



Raport miesięczny Novavis S.A. („Spółka”, „Emitent”) za czerwiec 2020

Publikowany zgodnie z punktem 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zawartość

1. Opis tendencji i zdarzeń w otoczeniu Emitenta.....	1
2. Wyniki finansowe Emitenta za czerwiec 2020.....	5
3. Zestawienie raportów opublikowanych przez Emitenta w czerwcu 2020	5
4. Informacje na temat realizacji celów emisji	6
5. Kalendarz inwestora.....	9

1. Opis tendencji i zdarzeń w otoczeniu Emitenta

Zgodnie z komunikatem Polskich Sieci Elektroenergetycznych (operatora krajowego systemu elektroenergetycznego) z dnia 1 czerwca 2020 roku, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki zatwierdził dokument o nazwie „Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną” (Plan Rozwoju Systemu Przesyłowego, PRSP) na okres dziesięciu lat, to jest obejmujący lata od 2021 do 2030 roku. Jego pełna treść dostępna jest [pod tym adresem](#). Niniejszy raport jest analizą możliwych scenariuszów rozwoju Krajowego Systemu Elektroenergetycznego (KSE). Wskazuje także inwestycje, których realizacja jest niezbędna do zapewnienia niezawodnej pracy KSE. Jak wynika z opublikowanych danych, na różnych etapach przyłączenia do sieci w Polsce są obecnie projekty OZE (w tym lądowe elektrownie wiatrowe, elektrownie fotowoltaiczne, instalacje hybrydowe oraz morskie elektrownie wiatrowe) o łącznej mocy **13 521 MW**. W oparciu o dane Operatorów Systemów Przesyłowych oraz Agencji Rynku Energii S.A., autorzy PRSP wskazali, że **na koniec 2019 roku w Polsce moc netto zainstalowana w fotowoltaice wyniosła 927 MW**, wobec 560 MW w roku 2018. Przygotowali również prognozę przyrostu mocy netto z poszczególnych źródeł OZE na lata 2020 – 2024, która w przypadku projektów fotowoltaicznych zakłada osiągnięcie **1 473 MW** w 2020 roku, **2 061 MW** w 2021 roku, **2 539 MW** w 2022 roku, **2 767 MW** w 2023 roku oraz **2 917 MW** w 2024 roku. Zgodnie z prognozą w roku 2024 lądowe

elektrownie wiatrowe w Polsce osiągną moc netto 7 678 MW, elektrownie wodne 987 MW, zaś elektrownie biomasowe 756 MW.

Według danych opublikowanych w czerwcu przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne, na koniec maja 2020 roku **całkowita zainstalowana moc elektrowni fotowoltaicznych w Polsce wzrosła do 1953,1 MW**. W skali miesiąca przybyło więc **120,4 MW** nowych mocy w polskiej fotowoltaice. W pierwszych pięciu miesiącach bieżącego roku zainstalowany potencjał fotowoltaiki w Polsce zwiększył się w sumie o **653,5 MW** – styczeń był rekordowym miesiącem w historii polskiego sektora fotowoltaicznego, podczas którego przyłączono **172,9 MW** nowych mocy elektrowni PV, w lutym w krajowym systemie elektroenergetycznym przybyło **124 MW** mocy w inwestycjach PV, w marcu potencjał powiększył się o **98,85 MW**, zaś w kwietniu przyłączono **137,35 MW**. W całym 2019 roku w Polsce zainstalowano instalacje fotowoltaiczne o łącznej mocy niemal **830 MW**, co miesiąc przyłączano do sieci średnio 69 MW mocy w fotowoltaice. Na koniec 2018 roku łączna moc inwestycji PV w Polsce wynosiła w sumie 471,4 MW (wzrost o 213,4 MW w porównaniu z końcem 2017 roku, a także o 302,9 MW w porównaniu z końcem roku 2016).

Finalnie w czerwcu 2020 roku całkowita zainstalowana moc elektrowni fotowoltaicznych w Polsce **przekroczyła granicę 2 GW**. Biorąc pod uwagę, iż granica 1 GW została przekroczona w październiku 2019 roku, inwestorzy w kraju potrzebowali zaledwie **ośmiu miesięcy** na pokonanie kolejnego kamienia milowego, co pokazuje **ogromną dynamikę wzrostu na rodzimym rynku**. Pomimo zajmowania piątego miejsca wśród krajów Unii Europejskiej pod względem rocznego przyrostu mocy w fotowoltaice w zeszłym roku, na ten moment Polska nie jest nawet w czołowej dziesiątce krajów europejskich o ile chodzi o łączną zainstalowaną moc w projektach PV. Pierwsze miejsce zajmują Niemcy (łącznie ponad 50 GW mocy w fotowoltaice), na dalszych miejscach plasują się Włochy (ponad 21 GW), Wielka Brytania (ponad 13 GW), Francja (ponad 10 GW), Hiszpania (ponad 4 GW) oraz Holandia (prawie 2,5 GW). Zgodnie z danymi Międzynarodowej Agencji Energii Odnawialnej (International Renewable Energy Agency) **na koniec 2019 roku łączna moc działających inwestycji PV w Europie wyniosła około 130 GW**.

