

**LISTA OBECNOŚCI
ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

W dniu 29.09.2022 r. w siedzibie Spółki przy ul. Plac Ireneusza Gugulskiego 1, odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, zarejestrowanej w KRS z numerem 0000843784.

W Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników uczestniczyli:

1. Martin Urban – reprezentujący wspólnika EPV Holding GmbH

**PROTOKÓŁ ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

W dniu 29.09.2022 r. w siedzibie Spółki przy ul. Plac Ireneusza Gugulskiego 1 odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki.

Obrady Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników otworzyła Ewa Szczepanowska - Taszycka

Na przewodniczącego Zgromadzenia został wybrany w głosowaniu jawnym jednogłośnie Martin Urban

Przewodniczący przedstawił następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podjęcia uchwał.
3. Odczytanie i przyjęcie porządku obrad.
4. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.
5. Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty.
6. Udzielenie członkom Zarządu absolutorium za wykonywanie przez nich obowiązków.
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie dalszego istnienia Spółki
8. Zamknięcie zgromadzenia.

AD 2 - Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia

Przewodniczący zgromadzenia stwierdził, że w zgromadzeniu uczestniczy właściciel 10000 udziałów w spółce stanowiących 100% własności przez co zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał. Na protokolanta wybrano Ewę Szczepanowską - Taszycką.

AD 3 - Odczytanie i przyjęcie porządku obrad

Przewodniczący stwierdził, że porządek obrad w głosowaniu jawnym został przyjęty jednogłośnie. Po przyjęciu porządku obrad rozpoczęto prace nad poszczególnymi punktami porządku Zgromadzenia.

AD 4 - Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu

Sprawozdanie Zarządu Spółki za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r. przedstawił Członek Zarządu Spółki Ewa Szczepanowska - Taszycka. Następnie Prezes Martin Urban przedstawił i omówił sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021.

Obecni na zgromadzeniu przedyskutowali wszystkie tezy zawarte w sprawozdaniach.

Po przeprowadzeniu dyskusji Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie uchwał:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy

Podjęto Uchwałę stanowiącą załącznik do niniejszego protokołu. Uchwała w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie, co Przewodniczący stwierdza.

AD 5 - Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty

Po przedstawieniu sprawozdań omówiono kwestię pokrycia straty Spółki. Po przeprowadzeniu dyskusji Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z zysków lat przyszłych. Uchwała ws pokrycia straty stanowi załącznik do niniejszego protokołu. Uchwała w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie, co Przewodniczący stwierdza.

AD 6 - Udzielenie członkom Zarządu absolutorium

Kolejno głosowano uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom zarządu Spółki.

Po przeprowadzeniu dyskusji oraz głosowania tajnego Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium.

Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium stanowi załącznik niniejszego protokołu.

Uchwała w głosowaniu tajnym została przyjęta jednogłośnie, co Przewodniczący stwierdza.

AD 7 - Uchwała o kontynuowaniu istnienia spółki

Poddano głosowaniu uchwałę o kontynuowaniu istnienia spółki. Uchwała w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie, co Przewodniczący stwierdza.

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący Zgromadzenia zamknął Zgromadzenie.

Protokolant

Przewodniczący Zgromadzenia

Ewa Szczepanowska – Taszycka

Martin Urban

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ:
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Spółka istnieje od 29.05.2020, na podstawie rejestracji w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000843784.

1. Struktura kapitałowa na dzień 31 grudnia 2021 r.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,- (słownie: pięćset tysięcy, 00/100) złotych i dzieli się na 1.000 (słownie: jeden tysiąc) udziałów po 500,- (słownie: pięćset, 00/100) złotych każdy. 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada osoba prawna, tj. EPV HOLDING GmbH, która jest spółką prawa niemieckiego z siedzibą w Wuppertal, Niemcy.

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki jest dwuosobowy i działa w składzie:

- Martin Urban- Prezes Zarządu,
- Ewa Szczepanowska – Taszycka – Członek Zarządu

Zgodnie z KRS Spółkę może reprezentować każdy z członków zarządu samodzielnie.

