

**Sprawozdanie z działalności  
Novavis Group S.A.  
za okres od 1 stycznia 2020 roku  
do 30 czerwca 2020 roku**

**Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

**SPIS TREŚCI**

Rozdział I .....	3
Podstawowe informacje dotyczące Novavis Group S.A. ....	3
Rozdział II .....	9
Opis struktury Novavis Group oraz wskazanie zmian w strukturze .....	9
Rozdział III .....	10
Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno finansowych Novavis Group S.A. w pierwszym półroczu 2020 roku .....	10
Rozdział IV .....	15
Dodatkowe informacje .....	15

# Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

## Rozdział I Podstawowe informacje dotyczące - Novavis Group

### 1. Informacje podstawowe

Novavis Group Spółka Akcyjna (Spółka, Emitent) została wpisana do krajowego rejestru sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037652.

Przedmiotem działalności Spółki jest m.in.

- Działalność holdingów finansowych (64,20,Z)
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64,30,Z)
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczycieli i funduszy emerytalnych (64,99,Z)
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66,19,Z)
- Pozostałe formy udzielania kredytów (64,92,Z)
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68,32,Z)

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał zakładowy Novavis Group S.A. wykazany w Krajowym Rejestrze Sądowym dzieli się na 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 000 głosów na walnym zgromadzeniu oraz na 3 820 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B2, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, dających prawo do 3 820 000 głosów na walnym zgromadzeniu.

### 2. Dane identyfikacyjne jednostki

<b>Pełna nazwa (firma):</b>	Novavis Group Spółka Akcyjna
<b>Skrót firmy:</b>	Novavis Group S.A.
<b>Siedziba:</b>	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70
<b>Telefon:</b>	(+48 22) 209 98 00
<b>Fax:</b>	(+48 22) 209 98 01
<b>Adres internetowy:</b>	<a href="http://rpsa.com.pl">http://rpsa.com.pl</a>
<b>E-mail:</b>	biuro@rubiconpartners.pl
<b>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</b>	525-13-47-519
<b>Numer ewidencji statystycznej REGON:</b>	10952945
<b>Biegły rewident dokonującym przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 r:</b>	Primefields Sp. z o.o., Firma audytorska wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3503.

### 3. Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta \*)

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień 30 czerwca 2020 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy były następujące podmioty:

Akcjonariusz *)	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZ
THUMOS CAPITAL LTD	500 000	6,54%	500 000	6,54%
Impera Invest Sp. z o.o.	2 521 431	32,99%	2 521 431	32,99%
Marek Sypek	1 529 000	20,01%	1 529 000	20,01%
Pozostali	3 090 569	40,46%	3 090 569	40,46%
	<b>7 641 000</b>	<b>100%</b>	<b>7 641 000</b>	<b>100,00%</b>

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku

AKCJONARIUSZ *)	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ PROCENTOWY W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
THUMOS CAPITAL LTD	500 000	6,54%	500 000	6,54%
IMPERA INVEST SP. Z O.O.	2 521 431	32,99%	2 521 431	32,99%
MAREK SYPEK	1 529 000	20,01%	1 529 000	20,01%
POZOSTALI	3 090 569	40,46%	3 090 569	40,46%
	<b>7 641 000</b>	<b>100%</b>	<b>7 641 000</b>	<b>100,00%</b>

\*W związku ze sprzedażą w dniu 15 czerwca 2020 roku 1 664 000 akcji zaangażowanie spółki IMPERA INVEST uległo zmniejszeniu poniżej 33% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki NOVAVIS GROUP SA

Przed zbyciem spółka IMPERA INVEST posiadała 4 185 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowiły 54,78 % udziału w kapitale i dawały prawo do 4 185 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 54,78 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji spółka IMPERA INVEST posiada 2 521 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowią 32,999% udziału w kapitale i dają prawo do 2 521 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 32,999% w głosach na walnym zgromadzeniu.

\* Spółka IMPERA CONSULTING przed sprzedażą pośrednio posiadała 4 185 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowiły 54,78 % udziału w kapitale i dawały prawo do 4 185 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 54,78 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

W wyniku sprzedaży akcji przez spółkę zależną, spółka IMPERA CONSULTING pośrednio posiada 2 521 431 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowią 32,999 % udziału w kapitale i dają prawo do 2 521 431 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 32,999 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

\*W wyniku nabycia akcji serii B2, w drodze umowy cywilno-prawnej Pan Marek Sypek posiada 1 529 000 akcji NOVAVIS GROUP S.A., które stanowią 20,01 % udziału w kapitale i dają prawo do 1 529 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 20,01 % w głosach na walnym zgromadzeniu.

