



**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
MAGNA POLONIA S.A.  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH  
DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

**Warszawa, dnia 14 listopada 2014 roku**

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

### **1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE**

#### **1.1 Dane jednostki**

Nazwa: **Magna Polonia**  
(uprzednio **Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia**)

W dniu 27 lutego 2013 roku nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców zmian Statutu spółki dotyczący między innymi zmiany nazwy Emitenta, dokonanych na mocy Uchwały nr 5, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 grudnia 2012 roku.

Forma prawna: Spółka Akcyjna  
Siedziba: Grzybowska 4/96  
00-131 Warszawa  
Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- 2) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce,
- 3) nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w pkt. 2),
- 4) wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- 5) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- 6) udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- 7) zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Spółki,
- 8) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- 9) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
- 10) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- 11) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- 12) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- 13) działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).

W dniu 4 września 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki dokonane na mocy Uchwały nr 20, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Magna Polonia S.A. z dnia 20 czerwca 2013 roku, które dotyczyły uchylenia postanowień art. 7.2 oraz art. 9a Statutu, a także zmiany postanowień art. 4 i art. 7.1 Statutu. Zmiana postanowień art. 7.1. polegała na dodaniu do dotychczasowego przedmiotu działalności nowych punktów, tj.:

- pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z).

Magna Polonia Spółka Akcyjna (działająca do 27 lutego 2013 roku pod nazwą Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.) utworzona została w ramach Programu Powszechnej Prywatyzacji. Fundusz został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa, w dniu 15 grudnia 1994 roku na mocy ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych. Model działalności Emitenta polega na alokacji środków w wybrane dziedziny gospodarki. Spółka aktualnie skupia swoją aktywność biznesową w zakresie szeroko pojętej telekomunikacji. Magna Polonia S.A. (wcześniej jako NFI Magna Polonia) od 1997 roku jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na mocy ustawy z dnia 30 marca 2012 roku o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 596) wchodzącej w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku Spółka nie ma prawa posługiwać się już nazwą Narodowy Fundusz Inwestycyjny.

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer rejestru:

KRS 0000019740

Numer statystyczny REGON:

011140008

### **SCALENIE AKCJI MAGNA POLONIA SA**

W I kwartale 2014 roku Magna Polonia SA rozpoczęła proces scalenia akcji Spółki, który został zakończony na początku kwietnia 2014 roku. Scalenie akcji zostało dokonane w oparciu o uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lutego 2014 roku w sprawie zgody na nabycie akcji własnych Spółki, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego Spółki, scalenia akcji Spółki oraz zmiany pkt. 9.1. statutu Spółki. Stosownie do treści tej uchwały kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę PLN 0,80 (osiemdziesiąt groszy) i wynosi 13.921.975,00 PLN (trzyście milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć złotych). Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze umorzenia dobrowolnego 8 akcji własnych Spółki, nabytych nieodpłatnie przez Spółkę w dniu 7 marca 2014 r. od Prezesa Zarządu Mirosława Janisiewicza. Zmiana wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki została zarejestrowana na mocy postanowienia z dnia 20 marca 2014 roku wydanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Zmiana polega na podwyższeniu wartości nominalnej akcji Spółki każdej serii z kwoty PLN 0,10 (dziesięć groszy) do kwoty PLN 1,00 (jeden złoty) poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 10 (dziesięć) akcji Spółki o wartości nominalnej PLN 0,10 (dziesięć groszy) połączonych zostało w 1 (jedną) akcję o wartości nominalnej PLN 1,00 (jeden złoty).

Kapitał zakładowy dzieli się obecnie na 13.921.975 (słownie: trzyście milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, oznaczonych numerami od 00000001 do 13921975.

W związku z procesem scalenia akcji Spółki Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 25 marca 2014 r. podjął uchwałę w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Magna Polonia SA od dnia 31 marca 2014 r. do dnia 11 kwietnia 2014 r. (włącznie). Po zakończeniu scalenia akcji, nastąpiło wznowienie notowań akcji Spółki na GPW w dniu 14 kwietnia 2014 roku. Scalenie akcji Spółki spowodowało (z uwzględnieniem dokonanego umorzenia akcji własnych Spółki, o czym mowa była powyżej) zmniejszenie łącznej liczby akcji Spółki z 139.219.758 (sto trzydzieści dziewięć milionów dwieście dziewięćset siedemset pięćdziesiąt osiem) do liczby 13.921.975 (trzyście milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć). Wszystkie akcje Spółki oznaczone są serią A.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

### **1.2 Skład organów jednostki według stanu na dzień 30 września 2014 roku**

#### **ZARZĄD**

Mirosław Janisiewicz                      Prezes Zarządu od 22 marca 2013 roku

W dniu 21 marca 2013 r. Jarosław Mikos złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 22 marca 2013 r. Jednocześnie w dniu 21 marca 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki, ze skutkiem od dnia 22 marca 2013 r. Pana Mirosława Janisiewicza powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Magna Polonia S.A.

W dniu 15 lipca 2013 r. Marcin Frączek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 15 lipca 2013 r.

W dniu 9 września 2011 roku Zarząd Spółki udzielił prokury łącznej Pani Edycie Słomskiej uprawniającej ją do reprezentowania Magna Polonia S.A. w zakresie wynikającym z przepisów Kodeksu Cywilnego, Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, wraz z Członkiem Zarządu.

#### **RADA NADZORCZA**

Mirosław Skrycki                      Przewodniczący Rady Nadzorczej od 26 listopada 2013 roku

Tadeusz Pietka                      Sekretarz Rady Nadzorczej od 14 kwietnia 2011 roku  
(od 11 sierpnia 2010 roku do 14 kwietnia 2011 – Członek Rady Nadzorczej)

Mirosław Barszcz                      Członek Rady Nadzorczej od 30 marca 2009 roku

Sebastian Bogusławski              Członek Rady Nadzorczej od 13 grudnia 2012 roku

Cezary Gregorczyk                  Członek Rady Nadzorczej od 25 sierpnia 2014 roku

W dniu 23 września 2013 r. Piotr Woźny złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 23 września 2013 r. Piotr Woźny pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 7 lutego 2012 r. do dnia 23 września 2013 r.

W dniu 26 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Mirosława Skryckiego do składu Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 25 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Cezarego Gregorzuka na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 11 września 2014 roku Mirosław Kryczka złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

### **1.3 Biegli Rewidenci**

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. z dnia 6 sierpnia 2013 roku do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 września 2014 wybrano podmiot:

**Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o.**, z siedzibą przy ul. Hrubieszowskiej 2, 01-209 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3790 oraz do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000421671.

## MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### 1.4 Notowania na rynku regulowanym

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa  
Symbol na GPW: 06MAGNA

### 1.5 Znaczący akcjonariusze

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Spółkę akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Magna Polonia są następujące podmioty (dane na dzień 14 listopada 2014 roku)

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MIROŚLAW JANISIEWICZ	4 232 192	30,40%	4 232 192	30,40%
RASTING LIMITED	3 192 845	22,93%	3 192 845	22,93%

### 1.6 Spółki zależne i stowarzyszone

Niniejsze sprawozdanie z działalności jest sprawozdaniem jednostki Magna Polonia S.A., która jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Magna Polonia. Spółka posiadała na dzień 30 września 2014 roku udziały w następujących jednostkach bezpośrednio zależnych i współkontrolowanych:

Nazwa spółki	Udział procentowy w kapitale zakładowym
MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O.	100,00 %
MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.	100,00 %
POLSKIE SIECI CYFROWE SP. Z O.O.	33,00 %
INPLUS SP. Z O.O.	22,30 %

W skład Grupy Kapitałowej Magna Polonia wchodzi Magna Polonia S.A. oraz spółki zależne, w których Spółka posiada udziały bezpośrednio, jak również jednostki zależne w sposób pośredni. Na dzień 30 września 2014 roku w portfelu Magna Polonia znajdowały się spółki zależne: Magna Inwestycje Sp. z o.o. i Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A., wraz z jej zależną spółką Corponet Sp. z o.o. oraz spółki stowarzyszone: Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. (33% udziałów w kapitale zakładowym) oraz Inplus Sp. z o.o. (22,30% udziałów w kapitale zakładowym).

## MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### 1.7 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
	01.01.2013-30.09.2014	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-30.09.2014	01.01.2012-31.12.2012
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży	7 324	8 735	1 745	2 093
Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-1 904	795	-454	190
Zysk/Strata* brutto	-1 904	795	-454	190
Zysk/Strata* netto ogółem	17 889	-21 084	4 262	-5 052
Całkowita dochód netto	17 889	-21 084	4 262	-5 052
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 503	-2 930	-1 073	-702
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 107	-5 265	2 646	-1 262
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 152	7 546	-1 466	1 808
Przepływy pieniężne netto, razem	454	-649	108	-156
	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2012</b>
Aktywa razem	69 930	71 689	16 748	17 536
Zobowiązania razem	3 929	23 576	941	5 767
Zobowiązania długoterminowe	632	310	151	76
Zobowiązania krótkoterminowe	3 297	23 266	790	5 691
Kapitał własny	66 001	48 113	15 807	11 769
Kapitał akcyjny	13 922	13 922	3 334	3 405
Liczba akcji (w sztukach)	13 921 975	139 219 758	13 921 975	139 219 758
Średnioważona liczba akcji (w sztukach) po scaleniu	13 921 975	10 643 863	13 921 975	10 643 863
Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)**	1,28	-1,98	0,31	-0,47
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)***	4,74	4,52	1,13	1,11

\*\*Zysk/Strata\* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 13 921 975 oraz na 31 grudnia 2012 roku wynosiła 10 643 863.

\*\*\* Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnioważoną liczbę akcji.

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł w okresie bieżącym 4,1978 PLN; za IV kwartały 2012 - 4,1736 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2014 roku - 4,1755 PLN; na dzień 31 grudnia 2012 roku - 4,0882 PLN.

## 2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

2.1 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym 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

## MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

### 2.1.1. WYNIKI FINANSOWE MAGNA POLONIA S.A.

<b>PRZYCHODY</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2014</b>	<b>Struktura %</b>	<b>01.01.2012- 31.12.2012</b>	<b>Struktura %</b>
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	0	0,00%	0	0,00%
Przychody z tytułu odsetek	4 787	65,37%	2 493	28,54%
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	2 083	28,44%	5 922	67,80%
Pozostałe przychody operacyjne	411	5,61%	301	3,45%
Przychody finansowe	43	0,58%	19	0,22%
<b>PRZYCHODY NETTO, RAZEM</b>	<b>7 324</b>	<b>100%</b>	<b>8 735</b>	<b>100%</b>
<b>KOSZTY</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2014</b>	<b>Struktura %</b>	<b>01.01.2012- 31.12.2012</b>	<b>Struktura %</b>
Wynagrodzenia	-1 864	20,20%	-1 575	19,84%
Pozostałe koszty administracyjne	-4 709	51,03%	-1 500	18,89%
Straty z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe koszty operacyjne	-772	8,37%	-166	2,09%
Koszty finansowe	-1 811	19,63%	-4 303	54,19%
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-72	0,77%	0	0,00%
Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0,00%	-396	4,99%
<b>KOSZTY OPERACYJNE, RAZEM</b>	<b>-9 228</b>	<b>100,00%</b>	<b>-7 940</b>	<b>100,00%</b>

Magna Polonia zakończyła rok 2013 trwający 21 miesięcy to jest od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku zyskiem netto w wysokości 17 889 tys. PLN. Na wynik netto składa się strata z działalności kontynuowanej na poziomie 2 mln PLN oraz zysk z działalności zaniechanej na poziomie 19,8 mln PLN. Porównanie wyników Spółki na przestrzeni okresu bieżącego i porównawczego jest utrudnione ze względu na wydłużony okres sprawozdawczy. Głównymi przychodami Spółki nadal są przychody z tytułu odsetek od zakupionych obligacji i udzielonych pożyczek, które wzrosły dwukrotnie z uwagi na dłuższy okres bieżący w stosunku do porównawczego. Przychody te stanowią ponad 65% ogólnej sumy przychodów, przy czym w ubiegłym roku proporcja ta wносиła ponad 28%. Spółka w dalszym ciągu inwestuje w akcje innych spółek giełdowych, przy czym dochód z ich sprzedaży wyniósł w okresie bieżącym ponad 2 mln PLN, co stanowi 28,5% ogólnej sumy przychodów. W okresie bieżącym nieporównywalnie wzrosły koszty administracyjne Spółki. Było to spowodowane wysokimi kosztami prawników, biur maklerskich, firm doradczych w związku z licznymi transakcjami sprzedaży i zakupu udziałów i akcji innych spółek, prowadzeniem spraw sądowych, jak również przeprowadzonym procesem scalenia akcji. Jednocześnie jednak Spółka znacząco ograniczyła koszty finansowania zewnętrznego, które stanowiły w okresie porównawczym ponad 54% ogólnej sumy kosztów. W okresie bieżącym koszty finansowe stanowią niespełna 20%. W pozostałych kosztach operacyjnych Spółki zawiera się wynagrodzenia typu „succes fee” dla byłego członka Zarządu w kwocie 500 tys. PLN, które to wynagrodzenie jest przedmiotem toczącej się sprawy sądowej. W bieżącym okresie Spółka wycofywała się sukcesywnie z inwestycji dokonanych w następujących spółkach: Mediatel S.A., Info TV Operator Sp.

## MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

zo.o. , Romford Investments Sp. z o.o. oraz Znińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. Wynik na sprzedaży udziałów w tych spółkach wyniósł ponad 20 mln PLN.

### 2.1.2. Charakterystyka struktur aktywów i pasywów bilansu

WYBRANE SKŁADNIKI BILANSU:

Bilans - Aktywa	30.09.2014	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>46 884</b>	<b>67,04%</b>	<b>19 547</b>	<b>27,26%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 621	5,18%	332	0,46%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	43 126	61,67%	19 215	26,80%
- udziały w spółkach zależnych	34 846	49,83%	19 215	26,80%
- udziały w spółkach wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	8 280	11,84%	0	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	137	0,20%	0	0%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>23 046</b>	<b>32,96%</b>	<b>52 142</b>	<b>72,74%</b>
Udzielone pożyczki	10 595	15,15%	2 227	3,11%
Należności z tytułu dostaw i usług	26	0,04%	102	0,14%
Pozostałe należności	397	0,57%	321	0,45%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 053	4,37%	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	8 139	11,64%	18 872	26,32%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	463	0,66%	9	0,01%
<b>Aktywa przeznaczone do zbycia</b>	<b>374</b>	<b>0,53%</b>	<b>30 611</b>	<b>42,70%</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>69 930</b>	<b>100,00%</b>	<b>71 689</b>	<b>100,00%</b>
Bilans - Pasywa	30.09.2014	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
<b>Kapitał własny</b>	<b>66 001</b>	<b>94,38%</b>	<b>48 113</b>	<b>67,10%</b>
Zobowiązania długoterminowe	632	0,90%	310	0,44%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 297	4,71%	23 266	32,46%
<b>Pasywa razem</b>	<b>69 930</b>	<b>100%</b>	<b>71 689</b>	<b>100,00%</b>

W roku 2013 miały miejsce w szczególności takie zdarzenia jak:

1. sprzedaż i utrata kontroli w spółkach zależnych, a mianowicie w spółkach:
  - Mediatel S.A.
  - Info TV Operator Sp. z o.o.
  - Romford Investments Sp. z o.o.
  - Znińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.
2. Utworzenie spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o. oraz zakup udziałów i objęcie podwyższenia kapitału w spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A w zamian za aport składników majątku.
3. Spłata zadłużenia wynikającego z emisji obligacji.
4. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Scalenie kapitału akcyjnego Spółki.
6. Zakup nieruchomości z przeznaczeniem na nową siedzibę Spółki.



## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

W związku z powyższym istotnej zmianie uległa struktura majątku Spółki. W okresie bieżącym majątek trwały Spółki wynosi 67% sumy aktywów, podczas gdy w okresie porównawczym majątek trwały stanowił jedynie 27% sumy aktywów. Jednocześnie w dalszym ciągu Spółka inwestuje w inne spółki zakupując ich akcje/ udziały lub wyemitowane przez te spółki obligacje.