3. Podstawowa działalność i historia Spółki

Spółka została założona w maju 2020 roku i działa na rynku energii odnawialnych (dalej: „OZE”).

Zgodnie z rejestracją w KRS podstawowy przedmiot działalności został określony jako PKD 35.11.Z - Wytwarzanie energii elektrycznej.

Pozostały przedmiot działalności według PKD to:

- 33.14.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych;
- 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- 35.12.Z - Przesyłanie energii elektrycznej;
- 35.14.Z - Handel energią elektryczną.

Głównym przedmiotem działań Spółki jest:

- organizacja struktury spółek celowych (dalej: „SPV”) dedykowanych do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych jako Grupa HOLDING EPV (dalej: „HOLDING EPV”),
- zarządzanie strukturą spółek HOLDING EPV,
- pełnienie roli spółki wiodącej i zarządzającej HOLDING EPV, która opracowuje długoterminową strategię HOLDING EPV oraz określa plany i cele krótkoterminowe dla poszczególnych SPV,
- budowanie portfela projektów farm fotowoltaicznych (dalej: „Projekt EPV”),
- zarządzanie inwestycjami dotyczącymi budowy farm fotowoltaicznych,
- pozyskiwanie finansowania na realizację przedsięwzięć inwestycyjnych,
- prowadzenie rozmów handlowych i negocjacji z potencjalnymi inwestorami prywatnymi i instytucjonalnymi, polskimi i zagranicznymi,
- pozyskiwanie partnerów biznesowych do współpracy celem rozwoju kompetencji i doświadczeń oraz otwierania możliwości na dynamiczny rozwój na rynku OZE w Polsce,
- opracowywanie modeli finansowych, biznesplanów i ofert dla potencjalnych inwestorów,
- budowanie świadomości łączenia działań biznesowych Spółki z celami energetycznymi Polski,
- aktywne uczestnictwo w transformacji energetycznej Polski,
- reprezentowanie HOLDING EPV na konferencjach i wydarzeniach branżowych.

W związku z powyższym Spółka w dniu 05.08.2022 roku złożyła do KRS wnioski o wpisanie jako podstawowy przedmiot działalności PKD 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych.

Podklasa ta obejmuje:

- kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami lub przedsiębiorstwami,
- planowanie strategiczne lub organizacyjne oraz procesy podejmowania decyzji.

Jednostki objęte tą podklasą mogą kontrolować i zarządzać bieżącymi operacjami w powiązanych z nimi jednostkach.

Podklasa ta obejmuje działalność:

- firm centralnych (head offices),
- holdingów, z wyłączeniem działalności holdingów finansowych,
- zarządów spółek,
- zarządów jednostek lokalnych i regionalnych,
- zarządów filii przedsiębiorstw.

Podklasa ta nie obejmuje:

- działalności holdingów finansowych, sklasyfikowanej w 64.20.Z.

4. Wydarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2021 roku

W roku 2020 i 2021 Spółka koncentrowała się na:

- a. analizie warunków rynkowych, trendów rozwoju rynku OZE w Polsce, możliwości zakupu i rozwoju Projektów EPV oraz budowy farm fotowoltaicznych o mocy 1-5 MW w Polsce, jako przedsięwzięć inwestycyjnych realizowanych przez spółki celowe SPV,
- b. opracowaniu strategii rozwoju HOLDING EPV w perspektywie 5 lat stawiając sobie za cel budowę portfela Projektów EPV o łącznej mocy do 500 MW,
- c. przygotowaniu zaplecza organizacyjnego, kompetencyjnego i logistycznego celem realizacji celów krótko i długoterminowych przez HOLDING EPV,
- d. pozyskaniu finansowania na organizację HOLDING EPV, zakup i rozwój Projektów EPV przez SPV i budowę farm fotowoltaicznych,
- e. nawiązaniu relacji inwestorskich w Polsce i w krajach UE, które mają skutkować realizacją określonych przedsięwzięć inwestycyjnych w różnych modelach finansowania,
- f. pozyskaniu partnerów strategicznych dysponujących zapleczem organizacyjnym i technicznym oraz doświadczeniem w zakresie zakupu i rozwoju Projektów EPV oraz budowaniu farm fotowoltaicznych o mocy 1-5 MW,
- g. pozyskaniu partnera strategicznego dysponującego zapleczem organizacyjnym i kompetencyjnym do rozwoju w zakresie współpracy długoterminowej z Jednostkami Samorządów Terytorialnych (JST) planujących budowę średnio i wielkoskalowych farm fotowoltaicznych na własnych terenach,
- h. budowaniu świadomości marki HOLDING EPV, której misją jest łączenie wspierania ochrony środowiska naturalnego i klimatu przy jednoczesnej możliwości stworzenia dochodowego biznesu (hasło „Czysta energia – czysty zysk”),
- i. łączeniu celów i działań biznesowych Spółki i HOLDING EPV z krytycznymi celami energetycznymi Polski zmierzającymi do osiągnięcia niezależności energetycznej,
- j. opracowaniu oferty dla potencjalnych inwestorów i odbiorców farm fotowoltaicznych w różnych modelach biznesowych i finansowych,
- k. budowaniu struktury właścicielskiej HOLDING EPV poprzez nabywanie spółek celowych posiadających Projekty EPV na wczesnym etapie rozwoju,
- l. wybudowaniu pierwszej farmy fotowoltaicznej o mocy do 1 MW, która została oddana do użytkowania w maju 2021 roku,
- m. bieżącym zarządzaniu strukturą HOLDING EPV i zapewnieniu budowania portfela przedsięwzięć inwestycyjnych w postaci Projektów EPV o indywidualnej mocy do 1 MW.

Zarząd Spółki zdefiniował strategię rozwoju HOLDING EPV w perspektywie 5 lat, tj. w latach 2020-2025 oraz Biznes Plan, który jest podstawowym dokumentem określającym:

- podstawowe informacje o Spółce, jej roli oraz strukturze HOLDING EPV,

- kierunek, perspektywy i plan rozwoju działalności HOLDING EPV na rynku OZE,
- opis przedsięwzięcia inwestycyjnego, tj. Projekty EPV,
- opis różnych wariantów modeli biznesowych i modeli finansowania,
- plan i harmonogram wdrożenia przedsięwzięć inwestycyjnych,

i podlega aktualizacji w zależności o kluczowych decyzji Zarządu Spółki co do bieżących działań i kierunków rozwoju HOLDING EPV.

Aby zapewnić stabilny i długoterminowy rozwój HOLDING EPV w roku 2020 Spółka nawiązała współpracę, a w grudniu 2021 roku podpisała Umowę Ramową regulującą zasady długoterminowej i trwałej współpracy z jednym z najbardziej ambitnych i doświadczonych deweloperów farm fotowoltaicznych w Polsce firmą 4 MAX, w skład której wchodzi 4 MAX Consulting Sp. z o.o. i 4 MAX Development Sp. z o.o.. Według rankingu Instytutu Energetyki Odnawialnej 2020 oraz 2021 firma 4 MAX jest docenianym i doświadczonym deweloperem farm fotowoltaicznych na polskim rynku. Nawiązany strategiczny alians pozwala na rozwój współpracy z międzynarodowymi partnerami i klientami z sektora przemysłowego i prywatnego.

4 MAX Consulting Sp. z o.o. w swojej działalności zajmuje się zarządzaniem procesami i świadczeniem usług w zakresie zakupu i rozwoju projektów dotyczących budowy farm fotowoltaicznych. Wyżej wymienione procesy rozumie się jako działania administracyjne i operacyjne prowadzące do wytworzenia dokumentacji projektowej Projektów EPV niezbędnej do budowy farm fotowoltaicznych oraz pozyskanie niezbędnych decyzji administracyjnych związanych z rozwojem (inkubacją) i realizacją Projektu EPV.

4 MAX Development Sp. z o.o. w swojej działalności zajmuje się realizacją procesów inwestycyjnych jako generalny wykonawca (GW), w tym procesów inwestycyjnych w zakresie budowy farm fotowoltaicznych i posiada niezbędną wiedzę i doświadczenie w tym zakresie, a także odpowiednie zaplecze organizacyjne, techniczne i logistyczne.