#### 4. Informacja o stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 roku

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		Stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Członek rady	-	-	-	-	-	-
Nadzorczej	-	-	-	-	-	-

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od 01 lipca 2020 r. do dnia podpisania raportu

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ	Liczba akcji / Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / Udział w liczbie głosów na WZ
	stan na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego		zmiany		Stan na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego	
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Członek rady	-	-	-	-	-	-
Nadzorczej	-	-	-	-	-	-

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

### 5. Władze Emitenta

Władzami Emitenta są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 r. przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu: Piotr Karmelita

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2020 r. przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący: Robert Ciszek
- Zastępca Przewodniczącego: Monika Nowakowska
- Sekretarz: Tomasz Łuczyński
- Członkowie: Ewaryst Zagajewski  
Jarosław Wikaliński

Po dniu bilansowym nastąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W dniu 13 sierpnia rezygnację z Rady Nadzorczej złożyli Pani Monika Nowakowska, Pan Jarosław Wikaliński, Pan Ewaryst Zagajewski. Rezygnacje związane były z planowanymi zmianami właścicielskimi w strukturze akcjonariatu Spółki.

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Łuczyńskiego i jednocześnie powołano do składu Rady Nadzorczej: Pana Marka Stachurę, Pana Romana Żelaznego, Pana Henryka Pietraszkiewicza, Pana Grzegorz Pilcha

W wyniku powyższych zmian skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Przewodniczący: Robert Ciszek
- Zastępca Przewodniczącego: Henryk Pietraszkiewicz
- Sekretarz: Grzegorz Pilch
- Członkowie: Marek Stachura  
Roman Żelazny

W dniu 20 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki na wspólną kadencję Pana Pawła Krzyształowicza powierzając funkcję Członka Zarządu.

### 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego, stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Novavis Group S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### 7. Okres za jaki zostało sporządzone sprawozdanie finansowe

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r.

### 8. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

W dniu 7 lipca 2020 roku w raporcie bieżącym nr 28/2020 Emitent poinformował o zawarciu Term Sheet pomiędzy Impera Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("Impera"), MARSHALL NORDIC LIMITED, z siedzibą w Londynie ("Marshall") przy udziale Novavis Group Spółka Akcyjna ("Novavis Group") oraz NOVAVIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Novavis") dotyczący ustalenia ramowych warunków transakcji, której celem będzie stworzenie platformy finansowej dla rozwoju Novavis w obszarze instalacji fotowoltaicznych poprzez (i) uzyskanie przez Spółkę większościowego pakietu akcji Novavis z jednoczesnym uzyskaniem przez Marshall większościowego pakietu akcji Spółki, a następnie (ii) połączenia Spółki i Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Spółkę i wydanie akcjonariuszom Novavis akcji nowej emisji Spółki (emisja połączeniowa).

W dniu 24 sierpnia 2020 roku Emitent poinformował o zawarciu trójstronnej Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Emitentem a Impera Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("Impera") oraz MARSHALL NORDIC LIMITED, z siedzibą w Londynie ("Marshall").

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Przedmiotem Umowy jest stworzenie platformy finansowej dla rozwoju Novavis w obszarze instalacji fotowoltaicznych poprzez uzyskanie przez Novavis Group większościowego pakietu akcji Novavis z jednoczesnym uzyskaniem przez Marshall większościowego pakietu akcji Novavis Group, a następnie połączenie Novavis Group i Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Novavis Group i wydanie akcjonariuszom Novavis akcji nowej emisji Novavis Group (emisja połączeniowa) dalej jako "Transakcja".

Transakcja została podzielona na poniższe etapy:

- a) odbycie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Novavis Group, na którym zostały podjęte uchwały w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Novavis Group z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Novavis Group poprzez emisję do 27.500.000 akcji serii C2 po cenie emisyjnej 1,75 zł za 1 akcję, która zostanie skierowana do podmiotów wybranych przez Novavis Group, w tym Marshall, w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH; zmiany statutu Novavis Group oraz zmian w składzie rady nadzorczej Novavis Group - etap już został zrealizowany;
- b) dokonanie zmiany w zarządzie Novavis Group poprzez powołanie przez radę nadzorczą Novavis Group nowego członka zarządu Novavis Group - etap został już zrealizowany;
- c) zgłoszenie zmiany w radzie nadzorczej Novavis Group oraz zarządzie Novavis Group jak również zmian statutu Novavis Group uchwalonych w ramach Zgromadzenia w rejestrze przedsiębiorców KRS - etap już został zrealizowany;
- d) zawarcie umowy sprzedaży akcji Novavis pomiędzy Marshall, jako sprzedawcą, a Novavis Group, jako kupującym ("Umowa Sprzedaży Akcji Novavis"), która stanowić będzie transakcję dokonaną poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi - etap już został zrealizowany;
- e) sporządzenie przez zarząd Novavis Group sprawozdania z wyceny wierzytelności Marshall wynikającej z Umowy Sprzedaży Akcji Novavis w stosunku do Novavis Group w trybie art. 6a Ustawy o Ofercie Publicznej oraz poddanie tego sprawozdania badaniu biegłego rewidenta (chyba, że na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej będzie istniała możliwość odstąpienia od badania przez biegłego rewidenta);
- f) zawarcie umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group pomiędzy Emitentem, oraz Marshall, jako obejmującym akcje ("Umowa Objęcia Akcji");
- g) zawarcie umowy potrącenia pomiędzy Marshall a Novavis Group, na podstawie której nastąpi potrącenie wzajemnych wierzytelności Marshall oraz Novavis Group, tj. wierzytelności Marshall w stosunku do Novavis Group o zapłatę ceny sprzedaży akcji Novavis oraz wierzytelności Novavis Group w stosunku do Marshall o zapłatę ceny emisyjnej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group ("Umowa Potrącenia");
- h) złożenie przez zarząd Novavis Group oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu kapitału zakładowego Novavis Group w statucie oraz rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Novavis Group w rejestrze przedsiębiorców KRS;
- i) ogłoszenie wezwania przez Marshall do zapisywania się na sprzedaż akcji Novavis Group w trybie art. 73 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- j) dematerializacja akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group oraz dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym;
- k) połączenie Novavis Group oraz Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Novavis Group w zamian za nowo wyemitowane akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group ("Akcje Emisji Połączeniowej"), które będą wydawane na rzecz akcjonariuszy Novavis;
- l) dematerializacja Akcji Emisji Połączeniowej oraz dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Umowa obowiązuje do dnia jej rozwiązania przez wszystkie Strony na mocy porozumienia sporządzonego w formie pisemnej, likwidacji Novavis Group, potwierdzonej wykreśleniem jej z rejestru przedsiębiorców KRS, w zależności, które z powyższych zdarzeń nastąpi wcześniej, lecz nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 r.

