadać jakiegokolwiek akcje Spółki, przy czym nie wcześniej niż z chwilą osiągnięcia przez Inwestora Docelowego Pakietu Akcji.

### Zawarcie umów pożyczek

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie ("Emitent", "Spółka", "Pożyczkobiorca"), w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr: 37/2019, 38/2019 i 39/2019 poinformował, że w dniu 8.10.2019 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Spółką, a osobą fizyczną będącą inwestorem finansowym ("Pożyczkodawca OS") ("Umowa 1"), a także umowa pożyczek między Spółką a: Panem Januarem Ciszewskim ("Pożyczkodawca JC"), spółką Gemstone S.A. z siedzibą w Krakowie ("Pożyczkodawcą GSA"), oraz spółką Polsyntes

sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Głina ("Pożyczkodawca Pol") ("Umowa 2").

#### Umowa 1

W ramach Umowy 1 Pożyczkodawca OS udzielił Spółce pożyczki w kwocie 11.724 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana według stopy procentowej w wysokości 3% w skali roku. Pożyczka jest udzielona na okres 5 lat, tj. do dnia 8.10.2024 r. ("Data Spłaty Pożyczki"). Pożyczka zostanie przeznaczona na sfinansowanie budowy i sprzedaży farm fotowoltaicznych w wysokości minimum 355 MW oraz na bieżącą działalność Pożyczkobiorcy, przy czym strony zastrzegły, że w przypadku, gdy pożyczka zostanie przeznaczona choćby w części niezgodnie z tym celem to stanie się ona natychmiast wymagalna w całości. Zabezpieczeniem pożyczki są: oświadczenia Pożyczkobiorcy o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego oraz weksle własne Pożyczkobiorcy (dalej łącznie: "Zabezpieczenie").

Pożyczkodawca OS wypłaci Spółce całą kwotę pożyczki w dwóch transzach: w kwocie 10 mln zł do dnia 20.10.2019 r., po ustanowieniu zabezpieczeń przez Pożyczkobiorcę oraz w kwocie 1.724 tys. zł do dnia 31.12.2019 r.

Spłata (rozliczenie) pożyczki może nastąpić w całości lub w części poprzez konwersję kwoty tej pożyczki na akcje w kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy, poprzez potrącenie wierzytelności Pożyczkodawcy OS z tytułu pożyczki z wierzytelnością Pożyczkobiorcy względem Pożyczkodawcy OS z tytułu wkładu Pożyczkodawcy OS na akcje nowej emisji Spółki emitowane w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Pożyczkobiorcy. Pożyczkodawca OS może skorzystać z prawa konwersji przed Datą Spłaty Pożyczki, nie wcześniej niż 1.01.2020 r., nie

później jednak niż w terminie 2 miesięcy od dnia wskazania i w żadnym wypadku nie później niż w terminie 8.10.2024 r. Strony zobowiązały się w Umowie do pełnej współpracy w celu umożliwienia Pożyczkodawcy OS objęcia akcji nowej emisji Spółki, jeżeli złoży on zawiadomienie o konwersji zgodnie z powyższymi warunkami.

Umowa 1 przewiduje prawo odstąpienia, w szczególności w przypadku:

- ✦ jeżeli do dnia 14.10.2019 r. Pożyczkobiorca nie udzieli Zabezpieczeń,
- ✦ jeżeli Pożyczkobiorca wykorzysta pożyczkę niezgodnie z przeznaczeniem,
- ✦ jeżeli wystąpią okoliczności, które w opinii Pożyczkodawcy OS mogą powodować ryzyko braku spłaty pożyczki w Dniu Spłaty Pożyczki. Prawo odstąpienia może być wykonane do dnia 8.10.2024 r.

Umowa podlega prawu polskiemu.

Umowa 2

W ramach Umowy 2:

- ✦ Pożyczkodawca JC udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 7.092 tys. zł,
- ✦ Pożyczkodawca GSA udzielił Spółce pożyczki w kwocie 9.819 tys. zł, pod warunkiem podjęcia przez walne zgromadzenie Pożyczkobiorcy uchwały wyrażającej zgodę na zawarcie Umowy 2 z Pożyczkodawcą GSA, na zasadzie art. 15 §1 KSH ("Warunek GSA"),
- ✦ Pożyczkodawca POL udzielił Spółce pożyczki w kwocie 1.365 tys. zł, pod warunkiem podjęcia przez walne zgromadzenie Pożyczkobiorcy uchwały wyrażającej zgodę na zawarcie Umowy 2 z Pożyczkodawcą POL, na zasadzie art. 15 §1 KSH ("Warunek POL").

Każda pożyczka jest oprocentowana według stopy procentowej w wysokości 3% w skali roku. Pożyczki są udzielone na okres 5 lat, tj. do dnia 8.10.2024 r. ("Data Spłaty Pożyczki"). Pożyczki zostaną przeznaczone na sfinansowanie budowy i sprzedaży farm fotowoltaicznych w wysokości minimum 355 MW oraz na bieżącą działalność Pożyczkobiorcy. Zabezpieczeniem pożyczek są: oświadczenia Pożyczkobiorcy o poddanie się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego oraz weksle własne Pożyczkobiorcy.

Pożyczkodawca JC wypłaci Spółce całą kwotę pożyczki w terminie do dnia 31.12.2019 r. Pożyczkodawca GSA wypłaci Spółce całą kwotę pożyczki w terminie do dnia 31.12.2019 r. i po spełnieniu Warunku GSA. Pożyczkodawca POL wypłaci Spółce całą kwotę pożyczki w terminie do dnia 31.12.2019 r. i po spełnieniu Warunku POL.

Spłata (rozliczenie) każdej pożyczki może nastąpić w całości lub w części poprzez konwersję kwoty tej pożyczki należnej w chwili konwersji pożyczki, na akcje w kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy, poprzez potrącenie wierzytelności danego pożyczkodawcy z tytułu pożyczki z wierzytelnością Pożyczkobiorcy względem tego pożyczkodawcy z tytułu wkładu pożyczkodawcy na akcje nowej emisji Spółki emitowane w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Pożyczkobiorcy. Każdy pożyczkodawca może skorzystać z prawa konwersji przed Datą Spłaty Pożyczki, nie wcześniej niż 1.01.2020 r., nie później jednak niż w terminie 2 miesięcy od dnia wskazania i w żadnym wypadku nie później niż w terminie 8.10.2024 r. Strony zobowiązały się w Umowie do pełnej współpracy w celu umożliwienia pożyczkodawcy, który złożył zawiadomienie o konwersji objęcie akcji nowej emisji Spółki. Umowa podlega prawu polskiemu.

### Podpisanie aneksu do umowy tag-along

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr: 37/2019, 38/2019, 39/2019 i 40/2019 poinformował, że w dniu 8 października 2019 r. został zawarty aneks do umowy tag-along ("Umowa"), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019 ("Aneks"). Na mocy Aneksu strony postanowiły, że z chwilą nabycia przez osobę fizyczną będącą inwestorem finansowym ("Inwestor") jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym Spółki, Inwestor przystąpi jako strona do Umowy. Jednocześnie Inwestor wyraził zgodę na bycie związanym postanowieniami Umowy, w taki sposób jakby był pierwotną stroną Umowy.

### Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od spółki Inven Group Sp. z o.o. o zbyciu przez nią akcji Spółki Columbus Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

### Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych

W dniu 9 października 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu

Europejskiego i Rady UE, od członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. Leszka Leńko, o zbyciu przez niego akcji Spółki Columbus Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

### Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji

W dniu 11 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Januarego Ciszewskiego wraz z podmiotami powiązanymi, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej o zmianie stanu posiadania akcji Columbus Energy S.A. Spółka w załączeniu do opublikowanego raportu przekazała treść zawiadomienia.

### Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji

W dniu 11 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Januarego Ciszewskiego, działającego w imieniu: Piotra Kurczewskiego, podmiotów: Gemstone S.A. z siedzibą w Krakowie, JR Holding S.A. z siedzibą w Krakowie, Polsyntes sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Głina, Piotra Kurczewskiego, Janusza Sterny, Dawida Zielińskiego, oraz Januarego Ciszewskiego, jako stron umowy zawartej w dniu 8 października 2019 r. spełniającej przesłanki porozumienia, o którym mowa w art. 87 Ustawy o ofercie dotyczącego nabywania akcji Spółki, zgodnego głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki oraz własnym – w wykonaniu obowiązków określonych w: art. 69

ust. 1 pkt 1 lub pkt 2, art. 69 ust. 2 pkt 2, art. 69a ust. 1 oraz art.87 Ustawy o Ofercie. Spółka w załączeniu do opublikowanego raportu przekazała treść przedmiotowego zawiadomienia.

#### **Wejście w życie umowy inwestycyjnej i aneksu do umowy tag-along**

W dniu 11 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr: 39/2019, 41/2019 i 45/2019 powziął wiadomość, że w dniu 10 października 2019 r. wskutek nabycia przez Pana Piotra Kurczewskiego 4.661.376 akcji Spółki weszła w życie umowa inwestycyjna i umowa akcjonariuszy, o zawarciu których Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI Nr 39/2019 oraz weszły w życie postanowienia aneksu do umowy tag-along, o którym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 41/2019, na mocy którego Pan Piotr Kurczewski przystąpił do umowy tag-along, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019.

#### **Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych**

W dniu 11 października 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od członka Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. Marka Sobieskiego o zbyciu przez niego akcji Spółki Columbus Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### **Podpisanie Aneksu do umowy Kredytu Odnawialnego z BOŚ S.A.**

W dniu 17 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI z dnia 20.09.2017 r. nr 33/2017 z późniejszymi zmianami poinformował o podpisaniu obustronnym Aneksu do umowy kredytu odnawialnego, zawartej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na podstawie Aneksu do Umowy zostały zmienione z korzyścią dla Spółki szczegółowe warunki kredytu. Bank przedłużył Spółce kredyt odnawialny w rachunku kredytowym na kolejne 12 miesięcy tj. do 16.10.2020 roku. z jednoczesnym podwyższeniem kwoty z 6.000.000,00 PLN do 9.000.000,00 PLN. Kredyt jest zabezpieczony, a jego oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych.

Umożliwi on intensywny rozwój inwestycji fotowoltaicznych przez Spółkę i realizację budowy farm fotowoltaicznych.

#### **Podpisanie Aneksu do umowy Linii Wielocelowej z BOŚ S.A.**

W dniu 17 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI z dnia 23.10.2018 roku nr 24/2018 i z dnia 05.12.2018 roku nr 30/2018 poinformował, że podpisał obustronnie Aneks do umowy Linii Wielocelowej zawartej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na podstawie Aneksu do Umowy zostały zmienione z korzyścią dla Spółki szczegółowe warunki kredytu. Bank przedłużył Spółce kredyt obrotowy nieodnawialny na kolejne 12 miesięcy tj. do 16.10.2020 r., z jednoczesnym

podwyższeniem limitu z 5.000.000,00 PLN do 10.000.000,00 PLN w celu finansowania/refinansowania bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Umowa daje Spółce możliwość zintensyfikowania działań sprzedażowych i montażowych, a tym samym będzie miała pozytywny wpływ na realizację przychodów i powiększenie zysku. Kredyt jest zabezpieczony, a oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych.

#### **Zawarcie umów inwestycyjnych o łącznej wartości ponad 43 mln zł na budowę farm fotowoltaicznych jako Generalny Wykonawca**

W dniu 24 października 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 22/2019 z dnia 9 lipca 2019 r. oraz do raportu bieżącego ESPI nr 24/2019 z dnia 7 sierpnia 2019 r. o zakupie udziałów w spółkach celowych, rozwijających projekty farm fotowoltaicznych poinformował, iż w dniu 24 października 2019 r. Columbus Energy S.A. zawarła z tymi spółkami jako Generalny Wykonawca 13 umów inwestycyjnych na budowę farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 12,5 MW. Rozpoczęcie prac budowlanych nastąpiło październiku i listopadzie 2019 r., a zakończenie budowy pierwszych dwóch projektów jeszcze w 2019 r.

Wartość zawartych umów opiewa na łączną kwotę ponad 43 mln złotych brutto. Realizacja inwestycji będzie miała wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

#### **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 3 grudnia 2019 roku**

W dniu 5 listopada 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie na podstawie art. 399 § 1 oraz art. 4021 i 4022 Kodeksu spółek handlowych poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 3 grudnia 2019 roku, na godzinę 12:00, które odbędzie się w Krakowie przy ulicy Josepha Conrada 20 piętro II, 31-357 Kraków. Do ogłoszenia dołączono stosowne dokumenty.

#### **Raport kwartalny za III kwartał 2019 r.**

W dniu 12 listopada 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie opublikował raport kwartalny za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 roku.

#### **Zawarcie porozumienia o współpracy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

W dniu 22 listopada 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 21 listopada 2019 roku Spółka zawarła z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie (dalej NFOŚiGW) Porozumienie o Współpracy w zakresie wdrażania Programu "Mój Prąd". Spółka Columbus Energy S.A, jako Partner NFOŚiGW, świadczy na rzecz osób fizycznych usługi doradczo - konsultacyjne związane z przygotowaniem dokumentacji aplikacyjnej w ramach Programu "Mój Prąd".

Współpraca ta pozytywnie wpłynie na optymalizację procesu składania wniosków

i elastyczną obsługę Klientów Columbus Energy S.A., a co za tym idzie zwiększenie dynamiki przychodów, co będzie miało wpływ na realizację założeń finansowych Emitenta.

Współpraca z NFOŚiGW potwierdza pozycję Spółki jako eksperta i lidera rynku, wspierającego rozwój dialogu na wszystkich etapach realizacji klientów w różnych segmentach swojej działalności.

**Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia umowy o zachowaniu poufności informacji w zakresie rozpoczynanych negocjacji nabycia udziałów NEI sp. z o.o. („NDA”)**

W dniu 28 listopada 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał poniższą informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej zostało opóźnione przez Emitenta w dniu 21 października 2019 r.

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

"Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent", "Spółka"), działając na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE ("Rozporządzenie MAR"), informuje, że w dniu 21 października 2019 r., między spółką INVEN Group sp. z o.o z siedzibą w Warszawie ("Inven"), a Spółką została zawarta umowa o zachowaniu w poufności informacji pozyskanych w toku prowadzenia negocjacji związanych z zamiarem uzyskania kontroli przez Emitenta w spółce NEW ENERGY INVESTMENTS sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ("NDA",

"Transakcja"). Zawarcie NDA stanowi pierwszy etap prowadzenia negocjacji przez strony ("Negocjacje"), które dotyczą zamiaru uzgodnienia warunków realizacji Transakcji. Spółka równocześnie nie wyklucza dokonania, wraz ze zwiększeniem stopnia kontroli nad NEI, dobrowolnego umorzenia części posiadanych przez Spółkę udziałów w NEI. W związku z przygotowaniem Transakcji zlecona zostanie wycena projektów fotowoltaicznych należących do NEI. Wycena będzie podstawą negocjacji stron w zakresie Transakcji.