Dzięki współpracy z firmą 4 MAX zarówno Spółka jak i HOLDING EPV wybudowały solidne zaplecze kompetencyjne oparte na praktycznych doświadczeniach, które zapewniają efektywne rozwiązania w zakresie przygotowania dokumentacji projektowej i budowy farm fotowoltaicznych. Podstawą partnerstwa HOLDING EPV i 4 MAX jest współpraca oparta na wspólnych korzyściach ugruntowanych wspólnym celem, czyli budową portfela Projektów EPV jako przedsięwzięć inwestycyjnych, a następnie budową farm fotowoltaicznych. Wypracowany przez Spółkę model działania pozwala na dostarczenie inwestorom polskim i zagranicznym gotowych Projektów EPV oraz farm fotowoltaicznych produkujących energię elektryczną ze słońca.

Spółka na dzień bilansowy roku 2021 zapewniła, że HOLDING EPV jest właścicielem Projektów EPV o łącznej mocy 95 MW, z czego 13 MW jest na poziomie rozwoju pomiędzy WP (uzyskane warunki przyłączenia) a PnB (uzyskane pozwolenie na budowę). Ponadto Spółka dokonała rezerwacji kolejnych Projektów EPV o łącznej mocy 139 MW, co w roku 2022 pozwoli HOLDING EPV na stworzenie portfela Projektów EPV o łącznej mocy ponad 200 MW, następnie w roku 2023 o łącznej mocy do 350 MW, a w perspektywie kolejnych 2 lat, tj. do roku 2025 – o łącznej mocy do 500 MW. Wszystkie Projekty EPV jako przedsięwzięcia inwestycyjne są realizowane w dedykowanych spółkach SPV wchodzących w skład struktury HOLDING EPV.

Spółka w roku 2021 zdefiniowała swoją ofertę w 4 głównych obszarach:

1. Projekty EPV na zamówienie,
2. gotowe Projekty EPV na sprzedaż,
3. budowa farm fotowoltaicznych,
4. inwestycje kapitałowe.

Dzięki dynamicznym działaniom i efektywnej współpracy Spółki z 4 MAX w maju 2021 roku Zarząd Spółki doprowadził do zakończenia budowy i podłączenia energetycznego farmy fotowoltaicznej o mocy do 1 MW (SPV SOLVA 1), która od czerwca 2021 roku produkuje energię elektryczną, którą sprzedaje do zakładu energetycznego (wartość sprzedaży za 6 miesięcy - 266,2 tys. PLN netto).

W drugim i trzecim kwartale roku 2022 planowane jest zakończenie budowy i podłączenie energetyczne

kolejnych dwóch farm fotowoltaicznych o łącznej mocy do 2 MW (SPV Brzozowiec, SPV Warsaw Investment Partners).

W roku 2021 i 2022 największym wyzwaniem dla Spółki i jej Zarządu jest zapewnienie bieżącej płynności finansowej HOLDING EPV. Zarówno Spółka, jak i SPV wchodzące w skład HOLDING EPV są spółkami bardzo młodymi, które zostały zarejestrowane w latach 2019-2020. Zarząd Spółki podjął szereg działań i nakładów finansowych celem pozyskania finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych SPV, zarówno w sektorze bankowym, funduszy inwestycyjnych, jak i w sektorze prywatnym na rynku polskim i europejskim. Te działania i doświadczenia doprowadziły do podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o emisji obligacji. Pierwsza emisja obligacji była przygotowywana od maja 2021. Ostatecznie w listopadzie 2021 roku Spółka wyemitowała 3-letnie Obligacje serii B na łączną kwotę 6.180.000,- (słownie: sześć milionów sto osiemdziesiąt tysięcy i 00/100) złotych. Dzięki pozyskanemu finansowaniu na dzień 31.12.2021 roku Spółka przeprowadziła rozliczenia z 4 MAX Consulting z tytułu rozwoju dokumentacji projektowej dla Projektów EPV. Kolejne rozliczenia zostały zaplanowane na koniec drugiego kwartału 2022 roku. Rozliczenia następują na podstawie etapu rozwoju na, którym znajduje się na dzień rozliczenia dany Projekt EPV i umówionej pomiędzy stronami ceny za usługę doprowadzenia Projektu EPV do poziomu PnB (pozwolenia na budowę), a w kolejnym etapie do poziomu RtB (ready to built), tj. gotowy do budowy).