Nowa działalność Spółki zostanie oparta na 3 zasadniczych filarach:

### 1) Farmy fotowoltaiczne

Kompleksowa obsługa procesów budowy farm fotowoltaicznych od etapu audytu lokalizacji, pozyskania zgód środowiskowych, warunków zabudowy, warunków przyłączenia do sieci operatorów systemów dystrybucyjnych, projektów technicznych, pozwoleń na budowę, ewentualnych projektów budowlanych zamiennych, dokumentacji niezbędnej do uczestnictwa w aukcjach organizowanych przez URE, przez fizyczną realizację budowy i oddanie projektów do użytkowania, aż po obsługę i konserwację wielkoskalowych projektów PV. Spółka zależna od Novavis S.A. realizuje z sukcesem tego typu projekty, prowadząc obecnie ponad 20 projektów farm fotowoltaicznych dla różnych klientów.

W kolejnych latach działalność w tym zakresie będzie się koncentrować na wykorzystaniu posiadanych zasobów do dewelopowania własnych projektów farm fotowoltaicznych pod kątem uczestnictwa w akcjach OZE bądź umów

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

PPA. W chwili obecnej Novavis S.A. poprzez spółkę zależną SPV Energia Sp. z o.o. dysponuje gruntami pozwalającymi na wybudowanie farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 43 MW. Umowy dzierżawy kolejnych gruntów pozwalających na budowę kolejnych 126 MW będą zwarte w III i IV kwartale 2020 roku. Wszystkie te lokalizacje zostały zaudytowane w kwestiach jakości terenu, dostępności do budowy i możliwości przyłączenia do sieci zakładów energetycznych.

W 2021 roku Spółka planuje pozyskanie następných gruntów do tzw. banku ziemi, które pozwolą na budowę kolejnych 60-100 MW farm fotowoltaicznych.

Posiadanie własnego banku ziemi pozwoli dewelopować 50-60 MW projektów fotowoltaicznych rocznie. Część farm (20-30 MW) po uzyskaniu prawomocnego pozwolenia na budowę może zostać sprzedana na rzecz podmiotów zajmujących się budową i eksploatacją projektów fotowoltaicznych. Pozostała część będzie samodzielnie budowana przez Spółkę z wykorzystaniem synergii Grupy i może podlegać sprzedaży po oddaniu projektów do użytkowania lub będzie samodzielnie eksploatowana przez Spółkę.

### 2) Instalacje fotowoltaiczne dla prosumentów

Spółka Voolt Sp. z o.o. z Grupy Kapitałowej Novavis zajmuje się kompleksową obsługą projektów PV dla prosumentów w sektorze B2B (przedsiębiorstwa, spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe, obiekty użyteczności publicznej) oraz B2C. W 2020 roku został rozbudowany dział sprzedaży, który już w drugiej połowie 2020 roku zwiększył pozyskanie klientów. Obecnie rynek prosumenta w Polsce gwałtownie rośnie. Planem Spółki jest zwiększenie skali i osiągnięcie obrotu na poziomie około 40 mln zł w 2022 roku.