16 czerwca bieżącego roku, podczas prezentacji raportu Instytutu Energetyki Odnawialnej „Rynek fotowoltaiki w Polsce 2020”, Pan Ireneusz Zyska (Wiceminister Klimatu i pełnomocnik Rządu ds. odnawialnych źródeł energii) poinformował, **że system aukcyjny dla OZE w Polsce będzie kontynuowany po roku 2021**. Zgodnie z przekazanymi informacjami polski Rząd prowadzi obecnie rozmowy z Komisją Europejską dotyczące warunków wydłużenia wsparcia za pośrednictwem systemu aukcyjnego, których celem jest **przedłużenie aukcji OZE o pięć lat**, to jest **do połowy 2026 roku**.

W samym wspomnianym powyżej raporcie Instytutu Energetyki Odnawialnej (IEO) pod tytułem „Rynek fotowoltaiki w Polsce 2020”, autorzy podkreślają, że **projekty fotowoltaiczne rozwijają się w Polsce najszybciej ze wszystkich technologii OZE**. Polska w ubiegłym roku osiągnęła przyrost nowych mocy w projektach PV na poziomie około 0,9 GW, przy udziale przyrostu mocy wynoszącym 5,5%. Zgodnie z analizą IEO Polska w 2020 roku utrzyma tempo przyrostu i jednocześnie pozostanie w tej kwestii na piątym miejscu wśród krajów członkowskich Unii Europejskiej. Jednocześnie jak wynika z prognozy, na **koniec 2020 roku moc zainstalowana w PV w Polsce może osiągnąć 2,5 GW**, zaś obroty na rynku fotowoltaiki wzrosną w stosunku do poprzedniego roku nawet o 25% i przekroczą pięć miliardów złotych. Ponadto z raportu wynika, iż ponad 70% nowych mocy z fotowoltaice w 2019 roku w Polsce (640 MW) powstało w segmencie mikroinstalacji, a już w pierwszym kwartale 2020 roku przyłączono do sieci kolejne mikroinstalacje o łącznej mocy około 300 MW. IEO oszacowało także średnie ceny inwestycji PV w Polsce, wskazując, iż mikroinstalacja o mocy 10 kWp kosztuje średnio 42 tysiące złotych, mała instalacja o mocy 100 kWp to wydatek rzędu 350 tysięcy złotych, zaś farma fotowoltaiczna o mocy 1 MWp kosztować będzie inwestora około 2,8 miliona złotych. W treści raportu Instytut pokusił się również o stworzenie specjalnego **indeksu giełdowego IEO_PV**, na który składają się polskie spółki z branży PV notowane na GPW. **Novavis S.A. uplasowała się na drugim miejscu indeksu z udziałem na poziomie 25 procent** - za podmiotem Columbus Energy S.A. (udział 48%) oraz przed firmą ML System S.A. (udział 11%).

* * *

12 czerwca 2020 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości treść [Raportu Miesięcznego za maj 2020 roku](#).

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI o numerze 5/2020 („Zawarcie znaczącej umowy przedwstępnej sprzedaży aktywów Novavis S.A.”) z dnia 22 maja 2020 roku, Zarząd Novavis Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie poinformował w dniu **22 czerwca** 2020 roku o złożeniu oświadczenia o odstąpieniu od przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w CAC PV spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, które zostało skierowane do Funduszu Nowych Technologii Enter Finto S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu **23 czerwca** 2020 roku Emitent otrzymał od Funduszu Nowych Technologii Enter Finto S.A. z siedzibą w Warszawie pisemne Wezwanie do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży 27.000 udziałów w spółce CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, datowane na dzień 19 czerwca 2020 roku.

Następnie w dniu **24 czerwca** 2020 roku Emitent po dokonaniu analizy stanu prawnego przekazał Funduszowi Nowych Technologii Enter Finto S.A. z siedzibą w Warszawie pisemne stanowisko, w którym wskazał, że:

- Emitent stoi na stanowisku, iż brak jest prawnej możliwości kontynuacji umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów w spółce CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej „CAC”) z dnia 22 maja 2020 r. (dalej „Umowa przedwstępna”);
- Emitent nadal potwierdza intencję sprzedaży udziałów w CAC wyrażoną w Umowie przedwstępnej za cenę w niej wskazanej.