W trzecim kwartale roku 2021 Zarząd Spółki podjął kluczowe decyzje dotyczące sprzedaży 6 Projektów EPV. Dedykowano do sprzedaży 3 farmy fotowoltaiczne i 3 Projekty EPV z warunkami przyłączenia (WP), pełną dokumentacją projektową i decyzjami administracyjnymi. Wykorzystując nawiązane relacje z inwestorami zainteresowanymi nabyciem Projektów EPV, Zarząd Spółki do dnia 30 czerwca 2022 roku doprowadził do transakcji sprzedaży 3 Projektów EPV i 1 farmy fotowoltaicznej po atrakcyjnych cenach adekwatnych do poniesionych nakładów inwestycyjnych i aktualnych cen rynkowych. Kolejne transakcje sprzedaży Zarząd Spółki planuje zrealizować do końca trzeciego kwartału 2022 roku. Łącznie planowana wartość sprzedaży w/w Projektów EPV to ok. 15,6 miliona złotych.

W latach 2020-2021 Zarząd Spółki podejmował bardzo intensywne działania marketingowe i informacyjne organizując webinary branżowe przeznaczone dla potencjalnych inwestorów, kampanie marketingowe w social mediach (Facebook, LinkedIn), spotkania międzynarodowe mające na celu pozyskanie partnerów biznesowych i zapewnienie źródeł finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej, prezentacje inwestorskie, udział w konferencjach branżowych oraz udzielanie wywiadów do prasy o profilu ekonomicznym i biznesowym (np. Forbes). Spółka dostarcza aktualną informację o swoich działaniach, zapleczu kompetencyjnym i organizacyjnym oraz ofercie na stronie internetowej <https://epvholding.pl>.

Wszystkie w/w działania były i są prowadzone we współpracy z 4 MAX jako partnerem strategicznym gwarantującym realizację Projektów EPV i budowę farm fotowoltaicznych. Działania miały na celu:

- pozyskanie gruntów dzierżawnych spełniających wymogi budowy farm fotowoltaicznych,
- nawiązanie relacji biznesowych z potencjalnymi partnerami biznesowymi i inwestorami z sektora publicznego i prywatnego,
- budowanie świadomości marki „HOLDING EPV”, misji opartej na motcie „Dbamy o dobrą energię” oraz informowanie o działaniach Spółki i HOLDING EPV na rynku odnawialnych źródeł energii.

W lipcu 2021 roku przedstawiciele Spółki i 4 MAX wzięli udział w prestiżowym Kongresie „Made In Poland” w Berlinie, gdzie aktywnie uczestniczyli w debacie dotyczącej odnawialnych źródeł energii w Polsce i w Europie. Działania Spółki zostały docenione nagrodą „Made In Poland 2021” za istotny wpływ na kształt i rozwój odnawialnych źródeł energii oraz działalność na rzecz ochrony środowiska i dbałości o klimat.

5. Istotne czynniki ryzyka

Działalność Spółki i HOLDING EPV wiąże się z szeregiem ryzyk. Branża OZE w Polsce jest branżą stosunkowo młodą, rozwija się bardzo dynamicznie i dotyczy strategicznego produktu jakim jest energia elektryczna. Jest to bardzo wymagające i pełne wyzwań środowisko prowadzenia i rozwijania działalności gospodarczej. Aby sprostać tym wyzwaniom Zarząd Spółki musi zapewnić aktywne i bieżące monitorowanie warunków rynkowych i otoczenia biznesowego oraz cykliczne analizy SWOT, które pozwolą powadzić stosowne analizy i konkludowanie wniosków wspierających podejmowanie kluczowych decyzji biznesowych. Dynamika rozwoju HOLDING EPV i rynku OZE w Polsce powoduje, że Zarząd Spółki musi wykazywać się szeroką wiedzą branżową i biznesowo-ekonomiczną, wysoką elastycznością w podejmowaniu wyzwań, które metodą prób i błędów doprowadzają do nabierania doświadczeń biznesowych i odwagi w podejmowaniu krytycznych decyzji oraz umiejętnością identyfikowania, oceny i mitygowania ryzyka związanego z planowanymi i realizowanymi działaniami operacyjnymi i inwestycyjnymi HOLDING EPV.

