



Raport miesięczny Novavis S.A. („Spółka”, „Emitent”) za listopad 2019

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 listopad 2019.....	5
3. Zestawienie raportów opublikowanych przez Emitenta w listopadzie 2019.....	5
4. Informacje na temat realizacji celów emisji.....	6
5. Kalendarz inwestora.....	8

1. Opis tendencji i zdarzeń w otoczeniu Emitenta

Na początku listopada 2019 roku Agencja Rynku Energii opublikowała informacje dotyczące produkcji energii w sierpniu bieżącego roku. Jak wynika z przedstawionych danych, polskie odnawialne źródła energii wyprodukowały w sierpniu **1,46 TWh** energii elektrycznej, z czego największy udział przypadł na elektrownie wiatrowe (43%) oraz biomasowe (28%). W analogicznym okresie 2018 roku wynik ten wyniósł **1,4 TWh**. **W skali rok do roku znaczący przyrost produkcji energii elektrycznej - o 145% - odnotowała fotowoltaika**. Sierpniowy wynik produkcji energii z OZE był jednocześnie o 17% niższy niż odnotowany w lipcu bieżącego roku (1,7 TWh), przez co udział źródeł odnawialnych w krajowym miksie energetycznym spadł do **11,1%** (podczas gdy w lipcu wyniósł **13,4%**). Ogółem produkcja energii w sierpniu w Polsce wyniosła 13,1 TWh, z czego 50% wyprodukowały elektrownie zasilane węglem kamiennym, a 27% węglem brunatnym. Konsumpcja energii w Polsce w sierpniu 2019 roku była wyższa o 0,9 TWh od krajowej produkcji, zaś import energii wyniósł 1,4 TWh.

Następnie Agencja Rynku Energii podała do publicznej wiadomości informacje dotyczące produkcji energii we wrześniu 2019 roku. W omawianym miesiącu odnotowano wzrost produkcji energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych do **2 TWh**, a także wzrost udziału OZE w krajowym miksie wytwarzania energii elektrycznej – do **15,4%**. Podobnie jak w sierpniu,

największy udział w produkcji energii z OZE przypadł na elektrownie wiatrowe (61%) oraz biomasowe (19%). Ogółem produkcja energii w Polsce we wrześniu wyniosła 12,8 TWh, przy konsumpcji rządu 13,8 TWh, a także imporcie w ilości 1,6 TWh.

Dzięki przyjętej w dniu 11 września 2019 roku przez Sejm RP poprawce do projektu nowelizacji ustawy Prawo ochrony środowiska, **podatek od towarów i usług (VAT) na wszystkie prosumenckie mikroinstalacje będzie jednolity i wyniesie 8%**. Dotychczas podatek VAT, jaki musiały zapłacić osoby montujące mikroinstalacje fotowoltaiczne na dachach swoich domów wynosił właśnie 8%, podczas gdy montaż prosumenckiej mikroinstalacji na przydomowym gruncie bądź na budynku gospodarczym podlegał wyższemu podatkowi od towarów i usług, wynoszącemu 23%. Nowelizacja ustawy Prawo ochrony środowiska została podpisana **5 listopada** bieżącego roku przez Prezydenta RP Andrzeja Dudę, a pod koniec omawianego miesiąca weszła w życie.

7 listopada 2019 roku Ministerstwo Energii opublikowało informację, że w opinii Komisji Europejskiej zmiany dotyczące polskiego systemu aukcyjnego (wprowadzone ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii), mają charakter czysto administracyjny i nie pociągają za sobą konieczności powiadomienia Brukseli o nowej pomocy. Dzięki temu stanowisku Urząd Regulacji Energetyki dostał zielone światło na przeprowadzenie tegorocznych aukcji OZE na nowych zasadach, wynikających ze znowelizowanego prawa.