### 3) Magazynowanie energii

Obecnie w Polsce projekty banków energii są w bardzo wstępnej fazie. Grupa Kapitałowa Novavis poprzez spółkę zależną Storion Energy Poland Sp. z o.o. bardzo aktywnie działa na tym rynku. W dniu 21 lipca 2020 roku spółka podpisała umowę powołania konsorcjum (joint venture). Stroną zawartej umowy są Innovation AG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Trójcy koło Zgorzelca. Nadrzędnym celem powołanego konsorcjum jest realizacja projektu związanego z wielkoskalowym magazynowaniem energii, w tym opracowanie i budowa pilotażowego hybrydowego magazynu energii o przewidywanej mocy 10 MW i pojemności 38 MWh, z zastosowaniem autorskiego systemu automatyki. Zgodnie z założeniami konsorcjantów wykorzystywać on będzie redukcyjne baterie przepływowo-akumulatory litowo-jonowe oraz innowacyjną technologię wodorową - tak zwany "zielony wodór". Powyższe pozwoli na świadczenie usług systemowych służących stabilizacji i regulacji pracy sieci dystrybucyjnej węzła energetycznego działającego w ramach Zgorzeleckiego Klastra Rozwoju Odnawialnych Źródeł Energii i Efektywności Energetycznej, realizowanego przez "OZE HOLDING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" S.K.A. Wartość projektu szacowana jest na około 80 mln zł, a jego realizacja powinna się rozpocząć w 2021 roku.

Podsumowując, Emitent w oparciu o kompetencje i doświadczenia Grupy Kapitałowej Novavis zamierza zbudować znaczący podmiot działający na rynku odnawialnych źródeł energii. Celem Spółki będzie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów na poziomie 150 - 200 mln zł rocznie przy istotnej marży operacyjnej. Osiągnięcie tego celu będzie wymagać dokapitalizowania spółek zależnych i pozyskania środków w postaci kapitału własnego i finansowania dłużnego, niezbędnych do realizacji projektu własnych farm fotowoltaicznych.

W dniu 07 września 2020 roku zawarł Umowy pośrednictwa sprzedaży akcji spółki Novavis SA z Domem Maklerskim Banku BPS SA ("Umowy pośrednictwa") w wyniku których doszło do nabycia łącznie 4 780 000 akcji spółki Novavis SA w tym:

- 4 100 000 akcji od Marshall Nordic Limited (w tym: 1 037 898 akcji imiennych serii D i 3 062 102 akcje na okaziciela serii E);
- 420 000 akcji na okaziciela serii E od Pana Pawła Krzyształowicza - Członka Zarządu Emitenta;
- 260 000 akcji - od 3 osób fizycznych (w tym: 132 727 akcji imiennych serii D i 127 273 akcji na okaziciela serii E).

Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło po cenie 11,00 PLN za każdą akcję.

Przeniesienie własności akcji Novavis S.A. nabytych od Marshall Nordic Limited na rzecz Novavis Group nastąpi po wydaniu akcji Novavis S.A. będących przedmiotem umowy sprzedaży akcji, co będzie miało miejsce do dnia 30 października 2020 roku. Jednocześnie zgodnie z Umową inwestycyjną, o której Novavis Group informował w raporcie bieżącym nr 41/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 roku, przejście własności akcji Novavis S.A. na Novavis Group nastąpi po spełnieniu się warunku zawieszającego tj. po zapłacie części ceny sprzedaży akcji Novavis S.A. przez Novavis Group w ramach potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Przeniesienie własności akcji Novavis S.A. od pozostałych podmiotów na rzecz Novavis Group nastąpi po wydaniu akcji Novavis S.A. będących przedmiotem umowy sprzedaży akcji, co będzie miało miejsce do dnia 30 października 2020 roku. Zarząd Novavis Group nie wyklucza, że także w tym przypadku dojdzie do potrącenia wzajemnych wierzytelności.

**Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

**Rozdział II**  
**Opis struktury Novavis Group oraz wskazanie zmian w strukturze**

**1. Opis organizacji Spółki ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej**

a) Jednostka Dominująca

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Siedziba</i>
Novavis Group S.A.	00-687 Warszawa, ul. Wspólna 70

b) Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2020 roku  
Brak

c) Udziały Novavis Group S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjętych konsolidacją ze względu na nieistotne dane, na dzień 30 czerwca 2020 roku  
Brak

**Zmiany w strukturze Emitenta**

W dniu 19 grudnia 2019 r. Emitent sprzedał 100% akcji spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. na rzecz spółki Rubicon Partners Holding Sp. z o.o. W związku z transakcją sprzedaży akcji spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A. na dzień sprzedaży utraciła status spółki zależnej a Emitent utracił Grupę Kapitałową.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. portfel inwestycyjny Emitenta obejmował udziały w 1 podmiocie mniejszościowym nie notowanym. W dniu 14 sierpnia 2020 roku Emitent zbył udziały w tym podmiocie.



# Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

## Rozdział III

### Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Novavis Group S.A. na dzień 30.06.2020

#### 1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta w najbliższym okresie

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku Novavis Group S.A. osiągnął zysk w kwocie 2 873 tys. zł. W analogicznym okresie 2019 r. Novavis Group S.A. zrealizowała stratę netto w wysokości 1 419 tys. zł.

