



Raport miesięczny Novavis S.A. („Spółka”, „Emitent”) za maj 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 maj 2020.....	5
3. Zestawienie raportów opublikowanych przez Emitenta w maju 2020	5
4. Informacje na temat realizacji celów emisji	6
5. Kalendarz inwestora.....	8

1. Opis tendencji i zdarzeń w otoczeniu Emitenta

Jak wynika z opublikowanego na początku maja przez Urząd Regulacji Energetyki (URE) raportu Prezesa URE, generacja energii z małych zielonych źródeł w Polsce (objęte rejestrem instalacje o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej większej niż 50 kW i mniejszej niż 500 kW) systematycznie wzrasta. Udział odnawialnych źródeł energii w krajowej generacji wzrósł z 7% w 2016 roku do 9% w roku 2019. **Na koniec ubiegłego roku moc zainstalowana wszystkich odnawialnych źródeł w systemie elektroenergetycznym w Polsce wynosiła ponad 9 GW, z czego w małych instalacjach OZE prawie 163 MW, natomiast w mikroinstalacjach (w tym także prosumenckich) ponad 1 GW.** Wytwórcy produkowali energię łącznie w 817 instalacjach. Ich łączna moc zainstalowana wynosiła prawie 163 MW. Najwięcej pod względem liczby (341) oraz mocy zainstalowanej (51,5 MW) było w naszym kraju małych instalacji wykorzystujących energię wody. Kolejne pod względem liczby instalacji (247), ale także wielkości mocy zainstalowanej (47,5 MW) były źródła fotowoltaiczne. Wytwórcy w małych instalacjach OZE w minionym roku wyprodukowali ponad 342 GWh energii, podczas gdy rok wcześniej tego typu instalacje wyprodukowały 208 GWh energii elektrycznej. Pełna treść raportu Prezesa URE dostępna jest [tutaj](#).

Według danych opublikowanych w maju przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne (operatora krajowego systemu elektroenergetycznego), na koniec kwietnia 2020 roku **całkowita zainstalowana moc elektrowni fotowoltaicznych w Polsce wzrosła do 1832,7 MW**. W skali miesiąca przybyło więc **137,35 MW** nowej mocy w polskiej fotowoltaice. W pierwszych czterech miesiącach bieżącego roku zainstalowany potencjał fotowoltaiki w Polsce zwiększył się w sumie o **533,1 MW** – styczeń był rekordowym miesiącem w historii polskiego sektora fotowoltaicznego, podczas którego przyłączono **172,9 MW** nowej mocy elektrowni PV, w lutym w krajowym systemie elektroenergetycznym przybyło **124 MW** mocy w inwestycjach PV, zaś w marcu potencjał powiększył się o **98,85 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).

19 maja 2020 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Klimatu z dnia 24 kwietnia 2020 roku w sprawie ceny referencyjnej energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2020 roku oraz okresów obowiązujących wytwórców, którzy wygrali aukcje w 2020 roku. Uprawnoczenie niniejszego Rozporządzenia było bardzo istotne dla branży, ponieważ jest to ostatni akt prawny niezbędny Urzędowi Regulacji Energetyki do ogłoszenia aukcji OZE w 2020 roku. Rozporządzenie określa „cenę referencyjną”, to jest maksymalną cenę w złotych za 1 MWh, za jaką w bieżącym roku może zostać sprzedana przez wytwórców w drodze aukcji energia elektryczna z odnawialnych źródeł energii. Dla projektów związanych z budową **elektrowni fotowoltaicznych o mocy do 1 MWp** (projekty o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 1 MW, wykorzystujące wyłącznie energię promieniowania słonecznego do wytwarzania energii elektrycznej) cena referencyjna została utrzymana na poziomie z opublikowanego w styczniu 2020 roku projektu rozporządzenia i **wynosi ona 360 zł/MWh**. Dla **elektrowni fotowoltaicznych o mocy ponad 1 MWp** (projekty o łącznej mocy zainstalowanej elektrycznej większej niż 1 MW, wykorzystujące wyłącznie energię promieniowania słonecznego do wytwarzania energii elektrycznej) **wynosi ona 340 zł/MWh**. Ceny te są niższe niż zeszłoroczne ceny referencyjne dla technologii fotowoltaicznej, gdy wyniosły one kolejno 385 zł/MWh i 365 zł/MWh. Inwestorzy, których oferty zwyciężą w tegorocznych aukcjach OZE, otrzymają prawo do sprzedaży energii po zgłoszonej cenie (indeksowanej co roku o inflację) na okres piętnastu lat. Zgodnie z prognozami Rząd planuje objąć wsparciem **elektrownie PV większe niż 1 MW o łącznej maksymalnej mocy 700 MW**, a także **elektrownie PV mniejsze niż 1 MW o łącznej maksymalnej mocy 800 MW**. Łącznie dzięki aukcjom w tym roku może powstać ponad 2,4 GW nowej mocy w odnawialnych źródłach energii w Polsce, łączny wolumen energii przeznaczonej do sprzedaży wyniesie ponad 75 TWh, zaś jego wartość przekroczy 27 miliardów złotych. Pełna treść Rozporządzenia Ministra Klimatu dostępna jest [tutaj](#).