8 listopada 2019 roku Resort Energii przedstawił zaktualizowany i rozszerzony projekt dokumentu „**Polityka energetyczna Polski do 2040 roku – strategia rozwoju sektora paliwowo-energetycznego**” (PEP2040). Zgodnie ze słowami Ministra Energii Krzysztofa Tchórzewskiego, opublikowany projekt „uwzględnia wiele ze zgłoszonych uwag, a jego priorytetem jest zachowanie ewolucyjnego charakteru transformacji polskiej energetyki, aby przebiegała ona w sposób bezpieczny dla ludzi i gospodarki”. Ministerstwo informuje, że „PEP2040 stanowi odpowiedź na najważniejsze wyzwania stojące przed polską energetyką w najbliższych dziesięcioleciach oraz wyznacza kierunki rozwoju sektora energii z uwzględnieniem zadań niezbędnych do realizacji w perspektywie krótkookresowej. Realizacja PEP2040 odbywać się będzie poprzez osiem kierunków działań w sektorze paliwowo-energetycznym, podzielonych na zadania wykonawcze”. Na [rządowej stronie internetowej](#) opublikowano między innymi projekt dokumentu zasadniczego PEP2040, a także trzy załączniki: „Ocena realizacji poprzedniej polityki energetycznej państwa”, „Wnioski z analiz prognostycznych dla sektora energetycznego” i „Strategiczna ocena oddziaływania na środowisko PEP2040 (SOOŚ)”.

Zgodnie z danymi opublikowanymi w omawianym miesiącu, w październiku bieżącego roku na Rynku Praw Majątkowych Towarowej Giełdy Energii średnia ważona cena dla instrumentu PMOZE_A (tzw. Zielone Certyfikaty) była najwyższa od stycznia 2019 roku i wyniosła **137,70 zł/MWh** (przy wysokim wolumenie obrotu, który ukształtował się na poziomie

993 803 MWh). Wynik ten był o 5,66 zł/MWh wyższy niż we wrześniu bieżącego roku (**132,04 zł/MWh**, przy wolumenie obrotu 779 295 MWh) oraz o 6,71 zł/MWh wyższy niż w sierpniu bieżącego roku (**130,99 zł/MWh**, przy obrotach na poziomie 812 957 MWh). Dla porównania w lipcu 2019 roku średnia ważona cena instrumentu PMOZE_A osiągnęła **130,80 zł/MWh** (obróć wyniósł 951 708 MWh), w czerwcu wyniosła **129,47 zł/MWh** (przy obrotach na poziomie 887 795 MWh), w maju **134,59 zł/MWh** (przy obrotach rzędu 1 205 556 MWh), natomiast w kwietniu osiągnęła **133,53 zł/MWh** (gdy obrót wyniósł 1 241 739 MWh). Najwyższa średnia miesięczna cena zielonych certyfikatów w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy została odnotowana w listopadzie 2018 roku, kiedy wyniosła 156,28 zł/MWh.

14 listopada 2019 roku **wybrane zostało kierownictwo Komisji do spraw Energii i Skarbu Państwa**, która w nowej kadencji Sejmu RP zajmować się będzie między innymi kluczowymi regulacjami prawnymi dla polskiej energetyki. Podobnie jak w poprzedniej kadencji Sejmu, **pracami komisji pokieruje poseł PiS Marek Suski**. Wiceprzewodniczącymi zostali Maciej Małecki (PiS), Ewa Malik (PiS), Mieczysław Kasprzak (PSL-Kukiz'15), Tomasz Nowak (PO) oraz Robert Winnicki (Konfederacja). Komisja liczyć będzie **trzydziestu dwóch posłów**, z czego posłowie partii rządzącej zajmą w niej osiemnaście miejsc, posłowie Koalicji Obywatelskiej otrzymali ich siedem, Lewica oraz klub PSL-Kukiz'15 zajmą po trzy miejsca, a zespół uzupełni jeden wspomniany poseł Konfederacji.

