



Raport okresowy  
z działalności Columbus Energy S.A.  
za miesiąc listopad 2016 roku

Data publikacji raportu: 20 grudnia 2016 roku

## Wstęp

Zarząd COLUMBUS ENERGY Spółka Akcyjna (dawniej: COLUMBUS CAPITAL Spółka Akcyjna) z siedzibą w Krakowie, działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazuje do publicznej wiadomości raport miesięczny za listopad 2016 roku. Columbus Energy S.A. działa w branży odnawialnych źródeł energii, głównie w segmencie fotowoltaiki. Spółka od 1 czerwca 2016 roku wprowadziła nowy produkt w ofercie Firmy - „Abonament na Słońce” i aktualnie jest na etapie jego sprzedaży. Emitent obecnie aktywnie negocjuje zapewnienie finansowania przyjętej do realizacji strategii, co zaowocował w dniu 14 grudnia 2016 roku otrzymaniem obustronnie podpisanego listu intencyjnego z Nest Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką zależną Columbus Energy Finance sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Podpisany dokument wieńczy etap negocjacji, będąc wyrazem intencji Stron w sprawie długoterminowej współpracy. Nest Bank S.A. jest zainteresowany współpracą z Columbus Energy S.A. i Columbus Energy Finance sp. z o.o. w celu pozyskania dodatkowego kanału sprzedaży, zapewniając w zamian stabilne źródło finansowania sprzedaży **10 000 instalacji rocznie**, co pozwoli na osiągnięcie przez Emitenta przychodów w wysokości przekraczającej **200 000 000 zł rocznie**. Strony prowadzą rozmowy i prace zmierzające do potencjalnego zawarcia umowy o współpracy **do 30 stycznia 2017 r.** w zakresie zarówno odkupu wierzytelności z tytułu sprzedanych "Abonamentów na Słońce" klientom przez Columbus Energy Finance sp. z o.o., jak i w zakresie udzielania finansowania klientom Columbus Energy S.A. na zakup instalacji fotowoltaicznych.

W ocenie Zarządu Emitenta podjęte decyzje zarządcze w miesiącu listopadzie 2016 roku wpłynęły na wzrost wartości Spółki. Więcej informacji uzyskają Państwo po zapoznaniu się z niniejszym raportem miesięcznym, do czego serdecznie zapraszamy.

Dawid Zieliński  
Prezes Zarządu

Łukasz Górski  
Wiceprezes Zarządu

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej.

- Tekst jednolity statutu Emitenta

Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna (dawniej Columbus Capital S.A.) po otrzymaniu w dniu 09 listopada 2016 roku postanowienia z dnia 18 października 2016 roku o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu zmian statutu, opublikował jednolity tekst statutu Spółki.

- NWZA w dniu 14.11.2016 roku

W dniu 14 listopada 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Zarząd Spółki przekazał protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 listopada 2016 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się". Walne Zgromadzenie Spółki nie odstąpiło od rozpatrzenia jakiegokolwiek punktu porządku obrad. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

- Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 14 listopada 2016 roku.

Zarząd Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 16 listopada 2016 roku przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 14 listopada 2016 roku.

- Objęcie udziałów

W dniu 2 listopada 2016 r. Zarząd Columbus Energy Spółki Akcyjnej założył z osobą prawną INVEN Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie spółkę New Energy Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka ma wykorzystywać kompetencje i doświadczenie INVEN Group sp. z o.o. w zakresie przygotowania dużych inwestycji energetycznych oraz doświadczenia Columbus Energy w technologii fotowoltaicznej. Zespół INVEN Group sp. z o.o. tworzą eksperci z wieloletnim doświadczeniem w branży elektroenergetycznej, między innymi z pracy w zarządzie Polskiej Grupy Energetycznej. Od 2009 roku INVEN Group sp. z o.o. pracował przy przygotowaniu kilkunastu projektów kogeneracyjnych o łącznej mocy blisko 200 MWe i wartości ok. 1 mld zł z udziałem branżowych inwestorów krajowych i zagranicznych, w tym występował również jako współinwestor.

Zgodnie z założeniami spółka New Energy Investments ma zajmować się rozwojem projektów energetycznych w dwóch obszarach:

1. Farmy fotowoltaiczne
2. Kogeneracja gazowa, biomasa, waste to energy

Spółka Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie informuje, iż w dniu 18 listopada 2016 roku Spółka objęła 8 udziałów o wartości nominalnej 100,- zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 800,- zł spółki New Energy Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, które pokryje Columbus Energy Spółka Akcyjna - Raport miesięczny za listopad 2016 roku

wkładem pieniężnym w kwocie 3 640 000,- zł z przeznaczeniem na jej rozwój. Po dokonaniu rejestracji przez Sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki Emitent posiadał będzie w niej łącznie 18 udziałów tj. 31 % w kapitale zakładowym.