Informacje na temat kolejnych etapów prowadzenia Negocjacji oraz ewentualnej realizacji Transakcji Emitent będzie przekazywał w formie raportów bieżących zgodnie z obowiązującymi przepisami. Kontynuowanie Negocjacji nie gwarantuje dojścia Transakcji do skutku."

Emitent podjął decyzję o opóźnieniu podania do wiadomości publicznej Informacji Poufnej, gdyż jej niezwłoczne ujawnienie mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta, albowiem podpisanie umowy o zachowaniu w poufności informacji w zakresie rozpoczynanych negocjacji nabycia udziałów w NEI sp. z o.o. między Emitentem, a INVEN Group sp. zo.o., stanowi w istocie wstępny etap prowadzenia negocjacji przez strony, które dotyczą zamiaru uzyskania kontroli Emitenta w NEI sp. z o.o., a natychmiastowe ujawnienie tej informacji mogłoby negatywnie wpłynąć na przebieg Negocjacji i ich wynik, a także na warunki Transakcji oraz prawdopodobieństwo jej realizacji.

Ujawnienie informacji o podpisaniu NDA mogłoby przyczynić się do ingerencji stron trzecich, w szczególności poprzez złożenie ofert konkurencyjnych, co mogło mieć negatywny



wpływ na czas trwania oraz warunki Transakcji. Powyższe mogłoby, w szczególności skutkować uzyskaniem warunków gorszych aniżeli w przypadku utrzymania informacji w poufności, a nawet brakiem pomyślnego zakończenia Transakcji w przyszłości.

### **Dobrowolne umorzenie udziałów w NEI spółka z o.o. oraz związane z tym zmiany w kapitale zakładowym tej spółki**

W dniu 28 listopada Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu Spółka zbyła na rzecz New Energy Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS 645619) ("NEI sp. z o.o.") 8 udziałów NEI sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy, w celu ich umorzenia za wynagrodzeniem w kwocie 3.700.000,00 (trzy miliony siedemset tysięcy) złotych. Umorzenie wskazanych udziałów w NEI sp. z o.o. realizowane jest w drodze umorzenia dobrowolnego w trybie art. 199§ 1 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie stosownych uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników NEI sp. z o.o. w dniu 28 listopada 2019 r. W związku z przedmiotowym umorzeniem udziałów NZW NEI sp. z o.o. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego NEI sp. z o.o. o kwotę 800 (osiemset) złotych do kwoty 5.000 (pięć tysięcy) złotych. Następnie NZW NEI sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego NEI sp. z o.o. o kwotę 800 (osiemset) złotych do pierwotnej kwoty 5.800 (pięć tysięcy osiemset) złotych. Spółka objęła 8 udziałów NEI sp. z o.o. w podwyższanym kapitale zakładowym, o wartości nominalnej 100 zł każdy, w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 800 (osiemset) złotych. Uzyskane wskutek ww. umorzenia środki pieniężne Spółka przeznaczy na cele rozwojowe w ramach grupy kapitałowej Spółki.

### **Nabycie wszystkich udziałów w NEI spółka z o.o.**

W dniu 28 listopada 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 53/2019 dotyczącego opóźnionej informacji poufnej dotyczącej rozpoczęcia negocjacji zmierzających do uzyskania kontroli nad spółką New Energy Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS 645619) ("NEI sp. z o.o.") informuje, że w dniu 28 listopada 2019 r. Spółka nabyła 40 (czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy w NEI sp. z o.o. od INVEN Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS317572) za łączną cenę 4 100 000,00 zł (cztery miliony sto tysięcy złotych). W wyniku nabycia ww. udziałów Spółka stała się jedynym wspólnikiem NEI sp. z o.o.

Uzasadnieniem dla przedmiotowego nabycia udziałów jest kontynuacja przez Spółkę rozwoju działalności w obszarach zgodnych ze strategią Spółki na lata 2019-2022, zaprezentowaną w dniu 21 marca 2019 r. (raport bieżący ESPI 12/2019), poprzez inwestycje w projekty farm fotowoltaicznych. NEI sp. z o.o. posiada w portfelu ok. 100 projektów farm fotowoltaicznych, w których rozwija instalacje o łącznej mocy ponad 100 MW, przy czym pierwsze z projektów będą umożliwiać uczestnictwo w aukcjach organizowanych przez URE już w 2020 roku. Obecnie realizowana transakcja pozwoli w przyszłości na pełne zdyskontowanie rozwoju NEI sp. z o.o. przez Emitenta.

Cena nabycia udziałów określona została na podstawie wyceny projektów fotowoltaicznych należących do NEI sp. z o.o., sporządzonej przez międzynarodową firmę doradczą. Powyższa wycena uwzględnia obniżenie wynikające z operacji dobrowolnego umorzenia 8 udziałów NEI sp. z o.o., o której mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 54/2019 z dnia 28 listopada 2019 r.

### Zawarcie umowy handlowej o wartości ponad 200 mln zł z producentem modułów fotowoltaicznych w technologii MWT

W dniu 1 grudnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 30 listopada 2019 r. Spółka zawarła z Jiangsu Sunport Power Corp., Ltd umowę handlową na zakup modułów fotowoltaicznych.

Wartość zawartego dwuletniego kontraktu opiewa na łączną kwotę ponad 200 mln złotych (50 mln euro).

Sunport Power to renomowany i uznany na rynku światowym producent modułów fotowoltaicznych. Firma jest pierwszym producentem na świecie, który opracował i opatentował przełomową technologię wysokowydajnych ogniw słonecznych opartych na technologii MWT (Metal Wrap Through).

Podpisany kontrakt gwarantuje Columbus Energy S.A. wyłączność na zakup i dystrybucję wszystkich produktów marki Sunport Power w Polsce, również na technologii MWT.

Zawarta umowa potwierdza wiarygodność i wysoką pozycję Columbus Energy S.A. jako zaufanego partnera biznesowego w branży fotowoltaicznej oraz daje przewagę konkurencyjną w kontekście produktowym, jako jedyny sprzedawca i dystrybutor technologii MWT w Polsce.

Spółka przekazała tę informację, ponieważ będzie miała wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

### Treść uchwał podjętych przez NWZ Spółki w dniu 03.12.2019 roku

W dniu 3 grudnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 3 grudnia 2019 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się".

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odstąpiło od powołania Komisji Skrutacyjnej podejmując Uchwałę nr 2/12/2019 i podjęło Uchwałę nr 10/12/2019 w sprawie odstąpienia od głosowania w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 3 grudnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 3 grudnia 2019 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej kadencji następujące osoby:

- ▼ Pana Waldemara Turskiego (uchwała nr 6/12/2019),
- ▼ Pana Piotra Kurczewskiego (uchwała nr 7/12/2019),
- ▼ Pana Łukasza Kaleta (uchwała nr 8/12/2019),
- ▼ Pana Piotra Krupa (uchwała nr 9/12/2019),

O powołanych Członkach Rady Nadzorczej Spółka przekazała w załączeniu do opublikowanego raportu szczegółowe informacje, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 7) Załącznika nr 3 do Regulaminu

ASO w zw. z § 10 pkt. 20 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

Życiorysy zawodowe zostały opublikowane również na stronie internetowej Spółki.