Jak wynika z danych opublikowanych w październiku przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne (operatora krajowego systemu elektroenergetycznego), na dzień 1 listopada bieżącego roku **całkowita zainstalowana moc elektrowni fotowoltaicznych w Polsce wzrosła do 1099 MW**. 1 października 2019 roku wyniosła ona **1007,2 MW**, co oznacza, że w skali miesiąca przybyło **91,8 MW** nowych mocy i jednocześnie był to drugi najlepszy miesiąc w historii pod względem wzrostu zainstalowanych mocy w polskiej fotowoltaice. Z danych PSE wynika, że w styczniu 2019 roku moc elektrowni PV w Polsce wzrosła o **54 MW**, w lutym o **38,3 MW**, w marcu o **39,2 MW**, w kwietniu o **48,2 MW**, w maju o **55,5 MW**, w czerwcu o **59,8 MW**, w lipcu o **116,1 MW**, w sierpniu o **58,3 MW**, zaś we wrześniu o **66,3 MW**. W okresie od początku stycznia do końca października 2019 roku do polskich sieci przyłączone zostały instalacje PV o sumarycznej mocy około **627,6 MW**, podczas gdy na koniec ubiegłego roku ich moc wynosiła w sumie 471,4 MW.

Główny Urząd Statystyczny (GUS) poinformował w listopadzie bieżącego roku, że wskaźnik **udziału energii odnawialnej w końcowym zużyciu energii w Polsce w 2018 roku wzrósł w skali rocznej o 0,26 punktu procentowego do 11,16%**. W ubiegłym roku energia pozyskiwana z OZE w naszym kraju pochodziła głównie z biopaliw stałych (68,88%), wiatru (12,55%) oraz biopaliw ciekłych (10,33%). Energia słoneczna odpowiadała za 0,94% produkcji. Polskie zobowiązanie wobec Unii Europejskiej z tytułu udziału energii odnawialnej

w końcowym zużyciu energii brutto do roku 2020 wynosi **15%**. W 2015 roku współczynnik ten wyniósł **11,74%**, a następnie spadł w 2016 roku do **11,27%** oraz do **10,9%** w roku 2017.

22 listopada 2019 roku, podczas konferencji prasowej Premier RP Mateusz Morawiecki ocenił, że w ciągu najbliższych dziesięciu do dwudziestu lat łączny **potencjał fotowoltaiki w Polsce powinien osiągnąć co najmniej 10 GW**. Dodał, że „w niektórych założeniach mamy do 20 gigawatów mocy w energii słonecznej”, a także poinformował, iż „już dziś wytwarzamy z energii słonecznej kilkadziesiąt razy więcej prądu niż kilka lat temu, łączna moc to 1,5 GW. Za tymi danymi stoi 100 tysięcy prosumentów, dzięki którym nasza energetyka się zazielenia”.

W dniach **25 i 26 listopada** odbyły się **dwie pierwsze z tegorocznych aukcji OZE**, skierowane do właścicieli istniejących instalacji spalania biomasy, układów hybrydowych, jednostek wykorzystujących m.in. biogaz z oczyszczalni bądź pozyskany ze składowisk odpadów, instalacje termicznego przekształcania odpadów i dedykowane instalacje spalania wielopaliwowego (Aukcja **AZ/1/2019**, w której do zagospodarowania jest 34 TWh energii elektrycznej, a jej łączna wartość nie może przekroczyć 20,74 miliardów złotych) oraz do właścicieli istniejących biogazowni rolniczych o mocy ponad 1 MW, w tym pracujących w wysokosprawnej kogeneracji (Aukcja **AZ/2/2019**, w której do zagospodarowania jest 3,433 TWh energii elektrycznej, a jej łączna wartość nie może przekroczyć 2,197 miliardów złotych). Kolejne tegoroczne aukcje odbędą się w dniach 2, 3, 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12 i 13 grudnia bieżącego roku. Wszelkie ogłoszone przez URE aukcje OZE realizowane będą z wykorzystaniem funkcji [Internetowej Platformy Aukcyjnej \(IPA\)](#).

* * *

8 listopada 2019 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości treść [Raportu Miesięcznego za październik 2019 roku](#).

14 listopada 2019 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości treść Raportu Kwartalnego za III kwartał 2019 roku, a następnie w dniu **18 listopada** 2019 dokonano korekty treści [Raportu Kwartalnego za III kwartał 2019 roku](#).

19 listopada 2019 roku Zarząd Novavis S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował o **podpisaniu Listu Intencyjnego, którego przedmiotem jest powołanie konsorcjum o nazwie EKOS Energy Poland**. Poza Emitentem, stronami podpisanego Listu Intencyjnego są: Polski Program Elektryfikacji Motoryzacji (PPEM), Biomass Energy Project Spółka Akcyjna oraz Heron Electric Spółka Akcyjna.