Główne czynniki, które wpłynęły na osiągnięte wyniki to:

- przychody z działalności operacyjnej w wysokości 2 921 tys. zł (2019: 11 tys. zł),
- koszty działalności operacyjnej Emitenta wyniosły 394 tys. zł (2019: 1 477 tys. zł),
- przychody finansowe w wysokości 23 tys. zł, na które składają się głównie przychody z tytułu
- odsetek (za analogiczny okres 2019 r. 21 tys. zł),
- koszty finansowe w wysokości 31 tys. z (2019: 142 tys. zł),
- zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych w wysokości 0 tys. zł (2019: strata 345 tys. zł).

Na 30 czerwca 2020 r. należności Novavis Group S.A. wynosiły 5 162 tys. zł i były wyższe o 119 tys. zł od stanu na początek roku. Główną pozycją należności są należności pozostałe z tytułu sprzedanych akcji/udziałów.

Zobowiązania Novavis Group S.A. na 30 czerwca 2020 r. wynosiły 660 tys. zł i są niższe o 2 824 tys. zł od stanu na początek bieżącego roku. Najistotniejszą pozycją zobowiązań są zobowiązania pozostałe w kwocie 219 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu pożyczek w kwocie 217 tys. zł.

Wartość portfela inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosiła 29 tys. zł i nie zmieniła się od początku roku.

#### 2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony

Novavis Group na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego eliminowania skutków.

##### Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Spółka finansuje swoją działalność kapitałami obcymi w postaci pożyczek oraz poprzez emisję papierów wartościowych. Część długu, z którego korzysta jest oprocentowana zmienną stopą procentową, opartą na stawce WIBOR + stała marża. Występuje zatem ryzyko wzrostu kosztów obsługi zadłużenia, spowodowane wzrostem stawki WIBOR.

Z drugiej strony Spółka prowadzi działalność polegającą na udzielaniu pożyczek. W zawartych umowach Spółka stosuje stałe stopy procentowe. W tym obszarze nie występuje ryzyko zmiany stopy procentowej.

##### Ryzyko walutowe

W Novavis Group na dzień 30 czerwca 2020 r. nie występują istotne inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Spółka nie ponosi zatem bezpośredniego ryzyka związanego z kursem walutowym.

##### Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Novavis Group jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką, w taki sposób aby zapewnić regulowanie wymagalnych płatności.

W styczniu Spółka otrzymała środki z dochodzonej wierzytelności hipotecznej od Zakładów Bawełniarskich S.A. z siedzibą w Białymstoku co umożliwiło spłatę istotnej części zobowiązań. W kolejnych kwartałach Zarząd spodziewa się dalszych wpływów z prowadzonej egzekucji przeciwko Zakładom Bawełniarskim S.A. i zdaniem Zarządu nie istnieje ryzyko zaprzestania regulowania zobowiązań.

W opinii Zarządu nie ma zagrożenia kontynuacji działalności i nie ma zagrożenia regulowania zobowiązań wobec pożyczkodawców.

##### Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka do dnia utraty Grupy Kapitałowej zarządzała strukturą kapitałową i w wyniku zmiany warunków ekonomicznych wprowadzała do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka dominująca mogła zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Strategia Spółki zakładała, że jednym z kluczowych zadań Zarządu jest ograniczenie zadłużenia, a nawet doprowadzenie do całkowitej spłaty pożyczek i obligacji zaciągniętych od zewnętrznych podmiotów. Ryzyko związane z zarządzaniem

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

kapitałem postrzegamy jako bardzo niskie. Naszym celem nie jest prowadzenie inwestycji w oparciu o kapitał dłużny, a więc nie planujemy pozyskiwania pożyczek, czy też emisji obligacji. W związku z tym utrzymywanie wskaźnika kapitałów własnych do zadłużenia na określonym poziomie, który byłby atrakcyjny dla podmiotów udzielających finansowania, nie jest naszym zdaniem istotne.

### Ryzyko kredytowe kontrahentów

Spółka narażona była na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczyło wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, z którym Spółka współpracowała w zakresie realizowanych projektów inwestycyjnych, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawierała transakcje. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności.

Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów.

Celem Spółki jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

### Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością gospodarczej i powstające w wyniku określonych decyzji inwestycyjnych dążących do realizacji określonej strategii rozwoju firmy.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, na etapie rozmów z potencjalnymi kontrahentami.

### Ryzyko zmiany cen instrumentów finansowych

W związku z tym, iż Spółka brała aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, była narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

### **3. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie wyników w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Emitent w oparciu o kompetencje i doświadczenia Grupy Kapitałowej Novavis zamierza zbudować znaczący podmiot działający na rynku odnawialnych źródeł energii. Celem Spółki będzie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów na poziomie 150 - 200 mln zł rocznie przy istotnej marży operacyjnej. Osiągnięcie tego celu będzie wymagać dokapitalizowania spółek zależnych i pozyskania środków w postaci kapitału własnego i finansowania dłużnego, niezbędnych do realizacji projektu własnych farm fotowoltaicznych.