#### **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na NWZ Spółki w dn. 03.12.2019 roku**

W dniu 4 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 3 grudnia 2019 roku.

#### **Podpisanie umów kredytowych przez Spółki Celowe Emitenta w celu rozwijania projektów farm fotowoltaicznych**

W dniu 18 grudnia 2019 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 22/2019 z dnia 9 lipca 2019 r., nr 24/2019 z dnia 7 sierpnia 2019 r. o zakupie udziałów w spółkach celowych rozwijających projekty farm fotowoltaicznych oraz raportu ESPI z dnia 24 października 2019 r. nr 50/2019 poinformował, że w dniu 19 grudnia 2019 r. dwie Spółki Celowe Emitenta podpisały z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie Umowy kredytowe na łączną kwotę 5 719 525,00 zł.

Spółka Celowa Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszkowie podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 2 255 865,00 zł oraz kredytu obrotowego w rachunku kredytowym na kwotę 678 500,00 zł. Pozyskane środki z kredytu inwestycyjnego przeznaczone będą na budowę farmy

fotowoltaicznej w miejscowości Erminów w województwie mazowieckim o mocy 0,999 MW, a z kredytu obrotowego na pokrycie VAT płaconego w związku z Inwestycją.

Dniem ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przez Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest dzień 01.11.2034 r., a dniem ostatecznej spłaty kredytu obrotowego jest dzień 31.07.2020 r.

Druga Spółka Celowa Eko Energia II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w miejscowości Domaniew podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 2 141 160,00 zł oraz kredytu obrotowego w rachunku kredytowym na kwotę 644 000,00 zł. Pozyskane środki z kredytu inwestycyjnego przeznaczone będą na budowę farmy fotowoltaicznej w miejscowości Adamowa Góra w województwie mazowieckim o mocy 0,999 MW, a z kredytu obrotowego na pokrycie VAT płaconego w związku z Inwestycją.

Dniem ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przez Eko Energia II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest dzień 01.11.2034 r., a dniem ostatecznej spłaty kredytu obrotowego jest dzień 31.07.2020 r.

Wszystkie kredyty są zabezpieczone na majątku Spółek Celowych jako 'project finance', a ich oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych. Zawarte przez Spółki Celowe Emitenta Umowy kredytowe są kolejnym etapem realizacji przyjętej przez Emitenta strategii rozwoju w zakresie inwestycji w długoterminowe projekty fotowoltaiczne. Będzie to miało wpływ na realizowane wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej.

**Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia umowy o zachowaniu poufności informacji w zakresie rozpoczynanych negocjacji nabycia udziałów Nexity sp. z o.o. („NDA”)**

W dniu 21 lutego 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał poniższą informację poufną, której przekazanie do wiadomości publicznej zostało opóźnione przez Emitenta w dniu 11 grudnia 2019 r.

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

"Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent", "Spółka"), działając na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE ("Rozporządzenie MAR"), informuje, że w dniu 11 grudnia 2019 r., między osobą fizyczną będącą wspólnikiem Nexity sp. z o.o. ("Wspólnikiem"), a Spółką została zawarta umowa o zachowaniu w poufności informacji pozyskanych w toku prowadzenia negocjacji związanych z zamiarem uzyskania kontroli (pośrednio lub bezpośrednio) przez Emitenta w spółce Nexity sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu ("NDA", "Transakcja"). Zawarcie NDA stanowi pierwszy etap prowadzenia negocjacji przez strony ("Negocjacje"), które dotyczą zamiaru uzgodnienia warunków realizacji Transakcji.

Informacje na temat kolejnych etapów prowadzenia Negocjacji oraz ewentualnej realizacji Transakcji Emitent będzie przekazywał w formie raportów bieżących zgodnie z obowiązującymi przepisami. Kontynuowanie Negocjacji nie gwarantuje dojścia Transakcji do skutku."

Emitent podjął decyzję o opóźnieniu podania do wiadomości publicznej Informacji Poufnej, gdyż jej niezwłoczne ujawnienie mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy Emitenta, albowiem podpisanie umowy o zachowaniu w poufności informacji w zakresie rozpoczynanych negocjacji nabycia udziałów w Nexity sp. z o.o. między Emitentem, a Wspólnikiem, stanowi w istocie wstępny etap prowadzenia negocjacji przez strony, które dotyczą zamiaru uzyskania kontroli Emitenta w Nexity sp. z o.o., a natychmiastowe ujawnienie tej informacji mogłoby negatywnie wpłynąć na przebieg Negocjacji i ich wynik, a także na warunki Transakcji oraz prawdopodobieństwo jej realizacji.

Ujawnienie informacji o podpisaniu NDA mogłoby przyczynić się do ingerencji stron trzecich, w szczególności poprzez złożenie ofert konkurencyjnych, co mogło mieć negatywny wpływ na czas trwania oraz warunki Transakcji. Powyższe mogłoby, w szczególności, skutkować uzyskaniem warunków gorszych aniżeli w przypadku utrzymania informacji w poufności, a nawet brakiem pomyślnego zakończenia Transakcji w przyszłości.

#### 4.2 Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

|   | 2019  | 2018 | Wartość pożądana | Algorytm kalkulacji wskaźnika                                       |
|---|-------|------|------------------|---|
| Zyskowność sprzedaży                        | 8,0%  | 5,8% | Maks.            | Zysk ze sprzedaży/<br>przychody ze sprzedaży                        |
| Rentowność sprzedaży brutto                 | 7,3%  | 4,4% | Maks.            | Zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży                           |
| Rentowność sprzedaży netto                  | 5,7%  | 3,2% | Maks.            | Zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży                            |
| Rentowność kapitału własnego                | 50,8% | 14%  | Maks.            | Zysk netto /kapitał własny bez wyniku fin. bieżącego roku           |
| Rentowność aktywów                          | 8,2%  | 4,3% | Maks.            | Zysk netto/aktywa ogółem  |
| Wskaźnik rotacji majątku                    | 1,44  | 1,32 | Maks.            | Przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem                          |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | 8,2   | 2,26 | Maks.            | Przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe                          |
| Wskaźnik rotacji należności                 | 47,8  | 89,6 | Min.             | (należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży) *360    |
| Wskaźnik rotacji zapasów                    | 118,7 | 2,9  | Min.             | Zapasy/koszty działalności operacyjnej) *360                        |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań                 | 75,7  | 29,0 | Min.             | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży) *360 |
| Współczynnik zadłużenia                     | 0,70  | 0,62 | 0,3>0,6          | (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne)*360            |

|   |           |          |         |   |
|---|-----------|----------|---------|---|
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym       | 0,3       | 0,5      | >1      | Kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami            |
| Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym | 1,4       | 0,6      | 0,5     | Kapitał własny/aktywa trwałe                            |
| Trwałość struktury finansowania             | 0,2       | 0,3      | 0,5     | kapitał własny/pasywa ogółem                            |
| Wskaźnik płynności szybkiej                 | 0,8       | 0,7      | 0,8-1,2 | (Aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik płynności bieżącej                 | 1,6       | 0,7      | 1,5-2,0 | (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)          |
| Pokrycie zobowiązań należnościami           | 0,78      | 3,75     | >1      | Należności handlowe/zobowiązania handlowe               |
| Kapitał obrotowy netto                      | 44 886,80 | 4 176,41 | -       | Aktywa obrotowe–zobowiązania bieżące                    |

Skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Columbus Energy (dane w tys. zł):

|                                      | na 31 grudnia 2019 | na 31 grudnia 2018 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Przychody z działalności operacyjnej | 209 906,77         | 63 024,91          |
| Zysk z działalności operacyjnej      | 20 259,91          | 4 391,09           |
| Zysk przed opodatkowaniem            | 14 889,93          | 2 704,01           |
| Zysk netto                           | 11 672,95          | 1 990,32           |

### 4.3. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

#### Harmonogram publikacji raportów okresowych COLUMBUS ENERGY Spółka Akcyjna

W dniu 15 stycznia 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż raporty okresowe Spółki w 2020 roku będą publikowane w następujących terminach:

- ▼ skonsolidowany i jednostkowy raport roczny za 2019 r. - w dniu 16 marca 2020 r.,
- ▼ skonsolidowany i jednostkowy za I kwartał 2020 r. - w dniu 13 maja 2020 r.,
- ▼ skonsolidowany i jednostkowy za II kwartał 2020 r. - w dniu 12 sierpnia 2020 r.,
- ▼ skonsolidowany i jednostkowy za III kwartał 2020 r. - w dniu 10 listopada 2020 r.