Jednym z przykładów formalnego zdefiniowania i oceny ryzyka jest dokument „Opis czynników ryzyka” sporządzony przez Zarząd Spółki jako emitenta i stanowiący Załącznik Nr 4 do Propozycji Nabycia Obligacji serii B. Dokument ma na celu poinformowanie potencjalnych inwestorów-obligatariuszy o istotnych ryzykach związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe takie jak obligacje. Ryzyko było definiowane w oparciu o analizę SWOT i w kilku istotnych kategoriach ryzyka zewnętrznego i wewnętrznego.

Dokument opisuje ryzyko w takich obszarach jak:

- a. ryzyko rynkowe i społeczne,
- b. ryzyko regulacyjne i administracyjno-prawne,
- c. ryzyko organizacyjno-techniczne,
- d. ryzyko statystyczne,
- e. ryzyko związane z pandemią COVID-19,
- f. ryzyko zmiany prawa podatkowego,
- g. ryzyko związane z opóźnieniem lub niezrealizowaniem celów strategicznych,
- h. ryzyko utraty płynności finansowych,
- i. ryzyko pogorszenia wyników finansowych i przepływów finansowych,
- j. ryzyko związane z przechowywaniem danych osobowych.

Realizacja przychodów i zysków Spółki jest ściśle związana z wieloma czynnikami zewnętrznymi i wewnętrznymi mającymi wpływ na działalność Spółki i HOLDING EPV.

Głównymi wyzwaniami, z którymi mierzył się Zarząd Spółki w roku 2021 były:

- zapewnienie źródeł finansowania działalności inwestycyjnej i operacyjnej HOLDING EPV,
- zapewnienie bieżącej płynności finansowej,
- wydłużenie, opóźnienie i ograniczenie wydawanych decyzji administracyjnych,
- pozyskanie inwestorów i partnerów biznesowych oparte na wielomiesięcznym prowadzeniu rozmów i negocjacji,
- przerwane łańcuchy dostaw na rynkach europejskich i światowych.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby monitorować i mitygować w/w ryzyka i zapewnić płynność finansową, kontynuację działania oraz realizację krótkoterminowych celów Spółki i HOLDING EPV.

Spółka minimalizuje wystąpienie w/w ryzyk poprzez następujące działania:

1. ryzyko utraty płynności finansowej
 - ✓ zapewnienie źródeł finansowania, m.in. poprzez podwyższenie kapitału podstawowego Spółki z 50.000 PLN do 500.000 PLN,
 - ✓ pozyskanie kredytu inwestycyjnego i operacyjnego (na finansowanie VAT naliczonego) dla dwóch SPV realizujących budowę farm fotowoltaicznych w łącznej wysokości ok. 5.250.000 PLN,
 - ✓ stworzenie kapitału zapasowego w jednej SPV w wysokości 1.722.000 PLN,