Zgodnie z podpisanym Listem Intencyjnym powołane zostanie konsorcjum, którego celem jest wypracowanie zaawansowanych technologicznie rozwiązań konwersji i magazynowania energii przeznaczonych do komercjalizacji oraz badań i wdrożeń technologicznych związanych

z fotowoltaiką, stacjami ładowania, magazynami energii i rozwiązaniami energetyki rozproszonej. Do zadań konsorcjum należeć będą wspólne działania na rynku produkcji i magazynowania energii pochodzącej z fotowoltaiki, a także powoływanie do życia podmiotów komercyjnych do realizacji poszczególnych zadań związanych ze wspólnymi projektami. Projekt realizowany będzie przy udziale Centrum Badawczego Polskiej Akademii Nauk „Konwersja Energii i Źródła Odnawialne” (KEZO).

Dla Emitenta niniejsza współpraca jest naturalną kontynuacją prowadzonych dotychczas działań związanych z magazynowaniem energii w technologii przepływowej, jak i prac badawczych, które miały na celu potwierdzenie możliwości zastosowania innowacyjnego superkondensatora na bazie kompozytu ditlenku tytanu z pokryciem diamentowym w systemach magazynowania energii.

Jednocześnie w dniu **19 listopada** 2019 roku Novavis Spółka Akcyjna **złożyła deklarację udziału w ogólnopolskim programie badawczo-rozwojowym „Elektryfikacji Motoryzacji”** Polskiego Programu Elektryfikacji Motoryzacji (PPEM), którego celem jest rozwój inteligentnych technologii związanych z ochroną środowiska oraz konwersją energii poprzez realizację inwestycji w sektorach e-mobile, smart i energetyki rozproszonej.

2. Wyniki finansowe Emitenta za listopad 2019

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 listopadzie 2019

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty EBI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
EBI 19/2019	8 listopada 2019	Raport miesięczny Novavis S.A. za październik 2019 r.
EBI 20/2019	14 listopada 2019	Raport kwartalny za III kwartał 2019 r.
EBI 21/2019	18 listopada 2019	Korekta raportu kwartalnego za III kwartał 2019 r.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty ESPI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
ESPI 8/2019	19 listopada 2019	Podpisanie Listu Intencyjnego o zamiarze powołania konsorcjum EKOS Energy Poland

4. Informacje na temat realizacji celów emisji

W listopadzie 2019 roku spółka zależna **VOOLT sp. z o.o.** realizowała bieżące zadania, w tym:

- Kontynuacja obsługi prosumentów, zarówno osób fizycznych, jak i przedsiębiorców.
- Realizacja montażu mikroinstalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy około 60 kWp na zlecenie klientów indywidualnych.
- Zakończenie montażu trzech mikroinstalacji PV o łącznej mocy około 29 kWp na dachach spółdzielni mieszkaniowych.
- Bieżąca praca ofertowa i projektowa, dotycząca projektów fotowoltaicznych dla klientów spółki oraz realizacja spotkań z potencjalnymi klientami na terenie całej Polski.
- Podpisanie umów oraz złożenie wniosków o dofinansowanie mikroinstalacji PV z dotacji udzielanej przez m. st. Warszawa.
- Organizacja w siedzibie spółki kolejnych spotkań połączonych ze szkoleniami, które skierowane były do pracowników firm zarządzających nieruchomościami i wspólnot mieszkaniowych.
- Opracowywanie wstępnych projektów, wizje lokalne oraz negocjacje warunków umowy wykonawczej instalacji fotowoltaicznej o mocy do 1 MWp na zlecenie gospodarstw rolnych zlokalizowanych w województwie wielkopolskim.
- Prowadzenie audytów energetycznych na kolejnych budynkach administrowanych przez wspólnoty mieszkaniowe oraz zarządców nieruchomości.