Zgodnie z informacjami Polskich Sieci Elektroenergetyczne (PSE) w kwietniu 2020 roku **wyraźnie zmalała produkcja i konsumpcja energii w Polsce** w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. W kwietniu bieżącego roku Polska wyprodukowała łącznie 11 088 GWh energii elektrycznej wobec 12 535 GWh w kwietniu ubiegłego roku. Jednocześnie konsumpcja energii elektrycznej w kraju zmalała z 13 426 GWh przed rokiem do 12 116 GW w kwietniu 2020 roku. W związku z tym saldo wymiany zagranicznej wzrosło do 1028 GWh wobec 891 GWh przed rokiem.

* * *

7 maja 2020 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości treść [Raportu Miesięcznego za kwiecień 2020 roku](#).

14 maja 2020 roku Zarząd Novavis S.A. opublikował treść [Raportu Okresowego za I kwartał 2020 roku](#).

W dniu **18 maja** 2020 roku podpisana została umowa z firmą audytorską Edward Ostrowski Biegły Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Nurmiego 27 (03-289 Warszawa), wpisaną do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej (CEIDG) pod numerem NIP: 536 001 19 07 oraz wpisaną pod numerem 9 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 maja 2009 roku (Dz. U. z 2006 r. poz. 1000).

Przedmiotem powyższej umowy było przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2019, a także zbadanie ksiąg rachunkowych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, na podstawie których te sprawozdania zostały sporządzone.

Jednocześnie w dniu **18 maja** bieżącego roku Zarząd Novavis S.A. poinformował o podpisaniu przez CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka zależna wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Novavis i podlegająca konsolidacji) umowy wykonawczej na budowę dwóch elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy około 2 MWp. Poza fizyczną realizacją projektów zadaniem CAC PV jest prowadzenie budów od strony formalnej, wykonanie wszelkiej niezbędnej dokumentacji, uzgodnień i pomiarów, a w ostatnim etapie oddanie ukończonych inwestycji do użytkowania oraz rozpoczęcia produkcji i sprzedaży energii elektrycznej zgodnie z założeniami wygranych przez inwestora aukcji OZE. Po stronie inwestora ustalono dostawę kluczowych komponentów. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów na rynku europejskim.

W opinii Zarządu Emitenta, realizacja wyżej wymienionego kontraktu będzie miała pozytywny i znaczący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Novavis. Zarząd Novavis S.A. podjął decyzję o publikacji wyżej wymienionych informacji z uwagi na istotną wartość przedmiotowej umowy.

22 maja 2020 podpisana została umowa przedwstępna sprzedaży 27 000 (dwudziestu siedmiu tysięcy) udziałów w spółce pod firmą CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000374405) ze spółką pod firmą Fundusz Nowych Technologii enter finto Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z treścią umowy Fundusz Nowych Technologii enter finto Spółka Akcyjna zobowiązał się do zakupu 30 000 (trzydziestu tysięcy) udziałów w spółce CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Novavis, które stanowią 100% (sto procent) udziałów tego podmiotu.