- ✓ emisja 3-letnich obligacji o łącznej kwocie emisji 6.180.000 PLN,
 - ✓ pozyskanie pożyczek od profesjonalnego podmiotu prywatnego na łączną kwotę ok. 5.300.000 PLN (w latach 2020-2021),
 - ✓ wydłużenie terminów płatności do 30-90 dni,
 - ✓ uruchomienie procedury zwrotu nadwyżki VAT naliczonego za okres 12 2021 i kolejne (łącznie otrzymano zwrot VAT w wysokości ok. 2.200.000 PLN do kwietnia 2022 roku);
2. ryzyko regulacyjne, administracyjno-prawne i podatkowe
- ✓ monitorowanie zmian w przepisach prawnych,
 - ✓ zapewnienie analizy i opinii prawnych i podatkowych,
 - ✓ zapewnienie obsługi prawnej i podatkowej,
 - ✓ szkolenia i dostęp do informacji dla zarządów spółek i współpracowników;
3. przerwane łańcuchy dostaw na rynkach europejskich i światowych
- ✓ nawiązanie współpracy z kilkoma partnerami biznesowymi (podwykonawcami) i dostawcami paneli i komponentów do realizacji budowy farm fotowoltaicznych,
 - ✓ odpowiednio wczesne zamówienia zapewniające realizację dostaw paneli i komponentów oraz zapewnienie zakontraktowanej ceny,
 - ✓ poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw;
4. ryzyko związane z pandemią COVID-19,
- ✓ monitorowanie procesu wydawania decyzji administracyjnych,
 - ✓ zapewnienie bieżącego kontaktu z instytucjami wydającymi decyzje,
 - ✓ podejmowanie aktywnych i terminowych działań celem zapewnienia otrzymania pozytywnych decyzji administracyjnych,
 - ✓ terminowe uzupełnianie wniosków i informacji niezbędnych do wydania pozytywnych decyzji administracyjnych,
 - ✓ aktywne poszukiwanie rozwiązań i zapewnienie alternatywnych planów działania;
5. ryzyko organizacyjno-techniczne
- ✓ zapewnienie stosownych kompetencji i doświadczenia w odniesieniu do członków zarządów i kluczowych współpracowników,
 - ✓ zapewnienie wysokich specjalistycznych kompetencji w zakresie prawa, doradztwa podatkowego, usług finansowo-księgowych, usług analiz finansowych, planowania i budżetowania, usług marketingowych i innych poprzez odpowiedni dobór profesjonalnych firm i kancelarii współpracujących,
 - ✓ elastyczne dostosowywanie zaplecza techniczno-organizacyjnego do aktualnych potrzeb;

6. Wyniki finansowe

Na dzień 31.12.2021 r. sporządzone sprawozdanie finansowe wykazało stratę w wysokości -206.664,33 PLN.

Podstawowe wielkości ekonomiczne ujawnione w sprawozdaniu finansowym Spółki przedstawiają się następująco:

- Bilans po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę bilansową 7.280.719,70 PLN;
- Wartość Aktywów Trwałych (WNIIP) wynosi netto 626.956,79 PLN;
- Przychody ze sprzedaży w okresie 01.01.2021 - 31.12.2021 wyniosły 10.000,00 PLN;
- Koszty amortyzacji wyniosły 55.726,14 PLN;
- Koszty wynagrodzeń wyniosły 246.918,21 PLN z czego 155.999,16 PLN zostało zatrzymanych w Bilansie (Nota 9 do Bilansu) a 90.919,05 PLN dotyczy roku obrotowego 2021;
- Rachunek zysków i strat wykazuje stratę w wysokości -206 664,33 PLN

Spółka w roku 2021 poniosła nakłady w łącznej wysokości 813.760,35 PLN, które zatrzymała w bilansie jako koszty wytworzenia usług dotyczących zarządzania Projektami EPV przeznaczonymi do sprzedaży. (Nota 9 do Bilansu). W dniu 28.09.2022 r. Spółka otrzymała Opinię Doradcy Podatkowego potwierdzającą, że zatrzymanie w Bilansie za rok 2021 nakładów związanych z realizacją sprzedaży usług zarządzania Projektami EPV w roku 2022 jest prawidłowe na gruncie obowiązującego prawa podatkowego.

Na dzień 31.07.2022 roku Spółka zrealizowała częściowo zaplanowaną sprzedaż na rok 2022 na łączną kwotę 529.494,00 PLN w związku z czym odniosła w koszty roku 2022 część nakładów zatrzymanych w Bilansie za rok 2021 a przydającą na w/w sprzedaż w kwocie 440.258,50 PLN, co stanowi 54% łącznej kwoty nakładów zatrzymanych w Bilansie za rok 2021. Spółka będzie kontynuowała w kolejnych okresach roku 2022 przyjętą zasadę ujmowania kosztów dotyczących zarządzania Projektami EPV.

7. Sytuacja kadrowa

Spółka w okresie od marca do października 2021 roku zatrudniała 15 pracowników na umowę-zlecenie i w okresie od października do listopada 2021 roku zatrudniała 14 pracowników na umowę o pracę na stanowisku Doradca Klienta.