Jednocześnie Spółka spłaciła wszystkie wcześniejsze zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji (z wyjątkiem obligacji serii P, których termin wykupu przypada po dniu bilansowym, a obligatariuszem jest spółka zależna Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.) poprawiając w ten sposób znacznie wskaźniki zadłużenia..

### **2.1.3 Perspektywy rozwoju w najbliższym roku obrotowym**

Działania Magna Polonia w kolejnym roku obrotowym ukierunkowane będą na wsparcie dla spółek portfelowych, zarówno jako dostawcy kapitału niezbędnego do realizacji procesów inwestycyjnych, jak i w zakresie bieżącej działalności operacyjnej. W opinii Zarządu Magna Polonia S.A. kluczowymi czynnikami które będą miały wpływ na wyniki i rozwój Magna Polonia w kolejnych okresach sprawozdawczych są:

- wsparcie dla spółek zależnych umożliwiające im stabilny rozwój,
- realizacja zamierzeń inwestycyjnych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej Magna Polonia,
- krótkoterminowe inwestycje kapitałowe Magna Polonia,

W zakresie działalności podstawowej Magna Polonia S.A. kluczowy wpływ na wyniki finansowe, będzie mieć sytuacja na rynkach finansowych, kształtująca koszt pieniądza oraz wartość instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem lokat Spółki.

### **2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka, są emitowane i nabywane obligacje, umowy oraz udzielane i otrzymane pożyczki. Rodzaje ryzyka przypisane wykorzystywanym instrumentom finansowym przez Magna Polonia, obejmują między innymi ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego oraz ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych.

#### *Ryzyko zmiany stóp procentowych*

Magna Polonia i jej spółki zależne z uwagi na stosowane instrumenty finansowe są narażone na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Ryzyko to ma swoje źródło w występowaniu zarówno w Magna Polonia jak i podmiotach od niej zależnych, zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów oraz emitowanych i obejmowanych obligacji. Oprocentowanie finansowania zewnętrznego Grupy jest w znacznej części ustalane w odniesieniu do zmiennych procentowych stóp bazowych. Istnieje zatem ryzyko, iż w wyniku nieoczekiwanych zmian stóp procentowych Grupa będzie narażona na występowanie wyższych kosztów finansowych. Z kolei większość instrumentów finansowych wykorzystywanych przez Magna Polonia oprocentowanych jest obecnie według stałej stopy procentowej, w szczególności udzielane pożyczki i obejmowane obligacje.

#### *Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego*

Istnieje ryzyko, że akcje i udziały znajdujące się w portfelu inwestycyjnym Emitenta będą charakteryzowały się niską płynnością obrotu. Sytuacja taka może przełożyć się na ograniczenie możliwości wyjścia przez Emitenta z inwestycji i realizacji zysków. W dalszej kolejności przełożyć się to

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

może na spadek wyników finansowych Grupy Kapitałowej, a przez to na spadek wartości akcji Emitenta. Na dzień sporządzenia sprawozdania w portfelu inwestycyjnym Emitenta znaczący udział stanowią akcje spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (100% w kapitale zakładowym tej spółki) oraz udziały spółki Inplus Sp. z o.o. (22,3% w kapitale zakładowym tej spółki). Obie spółki nie posiadają statusu spółki publicznej, w związku z czym możliwość wyjścia z inwestycji w przypadku tych spółek jest niższa niż w przypadku spółki notowanej na GPW. Niezależnie od powyższego, faktyczna płynność portfela inwestycyjnego Emitenta uzależniona jest przede wszystkim od atrakcyjności ekonomicznej poszczególnych spółek tworzących portfel niezależnie od posiadania przez nie statusu spółki publicznej.

### *Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych*

Magna Polonia S.A. posiada oprocentowane aktywa oraz zobowiązania, których cena jest zależna od rynkowych stóp procentowych. Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest w głównej mierze z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Z kolei instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają grupę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Magna Polonia jest utrzymywanie swojego zadłużenia w postaci instrumentów raczej o stałym oprocentowaniu, stąd występować będzie głównie ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany wartości godziwej.

### *Ryzyko zmian w przepisach prawnych*

Zagrożeniem dla działalności Emitenta są zmieniające się przepisy prawa lub zmieniające się jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa w zakresie Kodeksu Spółek Handlowych, ustaw związanych z rynkiem kapitałowym oraz ustaw podatkowych mogą powodować negatywne skutki dla działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Skutkiem niekorzystnych zmian w przepisach prawnych może być pogorszenie się kondycji przedsiębiorstw, a co za tym idzie obniżenie ich wartości oraz spadek wartości aktywów Emitenta.

### *Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych*

W Polsce mają miejsce częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów podatkowych, w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Magna Polonia lub spółek portfelowych, co w konsekwencji może negatywnie wpływać na realizowane przez spółki portfelowe wyniki finansowe i tym samym obniżyć wartość tych spółek w momencie ich sprzedaży i w efekcie przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

### *Ryzyko związane z pogorszeniem koniunktury na rynku kapitałowym*

Wynik finansowy Emitenta uzależniony jest od zmian wartości jego portfela inwestycyjnego. W przypadku, gdy w wyniku słabej koniunktury na rynku kapitałowym wartość akcji i udziałów spółek wchodzących w skład jego portfela inwestycyjnego będzie spadać, Emitent nie będzie miał możliwości wyjścia z inwestycji bez poniesienia strat finansowych. Ponadto pogorszenie koniunktury na rynkach finansowych wpłynie negatywnie na możliwość pozyskiwania środków pieniężnych na realizację kluczowych celów inwestycyjnych. Z drugiej strony w opinii Zarządu Emitenta pogorszenie sytuacji na rynkach finansowych jest dla Spółki dobrą okazją do wyszukiwania projektów, które będą spełniały kryteria inwestycyjne Magna Polonia. Elementem ograniczającym działalność Emitenta w tym zakresie jest fakt, że w okresie dekoniunktury w sposób znaczący wzrasta zjawisko luki cenowej (różnicy pomiędzy oczekiwaniami sprzedających a oczekiwaniami kupującego) oraz ograniczenia dostępu do kapitału.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

*Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń*

Spółka identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć głównie poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych. Specyfikacja instrumentów finansowych znajduje się w nocie 30 sprawozdania finansowego. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyk finansowych. Spółka udziela pożyczek oraz obejmuje obligacje o stałej stopie oprocentowania, a w celu minimalizacji ryzyka ustanawia odpowiednie formy zabezpieczenia wiarygodności. Stosowane formy zabezpieczeń to m.in. weksel własny, blokada papierów wartościowych, poręczenie podmiotu trzeciego. Zarząd Spółki monitoruje posiadane aktywa pod kątem ew. utraty wartości, a w przypadku stwierdzenia istotnego prawdopodobieństwa utraty wartości stosuje odpisy aktualizujące wartość wyceny.

### **2.3 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W okresie 21 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku Magna Polonia S.A. była stroną następujących postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

*Pozew o zapłatę wniesiony przez Jarosława Mikosa przeciwko Magna Polonia SA*

W dniu 6 września 2013 roku Magna Polonia otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie, XXI Wydział Pracy odpis pozwu o zapłatę wynagrodzenia w wysokości 500.000,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Jarosław Mikos (powód) oraz Magna Polonia S.A. (pозwany). W pozwie złożonym przeciwko Magna Polonia powód dochodzi zapłaty kwoty głównej 500.000,00 złotych powiększonej o odsetki ustawowe liczone od kwoty 500.000,00 złotych od dnia 9 maja 2013 r. do dnia zapłaty tytułem wynagrodzenia typu success fee na podstawie umowy o pracę zawartej pomiędzy Magna Polonia a Jarosławem Mikosem w dniu 1 sierpnia 2011 r. Magna Polonia kwestionuje w całości żądanie pozwu. Ponadto, w dniu 7 stycznia 2014 r. Magna Polonia otrzymała z Sądu Rejonowego dla Warszawy Śródmieścia VIII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych odpis wniosku złożonego przez Jarosława Mikosa o przeprowadzenie postępowania pojednawczego i zawiązanie Magna Polonia do zawarcia ugody w sprawie o zapłatę kwoty wynagrodzenia typu success fee w wys. 1.484.200,00 złotych. Na posiedzeniu pojednawczym przed Sądem w dniu 11.04.2014 r. nie doszło do zawarcia ugody z Panem Jarosławem Mikosem.