W związku z planowaną publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent jest zwolniony z publikacji raportu za IV kwartał 2019 roku.

Ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

#### Zakup projektów farm fotowoltaicznych

W dniu 23 stycznia 2020 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował o zawarciu w tym samym dniu umów nabycia 100 % udziałów w 13 (trzynastu) spółkach celowych realizujących projekty farm

fotowoltaicznych z wygraną w 2019 roku aukcją o łącznej mocy 13 MWp.

Wartość transakcji nabycia przez Spółkę 100 % udziałów w przedmiotowych spółkach wynosi ok. 8 mln zł. Emitent szacuje, że wartość spółek po wybudowaniu jeszcze w 2020 roku farm fotowoltaicznych wyniesie ok. 40-45 mln zł.

Zawarcie umów inwestycyjnych jest efektem strategii rozwoju Spółki w zakresie inwestycji w długoterminowe projekty fotowoltaiczne, co będzie miało wpływ na realizowane wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

#### Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych

W dniu 29 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Leszka Leńko o zbyciu przez niego akcji Spółki Columbus Energy S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

#### Otrzymanie decyzji o wsparciu Emitenta

W dniu 12 lutego 2020 roku Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż tego samego dnia otrzymał informację o wydaniu w dniu 11 lutego 2020 r. przez zarządzającego Krakowskim Parkiem Technologicznym, działającym w imieniu Ministra Rozwoju, Decyzji nr 59/2020 o wsparciu dla Columbus Energy S.A. na prowadzenie działalności gospodarczej.

Nowa inwestycja Spółki, w związku z którą wydano decyzję dotyczy zwiększenia zdolności produkcyjnych i usługowych Spółki i wiąże się z zatrudnieniem dodatkowych pracowników.

Decyzja uprawnia Spółkę do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych.

Wysokość ulgi podatkowej kalkulowana będzie w zależności od poniesionych kosztów kwalifikowanych (dwuletnich kosztów pracy nowo zatrudnionych pracowników) i tzw. intensywności pomocy publicznej, która dla województwa małopolskiego wynosi od 35% do 55% poniesionych kosztów kwalifikowanych w zależności od statusu przedsiębiorstwa. Spółka szacuje, że ulga wyniesie od 7 000 000 do 10 000 000 złotych i zostanie wykorzystana w okresie do 3 lat.

#### **Korekta skonsolidowanego raportu rocznego EBI nr 23/2019 z dnia 21 marca 2019 r.**

W dniu 18 lutego 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował korektę skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2018 opublikowanego w dniu 21 marca 2019 roku w systemie EBI raportem nr 23/2019. Korekta stanowiła uzupełnienie na str. 31-32 raportu o plik ze stanowiskiem Rady Nadzorczej Emitenta odnośnie zastrzeżenia biegłego rewidenta. Pozostała treść raportu rocznego za rok 2018 nie uległa zmianie. Spółka oświadczyła, że dołoży wszelkich starań, aby zaistniała sytuacja nie powtórzyła się przyszłości.

#### **Korekta jednostkowego raportu rocznego EBI nr 24/2019 z dnia 22 marca 2019 r.**

W dniu 18 lutego 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował korektę jednostkowego raportu rocznego za rok 2018 opublikowanego w dniu 22 marca 2019 roku w systemie EBI raportem nr 24/2019. Korekta stanowiła uzupełnienie na str. 31-32 raportu o plik ze stanowiskiem Rady Nadzorczej Emitenta odnośnie zastrzeżenia biegłego rewidenta. Pozostała treść raportu rocznego za rok 2018 nie uległa zmianie. Spółka oświadczyła, że dołoży wszelkich starań, aby zaistniała sytuacja nie powtórzyła się przyszłości.

#### **Powołanie Prokurenta Spółki**

W dniu 20 lutego 2020 roku Zarząd spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu roku uchwałą Zarządu nr 1/02/2020 z dniem podjęcia niniejszej uchwały została udzielona prokura samoistna Panu Michałowi Gondek.

Pan Michał Gondek zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej ani spółki osobowej, a także nie jest członkiem organu konkurencyjnej spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Michał Gondek nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych.

O powołanym Prokurencie Spółka przekazała w załączeniu szczegółowe informacje, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 7) Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO w zw. z § 10 pkt 20 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

Życiorys zawodowy Prokurenta został opublikowany również na stronie internetowej Spółki.



### Zawarcie umowy inwestycyjnej

W dniu 21 lutego 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. ("Emitent", "Spółka", "Columbus") z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 4/2020 (ujawnienie opóźnionej informacji o rozpoczęciu negocjacji) poinformował, że w dniu 21 lutego 2020 r. została podpisana przez ostatnią ze stron umowa inwestycyjna pomiędzy: (I) Dawidem Kmiecikiem tj. osobą fizyczną będącą wspólnikiem spółki Nexity sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu („Wspólnik”), a (II) spółką Gemstone S.A. z siedzibą w Krakowie ("Gemstone") reprezentowaną przez Dawida Zielińskiego, (III) Columbus (IV) Panem Januszem Sterna ("JS"), (V) spółką Nexity sp. z o.o. ("Nexity"), (VI) spółką Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie ("Everest").

Zawarcie Umowy zostało poprzedzone negocjacjami i badaniem due diligence Nexity przez Columbus Energy.

Umowa określa podstawowe zasady i warunki inwestycji polegającej w szczególności na:

- nabyciu przez Nexity od Dawida Kmiecika praw własności intelektualnej przeznaczonych do prowadzenia w zakresie dostawy innowacyjnych technologii w obszarze systemów zarządzania i monitorowania infrastruktury ładowania pojazdów elektrycznych i pojazdów hybrydowych, w tym rozwoju produktu, integracji, wdrożenia i działalności operacyjnej systemu doprowadzenia biznesu związanego z usługą ładowania pojazdów elektrycznych i pojazdów hybrydowych, umożliwiając w ten sposób zarządzanie profesjonalną infrastrukturą stacji ładowania pojazdów elektrycznych przy jednoczesnym zapewnieniu łatwego dostępu użytkownikowi do punktu ładowania w ramach usługi roamingowej,

- ✦ nabyciu przez Everest od Wspólnika 100% udziałów w Nexity,
- ✦ inwestycji kapitałowej polegającej na podwyższeniu kapitału w Everest i objęciu nowych akcji Everest przez Dawida Kmiecika, Columbus, Gemstone, JS oraz Inwestorów,
- ✦ dokonaniu wyboru Dawida Kmiecika na Prezesa Zarządu Everest oraz
- ✦ udzieleniu przez Spółkę pożyczek na rzecz Everest i Wspólnika.