### **4. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów**

#### **a) bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki**

	30.06.2020		31.12.2019	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186	3,11%	53	1,02%
Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek oraz pozostałe	5 162	86,29%	4 875	94,02%
Pozostałe aktywa notowane	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych notowane	-	-	-	-
Pozostałe aktywa nienotowane	29	0,49%	29	0,56%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nienotowane	-	-	-	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nienotowane	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	23	0,38%	4	0,08%
Inwestycje w jednostkach zależnych spółki nienotowane	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	582	9,73%	224	4,32%
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 982</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 185</b>	<b>100,00%</b>

**Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

Zobowiązania	660	11,00%	3 630	68,22%
Zobowiązania długoterminowe	5	0,10%	1	0,02%
Rezerwy	146	2,50%	-	2,73%
Kapitał własny	5 171	86,40%	1 554	29,97%
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 171	86,40%	1 554	29,97%
<b>Pasywa razem</b>	<b>5 982</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 185</b>	<b>100,00%</b>

Kwoty podane w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	j.m.	30.06.2020	31.12.2019
<b>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</b>			
<b>Suma bilansowa</b>	tys. zł.	5 982	5 185
<b>Wynik netto (+/-)</b>	tys. zł.	2 873	(2 023)
<b>Przychody</b>	tys. zł.	2 921	461
<b>Wskaźnik struktury portfela inwestycyjnego</b>	(notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe/nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe)	0,00	0,00
<b>Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)</b>	(kapitał własny / kapitał obcy)	0,19	0,43
<b>Wskaźniki płynności</b>			
<b>Wskaźnik płynności</b>	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)	5,73	0,90
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
<b>Rentowność aktywów (ROA)</b>	(wynik netto / stan aktywów)100	%	48,03%
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	(wynik netto / stan kapitałów własnych) 100	%	(39,02)
			(130,18)
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	(zobowiązania i rezerwy / aktywa ogółem)100	%	16,33%
<b>Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)</b>	(zobowiązania ogółem / kapitały własne)100	%	70,03%
			18,89%
			233,66%
<b>Pozostałe wskaźniki</b>			
<b>Wartość aktywów netto na 1 akcję</b>	wartość aktywów netto/liczba akcji		0,68
<b>Zysk/strata netto na 1 akcję</b>	zysk (strata) netto/liczba akcji		0,63
<b>Zysk/strata netto na 1 akcję w okresie</b>	zysk (strata) netto/liczba akcji - średnia ważona liczba akcji w okresie		(0,53)
			0,63
			(0,53)

**5. Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu**

W styczniu Spółka otrzymała środki z dochodzonej wierzytelności hipotecznej od Zakładów Bawełniarskich S.A. z siedzibą w Białymstoku co umożliwiło spłatę części zobowiązań.

27 maja 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zarejestrowania zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 382 050,00 zł do kwoty 764 100,00 zł, to jest o kwotę 382 050,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego odbyło się w drodze emisji akcji serii B2 w liczbie 3 820 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych i cenie emisyjnej 0,20 złotych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2019 roku

W dniu 7 lipca 2020 roku w raporcie bieżącym nr 28/2020 Emitent poinformował o zawarciu Term Sheet pomiędzy Impera Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("Impera"), MARSHALL NORDIC LIMITED, z siedzibą w Londynie ("Marshall") przy udziale Novavis Group Spółka Akcyjna („Novavis Group”) oraz NOVAVIS Spółka

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Novavis") dotyczący ustalenia ramowych warunków transakcji, której celem będzie stworzenie platformy finansowej dla rozwoju Novavis w obszarze instalacji fotowoltaicznych poprzez (i) uzyskanie przez Spółkę większościowego pakietu akcji Novavis z jednoczesnym uzyskaniem przez Marshall większościowego pakietu akcji Spółki, a następnie (ii) połączenia Spółki i Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Spółkę i wydanie akcjonariuszom Novavis akcji nowej emisji Spółki (emisja połączeniowa).

W dniu 24 sierpnia 2020 roku Emitent poinformował o zawarciu trójstronnej Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Emitentem a Impera Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ("Impera") oraz MARSHALL NORDIC LIMITED, z siedzibą w Londynie ("Marshall").

Przedmiotem Umowy jest stworzenie platformy finansowej dla rozwoju Novavis w obszarze instalacji fotowoltaicznych poprzez uzyskanie przez Novavis Group większościowego pakietu akcji Novavis z jednoczesnym uzyskaniem przez Marshall większościowego pakietu akcji Novavis Group, a następnie połączenie Novavis Group i Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Novavis Group i wydanie akcjonariuszom Novavis akcji nowej emisji Novavis Group (emisja połączeniowa) dalej jako "Transakcja".