Zarząd Magna Polonia jest przekonany co do braku zasadności pozwu wniesionego przez Jarosława Mikosa a także braku podstaw roszczenia objętego wnioskiem o zawiązanie do próby ugodowej.

*Wnioski o zawiązanie do próby ugodowej Polska Telefonía Komórkowa-Centertel Sp. z o.o. , P4 Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Sp. z o.o.*

W dniu 23 września 2013 roku do Sądu Rejonowego dla Warszawy Woli, Warszawy Mokotowa oraz do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie wpłynęły wnioski Spółki o zawiązanie przez Sąd do próby ugodowej spółek Polska Telefonía Komórkowa-Centertel Sp. z o.o., P4 Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Sp. z o.o. w sprawie o zapłatę kwoty 617 777 000 PLN (słownie: sześćset siedemnaście milionów siedemset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych) w związku z popełnieniem przez nie deliktu w postaci praktyki ograniczającej konkurencję. Na posiedzeniach sądu, które odbyły się w listopadzie i grudniu 2013 roku, nie doszło do zawarcia ugody z ww. spółkami. Zarząd rozważył możliwość

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

dochodzenia wyegzekwowania wiarytelności od ww. spółek w drodze powództwa sądowego.

*Pozew o zapłatę wniesiony przez Magna Polonia SA przeciwko Emitel Sp. z o.o.*

W dniu 6 grudnia 2013 roku Magna Polonia złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę kwoty w wysokości 185.000.000,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Magna Polonia S.A. (powód) oraz Emitel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko Emitel, Magna Polonia dochodzi zapłaty kwoty głównej 185.000.000,00 złotych powiększonej o odsetki ustawowe liczone od kwoty 167.000.000,00 złotych od dnia 3 października 2013 r. do dnia zapłaty oraz od kwoty 18.000.000,00 złotych od dnia 27 listopada 2013 r. do dnia zapłaty. Roszczenia objęte ww. pozvem związane są z transakcją zbycia przez Spółkę na rzecz Emitel sp. z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Romford Investments sp. z o.o., będącej w dacie dokonywania w/w transakcji jedynym współnikiem spółki pod firmą INFO-TV-OPERATOR sp. z o.o., w ramach której Emitel Sp. z o.o. naruszyła ciężące na niej zobowiązanie do zachowania poufności, dopuszczając się przy tym czynu nieuczciwej konkurencji. Dochodzone pozvem roszczenia obejmują, w zależności od rozpatrywanej podstawy prawnej dochodzonych ewentualnie roszczeń: 1. wartość roszczenia o zapłatę kar umownych z tytułu naruszenia umowy o zachowaniu poufności z dnia 1 grudnia 2011 r. w łącznej kwocie 2.100.000 zł (dwa miliony sto tysięcy złotych) oraz wartość dalszego odszkodowania szacowanego na 185.000.000 zł (słownie: sto osiemdziesiąt pięć milionów złotych); 2. wartość uzyskanych przez EMITEL sp. z o.o. korzyści uzyskanych w związku z niewykonaniem ciężących na tej spółce ustawowych obowiązków wynikających z art. 72(1) § 1 i 2 Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. 1964 r., nr 16, poz. 93 z późn. zm.); 3. wartość odszkodowania oraz bezpodstawnie uzyskanych przez EMITEL sp. z o.o. korzyści z tytułu popełnienia czynu nieuczciwej konkurencji, o którym mowa w art. 11 ust. 1 i 4 Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j.: Dz. U. 2003r., nr 153, poz. 1503 z późn. zm.). Spółka zastrzegła w złożonym w dniu 6 grudnia 2013 r. pozwie możliwość rozszerzenia w przyszłości żądania pozwu o dalsze kwoty (w tym związane z korzyściami osiągniętymi przez EMITEL sp. z o.o. w związku z świadczeniem usług radiodfuzyjnych w oparciu o multiplex MUX5). Zdaniem Zarządu pozew jest w pełni uzasadniony.

*Pozew o zapłatę wniesiony przez Magna Polonia SA przeciwko Romanowi Karkosikowi*

W dniu 11 września 2014 roku Magna Polonia złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, I Wydział Cywilny pozew o zapłatę kwoty w wysokości 1.500.000,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Magna Polonia S.A. (powód) oraz Roman Karkosik (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko Romanowi Karkosikowi, Magna Polonia dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.500.000,00 złotych powiększonej o odsetki w wysokości 13% w skali roku od kwoty 1.500.000,00 złotych od dnia 24 kwietnia 2013 r. do dnia zapłaty, tytułem zwrotu pożyczki jaka została udzielona pozwanemu w dniu 24 kwietnia 2013 r. Zdaniem Zarządu pozew jest w pełni uzasadniony.

### **2.4 Zmiany w portfelu inwestycyjnym Magna Polonia S.A. w roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku oraz realizacja polityki inwestycyjnej Spółki.**

Do najbardziej istotnych procesów związanych z portfelem inwestycyjnym Magna Polonia SA w roku obrotowym zakończonym 30 września 2014r. należała transakcja sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym Romford Investments Sp. z o.o., dokonana w I połowie 2013 roku, sprzedaż akcji Mediatel SA, zakup akcji w spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. SKA, zakup udziałów Inplus Sp. z o.o. oraz inwestycje w dłużne papiery wartościowe. Zmiany portfela inwestycyjnego Magna Polonia SA przedstawiają się następująco:

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

### **SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W ROMFORD INVESTMENTS SP. Z O.O.**

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Magna Polonia S.A. zawarła ze spółką EmiTel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (jako Kupującym) umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Romford Investments sp. z o.o.. Spółka Romford posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu. Przedmiotem Umowy była sprzedaż przez Magna Polonia S.A. wszystkich, tj. 1.054.140 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym Romford Investments Sp. z o.o. za cenę wynoszącą 66.779.908,17 PLN (sześćdziesiąt sześć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiem złotych i 17/100). Transakcja sprzedaży udziałów w Spółce Romford Investments została szerzej opisana w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania.

### **ZAKUP UDZIAŁÓW W SPÓŁCE KOLEJ WĄSKOTOROWA SP. Z O.O.**

W dniu 17 kwietnia 2013 roku Magna Polonia S.A. nabyła 100 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Łączna wartość transakcji wyniosła 5 tys. PLN. Nabyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o. i reprezentowały 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

### **SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ŻNIŃSKA KOLEJ POWIATOWA SP. Z O.O.**

W dniu 17 kwietnia 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży pomiędzy Magna Polonia a spółką Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o., Magna Polonia dokonała sprzedaży 1432 udziałów posiadanych w Spółce Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 500 PLN każdy, co stanowiło 51,02% udziału w kapitale zakładowym. W momencie transakcji Magna Polonia S.A. była jedynym udziałowcem Kolej Wąskotorowej.

### **SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE KOLEJ WĄSKOTOROWA SP. Z O.O.**

W dniu 24 kwietnia 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży pomiędzy Magna Polonia S.A. a spółką Fiducia Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Magna Polonia dokonała sprzedaży 100 udziałów posiadanych w spółce Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 50 PLN każdy. Zbyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o. i reprezentowały 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

### **ZMIANY W PORTFELU INWESTYCYJNYM DOTYCZĄCE AKCJI MEDIATEL SA**

W dniu 29 lipca 2013 roku nastąpił zwrot do Magna Polonia 1 100 000 szt. akcji przysługujących Magna Polonia w kapitale zakładowym Mediatel SA. Zwrot akcji został dokonany na podstawie umowy pożyczki zawartej dnia 8 października 2013 r., przedmiotem której było przeniesienie przez Magna Polonia 1 100 000 akcji Mediatel SA z jednoczesnym zobowiązaniem do zwrotnego przeniesienia na rzecz Magna Polonia takiej samej liczby akcji spółki, o tej samej wartości nominalnej. Po przeniesieniu w lipcu 2013 r. 1 100 000 szt. akcji Medaitel SA, Magna Polonia przysługiwało 6 644 459 akcji w kapitale zakładowym Mediatel SA, stanowiących 59,44% kapitału zakładowego spółki.