Inwestycja polegała będzie w szczególności na:

- ✦ nabyciu przez Everest od Dawida Kmiecika 100 % udziałów w Nexity za łączną cenę 980.000 złotych,
- ✦ udzieleniu przez Columbus do Everest pożyczki w wysokości 2.303.049 złotych na warunkach rynkowych z terminem spłaty do końca kwietnia 2025 r. z możliwością jej konwersji na akcje Everest wskutek podwyższenia kapitału zakładowego w razie braku spłaty począwszy od 1 maja 2025 r.
- ✦ udzieleniu przez Columbus Dawidowi Kmiecikowi pożyczki w wysokości 700.000 złotych na warunkach rynkowych na okres 5 lat z możliwością wcześniejszej spłaty po 2 latach zabezpieczonej na akcjach Everest,
- ✦ podwyższeniu kapitału zakładowego Everest z wyłączeniem prawa poboru i objęciu nie więcej niż 7.696.951 nowych akcji Everest przez: Dawida Kmiecika w ilości 1.100.000, Columbus w ilości 3 796 951, Janusza Sterna w ilości do 200 000, Gemstone w ilości do 900 000 oraz innych inwestorów w ilości do 1 700 000, za cenę emisyjną w wysokości 1,00 zł za jedną akcję. Gemstone i Janusz Sterna spowodują udzielenie pożyczki

w wysokości do 400 000 tys. zł dla Everest w celu pokrycia istniejących bieżących zobowiązań.

Dodatkowo w sytuacji, gdy w danym roku obrotowym przychody Everest przekroczy 100 mln zł i średnia kapitalizacja Everest przekroczy 100 mln zł w tym samym roku obrotowym zaproponowana zostanie emisja akcji Everest z wyłączeniem prawa poboru skierowana do członków Zarządu oraz kluczowych osób w Everest ("Program Motywacyjny"). Oferta nie przekroczy 2 000 000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 złoty. Dawid Kmiecik będzie uprawniony do objęcia do 1 000 000 akcji, prawo do objęcia pozostałych 1 000 000 akcji zostanie ustalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki. Strony postanowiły, że do czasu realizacji Programu Motywacyjnego nie będą w żaden sposób dążyć do wypłaty dywidendy z Everest, ani zaliczki na poczet dywidendy.

Umowa zawiera ponadto szczegółowe oświadczenia i zapewnienia złożone przez Strony. Umowa ustanawia także zakaz konkurencji dla Dawida Kmiecika przez okres trwania Umowy i 12 miesięcy po jej zakończeniu. Umowa zawiera ponadto postanowienia w zakresie prawa pierwszeństwa oraz prawa przyłączenia (tag along) między stronami.

Strony ustaliły, że Dawidowi Kmiecikowi będzie przysługiwać prawo wskazania kandydata do Rady Nadzorczej na zasadach przewidzianych w Umowie.

Strony podejmą starania w celu zwołania po 24 lutego 2020 r. Walnego Zgromadzenia Everest, zmiany firmy Everest na "Nexity Global", rozpoczęcia prac przez Zarząd Everest w celu przygotowania i opublikowania nowej strategii Everest.

Strony umowy zobowiązały się do niezbywania nowo objętych akcji Everest w okresie dwóch lat od zawarcia niniejszej umowy (lock-up).

W Umowie, każda ze Stron zobowiązała się do naprawienia, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz z uwzględnieniem postanowień Umowy, wszelkich szkód, jakie którakolwiek z pozostałych Stron może ponieść wskutek:

- ✦ naruszenia któregokolwiek z zobowiązań danej Strony wynikających z Umowy lub
- ✦ wadliwości któregokolwiek zapewnienia złożonego przez daną Stronę w Umowie. Żadna ze Stron nie ponosi odpowiedzialności za szkodę z tytułu jakiegokolwiek roszczenia, w tym związanego z wadliwością zapewnień, w takim zakresie, w jakim szkoda ta obejmuje utracone korzyści.

Umowa przewiduje kary umowne w sytuacji naruszenia poszczególnych zobowiązań Stron wynikających z Umowy ("Kara Umowna"). Każdorazowo wysokość Kary Umownej za jedno naruszenie wynosi 1 milion złotych. Każda Strona uprawniona do dochodzenia kar umownych jest uprawniona dochodzić odszkodowania przekraczającego kwoty kar umownych zastrzeżonych w Umowie.

Umowa zawiera zobowiązanie do zachowania poufności. Umowa podlega prawu polskiemu.

Umowa weszła w życie z dniem jej podpisania i wygasa z upływem pierwszego z następujących dni:

- dzień rozwiązania Umowy przez wszystkie Strony;
- dzień, w którym Strona przestanie posiadać bezpośrednio lub pośrednio 5% akcji Everest. Każda ze stron jest uprawniona do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem dla wypowiadającej Strony w przypadku, w którym

Strona przestanie posiadać bezpośrednio lub pośrednio 10% akcji Everest.

### Realizacja zapisów umowy inwestycyjnej

W dniu 27 lutego 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 5/2020 z dnia 21 lutego 2020 r. poinformował, że otrzymał informację od Everest Investments S.A., jednego z sygnatariuszy Umowy Inwestycyjnej, iż w dniu 26 lutego 2020 roku została podpisana umowa sprzedaży pomiędzy: Dawidem Kmieciem tj. osobą fizyczną będącą współnikiem spółki Nexity sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu, a Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie ("Everest"). Na podstawie Umowy Dawid Kmieciak sprzedał Everest 100 (sto) udziałów w kapitale zakładowym spółki Nexity Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, za łączną cenę w wysokości 980.000,- zł (dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) brutto, która to zostanie zapłacona przez Everest w terminie 7 tygodni od dnia zawarcia niniejszej Umowy na wskazany przez Sprzedającego rachunek bankowy.

Ponadto Strony Umowy oświadczyły, iż Sprzedającemu będzie przysługiwać prawo odkupu Udziałów w terminie do dnia 30 czerwca 2021 roku za Cenę, pod warunkiem, iż w tym terminie nie ziszczą się łącznie kolejne, istotne dla Sprzedającego etapy inwestycji określone w Umowie Inwestycyjnej.

Prawo odkupu Udziałów Dawid Kmieciak wykona poprzez oświadczenie o skorzystaniu z tego prawa, które prześle Everest w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym, pod rygorem nieważności.

Columbus Energy S.A. przekazała niniejszą informację z uwagi na fakt, iż stanowiła ona

kolejny krok uzgodnień inwestycyjnych i w przyszłości będzie miała wpływ na sytuację finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej.

### Rozwiązanie umowy z Autoryzowanym Doradcą

W dniu 10 marca 2020 roku Zarząd Columbus Energy S.A. za porozumieniem stron z ABISTEMA Kancelaria Doradcza spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie rozwiązał:

1) umowę z dnia 15 stycznia 2014 roku świadczenia usług autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie obrotu,

oraz

2) umowę z dnia 28 lutego 2019 roku o weryfikację Dokumentu informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzeniu akcji do obrotu na ASO NewConnect.