Transakcja została podzielona na poniższe etapy:

- a) odbycie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Novavis Group, na którym zostały podjęte uchwały w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Novavis Group z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Novavis Group poprzez emisję do 27.500.000 akcji serii C2 po cenie emisyjnej 1,75 zł za 1 akcję, która zostanie skierowana do podmiotów wybranych przez Novavis Group, w tym Marshall, w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH; zmiany statutu Novavis Group oraz zmian w składzie rady nadzorczej Novavis Group - etap już został zrealizowany;
- b) dokonanie zmiany w zarządzie Novavis Group poprzez powołanie przez radę nadzorczą Novavis Group nowego członka zarządu Novavis Group - etap został już zrealizowany;
- c) zgłoszenie zmiany w radzie nadzorczej Novavis Group oraz zarządzie Novavis Group jak również zmian statutu Novavis Group uchwalonych w ramach Zgromadzenia w rejestrze przedsiębiorców KRS - etap już został zrealizowany;
- d) zawarcie umowy sprzedaży akcji Novavis pomiędzy Marshall, jako sprzedawcą, a Novavis Group, jako kupującym ("Umowa Sprzedaży Akcji Novavis"), która stanowić będzie transakcję dokonaną poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi - etap już został zrealizowany;
- e) sporządzenie przez zarząd Novavis Group sprawozdania z wyceny wierzytelności Marshall wynikającej z Umowy Sprzedaży Akcji Novavis w stosunku do Novavis Group w trybie art. 6a Ustawy o Ofercie Publicznej oraz poddanie tego sprawozdania badaniu biegłego rewidenta (chyba, że na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej będzie istniała możliwość odstąpienia od badania przez biegłego rewidenta);
- f) zawarcie umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group pomiędzy Emitentem, oraz Marshall, jako obejmującym akcje ("Umowa Objęcia Akcji");
- g) zawarcie umowy potrącenia pomiędzy Marshall a Novavis Group, na podstawie której nastąpi potrącenie wzajemnych wierzytelności Marshall oraz Novavis Group, tj. wierzytelności Marshall w stosunku do Novavis Group o zapłatę ceny sprzedaży akcji Novavis oraz wierzytelności Novavis Group w stosunku do Marshall o zapłatę ceny emisyjnej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group ("Umowa Potrącenia");
- h) złożenie przez zarząd Novavis Group oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu kapitału zakładowego Novavis Group w statucie oraz rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Novavis Group w rejestrze przedsiębiorców KRS;
- i) ogłoszenie wezwania przez Marshall do zapisywania się na sprzedaż akcji Novavis Group w trybie art. 73 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- j) dematerializacja akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group oraz dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym;
- k) połączenie Novavis Group oraz Novavis poprzez przeniesienie całego majątku Novavis na Novavis Group w zamian za nowo wyemitowane akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Novavis Group ("Akcje Emisji Połączeniowej"), które będą wydawane na rzecz akcjonariuszy Novavis;
- l) dematerializacja Akcji Emisji Połączeniowej oraz dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Umowa obowiązuje do dnia jej rozwiązania przez wszystkie Strony na mocy porozumienia sporządzonego w formie pisemnej, likwidacji Novavis Group, potwierdzonej wykreśleniem jej z rejestru przedsiębiorców KRS, w zależności, które z powyższych zdarzeń nastąpi wcześniej, lecz nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 r.

W dniu 07 września 2020 roku zawarł Umowy pośrednictwa sprzedaży akcji spółki Novavis SA z Domem Maklerskim Banku BPS SA ("Umowy pośrednictwa") w wyniku których doszło do nabycia łącznie 4 780 000 akcji spółki Novavis SA w tym:

- 4 100 000 akcji od Marshall Nordic Limited (w tym: 1 037 898 akcji imiennych serii D i 3 062 102 akcje na okaziciela serii E );

## Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- 420 000 akcji na okaziciela serii E od Pana Pawła Krzyształowicza - Członka Zarządu Emitenta;
- 260 000 akcji - od 3 osób fizycznych (w tym: 132 727 akcji imiennych serii D i 127 273 akcji na okaziciela serii E).

Nabycie wyżej wymienionych akcji nastąpiło po cenie 11,00 PLN za każdą akcję.

Przeniesienie własności akcji Novavis S.A. nabytych od Marshall Nordic Limited na rzecz Novavis Group nastąpi po wydaniu akcji Novavis S.A. będących przedmiotem umowy sprzedaży akcji, co będzie miało miejsce do dnia 30 października 2020 roku. Jednocześnie zgodnie z Umową inwestycyjną, o której Novavis Group informował w raporcie bieżącym nr 41/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 roku, przejście własności akcji Novavis S.A. na Novavis Group nastąpi po spełnieniu się warunku zawieszającego tj. po zapłacie części ceny sprzedaży akcji Novavis S.A. przez Novavis Group w ramach potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Przeniesienie własności akcji Novavis S.A. od pozostałych podmiotów na rzecz Novavis Group nastąpi po wydaniu akcji Novavis S.A. będących przedmiotem umowy sprzedaży akcji, co będzie miało miejsce do dnia 30 października 2020 roku. Zarząd Novavis Group nie wyklucza, że także w tym przypadku dojdzie do potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Podsumowując, Emitent w oparciu o kompetencje i doświadczenia Grupy Kapitałowej Novavis zamierza zbudować znaczący podmiot działający na rynku odnawialnych źródeł energii. Celem Spółki będzie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów na poziomie 150 - 200 mln zł rocznie przy istotnej marży operacyjnej. Osiągnięcie tego celu będzie wymagać dokapitalizowania spółek zależnych i pozyskania środków w postaci kapitału własnego i finansowania dłużnego, niezbędnych do realizacji projektu własnych farm fotowoltaicznych.