W dniu 17 września 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 21 669 363 akcji spółki zwykłych na okaziciela serii L, w wyniku czego kapitał zakładowy Mediatel SA został podwyższony do kwoty 6 569 575,60 PLN. Wszystkie akcje serii L Mediatel SA zostały objęte przez spółkę pod firmą Hawe SA z siedzibą w Warszawie. W wyniku dokonania ww. podwyższenia udział Magna Polonia S.A. w kapitale zakładowym Mediatel SA spadł poniżej progu 25% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mediatel SA i Zarząd Magna Polonia SA podjął decyzję o prezentowaniu spółki jako przeznaczonych do zbycia.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

W dniu 18 czerwca 2014 roku zostało zarejestrowane przez sąd podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. w związku z rejestracją 621 395 348 akcji zwykłych serii M, objętych w całości przez Hawe SA, w wyniku czego kapitał zakładowy Mediatel SA został podwyższony do kwoty 130 848 645,20 PLN. W wyniku dokonania ww. podwyższenia udział Magna Polonia S.A. w kapitale zakładowym Mediatel SA spadł poniżej progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mediatel SA.

W dniu 24 września 2014 roku Magna Polonia S.A. sprzedała w transakcji dokonanej na rynku regulowanym 6 204 459 szt. akcji Mediatel SA, stanowiących 0,95% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień bilansowy w portfelu Magna Polonia SA znajdowało się 440 000 szt. akcji Mediatel SA.

### **UTWORZENIE MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O.**

W dniu 27 stycznia 2014 r. została utworzona spółka Magna Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której 100% udziałów posiada Magna Polonia SA. Magna Inwestycje sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 27 marca 2014 r. Spółka jest spółką celową nie prowadzącą działalności operacyjnej. Została założona w celu przejęcia praw i obowiązków jedyne komplementariusza w spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

### **ZAKUP MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.**

W dniu 7 lutego 2014 roku Magna Polonia SA nabyła 1000 akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą Nueve 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – XXVI – Spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (działającej obecnie pod firmą: Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.), stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym spółki. W dniu 7 lutego 2014 roku spółka Magna Inwestycje Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia ogółu prawa i obowiązków jedyne komplementariusza spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

### **ZAKUP AKCJI PC GUARD SA I WNIESIENIE ICH APORTEM DO SPÓŁKI MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A**

W I kwartale 2014 roku Magna Polonia nabyła w transakcjach na rynku regulowanym 2.171.707 szt. akcji spółki PC GUARD S.A. z siedzibą w Poznaniu, stanowiących 7,08% udziału w kapitale zakładowym spółki, które to akcje w dniu 2 kwietnia 2014 roku Magna Polonia SA wniosła aportem do spółki zależnej - Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A., w celu pokrycia 1000 (tysiąca) nowych, zwykłych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50,00 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł wyemitowanych przez Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Transakcje wniesienia aportem akcji PC Guard SA do Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. została szerzej opisana w punkcie 2.4.1. niniejszego sprawozdania.

### **NABYCIE UDZIAŁÓW W KAPITALE ZAKŁADOWYM INPLUS SP. Z O.O. I PODWYŻSZENIE KAPITAŁU**

W dniu 26 marca 2014 r. Magna Polonia SA nabyła własność 490 udziałów w kapitale zakładowym spółki Inplus Sp. z o.o., stanowiących 24,5% kapitału zakładowego spółki, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej dnia 22 stycznia 2014 roku ze spółką Calibri Limited z siedzibą w Republice Cypru. Spółka prowadzi działalność polegającą na doradztwie przy realizacji inwestycji liniowych (dróg, linii elektroenergetycznych, gazociągów, wodociągów, sieci światłowodowych), specjalizuje się w pracach związanych z lokalizacją inwestycji, planowaniem przestrzennym oraz obsługą procesu pozyskania nieruchomości i ustalenia służebności gruntowych.

W dniu 5 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Inplus sp. z o.o. podjęło m.in. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 219.800 PLN i utworzeniu 198 nowych udziałów w

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

kapitale zakładowym spółki, które w całości zostały objęte przez spółkę pod firmą ALTALOG Sp. z o.o. Na skutek rejestracji tego podwyższenia kapitału przez sąd w dniu 1 lipca 2014 roku udział Magna Polonia SA w kapitale zakładowym Inplus sp. z o.o. zmniejszył się do poziomu 22,3%.

### **2.4.1 Omówienie podstawowych zmian w portfelu inwestycyjnym lub lokatach Spółki, z opisem głównych inwestycji dokonanych w danym roku obrotowym oraz zmian w strukturze portfela (lokat)**

Ze względu na charakter i cel inwestycji Magna Polonia wyróżnia następujące portfele inwestycyjne:

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu
- aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku główne inwestycje dotyczyły następujących części portfela:

#### **NABYCIE UDZIAŁÓW W KAPITALE ZAKŁADOWYM INPLUS SP. Z O.O.**

W dniu 26 marca 2014 r. Magna Polonia SA nabyła własność 490 udziałów w kapitale zakładowym spółki Inplus Sp. z o.o., stanowiących 24,5% kapitału zakładowego spółki, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej dnia 22 stycznia 2014 roku ze spółką Calibri Limited z siedzibą w Republice Cypru. Spółka prowadzi działalność polegającą na doradztwie przy realizacji inwestycji liniowych (dróg, linii elektroenergetycznych, gazociągów, wodociągów, sieci światłowodowych), specjalizuje się w pracach związanych z lokalizacją inwestycji, planowaniem przestrzennym oraz obsługą procesu pozyskania nieruchomości i ustalenia służebności gruntowych.

#### **ZAKUP AKCJI PC GUARD SA**

W I kwartale 2014 roku Magna Polonia nabyła w transakcjach na rynku regulowanym 2.171.707 szt. akcji spółki PC GUARD S.A. z siedzibą w Poznaniu, stanowiących 7,08% udziału w kapitale zakładowym spółki, które to akcje w dniu 2 kwietnia 2014 roku Magna Polonia SA wniosła aportem do spółki zależnej - Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

#### **APORT AKCJI PC GUARD SA I OBLIGACJI DO SPÓŁKI MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.**

W dniu 2 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 100.000,00 zł, to jest o kwotę 50.000,00 zł, poprzez wyemitowanie 1000 (tysiąca) nowych, zwykłych akcji imiennych serii B o numerach od 0001 do 1000, o wartości nominalnej 50,00 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł, przeznaczonych do objęcia za cenę emisyjną wyższą od ich wartości nominalnej i wynoszącą 33.556,94 zł za akcję, to jest wynoszącą łącznie 33.556.940,00 zł (Akcje serii B). Akcje serii B zostały w całości objęte przez Magna Polonia SA. W Umowie objęcia akcji Magna Polonia zobowiązała się pokryć objęte Akcje serii B w całości wkładem niepieniężnym (aportem), w postaci przysługujących Emitentowi następujących składników majątkowych (Akcje i Obligacje), o łącznej wartości ustalonej na kwotę 33.556.944,77 zł:

a) 2 171 707 szt. akcji PC Guard SA;

b) 72 imiennych obligacji serii AS wyemitowanych przez Rasting Limited, o łącznej wartości nominalnej 6.075 tys. PLN,

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

- c) 2 imiennych obligacji serii AU wyemitowanych przez Rasting Limited, o łącznej wartości nominalnej 130 tys. PLN,
- d) 1 imiennej obligacji serii AY wyemitowanej przez Rasting Limited, o wartości nominalnej 60 tys. PLN,
- e) 1 imiennej obligacji serii AZ wyemitowanej przez Rasting Limited, o wartości nominalnej 60 tys. PLN,
- f) 1 imiennej obligacji serii BA wyemitowanej przez Rasting Limited, o wartości nominalnej 4.350 tys. PLN,
- g) 5 imiennych obligacji serii AW wyemitowanych przez Rasting Limited, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. PLN,
- h) 35 imiennych obligacji serii L, wyemitowanych przez QRL Investments Limited, o łącznej wartości nominalnej 3.400 tys. PLN,
- i) 5 imiennych obligacji serii G wyemitowanych przez Sunfall Investments Limited, o łącznej wartości nominalnej 5.000 tys. PLN,
- j) 5 imiennych obligacji serii C wyemitowanych przez CRX Holdings Limited, o łącznej wartości nominalnej 5.000 tys. PLN.