Mając powyższe na uwadze Emitent zaproponował Funduszowi Nowych Technologii Enter Finto S.A. powrót do rozmów zmierzających do sprzedaży udziałów CAC, a jako warunek ich prowadzenia wskazano uwiarygodnienie posiadania przez Fundusz środków pieniężnych na zapłatę ceny sprzedaży udziałów CAC.

Ostatecznie w dniu **30 czerwca** 2020 roku Emitent zawarł ze spółką pod firmą Fundusz Nowych Technologii Enter Finto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie porozumienie dotyczące rozwiązania umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów w spółce CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Porozumienie”).

Zgodnie z treścią zawartego Porozumienia, rozwiązaniu za porozumieniem stron uległa przedwstępna umowa sprzedaży udziałów w CAC PV spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, a strony rzekły się wszelkich wzajemnych roszczeń, w tym roszczeń o zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w spółce CAC PV spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednocześnie Fundusz Nowych Technologii Enter Finto Spółka Akcyjna oświadczył w treści Porozumienia, że cofa wezwanie do zawarcia umowy przyrzeczonej, o którym Emitent informował w dniu 23 czerwca bieżącego roku raportem bieżącym ESPI o numerze 8/2020 („Wezwanie do zawarcia umowy przyrzeczonej”).

30 czerwca 2020 roku w Kancelarii Notarialnej Jolanty Gardockiej w Warszawie przy ulicy Łuckiej 2/4/6, lokal 37, 00-845 Warszawa odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Novavis Spółki Akcyjnej.

W związku z powyższym Zarząd Novavis S.A. z siedzibą w Warszawie przekazał do publicznej wiadomości [treść uchwał](#) podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Novavis S.A. w dniu 30 czerwca 2020 roku.

Jednocześnie, działając zgodnie z art. 70 pkt. 3 Ustawy o ofercie, Zarząd Emitenta przekazał **30 czerwca** bieżącego roku do publicznej wiadomości wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

1. Marshall Nordic Limited

- liczba zarejestrowanych akcji na ZWZ: 5 246 875
- liczba głosów z zarejestrowanych akcji: 5 246 875

- % udział w liczbie głosów obecnych na ZWZ: 88,59%
- % udział w ogólnej liczbie głosów: 62,30%

2. Wojciech Grzegorz Żak

- liczba zarejestrowanych akcji na ZWZ: 673 793
- liczba głosów z zarejestrowanych akcji: 673 793
- % udział w liczbie głosów obecnych na ZWZ: 11,38%
- % udział w ogólnej liczbie głosów: 8,00%

Do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zarejestrowało się sześciu akcjonariuszy, posiadających w sumie 5 935 668 akcji, które uprawniają do wykonania 5 935 668 głosów na Walnym Zgromadzeniu Novavis S.A. Ich akcje stanowią 70,48% kapitału akcyjnego Spółki.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki głosy oddawało trzech akcjonariuszy, posiadających w sumie 5 922 668 akcji, które uprawniają do wykonania 5 922 668 głosów na Walnym Zgromadzeniu Novavis S.A. Ich akcje stanowią 70,32% kapitału akcyjnego Spółki.

2. Wyniki finansowe Emitenta za czerwiec 2020

Zarząd Novavis S.A. podjął decyzję, iż od raportu miesięcznego za miesiąc luty 2015 roku nie będą publikowane informacje finansowe dotyczące Novavis S.A. i spółek z Grupy Novavis w raportach miesięcznych. Jednocześnie Zarząd Emitenta wprowadził wewnątrz struktury Grupy system zarządzania i raportowania finansowego, w związku z którym wyniki Grupy Novavis i samego Emitenta prezentowane są raz na kwartał.