Podstawą zawarcia umowy przedwstępnej sprzedaży 27 000 (dwudziestu siedmiu tysięcy) udziałów Emitenta w spółce pod firmą CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podmiotowi Fundusz Nowych Technologii enter finto S.A. był zawarty w dniu 22 maja 2020 roku list intencyjny pomiędzy Funduszem Nowych Technologii enter finto S.A., a spółką publiczną Rubicon Partners Spółka Akcyjna, notowaną na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, dotyczący sprzedaży pakietu spółek technologicznych realizujących inwestycje w zakresie projektowania, budowy i eksploatacji inwestycji z sektora Odnawialnych Źródeł Energii (OZE). Wartość transakcji sprzedaży 27 000 (dwudziestu siedmiu tysięcy) udziałów należących do Emitenta ustalono na 2 700 000 PLN (dwa miliony siedemset tysięcy złotych), która to cena ma zostać rozliczona zgodnie z zawartą umową w ten sposób, że Emitent otrzyma pakiet akcji Rubicon Partners S.A., które Fundusz Nowych Technologii enter finto S.A. uzyska w zamian za aktywa wniesione do Rubicon Partners S.A.

28 maja bieżącego roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości treść [Raportu Rocznego za 2019 rok](#). Wszelkie załączniki dołączone do niniejszego raportu stanowią integralną część Raportu Rocznego za rok obrotowy 2019.

Załączniki:

1. Sprawozdanie Zarządu Novavis S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2019.
2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019.
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019.
4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019.
5. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

6. Oświadczenie Spółki w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect".

Zarząd Spółki Novavis S.A. działając na podstawie art. 399 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w trybie art. 402² zwołał w dniu **29 maja** 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 30 czerwca 2020 roku o godzinie 10:00 w Kancelarii Notarialnej Jolanty Gardockiej w Warszawie przy ulicy Łuckiej 2/4/6, lokal 37, 00-845 Warszawa. Wraz z zawiadomieniem o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitent przekazał do publicznej wiadomości treść [ogłoszenia](#), [projekty uchwał](#), [wzór pełnomocnictwa](#) oraz [informację o ogólnej liczbie akcji i liczbie głosów z tych akcji](#).

2. Wyniki finansowe Emitenta za maj 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 maju 2020

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty EBI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
EBI 7/2020	7 maja 2020	Raport miesięczny Novavis S.A. za kwiecień 2020 roku
EBI 8/2020	14 maja 2020	Raport kwartalny za I kwartał 2020 roku
EBI 9/2020	18 maja 2020	Podpisanie umowy z Bieglym Rewidentem
EBI 10/2020	28 maja 2020	Raport Roczny Novavis za rok obrotowy 2019
EBI 11/2020	29 maja 2020	Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Novavis S.A. wraz z projektami uchwał

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty ESPI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
ESPI 4/2020	18 maja 2020	Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną od Novavis S.A.
ESPI 5/2020	22 maja 2020	Zawarcie znaczącej umowy przedwstępnej sprzedaży aktywów Novavis S.A.
ESPI 6/2020	29 maja 2020	Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Novavis S.A. wraz z projektami uchwał

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 maju 2020 roku bieżące działania sprzedażowe oraz uprzednio zakontraktowane prace projektowe, budowlane, nadzorcze i odbiorowe. 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 bezpieczne przeprowadzenie Grupy Kapitałowej przez trwający kryzys.