Rejestracja przez sąd ww. podwyższenia kapitału zakładowego Magna Inwestycje sp. z o.o. S.K.A. nastąpiła w dniu 25 kwietnia 2014 r.

Ponadto w portfelu aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, wykazywane są obligacje obce nabyte od spółek polskich i spółek cypryjskich. W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku Emitent obejmował i otrzymywał spłaty obligacji. Portfel aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności został szczegółowo zaprezentowany w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocy 16.2.

### **2.4.2 Omówienie polityki inwestycyjnej wraz z analizą działań związanych z realizacją jego celu**

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 r. zmodyfikowana została dotychczasowa polityka inwestycyjna Emitenta. Strategia Emitenta zakłada, że Magna Polonia będzie się aktywnie angażowała w projekty w branżach, które Zarząd ocenia jako branże o wysokim potencjale rozwoju: związane z nowymi technologiami, rozbudową infrastruktury, informatyką, IT, Internetem, instalacjami inteligentnymi i automatyką oraz energetyką i wzrostem efektywności energetycznej. Szczególnie interesujące są projekty odporne na wahania koniunktury gospodarczej i jednocześnie posiadające długoterminowe perspektywy wzrostu. W przypadku projektów o dużej skali Spółka dopuszcza przedsięwzięcia typu joint-venture z partnerami finansowymi. W miarę możliwości Magna Polonia zamierza być inwestorem aktywnym.

W przypadku pojawienia się atrakcyjnych projektów inwestycyjnych na zagranicznych rynkach w szczególności w krajach Europy Środkowej i Wschodniej, Magna Polonia nie wyklucza poszerzenia geograficznej skali aktywności o tego typu przedsięwzięcia. Należy jednak zaznaczyć, że podstawowym obszarem działania pozostaje rynek polski.

Magna Polonia prowadzi aktywne poszukiwania podmiotów, które odpowiadają określonym wyżej kryteriom.

#### **SPOSÓB DOBORU SPÓŁEK**

Zasadniczym kryterium jest dokonana analiza możliwości uzyskania ponadprzeciętnej stopy zwrotu. Emitent angażuje środki w projekty wymagające zaangażowania kapitałowego rzędu od kilku do kilkudziesięciu milionów złotych.

Stosowana polityka inwestycyjna opiera się o następujące kryteria:

- Wybór spółek charakteryzujących się unikalnym know-how w swoim segmencie działalności pozwalający przełożyć go na wzrost wartości. Spółki te powinny posiadać zasoby, których



## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

pozyskanie lub zakup jest utrudnione ze względu na ich wartość, poziom skomplikowania i trudność odtworzenia.

- Istotnym elementem decyzyjnym jest również poziom zaawansowania technologicznego i stopień innowacyjności produktu.
- Wybór podmiotów o ekspansywnej strategii rozwoju, posiadających doświadczoną kadrę o wysokich kompetencjach.
- Wybór rynków, które cechują się dużymi możliwościami rozwoju w przyszłości oraz barierami wejścia na dane rynki związanymi z koniecznością pozyskania specyficznych zasobów.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent dokonał już większości działań mających na celu wdrożenie wyżej opisanej strategii. Działania te będą kontynuowane w bieżącym okresie i kolejnych okresach sprawozdawczych.

### **2.5 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**

#### **UMOWA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W ROMFORD INVESTMENTS SP. Z O.O.**

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Magna Polonia S.A. zawarła ze spółką EmiTel Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (jako Kupującym) umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Romford Investments sp. z o.o.. Spółka Romford posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu. Przedmiotem Umowy była sprzedaż przez Magna Polonia S.A. wszystkich, tj. 1.054.140 udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym Romford Investments Sp. z o.o. za cenę wynoszącą 66 779 908,17 PLN (sześćdziesiąt sześć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiem złotych i 17/100). Zapłata za sprzedane udziały została dokonana w ten sposób, że kwota 35 193 840,30 PLN została zapłacona na rachunek bankowy Spółki w dniu zawarcia umowy, kwota 10 000 000,00 PLN była zatrzymana na rachunku zastrzeżonym prowadzonym przez BRE Bank SA, przy czym w dniu 28 kwietnia 2014 roku wraz z narosłymi odsetkami trafiła na rachunek Spółki, zaś pozostała kwota ceny nabycia została przelana w odpowiednich częściach na rachunki bankowe wierzycieli Emitenta, w tym m.in. wierzycieli posiadających zabezpieczenia na sprzedawanych aktywach, celem spłaty zobowiązań Magna Polonia oraz zwolnienia zabezpieczeń obciążających sprzedawane udziały.

Niezależnie od dokonania zapłaty ceny nabycia, Kupujący dokonał zapłaty niżej wymienionych kwot, celem zwolnienia określonych zabezpieczeń obciążających Emitenta i Spółki z Grupy Kapitałowej:

- kwoty 7 682 966,49 EUR na rzecz Syntaxis w wykonaniu zobowiązania z tytułu umowy pożyczki Mezzanine z dnia 26 maja 2012 roku, zawartej pomiędzy Syntaxis a Romford Investments,
- kwoty 11 941 253,44 PLN na rzecz ING Lease (Polska) sp. z o.o. celem spłacenia zobowiązań INFO-TV-Operator wynikających z umów leasingu z dnia 23 lipca 2012 roku,
- kwoty 7 778 230,98 PLN na rzecz ING Bank Śląski S.A. celem spłacenia zobowiązań INFO-TV-Operator wynikających z umowy kredytu z dnia 14 stycznia 2013 roku.

#### **UMOWA APORTOWA AKCJI PC GUARD SA I OBLIGACJI DO SPÓŁKI MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.**

W dniu 2 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 100.000,00 zł, to jest o kwotę 50.000,00 zł, poprzez wyemitowanie 1000 (tysiąca) nowych, zwykłych akcji imiennych serii B o numerach od 0001 do 1000, o wartości nominalnej 50,00 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł, przeznaczonych do objęcia za cenę emisyjną wyższą od ich wartości nominalnej i wynoszącą 33.556,94 zł za akcję, to jest wynoszącą łącznie 33.556.940,00 zł (Akcje serii B). Akcje serii B

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

zostały w całości objęte przez Magna Polonia SA. W Umowie objęcia akcji Magna Polonia zobowiązała się pokryć objęte Akcje serii B w całości wkładem niepieniężnym (aportem), w postaci przysługujących Emitentowi następujących składników majątkowych (Akcje i Obligacje), o łącznej wartości ustalonej na kwotę 33.556.944,77 zł:

a) 2 171 707 szt. akcji PC Guard SA;

b) 72 imiennych obligacji serii AS wyemitowanych przez Rasting Limited, o łącznej wartości nominalnej 6.075 tys. PLN,

c) 2 imiennych obligacji serii AU wyemitowanych przez Rasting Limited, o łącznej wartości nominalnej 130 tys. PLN,

d) 1 imiennej obligacji serii AY wyemitowanej przez Rasting Limited, o wartości nominalnej 60 tys. PLN,

e) 1 imiennej obligacji serii AZ wyemitowanej przez Rasting Limited, o wartości nominalnej 60 tys. PLN,

f) 1 imiennej obligacji serii BA wyemitowanej przez Rasting Limited, o wartości nominalnej 4.350 tys. PLN,

g) 5 imiennych obligacji serii AW wyemitowanych przez Rasting Limited, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. PLN,

h) 35 imiennych obligacji serii L, wyemitowanych przez QRL Investments Limited, o łącznej wartości nominalnej 3.400 tys. PLN,

i) 5 imiennych obligacji serii G wyemitowanych przez Sunfall Investments Limited, o łącznej wartości nominalnej 5.000 tys. PLN,

j) 5 imiennych obligacji serii C wyemitowanych przez CRX Holdings Limited, o łącznej wartości nominalnej 5.000 tys. PLN.

### **SCALENIE AKCJI MAGNA POLONIA S.A.**

W I kwartale 2014 roku Magna Polonia SA rozpoczęła proces scalenia akcji Spółki, który został zakończony na początku kwietnia 2014 roku. Scalenie akcji zostało dokonane w oparciu o uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lutego 2014 roku w sprawie zgody na nabycie akcji własnych Spółki, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego Spółki, scalenia akcji Spółki oraz zmiany pkt. 9.1. statutu Spółki. Stosownie do treści tej uchwały kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę PLN 0,80 (osiemdziesiąt groszy) i wynosi 13.921.975,00 PLN (trzydzieści milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć złotych). Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze umorzenia dobrowolnego 8 akcji własnych Spółki, nabytych nieodpłatnie przez Spółkę w dniu 7 marca 2014 r. od Prezesa Zarządu Mirosława Janisiewicza.