Dział wykonawczy Grupy Kapitałowej Novavis, **CAC PV sp. z o.o.** realizował w październiku budowę dziesięciu elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy około 9 MWp, które ulokowane są na terenie całej Polski. Dokończony został montaż falowników wraz z okablowaniem oraz układanie tras kablowych po stronie niskiego napięcia wraz z pomiarami ochronnymi. Po dostawie i posadowieniu stacji transformatorowych rozpoczęto budowę linii kablowych średniego napięcia, wprowadzanie kabli do trafostacji oraz stosowne pomiary stacyjne. Realizowano prace związane z ogrodzeniem budów i systemami ochrony, a także zasypywaniem wykopów kablowych i porządkowaniem terenów budów. Jednocześnie, poza fizyczną budową dziesięciu projektów, **CAC PV sp. z o.o.** prowadził dla inwestora w omawianym miesiącu w sumie dwadzieścia projektów od strony dokumentacyjno-formalnej. Uzgadniano służebności, składano w starostwach projekty budowlane zamienne oraz

realizowano bieżące uzgodnienia z operatorami systemów dystrybucyjnych, których celem jest możliwie szybka energetyzacja projektów.

Ponadto, zgodnie z raportem ESPI o numerze ESPI 7/2019, **CAC PV sp. z o.o.** rozpoczął prace budowlane związane z podpisaną umową wykonawczą na realizację trzech elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy około 3 MWp. W listopadzie skoordynowano prace geodezyjne, przygotowano zaplecze dla pracowników wraz z magazynem, odebrano pierwsze dostawy materiałów, wykonano palowanie podpór i skręcanie konstrukcji wsporczej oraz rozpoczęto wykopy pod trasy kablowe. Prowadzone były negocjacje związane z podpisaniem w najbliższym czasie kilku umów wykonawczych na kolejne projekty na zlecenie inwestora.

W przypadku dziewięciu wybudowanych przez **CAC PV sp. z o.o.** farm fotowoltaicznych o łącznej mocy około 7 MWp, na części projektów miała miejsce ponowna energetyzacja, możliwa dzięki podpisaniu przez inwestora końcowych umów dystrybucyjnych z OSD.

W omawianym miesiącu, w ramach kontynuacji prowadzonych dotychczas działań związanych z magazynowaniem energii, **Novavis Spółka Akcyjna** podpisała list intencyjny, którego przedmiotem jest powołanie konsorcjum o nazwie EKOS Energy Poland, a w dalszej perspektywie wypracowanie i komercjalizacja zaawansowanych technologicznie rozwiązań konwersji i magazynowania energii przeznaczonych do komercjalizacji oraz badań i wdrożeń technologicznych związanych z fotowoltaiką, stacjami ładowania, magazynami energii i rozwiązaniami energetyki rozproszonej. Tego samego dnia Emitent złożył deklarację udziału w ogólnopolskim programie badawczo-rozwojowym „Elektryfikacji Motoryzacji” Polskiego Programu Elektryfikacji Motoryzacji (PPEM), którego celem jest rozwój inteligentnych technologii związanych z ochroną środowiska oraz konwersją energii poprzez realizację inwestycji w sektorach e-mobile, smart i energetyki rozproszonej.

W listopadzie 2019 roku prowadzono końcowe prace związane z wygranym przez **CAC PV sp. z o.o.** przetargiem na generalne wykonawstwo prac termomodernizacyjnych wraz z montażem dachowej instalacji fotowoltaicznej oraz systemu zarządzania energią, a także wymianą oświetlenia na energooszczędne (o którym Emitent informował w dniu 4 kwietnia bieżącego roku raportem bieżącym o numerze ESPI 2/2019). Projekt jest finansowany i rozliczany według zasad i procedur obowiązujących w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

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 o sumarycznej mocy około 200 MWp, a w dalszej perspektywie przekazanie inwestorom projektów gotowych do udziału w przyszłych aukcjach OZE w Polsce. Dotychczas przy współpracy z Grupą Kapitałową Novavis

inwestor wydzierżawił grunty pod projektowane elektrownie fotowoltaiczne o mocach 10 MWp oraz 50 MWp.

5. Kalendarz inwestora

W grudniu 2019 roku Zarząd wraz z działem IR Emitenta będą prowadzić dalsze działania związane z utrzymywaniem prawidłowych relacji inwestorskich.

14 stycznia 2020 roku po zakończonej sesji giełdowej opublikowany zostanie raport miesięczny za grudzień 2019 roku.