Rada Nadzorcza Novavis S.A. pozytywnie odniosła się do działań Zarządu mających na celu zabezpieczenie przyszłości Emitenta, związanych między innymi z umową przedwstępną zawartą w dniu 22 maja 2020 roku. Ponadto wniosła o dalsze prace i rozmowy, których efektem będzie budowa wraz z partnerami silnego podmiotu działającego na rynku Odnawialnych Źródeł Energii, w którym Emitent będzie posiadał istotny udział kapitałowy oraz zgodnie z pierwotnymi założeniami stanie się znaczącym akcjonariuszem spółki publicznej Rubicon Partners S.A. Ponieważ projekt dotyczy długoterminowej współpracy pomiędzy podmiotami, Rada Nadzorcza rekomendowała dalsze negocjacje i wspólne dopełnienie niezbędnych procedur prawnych, które zagwarantują kluczową rolę Novavis Spółki Akcyjnej w projekcie. Zarząd Emitenta wraz z Radą Nadzorczą oceniają, że współpraca na poziomie kapitałowym zapewni rozwój Novavis Spółki Akcyjnej, zagwarantuje dostęp do kapitału inwestycyjnego i pozwoli na pełne wykorzystanie potencjału Grupy Kapitałowej Novavis. Zapewni także rozwój biura projektowego oraz obecnie prowadzonych i nowych projektów deweloperskich. W planach strategii rozwoju projektu założono, że na bazie niniejszej transakcji w latach od 2020 do 2025 powstanie **podmiot posiadający znaczący udział w segmencie rynku Odnawialnych Źródeł Energi**, działający w pierwszym etapie na rynku polskim, a zgodnie z planem od roku 2021 także poza granicami Polski. Podczas prac nad powyższymi założeniami ustalono wraz z pozostałymi uczestnikami projektu, że w pierwszej

kolejności i bez presji czasowej, zostaną przeprowadzone wszelkie konieczne procedury prawne, które są zgodne z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i zabezpieczają interesy wszystkich stron. Równolegle rozpocznie się współpraca na poziomie operacyjnym z wykorzystaniem kompetencji poszczególnych podmiotów.

Jednocześnie w maju 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Novavis S.A. dotyczący ujednolicenia nazw spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Novavis, tak aby wszystkie z nich w pierwszym członie zawierały nazwę podmiotu dominującego. Działanie to ma na celu uzyskanie czytelnej i spójnej identyfikacji rynkowej.

W maju 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 umów wykonawczych instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy około 200 kWp, w tym instalacji o mocy 35 kWp na dachu biurowca w Warszawie w obszarze dzielnicy Śródmieście, 50 kWp na chłodni w gospodarstwie sadowniczym pod Grójcem oraz 20 kWp dla Parafii Rzymsko-Katolickiej w województwie mazowieckim.
- Zakończenie montażu instalacji 50 kWp na zlecenie Wspólnoty Mieszkaniowej w Warszawie.
- Przeprowadzenie audytów fotowoltaicznych na zlecenie wspólnot i spółdzielni mieszkaniowych w Warszawie.
- Prace montażowe i wykończeniowe związane z montażami zakontraktowanych wcześniej mikroinstalacji fotowoltaicznych.
- Nawiązanie współpracy z przedstawicielem handlowym w województwie podkarpackim, a także powiększenie działu handlowego o dwóch Specjalistów ds. sprzedaży fotowoltaiki na terenie województwa łódzkiego.
- Zakończenie procesu rekrutacji oraz powołanie nowego pracownika na stanowisko Dyrektora ds. rozwoju biznesu.
- Rozpoczęcie wdrażania nowego systemu CRM do zarządzania i usprawnienia procesów sprzedażowych.
- Przygotowanie nowej strategii marketingowej, która będzie wprowadzana etapami od początku czerwca 2020 roku.

CAC PV sp. z o.o. będący działem wykonawczym dużych inwestycji fotowoltaicznych z ramienia Grupy Kapitałowej Novavis prowadził w maju 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.

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**. W zależności od etapu zaawansowania poszczególnych budów pracowano nad uzgodnieniami związanymi ze służebnościami (przesyłu i gruntowymi), uzgodnieniami z władzami lokalnymi i nadzorem budowlanym, projektami wykonawczymi, projektami budowlanymi zamiennymi, projektami stacji transformatorowych i linii kablowych średniego napięcia. Ze względu na pandemię wirusa COVID-19 i utrudniony kontakt z pracownikami starostw, geodetami oraz przedstawicielami zakładów energetycznych, uzgodnienia w miarę możliwości realizowano również za pośrednictwem środków komunikacji zdalnej.

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

30 czerwca 2020 roku o godzinie 10:00 w Kancelarii Notarialnej Jolanty Gardockiej w Warszawie (ulica Łucka 2/4/6, lokal 37, 00-845 Warszawa) odbędzie się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Novavis Spółki Akcyjnej.

14 lipca bieżącego roku Zarząd Emitenta przekaze do publicznej wiadomości treść Raportu Miesięcznego za czerwiec 2020 roku.