Zmiana wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki została zarejestrowana na mocy postanowienia z dnia 20 marca 2014 roku wydanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Zmiana polega na podwyższeniu wartości nominalnej akcji Spółki każdej serii z kwoty PLN 0,10 (dziesięć groszy) do kwoty PLN 1,00 (jeden złoty) poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 10 (dziesięć) akcji Spółki o wartości nominalnej PLN 0,10 (dziesięć groszy) połączonych zostało w 1 (jedną) akcję o wartości nominalnej PLN 1,00 (jeden złoty).

Kapitał zakładowy dzieli się obecnie na 13.921.975 (słownie: trzydzieści milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, oznaczonych numerami od 00000001 do 13921975.

W związku z procesem scalenia akcji Spółki Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 25 marca 2014 r. podjął uchwałę w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki Magna Polonia SA od dnia 31 marca 2014 r. do dnia 11 kwietnia 2014 r. (włącznie). Po zakończeniu scalenia akcji, nastąpiło wznowienie notowań akcji Spółki na GPW w dniu 14 kwietnia 2014 roku. Scalenie akcji Spółki spowodowało (z uwzględnieniem dokonanego umorzenia akcji własnych Spółki, o czym mowa była powyżej) zmniejszenie łącznej liczby akcji Spółki z 139.219.758 (sto trzydzieści dziewięć milionów dwieście dziewięćset siedemset pięćdziesiąt osiem) do liczby 13.921.975 (trzydzieści

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć). Wszystkie akcje Spółki oznaczone są serią A.

### **2.6 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonywanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania**

Powiązania organizacyjne i kapitałowe Magna Polonia występują wyłącznie w ramach Grupy Kapitałowej Magna Polonia S.A..

Spółka nie dokonywała inwestycji w wartości niematerialne i prawne o znaczącej wartości i istotności w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych.

W dniu 28 listopada 2013 roku Magna Polonia dokonała zakupu nieruchomości lokalowej położonej w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4, za łączną kwotę 1 881 tys. PLN, z przeznaczeniem na siedzibę Spółki a częściowo na podnajem innym spółkom z grupy kapitałowej. Zakup nieruchomości nastąpił ze środków własnych Spółki.

### **2.7 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji**

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi realizowane były na warunkach rynkowych. Wykaz transakcji ze spółkami z Grupy Kapitałowej Magna Polonia w 2013 roku zaprezentowano w nocie 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Magna Polonia S.A..

### **2.8 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 Spółka nie była stroną umów kredytowych. Informacja o pożyczkach udzielonych Spółce została zaprezentowana w nocie 22B Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Magna Polonia S.A..

### **2.9 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

W dniu 3 kwietnia 2013 roku Magna Polonia SA (jako pożyczkodawca) zawarła ze spółką zależną Elterix SA (jako pożyczkobiorcą) aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 3 kwietnia 2012r. ze spółką Mediatel SA, z której zobowiązanie do zwrotu pożyczki przeszło na Elterix SA. Zgodnie z zawartym aneksem zmieniono termin spłaty udzielonej pożyczki w kwocie 1.500.000,00 PLN na dzień 29 kwietnia 2013 r. Pożyczka oprocentowana była w wysokości 13,6% w skali roku. Wierzytelność z tytułu ww. pożyczki została sprzedana do spółki Hawe SA w dniu 17 września 2013 r.

W dniu 23 kwietnia 2013 roku INFO-TV-OPERATOR zbyła na rzecz Magna Polonia obligacje serii AW wyemitowane przez spółkę Rasting Limited o łącznej wartości nominalnej 500 tys. PLN wraz z należnymi INFO-TV-OPERATOR odsetkami w wysokości 91,7 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 9,5% w skali roku. Termin spłaty obligacji przypada na 31 grudnia 2014 r. Obligacje serii AW zostały wniesione aportem do spółki zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w dniu 3 kwietnia 2014 r.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki Panu Romanowi Karkosikowi w kwocie 1.500.000,00 PLN. Pożyczka oprocentowana jest 13,0% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 24 kwietnia 2014 r.

W dniu 22 maja 2013 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 2.320.000,00 PLN spółce Rubicon Partners S.A.. Pożyczka oprocentowana była w wysokości 18% w skali roku, z terminem spłaty przypadającym na 24 maja 2014 roku. Pożyczka została spłacona w dniu 20 września 2013 roku.

W dniu 24 maja 2013 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 200.000,00 PLN spółce Elterix S.A.. Pożyczka oprocentowana była w wysokości 13,6% w skali roku, z terminem spłaty przypadającym na 24 czerwca 2013 roku. Wierzytelność z tytułu ww. pożyczki została sprzedana do spółki Hawe SA w dniu 17 września 2013 r.

W dniu 21 listopada 2013 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 500.000,00 PLN spółce Elpol Telekom Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana była w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2014 roku. Pożyczka została spłacona w dniu 8 września 2014 r.

W dniu 1 sierpnia 2013 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 1.000.000,00 PLN spółce Elpol Telekom Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 28 lutego 2015 roku.

W dniu 11 lutego 2014 roku Magna Polonia objęła 1 (jedną) imienną obligację serii G wyemitowaną przez spółkę Inplus Sp. z o.o. o wartości nominalnej 450.000,00 PLN, oprocentowaną na poziomie 8,5% w skali roku oraz z terminem wykupu przypadającym na 11 luty 2015 roku.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Magna Polonia objęła 1 (jedną) imienną obligację serii H wyemitowaną przez spółkę Inplus Sp. z o.o. o wartości nominalnej 400.000,00 PLN, oprocentowaną na poziomie 9% w skali roku oraz z terminem wykupu przypadającym na 30 czerwca 2014 roku. Obligacja została wykupiona przez Inplus Sp. z o.o. w dniu 10 czerwca 2014 r. za cenę 403.846,57 PLN.

W dniu 9 lipca 2014 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki Członkowi Zarządu Mirosławowi Janisiewiczowi w kwocie 6.400.000,00 PLN. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 9% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 3 września 2014 roku Magna Polonia objęła 1 (jedną) imienną obligację serii J wyemitowaną przez spółkę Inplus Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500.000,00 PLN, oprocentowaną na poziomie 9% w skali roku oraz z terminem wykupu przypadającym na 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 30 września 2014 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 1.200.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 8,2% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2014 roku.

### **2.10 Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta**

#### **PORĘCZENIE UDZIELONE NA RZECZ MEDIATEL SA (ELTERIX SA)**

W dniu 31 stycznia 2012 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy na 440.000 sztuk akcji Spółki stanowiących własność Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym zawartej dnia 20 grudnia 2011 r. pomiędzy Magna Polonia jako zastawcą a TK Telekom Sp. z o.o. jako zastawnikiem w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności TK Telekom Sp. z o.o. wynikających z umów handlowych zawartych pomiędzy TK Telekom Sp. z o.o. a Mediatel SA. Zgodnie z porozumieniem z dnia 18 kwietnia 2013 r. zawartym pomiędzy Magna Polonia (jako zastawcą), TK Telekom Sp. z o.o. (jako zastawnikiem), Elterix SA (jako dłużnikiem) i Mediatel SA, strony postanowiły zmienić umowę zastawu rejestrowego na ww. akcjach Mediatel SA w taki sposób, że po stronie dłużnika wpisać Elterix SA zamiast Mediatel S.A. Zastaw rejestrowy na akcjach Mediatel SA wygasł w dniu 7 października 2014 r. w związku z oświadczeniem złożonym przez TK Telekom Sp. z o.o. o zrzeczeniu się ww. zabezpieczenia.