### Podpisanie umów z Autoryzowanym Doradcą

W dniu 13 marca 2020 r. Zarząd spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) poinformował, iż w dniu 13 marca 2020 r. podpisał ze spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej następujące umowy:

- umowę, mocą której Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest współdziałanie ze Spółką w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, Rozporządzeniu w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzeniu MAR) oraz monitorowanie

prawidłowości wypełniania przez Spółkę tych obowiązków, a także bieżące doradzanie Spółce w zakresie dotyczącym funkcjonowania jej instrumentów finansowych na rynku NewConnect. Umowa obowiązuje od dnia podpisania;

- umowę, mocą której Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest wprowadzenie akcji serii A1 Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect. Umowa obowiązuje od dnia podpisania.

## 5. Perspektywy i zamierzenia Grupy Kapitałowej

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia Zarządu Jednostki Dominującej i są obarczone niepewnością.

### 5.1 Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

W dniu 24 października 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła umowy inwestycyjne opiewające na łączną kwotę ponad 43 mln zł w ramach grupy kapitałowej. Jest to pierwszy etap realizacji inwestycji, obejmujący zarówno projekty nabyte w ramach kluczowej umowy współpracy z dnia 6 sierpnia 2019 r. w zakresie rozwijania projektów instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy ok. 355 MW, jak i te, które zostały nabyte od osób fizycznych na podstawie umowy z dnia 9 lipca 2019 r. o łącznej mocy 2 MW.

Jednostka Dominująca wraz ze Spółkami z Grupy jako Generalny Wykonawca realizuje budowę 12,5 MW projektów farm zlokalizowanych w czterech województwach. Farmy w miejscowościach Adamowa Góra i Erminów są na ukończeniu. Wszystkie z trzynastu powstających projektów wygrały aukcje OZE, co czyni je atrakcyjnymi na rynku inwestycyjnym. Jednostka Dominująca poprzez Spółki z Grupy, chce skupić szczególną uwagę na sektorze farm fotowoltaicznych, nie tylko w systemie aukcyjnym, ale też w ramach umów Power Purchase Agreement (PPA), gdyż polski system energetyczny potrzebuje minimum 20 000 takich inwestycji. Jednostka Dominująca rozwija się zgodnie z przyjętą przez Zarząd przez strategią i tempo jej rozwoju jest w ocenie Zarządu bardzo dobre.

Jednostka Dominująca chce zwiększyć udział w rynku instalacji fotowoltaicznych, zarówno w rynku właścicieli domów, nieruchomości komercyjnych, ale również wykonawstwo i inwestowanie we własne projekty farm fotowoltaicznych. Planowane są też inwestycje w rozwój i innowacyjne rozwiązania dla infrastruktury e-mobility, związanych z ładowaniem samochodów elektrycznych.

Jednostka Dominująca zamierza inwestować w kapitał ludzki oraz doświadczenie organizacji przy tworzeniu spółek celowych, czy joint-venture w celu rozwoju organicznego grupy kapitałowej. Jednostka Dominująca planuje inwestowanie kapitału w zasoby ludzkie i rozwój organizacji. Planowane są także inwestycje kapitału w spółki celowe lub joint venture w celu realizacji projektów budowy farm fotowoltaicznych oraz rozwój w segmencie infrastruktury e-mobility.

## 6. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego Spółki

| L.p. | Dobra praktyka   | Oświadczenie o Stosowaniu Dobrej Praktyki  | Komentarz  |
|------|--|--|--|
|      |  | Tak / Nie / Nie Dotyczy  |  |
| 1.   | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK<br><br>z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji | Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących w systemach ESPI oraz EBI oraz umieszcza na stronie internetowej Spółki poświęconych Relacjom Inwestorskich – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet dotychczas były niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających, przy czym Emitent rozważa |

|      |  |     |                                |
|------|--|-----|--------------------------------|
|      |  |     | wdrożenie tej funkcjonalności. |
| 2.   | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.  | TAK |                                |
| 3.   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:  | TAK |                                |
| 3.1. | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)  | TAK |                                |
| 3.2. | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,   | TAK |                                |
| 3.3. | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,  | TAK |                                |
| 3.4. | Życiorysy zawodowe członków organów Spółki,  | TAK |                                |
| 3.5. | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, | TAK |                                |
| 3.6. | dokumenty korporacyjne Spółki,   | TAK |                                |

|       |  |             |  |
|-------|--|-------------|--|
| 3.7.  | zarys planów strategicznych Spółki,  | TAK         | Informacja taka wynika z prezentowanych na stronie internetowej raportów rocznych Emitenta   |
| 3.8.  | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy), | NIE DOTYCZY | Spółka nie publikuje prognoz finansowych.  |
| 3.9.  | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,  | TAK         |  |
| 3.10. | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w Spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,  | TAK         | Spółka jest w fazie rozwojowej i na tym etapie nie zatrudnia osobno takiej osoby, a funkcję tą pełni Prezes Zarządu.                             |
| 3.11. | (skreślony)  | -           | -  |
| 3.12. | opublikowane raporty bieżące i okresowe,   | TAK         | Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane są na stronie internetowej Spółki.  |
| 3.13. | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,            | TAK         | Informacja o zwoływanych WZ wynika z publikowanych przez Spółkę, w tym system ESPI, EBI oraz na stronie internetowej Spółki, raportów bieżących. |

|              |   |             |   |
|--------------|---|-------------|---|
|              |   |             | Przedstawiciele Spółki udzielają wszelkich informacji w chwili obecnej nie ma natomiast ustalonego kalendarza konferencji prasowych czy spotkań z analitykami, inwestorami. |
| <b>3.14.</b> | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | TAK         |   |
| <b>3.15.</b> | (skreślony)   | -           |   |
| <b>3.16.</b> | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,   | NIE DOTYCZY | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady.  |
| <b>3.17.</b> | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,   | TAK         | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady.  |
| <b>3.18.</b> | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,   | TAK         | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady.  |



|       |  |     |
|-------|--|-----|
| 3.19. | informacje na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, w przypadku ponownego zawarcia przez Spółkę umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy,  | TAK |
| 3.20. | Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,  | TAK |
| 3.21. | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) Spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,  | TAK |
| 3.22. | (skreślony)  | -   |
|       | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK |
| 4.    | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w  | TAK |

|    |   |     |   |
|----|---|-----|---|
|    | tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.   |     |   |
| 5. | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> . | NIE | Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.infostrefa.pl">www.infostrefa.pl</a> , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacji Inwestorskich” na stronie <a href="http://www.columbusenergy.pl">www.columbusenergy.pl</a> |
| 6. | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą   | TAK |   |
| 7. | W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.  | TAK |   |
| 8. | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.  | TAK |   |

|      |   |             |  |
|------|---|-------------|--|
| 9.   | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:  |             |  |
| 9.1. | informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,  | TAK         |  |
| 9.2. | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.   | NIE         | Z uwagi na poufność tych informacji wynikającą z umowy.  |
| 10.  | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.   | TAK         |  |
| 11.  | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.  | TAK         | Jednostka zorganizowała cykl spotkań z inwestorami w Częstochowie, Katowicach oraz w Warszawie   |
| 12.  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. | NIE FOTYCZY | W 2019 r. walne zgromadzenie Spółki nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru. Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady. |

|      |  |             |   |
|------|--|-------------|---|
| 13.  | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.   | TAK         |   |
| 13a. | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | NIE DOTYCZY | W 2019 r. Spółka nie otrzymała takich informacji. Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady.                            |
| 14.  | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.   | NIE DOTYCZY | W 2019 r. walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy. Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady |
| 15.  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy   | NIE DOTYCZY | W 2019 r. walne zgromadzenie Spółki nie   |

|  |            |   |   |
|--|------------|---|---|
|  |            | <p>warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy</p>   | <p>podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej. Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania tej zasady.</p> |
| <p><b>16.</b> Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p> | <p>NIE</p> | <p>W opinii Zarządu Spółki, informacje publikowane w trybie raportów bieżących i okresowych przedstawiają pełny obraz sytuacji Spółki i działań podejmowanych przez jej Zarząd.</p> |   |
| <p><b>16a.</b> W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na</p>  | <p>TAK</p> |   |   |

|   |             |   |   |
|---|-------------|---|---|
| rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. |             |   |   |
| 17.   | (skreślony) | - | - |

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Columbus Energy Spółka Akcyjna pełni Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, przy ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000726386.