Zarząd Columbus Energy podjął decyzję o zasileniu kapitałowym New Energy Investments na kwotę 3,640 mln zł obejmując na tym etapie 31,03% kapitału zakładowego spółki, który zostanie pozyskany z celowej emisji prywatnej, kierowanej w pierwszej kolejności do spółki INVEN Group sp. z o.o. na warunkach negocjowanej obecnie umowy inwestycyjnej.

- Raport miesięczny za październik 2016 r.

Zarząd Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za październik 2016 roku.

- Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych.

W dniu 21 listopada 2016 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od prokurenta Emitenta Januarego Ciszewskiego o sprzedaży, kupna oraz zbyciu akcji Spółki COLUMBUS ENERGY Spółka Akcyjna.

- Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych.

W dniu 21 listopada 2016 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki prokurenta Emitenta Januarem Ciszewskim o zbyciu akcji Spółki COLUMBUS ENERGY Spółka Akcyjna.

- Podpisanie przez Emitenta istotnej umowy

Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie informuje, iż w dniu 23 listopada 2016 roku została obustronnie podpisana z INVEN Group Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Umowa o świadczenie usług w zakresie organizacji finansowania w celu zapewnienia dalszego rozwoju Emitenta w obszarze sprzedaży "Abonamentu na słońce". Na mocy zawartej Umowy INVEN Group sp. z o.o. zobowiązuje się do świadczenia usług na rzecz Columbus Energy S.A. związanych z pozyskaniem finansowania zewnętrznego w następujących formach takich jak:

a) zawarcie przez Spółkę lub jej podmiot zależny umów gwarantujących sprzedaż przez Spółkę lub przez jej podmiot zależny wierzytelności z tytułu udzielonych klientom pożyczek albo inną formę sekurytyzacji tych wierzytelności, na podstawie której Spółka uzyska środki finansowe,

b) objęcie przez partnera finansowego lub strategicznego lub w IPO akcji w kapitale zakładowym Spółki w wyniku jego podwyższenia lub w drodze podwyższenia i sprzedaży części akcji przez obecnych akcjonariuszy,

c) zawarcie przez Spółkę lub jej podmiot zależny umów gwarantujących finansowanie dłużne (kredyt, obligacje, inne) z przeznaczeniem na finansowanie dalszego rozwoju Spółki i refinansowanie długu, z wyłączeniem krótkoterminowych (do 24 miesięcy) pożyczek obecnych akcjonariuszy do Spółki oraz kredytów kupieckich.

Przedmiot Umowy Strony uznają za wykonany jeśli w terminie do 31 grudnia 2019 roku Spółka pozyska w ramach jednej lub większej liczby transakcji:

- Wariant 1: łącznie kwotę co najmniej 60.000.000,- zł (sześćdziesiąt milionów złotych) z tytułu czynności wskazanych w punkcie a; albo

## Columbus Energy Spółka Akcyjna - Raport miesięczny za listopad 2016 roku

- Wariant 2: łącznie kwotę co najmniej 100.000.000,- zł (sto milionów złotych) z tytułu czynności opisanych w pkt b) i pkt c); albo

- Wariant 3: łącznie kwotę co najmniej 60.000.000,- zł (sześćdziesiąt milionów złotych) z tytułu czynności opisanych w pkt a), i pkt b) lub pkt c).

Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2020 roku.

- Zawarcie umowy o pełnienie funkcji oferującego akcje Emitenta

W dniu 24 listopada 2016 roku do siedziby Spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wpłynęła obustronnie podpisana z HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, umowa o pełnienie funkcji oferującego akcje Spółki. Przedmiotowa umowa została podpisana w związku z planowanym przeprowadzeniem przez Emitenta - na podstawie statutowego upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał zakładowy - nowej emisji akcji na okaziciela serii H w drodze oferty prywatnej. Umowa została zawarta na czas określony, z mocą obowiązującą do dnia zakończenia oferty prywatnej, nie dłużej niż do dnia 31 stycznia 2017 roku.

#### Miesiąc listopad 2016 roku.

W miesiącu listopadzie br. Zarząd Emitenta kontynuował bieżące działania operacyjne skupione na negocjacjach z kontrahentami w zakresie realizacji finansowania planowanych projektów, szczególnie programu abonamentowego, które wchodzi w fazę dokonywania finalnych uzgodnień. W dniu 14 grudnia 2016 roku otrzymał obustronnie podpisany list intencyjny z Nest Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółką zależną Columbus Energy Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, będący wyrazem intencji Stron do opracowania warunków długoterminowej współpracy, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 31/2016 z dnia 15 grudnia 2016 r. Strategia działania Spółki oparta jest o sprzedaż nowego produktu „Abonament na Słońce”, który daje niezależność od regulacji prawnych w zakresie prawa energetycznego, niezależność od dotacji dla właścicieli domów jednorodzinnych i przede wszystkim daje możliwość praktycznie nieograniczonej ilości instalacji.

