

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności Europejskiego Funduszu Energii S.A. w roku 2020r.**

### **1. Informacje podstawowe o spółce**

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

Adres: ul. Jasnodworska 3C/19 01-745 Warszawa

KRS: 0000372335

REGON: 021416030

NIP: 8943012989

Kapitał zakładowy 32 739 470 zł

Zarząd: Członek Zarządu Paweł Kulczyk

### **2.1. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Sytuacja finansowa Europejski Fundusz Energii S.A. w 2020r. była stabilna. Spółka posiada znaczący majątek. Spółka posiada kapitały własne w wysokości 40 434 193, 60 zł W 2020r. doszło do zmiany statutu Spółki tj. nastąpiła zmiana brzmienia § 7 (1) Statutu, który otrzymał następujące brzmienie:

Kapitał docelowy

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 30.06.2023 r. (trzydziesty czerwca dwa tysiące dwudziestego trzeciego roku), do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 24 500 000,00 zł (dwadzieścia cztery miliony pięćset tysięcy złotych 00/100) (kapitał docelowy).

2. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.

3. Zarząd może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust.1, poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.

4. Zarząd Spółki może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.

5. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć albo ograniczyć prawo pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji Spółki, emitowanych w ramach kapitału docelowego, w tym w stosunku do warrantów subskrypcyjnych uprawniających do obejmowania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego (prawo poboru).

6. Z zastrzeżeniem ust. 5, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: ustalenia ceny emisyjnej akcji ; określania innych warunków emisji akcji w tym daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie; ustalania wszelkich warunków emisji warrantów subskrypcyjnych oraz do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych związanych z

wprowadzenia kolejnych emisji do obrotu publicznego, w tym organizowanego na rynku NewConnect, jak i parkiecie głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji.

7. Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych w celu przeniesienia notowań wprowadzonych wcześniej akcji do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect i do obrotu publicznego, zorganizowanego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji.

Tym samym Zarząd spółki w szybszy sposób może pozyskiwać dodatkowe finansowanie dla Spółki.

Spółka osiągnęła stratę w wysokości 1 712 504,65 zł, ale wynikała ona głównie z amortyzacji. Spółka w 2020r. spłaciła wszystkie znaczące zobowiązania. Przychód wyniósł 88 800 zł.

Obecna sytuacja finansowa Europejskiego Funduszu Energii S.A. jest stabilna. Przewidywana sytuacja finansowa także jest stabilna. Spółka znacząco zredukowała koszty stałe funkcjonowania.

## **2.2. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki**

Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie na koniec roku 2020 był właścicielem akcji i udziałów bezpośrednio i pośrednio w takich spółkach jak Govenalighting S.A., Govenalighting Electric sp. z o.o., Emarket S.A., Internet Works sp. z o.o., Villa Park Investment S.A., Discovery sp. z o.o., Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o., Rewelia sp. z o.o., EFE Romania S.A., Insalgo Aidlab S.A.

Emitent zamierza je sprzedać m.in. do ASI/ZASI tj. podmiotu wpisanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na listę ASI/ZASI.

Emitent nie wyklucza w przyszłości angażowania się w ciekawe projekty jeśli pozwolą na osiągnięcie oczekiwanych przychodów i rentowności oraz będą się wpisywały w dywersyfikację prowadzonej działalności.

Emitent ma na celu stać się spółką dywidendową. Ważną kwestią jest obniżenie kosztów stałych, przy jednoczesnym pozyskiwaniu nowych zyskowych kontraktów. Powinno to przyczynić do harmonijnego wzrostu wartości Spółki.

- 3.      Stratę netto za 2020 r. Zarząd proponuje pokryć zyskiem z lat przyszłych**
- 4.      Europejski Fundusz Energii S.A. nie nabył akcji własnych.**
- 5.      Spółka nie posiada oddziałów.**
- 6.      Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

Europejski Fundusz Energii S.A. po stworzeniu fundamentu swej działalności inwestycyjnej, konsekwentnie buduje wartość Spółki mając na uwadze ryzyka towarzyszące działalności gospodarczej, które w opinii Zarządu są ograniczone.

Głównym ryzykiem w ocenie Zarządu Emitenta może być konieczność dokonania kapitałochłonnych inwestycji.

Sytuacja ogólnogospodarcza w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych, ma istotny wpływ na kondycję i rozwój rynku na którym działa Spółka i jego klienci. Do takich czynników makroekonomicznych można zaliczyć: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom i zmienność inflacji, poziom i zmienność stóp procentowych, poziom i zmienność stopy bezrobocia oraz wielkość i zmienność nakładów inwestycyjnych w gospodarce. Istnieje ryzyko, że niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą wpłynąć na ograniczenie popytu na produkty i usługi Spółki, czego efektem może być spadek przychodów ze sprzedaży Spółki oraz pogorszenie sytuacji finansowej Spółki.

### **Czynniki ryzyka związane z akcjami**

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu.

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

### **Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami**

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciężących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

## **Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect**

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

1. na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
4. wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa,
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

.