3. Zestawienie raportów opublikowanych przez Emitenta w czerwcu 2020

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty EBI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
EBI 12/2020	12 czerwca 2020	Raport miesięczny Novavis S.A. za maj 2020 roku
EBI 13/2020	30 czerwca 2020	Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Novavis S.A. w dniu 30 czerwca 2020 roku

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty ESPI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
ESPI 7/2020	22 czerwca 2020	Odstąpienie od znaczącej umowy przedwstępnej sprzedaży aktywów Novavis S.A.
ESPI 8/2020	23 czerwca 2020	Wezwanie do zawarcia umowy przyrzeczonej
ESPI 9/2020	24 czerwca 2020	Odpowiedź Novavis S.A. na wezwanie do zawarcia umowy przyrzeczonej
ESPI 11/2020	30 czerwca 2020	Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Novavis S.A. w dniu 30 czerwca 2020 roku
ESPI 12/2020	30 czerwca 2020	Zawarcie porozumienia dotyczącego rozwiązania umowy przedwstępnej sprzedaży udziałów

4. Informacje na temat realizacji celów emisji

Pomimo globalnego spowolnienia gospodarczego oraz ograniczeń wynikających z trwającej pandemii wirusa COVID-19, podmioty zależne wchodzące w skład **Grupy Kapitałowej Novavis** realizowały w czerwcu 2020 roku bieżące działania sprzedażowe oraz uprzednio zakontraktowane prace projektowe, budowlane i nadzorcze.

Zarząd **Novavis S.A.** wraz z Radą Nadzorczą Emitenta zgodzili się, iż zastana sytuacja nie zagraża dalszym działaniom w sektorze odnawialnych źródeł energii w latach kolejnych. Za priorytet przyjęli współpracę inwestycyjną z partnerami kapitałowymi, dokapitalizowanie spółki dominującej oraz niezależnie spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a w konsekwencji powiększenie zespołu i znaczne rozszerzenie działalności o nowe projekty w obszarze szeroko pojętej zielonej energetyki, w tym budowy instalacji fotowoltaicznych oraz realizacji projektów związanych z magazynowaniem energii, co zgodnie z przyjętymi założeniami będzie miało pozytywny i znaczący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Novavis. Celem prowadzonych rozmów i zawieranych umów (w tym podpisanego w dniu 7 lipca 2020 roku protokołu uzgodnień dotyczącego warunków transakcji, o czym Emitent informował raportem bieżącym ESPI numer 14/2020) jest istotne wzmocnienie pozycji Grupy Kapitałowej Novavis na rynku OZE, a także uzyskanie możliwości finansowania bieżącej i przyszłej działalności w oparciu o kontakty i doświadczenia partnerów

Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu kluczowej roli oraz istotnego udziału kapitałowego akcjonariuszy Novavis S.A. w powstającym podmiocie o nazwie **Novavis Group Spółka Akcyjna**. Współpraca na poziomie inwestycyjnym z doświadczonymi podmiotami pozwoli – w opinii Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta – na pełne wykorzystanie potencjału Grupy Kapitałowej Novavis, zagwarantuje dostęp do niezbędnego kapitału i pozwoli bezpiecznie przeprowadzić Grupę Kapitałową przez trwający na świecie kryzys. W kolejnym etapie planowane jest połączenie przyszłej spółki Novavis Group Spółka Akcyjna (notowanej na rynku głównym GPW) z podmiotem Novavis Spółka Akcyjna (notowanym na rynku alternatywnym NewConnect) poprzez przeniesienie całego majątku Emitenta (spółka przejmowana) do spółki przejmującej. Połączenie spółek (z zachowaniem odpowiednich proporcji oraz uwzględnieniem wymogów ustawowych w tym zakresie) sprawi, że dotychczasowi akcjonariusze Novavis S.A. otrzymają akcje nowej emisji połączeniowej podmiotu z głównego rynku Giełdy Papierów Wartościowych, a sama Spółka uzyska znacznie szerszy dostęp do finansowania innowacyjnych projektów przez polskich oraz zagranicznych inwestorów instytucjonalnych. Jednocześnie w celu uzyskania czytelnej i spójnej identyfikacji rynkowej ujednolicone zostaną nazwy spółek wchodzących dotychczas w skład Grupy Kapitałowej Novavis, tak aby wszystkie z nich w pierwszym członie zawierały nazwę podmiotu dominującego.

W czerwcu 2020 roku spółka zależna **VOOLT sp. z o.o.** realizowała bieżące zadania, w tym:

- Stała praca ofertowa i projektowa, dotycząca projektów fotowoltaicznych dla klientów spółki oraz realizacja spotkań z potencjalnymi klientami na terenie całej Polski, ze szczególnym naciskiem na klientów biznesowych i korporacyjnych.
- Podpisanie kolejnych umów wykonawczych instalacji fotowoltaicznych o mocy kilkudziesięciu kWp.
- Zakończenie montażu między innymi instalacji PV o mocy 40 kWp na dachu biurowca w centrum Warszawy oraz 20 kWp na zlecenie Parafii Rzymskokatolickiej w Warce.
- Opracowanie projektu technicznego inwestycji o mocy 2 MWp na zlecenie dużej firmy z branży FMCG.
- Uzyskanie zgód administracyjnych niezbędnych do złożenia warunków zabudowy instalacji fotowoltaicznej o mocy 1 MWp, która zrealizowana zostanie na zlecenie firmy wielobranżowej z siedzibą w województwie wielkopolskim (zgodnie z komunikatem bieżącym ESPI o numerze 9/2019 „Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną od Novavis S.A.” z dnia 9 grudnia 2019 roku).
- Przeprowadzenie audytów fotowoltaicznych hal magazynowych w centrach logistycznych w Kaliszu i w Krakowie.
- Wykonanie specyfikacji technicznej rozwiązań typu car port dla Centrów Biurowych w Krakowie i Łodzi.
- Rozbudowanie istniejącej instalacji fotowoltaicznej wykonanej przez VOOLT na hali produkcyjnej w okolicach Grodziska Mazowieckiego.
- Prace montażowe i wykończeniowe związane z montażami zakontraktowanych wcześniej mikroinstalacji fotowoltaicznych.

- Udział w przetargach dotyczących projektów PV na obiektach użyteczności publicznej na terenie całej Polski.
- Wprowadzenie do oferty innowacyjnych modułów BIPV, wykorzystywanych w budownictwie oraz architekturze.

CAC PV sp. z o.o. będący działem wykonawczym dużych inwestycji fotowoltaicznych z ramienia Grupy Kapitałowej Novavis prowadził w czerwcu 2020 roku **budowy dwudziestu jeden elektrowni fotowoltaicznych o sumarycznej mocy około 19,5 MWp** na terenie całej Polski. Na większości z dziesięciu projektów o łącznej mocy około **9 MWp** oraz budowie trzech elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy około **3 MWp** trwało oczekiwanie na techniczne odbiory końcowe i energetyzację instalacji PV przez operatorów systemów dystrybucyjnych (OSD), a także możliwość wizyty inwestora w Polsce celem dokonania odbiorów kamieni milowych związanych z zaawansowaniem projektów. Ponadto CAC PV realizował prace wykończeniowe na zakontraktowanych w grudniu 2019 roku budowach sześciu elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy około **5,5 MWp**, a także prowadził prace fizyczne na dwóch projektach o łącznej mocy około **2 MWp**, które CAC PV sp. z o.o. realizuje w oparciu o umowę podpisaną w dniu 18 maja bieżącego roku, zgodnie z raportem ESPI numer 4/2020.

Kluczowym zagadnieniem dla zespołu Grupy Kapitałowej Novavis jest możliwie szybka – pomimo ograniczeń wynikających z pandemii wirusa COVID-19 i znacznie utrudnionego w dalszym ciągu kontaktu z pracownikami zakładów energetycznych i przedstawicielami starostw – **energetyzacja projektów przez operatorów systemów dystrybucyjnych**, a także rozpoczęcie ubiegania się przez zleceniodawcę o koncesję Urzędu Regulacji Energetyki na wytwarzanie energii elektrycznej z elektrowni fotowoltaicznych. Te działania są niezbędne do przeprowadzenia odbiorów końcowych, rozpoczęcia produkcji energii elektrycznej, przekazania ukończonych projektów na ręce inwestorów oraz ich finalnego rozliczenia.

Jednocześnie na wszystkich dwudziestu jeden projektach farm fotowoltaicznych realizowanych przez **CAC PV sp. z o.o.**, a także na dziesięciu budowach wykonywanych przez inny podmiot, dział wykonawczy Grupy Kapitałowej Novavis **prowadził na zlecenie inwestorów pełen proces dokumentacyjno-formalny**.

Podobnie jak w minionych miesiącach, zespoły projektowe spółek **SPV Energia sp. z o.o.** oraz **CAC PV sp. z o.o.** realizowały **proces deweloperski**, którego celem jest uzyskanie prawomocnych pozwoleń na budowę elektrowni fotowoltaicznych oraz udziału w przyszłych aukcjach OZE w Polsce, a także przygotowanie projektów na różnym etapie do przekazania zleceniodawcom.

5. Kalendarz inwestora

W lipcu 2020 roku Zarząd wraz z działem IR Emitenta będą prowadzić dalsze działania związane z utrzymywaniem prawidłowych relacji inwestorskich.

7 sierpnia bieżącego roku Zarząd Emitenta po zakończonej sesji giełdowej przekaże do publicznej wiadomości treść Raportu Miesięcznego za lipiec 2020 roku, zaś **14 sierpnia** 2020 roku nastąpi publikacja Raportu Kwartalnego za II kwartał 2020 roku.