W miesiącu listopadzie br. Spółka kontynuowała realizację montażu w ramach programu abonamentowego zgodnie z wcześniejszymi założeniami. Sprzedaż w segmencie klientów indywidualnych rozwija się prawidłowo – zgodnie z założeniami.

Spółka również rozwija intensywnie sprzedaż w sektorze sakralnym. Emitent oferuje produkt dla sektora sakralnego połączony z możliwością pozyskania dotacji dla tego segmentu.

Zgodnie ze strategią ogłoszoną w maju br. konsekwentnie realizowana jest sprzedaż flagowego produktu Spółki: Abonament na Słońce. Odpowiedź rynku jest bardzo pozytywna.

Spółka podjęła decyzję, aby w celu pozyskania środków na realizację umów abonamentowych posłużyć się finansowaniem pomostowym w formie emisji akcji na kwotę do 10.500 tys. zł. Realizacja emisji planowana jest na IV kw. 2016 r. i będzie kontynuowana w I kw. 2017 r.

#### Columbus Energy Spółka Akcyjna - Raport miesięczny za listopad 2016 roku

Równolegle, zgodnie z wcześniejszymi założeniami, nadal kontynuowane są negocjacje w zakresie pozyskania inwestorów do finansowania długoterminowego, w tym dłużnego. Ich zakończenie przewidujemy na przełomie 2016/2017 r. Trwają również rozmowy z instytucjami bankowymi o sekurytyzacji należności i/lub ich bezpośredniej sprzedaży. Do spółki wpłynęły oferty warunkowe na finansowanie programu abonamentowego, które uzależnione są od wyników i przychodów spółki w pierwszym półroczu 2017 r.

W dalszym ciągu dużo uwagi Zarząd Spółki poświęca na szkolenia i organizację sprzedaży. Celem Zarządu jest aby potencjał sprzedażowy i profesjonalizacja obsługi klienta stanowiły główne źródło przewagi konkurencyjnej Emitenta. W ostatniej ofercie uwzględniona została ponadto indeksacja abonamentu powiązana z WIBOR-em. Ta propozycja uczyniła produkt Spółki jeszcze bardziej atrakcyjnym dla pozyskania finansowania dłużnego lub sekurytyzacji.

Na bazie ostatnich doświadczeń sprzedażowych, rozmów z inwestorami i bankami podtrzymujemy szacunki dotyczące możliwości dynamicznego wzrostu sprzedaży w kolejnych latach. Stawiamy sobie cel aby w okresie do 2022 r. mieć sprzedane, sfinansowane i zamontowane do 50 000 domowych instalacji fotowoltaicznych w Polsce.

Jesteśmy nadal przekonani co do konkurencyjności fotowoltaiki jako technologii przyszłości i o przewadze naszej oferty abonamentowej w stosunku do alternatywy, jaką będzie droższy zakup energii z sieci.

Na przełomie 2016 i 2017 r. Emitent ogłosi aktualizację strategii i prognoz finansowych w oparciu o aktualny status negocjacji z partnerami finansowymi oraz zaprezentuje kolejny produkt jaki Spółka zamierza wprowadzić do swojej oferty w 2017 r. dla klientów indywidualnych.

2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.

2.1. Raporty EBI

Emitent publikował następujące raporty EBI w miesiącu listopadzie 2016 roku

Lp.	Data	Numer	Temat
1	10.11.2016	41/2016	Tekst jednolity statutu Emitenta
2	14.11.2016	42/2016	Treść uchwał podjętych przez NWZA w dniu 14.11.2016 roku
3.	14.11.2016	43/2016	Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.
4.	21.11.2016	44/2016	Raport miesięczny za październik 2016 r.

W miesiącu listopadzie 2016 roku był publikowany raport okresowy za III kwartał 2016 roku (43/2016 w dniu 14.11.2016 r.)

2.2. Raporty ESPI

Emitent publikował następujące raporty ESPI w miesiącu listopadzie 2016 roku

Lp.	Data	Numer	Temat
1	16.11.2016	24/2016	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 14 listopada 2016 roku
2	19.11.2016	25/2016	Objęcie udziałów
3	21.11.2016	26/2016	Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych.
4	21.11.2016	27/2016	Transakcje osoby mającej dostęp do informacji poufnych.
5	23.11.2016	28/2016	Podpisanie przez Emitenta istotnej umowy
6	24.11.2016	29/2016	Zawarcie umowy o pełnienie funkcji oferującego akcje Emitenta

3. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

W kolejnym miesiącu opublikowane zostaną:

- w dniu 20 stycznia 2017 roku - raport miesięczny za grudzień 2016 roku

4. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.

Informacje odnośnie najważniejszych wydarzeń mających miejsce w miesiącu listopadzie 2016 roku zostały przedstawione w pkt 1 niniejszego raportu.

Osoby reprezentujące Spółkę:

Dawid Zieliński  
Prezes Zarządu

Łukasz Górski  
Wiceprezes Zarządu