8. Przewidywany rozwój Spółki

W roku 2022 i kolejnych latach Spółka zamierza realizować działania zgodnie ze strategią i zaktualizowanym Planem Biznesowym, które będą się koncentrować na:

- kontynuacji rozwoju posiadanych w portfelu Projektów EPV i doprowadzeniu ich do poziomu WP (warunki przyłączenia), następnie do PnB (pozwolenia na budowę), aby ostatecznie doprowadzić je do poziomu RtB (ready to built, tj. gotowy do budowy),
- zakupie Projektów EPV z rynku celem rozwoju portfela własnego oraz na zamówienie klientów,
- przygotowaniu Projektów EPV do sprzedaży lub realizacji budowy farmy fotowoltaicznej w SPV,
- pozyskiwaniu klientów i inwestorów,
- zapewnieniu finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych,
- zapewnieniu płynności finansowej,
- zapewnieniu realizacji planów sprzedażowych,
- rozszerzeniu oferty swoich usług o obsługę podmiotów zewnętrznych.

Ofertę swoich usług Spółka i EPV HOLDING będzie kierować głównie do sektora prywatnego pozyskując inwestorów i partnerów biznesowych zarówno na rynku polskim, jak i w krajach UE.

Zarząd Spółki nie przewiduje w roku 2022 zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki, nie mniej monitoruje i ocenia ryzyko ewentualnych niekorzystnych zmian na rynku polskim i rynkach światowych w związku z konfliktem zbrojnym pomiędzy Rosją a Ukrainą oraz postępującą inflacją, zmianą stóp procentowych i kursów walut. W związku z uruchomieniem intensywnych działań w celu dotarcia do nowej grupy klientów i pozyskaniem nowych inwestorów popartych prowadzonymi zaawansowanymi rozmowami negocjacyjnymi Zarząd Spółki ocenia perspektywę dalszego funkcjonowania Spółki jako pomyślną i będzie kontynuował działania mające na celu zwiększenie wartości majątku i przychodów zarówno Spółki, jak i SPV w strukturze HOLDING EPV.

9. Wnioski do Zgromadzenia Wspólników

Zarząd Spółki wnosi do Zgromadzenia Wspólników o zatwierdzenie sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2021 i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje w Zarządzie.

Warszawa, dn. 29.09.2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Martin Urban

Ewa Szczepanowska - Taszycka

Zgromadzenie Wspólników
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Uchwała Nr 01/09/2022

Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym postanawia:

1. Zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2021
2. Zatwierdzić sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2021 – 31.12.2021

Za uchwałą w głosowaniu jawnym wypowiedział się 1 głos przy braku głosów przeciw i wstrzymujących się.

Martin Urban

**Zgromadzenie Wspólników
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Uchwała Nr 02/09/2022

Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym postanawia:

Pokryć stratę za rok 2021 z zysków lat przyszłych spółki.

Za uchwałą w głosowaniu jawnym wypowiedział się 1 głos przy braku głosów przeciw i wstrzymujących się.

Martin Urban

**Zgromadzenie Wspólników
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Uchwała Nr 03/09/2022

Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym postanawia:

Udzielić absolutorium Członkowi Zarządu Spółki, Ewie Szczepanowskiej - Taszyckiej,
z wykonania przez nią obowiązków w roku 2021

Za uchwałą w głosowaniu tajnym wypowiedział się 1 głos przy braku głosów przeciw i wstrzymujących się.

Martin Urban

**Zgromadzenie Wspólników
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Uchwała Nr 04/09/2022

Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym postanawia:

Udzielić absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki, Martinowi Urbanowi, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2021.

Za uchwałą w głosowaniu tajnym wypowiedział się 1 głos przy braku głosów przeciw i wstrzymujących się.

Martin Urban

**Zgromadzenie Wspólników
HOLDING EPV MANAGEMENT 1 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Uchwała Nr 05/09/2022

Zgromadzenie Wspólników Spółki niniejszym postanawia:

W związku z naruszeniem kapitału zakładowego spółki wspólnicy postanawiają o dalszym istnieniu spółki.

Martin Urban