## 7. Pozostałe informacje dot. Grupy Kapitałowej

### 7.1. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

### 7.2. Pozostałe istotne informacje

Nie dotyczy.

Kraków, dnia 21 marca 2020 r.

Prezes Zarządu  
Dawid Zieliński

Wiceprezes Zarządu  
Janusz Sterna

Wiceprezes Zarządu  
Łukasz Górski

Dawid  
Łukasz  
Zieliński

Elektronicznie  
podpisany przez  
Dawid Łukasz Zieliński  
Data: 2020.03.21  
14:54:36 +01'00'

JANUSZ  
STERNA

Elektronicznie  
podpisany przez  
JANUSZ STERNA  
Data: 2020.03.21  
14:58:06 +01'00'

Signature Not Verified  
Dokument podpisany przez  
ŁUKASZ GÓRSKI  
Data: 2020.03.21 15:07:07 CET



ColumbusEnergy

[www.columbusenergy.pl](http://www.columbusenergy.pl)



## Zespół Columbus Energy

Columbus Energy S.A.  
ul Josepha Conrada 20, 31-357 Kraków

**Dowiedz się więcej na:**



[facebook.com/columbusenergysa](https://facebook.com/columbusenergysa)



[youtube.com/c/ColumbusEnergyPV](https://youtube.com/c/ColumbusEnergyPV)



[instagram.com/columbusenergy](https://instagram.com/columbusenergy)

# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Columbus Energy S.A.**

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego**

## Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, z jednostką dominującą Columbus Energy S.A. („Spółka Dominująca”) („Grupa”), które zawiera skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki Dominującej.

## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421, z późniejszymi zmianami) („Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania



sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

Zwracamy uwagę na notę „PANDEMIA COVID-19” skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która opisuje stanowisko Zarządu Spółki w kwestii potencjalnego wpływu pandemii COVID-19 na sytuację finansową i wyniki Spółki. Ewentualne dalsze znaczące pogorszenie się sytuacji związanej z pandemią COVID-19 i otoczeniem makroekonomicznym Spółki może spowodować istotne zmniejszenie przychodów i wpłynąć niekorzystnie na sytuację finansową Spółki. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

| <b>Kluczowe sprawy badania</b>   | <b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>   |
|--|---|
| <u>Zwiększenie Grupy Kapitałowej/ Nabycie Spółek celowych</u><br><br>Jednostka Dominująca w trakcie badanego okresu nabyła łącznie siedem spółek celowych. W dwóch z nich Jednostka Dominująca objęła 100% udziałów, natomiast w pozostałych pięciu 50% udziałów.<br><br>Kwestia ta została uznana za kluczową sprawę badania z uwagi na jej złożoność i na znaczący stopień osądu, w tym w szczególności w odniesieniu do ustalenia czy transakcje te stanowiły przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3, a także określenia czy Spółka Dominująca sprawuje kontrolę w Spółkach, w których posiada 50% udziałów. | <u>Podejście do badania</u><br><br>Nasze procedury obejmowały między innymi: <ul style="list-style-type: none"><li>• zrozumienie i analizę ujęcia transakcji pod kątem zgodności z MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych;</li><li>• analizę dokumentacji dotyczącej transakcji nabycia;</li><li>• analizę dodatkowych umów zawartych przez Spółkę Dominującą w tym opcji nabycia pozostałych 50% udziałów;</li><li>• rozmowy z Kierownictwem Spółki Dominującej i zrozumienie modelu biznesowego dla zakupionych Spółek;</li><li>• zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji nabytych aktywów i przejętych zobowiązań;</li><li>• ocenę procedury analizy, weryfikacji i ujęcia szacunków w obszarze wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań;</li><li>• ocenę ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</li></ul> |

#### Zobowiązania z opcją konwersji na akcje

Spółka zawarła umowy pożyczek, a także wyemitowała obligacje z opcją konwersji na kapitał podstawowy o znaczących kwotach.

Kwestia ta została uznana za kluczową sprawę badania z uwagi na wartość zawartych umów pożyczek i znaczący stopień osądu związany z ustaleniem oprocentowania podobnych instrumentów bez opcji konwersji.

#### Podejście do badania

Nasze procedury obejmowały między innymi:

- identyfikację wszystkich instrumentów z opcją konwersji na kapitał podstawowy;
- zrozumienie i ocenę szacunków Grupy przy określeniu stopy procentowej podobnych instrumentów bez opcji konwersji;
- sprawdzenia wyliczeń przedstawionych przez Grupę i poprawności ujęcia w księgach, a także wpływu opcji konwersji na wskaźniki rozwodnionego zysku na akcję;
- ocenę ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### Pierwsze zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

Pierwsze zastosowanie MSSF 16 „Leasing” („MSSF 16”) zostało uznane za kluczową sprawę badania ze względu na ilość oraz skomplikowanie umów leasingowych zawartych przez Grupę, a także istotność szacowanego wpływu pierwszego zastosowania nowego standardu rachunkowości dotyczącego leasingu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, wdrożenie nowego standardu rachunkowości w odniesieniu do umów leasingu jest skomplikowane i wiąże się z wieloma kluczowymi osądami i szacunkami.

#### Podejście do badania

W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nasze procedury obejmowały między innymi:

- zrozumienie działania procesu oraz ocena kluczowych mechanizmów kontrolnych w Grupie w odniesieniu do ujęcia umów leasingowych zgodnie z MSSF 16;
- analizę zasadności przyjętych osądów przez Grupę w odniesieniu do ujęcia początkowego i wyceny leasingów, m.in. w zakresie: oceny długości trwania leasingu, ujęcia umów zawartych na czas nieokreślony, określenia metodyki wyliczania krańcowych stóp procentowych stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych i poprawności ich kalkulacji, wskazania okresów użyteczności praw do użytkowania składników aktywów;
- przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych w odniesieniu do ujęcia umów leasingowych zgodnie z MSSF 16;
- przeprowadzenie testów wiarygodności dla próby umów leasingowych w celu weryfikacji prawidłowości parametrów do kalkulacji zobowiązania leasingowego oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania;
- analiza kompletności identyfikacji umów leasingowych;
- ocenę planowanych polityk rachunkowości w zakresie ujęcia umów leasingowych i związanych z nimi, zastosowanymi przez Grupę, praktycznych rozwiązań i zwolnień;
- ocenę dokonanego ujawnienia w zakresie wpływu nowego standardu rachunkowego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki Dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Spółki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszym celem są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki Dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej**

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Grupa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki Dominującej.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w Uchwale 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydanej na podstawie art. 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Krzysztof Gmur.

Działający w imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
z siedzibą przy ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2696  
w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe



Dokument podpisany przez  
KRZYSZTOF GMUR  
Data: 2020.03.21 16:37:44  
CET

---

Krzysztof Gmur  
Nr ewid. 10141

Kraków, 21 marca 2020 roku