W dniu 8 września 2020 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu z powództwa Letamor Holdings Ltd. o zapłatę kwoty 2.049 tys. zł. W opinii Zarządu Emitenta pozew jest bezzasadny. Emitent zwraca uwagę, że od 2018 roku prowadzi sprawę przeciwko Letamor Holdings Ltd. o zapłatę kwoty 348 tys. zł, która powinna zakończyć się w 2020 roku.

W dniu 21 września 2020 Zarząd roku powziął informację o zarejestrowaniu spółek celowych NG PV 1 Sp. z o.o., NG PV 2 Sp. z o.o., NG PV 3 Sp. z o.o., NG PV 4 Sp. z o.o. oraz NG PV 5 Sp. z o.o. W każdym z tych podmiotów Emitent posiada 100% udziałów. Spółki celowe zostały powołane w celu zawarcia umów dzierżawy gruntów, na bazie których będą dewelopowane farmy fotowoltaiczne o łącznej mocy ponad 120 MW.

Powołanie spółek celowych jest kolejnym etapem realizacji strategii, na bazie której Emitent w oparciu o kompetencje i doświadczenia Grupy Kapitałowej Novavis zamierza zbudować znaczący podmiot działający na rynku odnawialnych źródeł energii. Celem Emitenta będzie osiągnięcie skonsolidowanych przychodów na poziomie 150 - 200 mln zł rocznie przy istotnej marży operacyjnej. Osiągnięcie tego celu będzie wymagać dokapitalizowania spółek zależnych i pozyskania środków w postaci kapitału własnego i finansowania dłużnego, niezbędnych do realizacji projektu własnych farm fotowoltaicznych.

W dniu 21 września 2020 roku, Zarząd powziął informacje na podstawie aktualnej Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z KRS, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 września 2020 roku dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki polegającej na:

- zmianie artykułu 1 polegającej na zmianie nazwy Spółki z Rubicon Partners SA na Novavis Group SA.
- zmianie artykułu 7 polegającej na zmianie/rozszerzeniu PKD Spółki.
- zmianie artykułu 9 w zakresie kapitału zakładowego.

Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu nie wystąpiły.

# Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

## Rozdział IV

### Dodatkowe informacje

#### 1. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na 30 czerwca 2020 r. oraz 30 września 2020 r. były prowadzone sprawy sądowo-administracyjne, których Novavis Group S.A. był stroną:

- Novavis Group S.A. złożył pozew o wydanie europejskiego nakazu zapłaty w kwocie 348 tys. zł z tytułu należności handlowych Letamor Holdings Ltd. .
- Novavis Group S.A. jako wierzyciel hipoteczny prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce Przedsiębiorstwo Handlu Tekstylami Sp. z o.o. o kwotę 3 500 tys. zł.
- Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. Janusza Korczaka pozwała Novavis Group S.A. o zapłatę kwoty 127 tys. zł.
- Letamor Holding Ltd. pozwał Novavis Group S.A. o zapłatę kwoty 2.049 tys. zł.

#### 2. Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka była stroną następujących postępowań, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki:

- Novavis Group S.A. jako wierzyciel hipoteczny prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce Przedsiębiorstwo Handlu Tekstylami Sp. z o.o. o kwotę 3 500 tys. zł.
- Letamor Holding Ltd. pozwał Novavis Group S.A. o zapłatę kwoty 2.049 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania toczyło się jedno postępowanie, w których Spółka była pozwany. Wyższa Szkoła Pedagogiczna im. Janusza Korczaka pozwała Novavis Group S.A. o zapłatę kwoty 127 tys. zł. Novavis Group odrzuca w/w roszczenie WSP i złożył odpowiedź na pozew.

#### 3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Nie było transakcji na warunkach nie rynkowych.

#### 4. Informacje o udzieleniu przez poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Nie dotyczy.

#### 5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Podmiot dominujący nie publikował prognoz na 2020 rok i jego poszczególne kwartały.

#### 6. Inne informacje, które zdaniem Novavis Group S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Novavis Group S.A.

Nie występują inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań poza informacjami już przedstawionymi w powyższym sprawozdaniu.

#### 7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W pierwszej połowie 2020 roku Emitent nie prowadził działalności w obszarze badań i rozwoju.

#### 8. Akcje/udziały własne

W pierwszym półroczu 2020 r. Spółka nie nabywała akcji/udziałów własnych.

#### 9. Posiadane oddziały (zakłady)

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

**Sprawozdanie z działalności Novavis Group S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r. (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)**

**10. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe**

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.06.2019</i>
<i>Pracownicy umysłowi</i>	4	4	7
<i>Pracownicy fizyczni</i>	-	-	-
<b><i>Razem</i></b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>7</b>

**11. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego**

Nie dotyczy.

\_\_\_\_\_  
Piotr Karmelita  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Paweł Krzyształowicz  
Członek Zarządu