### **PORĘCZENIA UDZIELONE NA RZECZ INFO-TV-OPERATOR SP. Z O.O.**

**I.** W dniu 1 czerwca 2012 r. spółka INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. zawarła jako pożyczkobiorca umowę pożyczki ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace (Evotec), na kwotę 5.840.000,00 PLN. Zabezpieczeniem tej umowy było m.in. poddanie się egzekucji przez INFO-TV-Operator w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia odsetek do kwoty 10.000.000 PLN oraz umowa poręczenia z dnia 1 czerwca 2012 r. zawarta przez Magna Polonia i Evotec, zgodnie z którą Magna Polonia poręczyła za całość zobowiązań INFO-TV-Operator wynikających z umowy pożyczki, a także poddanie się egzekucji przez Magna Polonia w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia odsetek do kwoty 10.000.000 PLN. W dniu 26 lipca 2012r. spółka INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 1.340.000 zł., natomiast w dniu 21 stycznia 2013 r. INFO-TV-OPERATOR dokonał całkowitej spłaty pożyczki. Wobec powyższego wszelkie zabezpieczenia dotyczące powyższej umowy zostały zwolnione.

**II.** W dniu 23 lipca 2012 roku, INFO-TV-Operator Sp. z o.o. zawarła jako korzystający dwie umowy leasingu finansowego ze spółką ING Lease (Polska) Sp. z o.o.: umowę leasingu finansowego, która zabezpieczona została na aktywach o znacznej wartości oraz dodatkowo poręczeniem Magna Polonia S.A. (Umowa I) oraz umowę leasingu finansowego, zabezpieczoną aktywami o znacznej wartości oraz poręczeniem Magna Polonia (Umowa II). Przedmiotem leasingu Umowy I i Umowy II były nadajniki i urządzenia monitorujące – DVB-T. Do istotnych warunków Umów I i II należały:

Wartość początkowa przedmiotu leasingu Umowy I: 6.160.000 PLN.

Wartość początkowa przedmiotu leasingu Umowy II: 6.857.478,49 PLN

Wartość końcowa przedmiotu leasingu Umowy I i II: 0% wartości początkowej przedmiotu leasingu

Okres leasingu: 48 miesięcy;

Opłaty leasingowe płatne z dołu, co miesiąc.

Zabezpieczeniem umów były:

- a) Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Magna Polonia
- b) Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji co do wydania przedmiotu leasingu i zapłaty zobowiązań wynikających z Umów,
- c) Cesja wierzytelności z Umowy o świadczenie usług emisji sygnału multipleksu w celu hurtowego oferowania audiowizualnych usług medialnych, w tym rozprowadzania programów radiofonicznych i telewizyjnych z dnia 28 października 2011r. ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie,
- d) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski S.A.
- e) Polecenie zapłaty ustanowione na rzecz ING Lease (Polska) Sp. o.o.

W związku z przeprowadzoną przez Magna Polonia transakcją sprzedaży udziałów spółki Romford Investments na rzecz EmiTel Sp. z o.o. (Kupujący), zgodnie z zapisami zawartymi umowie sprzedaży udziałów Kupujący w dniu 24 kwietnia 2013 dokonał całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z wyżej wymienionych umów leasingu finansowego. Wobec powyższego wszelkie zabezpieczenia związane z umowami zostały zwolnione.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

**III.** W dniu 14 stycznia 2013 r. spółka INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. zawarła jako kredytobiorca umowę o korporacyjny kredyt hipoteczny złotowy obrotowy ze spółką ING Bank Śląski S.A.. Umowa spełniała kryterium umowy znaczącej a przewidziane w niej zabezpieczenia dokonywane były na aktywach będących aktywami o znacznej wartości. Dodatkowo zabezpieczeniem umowy było poręczenie Magna Polonia S.A. Przedmiotem umowy było udzielenie spółce INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. kredytu obrotowego w wysokości 8.500.000 PLN (osiem milionów pięćset tysięcy złotych), z przeznaczeniem na refinansowanie umowy pożyczki udzielonej INFO-TV-OPERATR przez Evotec Management Limited w dniu 1 czerwca 2012 r. oraz wykup obligacji imiennych wyemitowanych przez INFO-TV-OPERATOR na rzecz Evotec w dniu 1 czerwca 2012 r. Kredyt udzielony został do dnia 30.04.2016r i oprocentowany był wg zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,65 punktów procentowych w stosunku rocznym.

Zabezpieczeniem umowy były:

- a) Zastaw rejestrowy na zbiorze składników majątkowych należących do Spółki służących do nadawania sygnału RTV;
- b) Cesja praw z polisy przedmiotu zabezpieczenia z pkt. a powyżej;
- c) Hipoteka umowna łączna do kwoty 10.000.000 zł na nieruchomościach będących własnością Spółki;
- d) Cesja praw z polisy przedmiotu zabezpieczenia z pkt. c powyżej;
- e) Poręczenie cywilne udzielone przez Magna Polonia S.A.;
- f) Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji na rzecz ING do kwoty zadłużenia 12.750.000 zł
- g) Oświadczenie Magna Polonia jako poręczyciela o poddaniu się egzekucji na rzecz ING do kwoty zadłużenia 12.750.000 zł

W związku z przeprowadzoną przez Magna Polonia transakcją sprzedaży udziałów spółki Romford Investments na rzecz EmiTel Sp. z o.o. (Kupujący), zgodnie z zapisami zawartymi umowie sprzedaży udziałów Kupujący w dniu 24 kwietnia 2013 dokonał całkowitej spłaty kredytu. Wobec powyższego wszelkie zabezpieczenia zostały zwolnione.

### **PORĘCZENIA UDZIELONE DO UMOWY POŻYCZKI MEZZANINE**

W związku ze spłatą w dniu 24 kwietnia 2013 roku wszelkich zobowiązań wynikających z umowy pożyczki Mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 r. pomiędzy Romford Investments Sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą, Info-TV-Operator jako gwarantem, Syntaxis II Sweden Capital AB, jako pożyczkodawcą i Agentem Zabezpieczeń oraz Syntaxis Capital Limited jako Organizatorem i Agentem (Pożyczka Mezzanine), wszelkie poręczenia i zabezpieczenia wynikające z umowy pożyczki zostały zwolnione. Szczegółowy opis zabezpieczeń dotyczących Pożyczki Mezzanine zaprezentowano poniżej:

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Pożyczki Mezzanine w dniu 1 czerwca 2012 r. zostały zawarte następujące umowy zabezpieczeń:

- 1) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Emitentem oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 70 należących do Emitenta udziałach w spółce zależnej Emitenta - Romford Investment sp. z o.o., stanowiących 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w tej spółce. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Pożyczki Mezzanine oraz związanych z Pożyczką Mezzanine dokumentów finansowych;
- 2) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Romford Investments oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 1.237 należących do Pożyczkobiorcy udziałach w Info-TV-Operator, stanowiących ok. 31% posiadanych przez Pożyczkobiorcę udziałów w Info-TV-Operator (według stanu na dzień zawarcia umowy zastawu, tj. przed nabyciem przez Pożyczkobiorcę udziałów Info-TV-Operator na podstawie wykonania umowy opcji. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Pożyczki Mezzanine oraz związanych z Pożyczką Mezzanine dokumentów finansowych.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

3) umowa zastawu rejestrowego pomiędzy Pożyczkobiorcą oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na zbiorze rzeczy ruchomych oraz praw Pożyczkobiorcy, stanowiących całość gospodarczą z wyłączeniem udziałów Info-TV-Operator stanowiących w każdym czasie do 30 % kapitału zakładowego Info-TV-Operator. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Pożyczki Mezzanine oraz związanych z Pożyczką Mezzanine dokumentów finansowych;

4) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych Pożyczkobiorcy. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Pożyczki Mezzanine oraz związanych z Pożyczką Mezzanine dokumentów finansowych. Ponadto Romford Investments oraz INFO-TV-OPERATOR złożyli oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty 15.000.000 EUR.

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Pożyczki Mezzanine, Magna Polonia, Romford Investments, INFO-TV-Operator oraz Syntaxis II Sweden Capital AB zawarli w dniu 1 czerwca 2012 r. umowę opcji nabycia udziałów w INFO-TV-OPERATOR lub jego następcy prawnym ("Umowa Opcji"). Zgodnie z Umową Opcji, Syntaxis II Sweden Capital AB ("Posiadacz Opcji") uprawniony był do nabycia od Pożyczkobiorcy lub Emitenta (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z INFO-TV-OPERATOR) udziałów lub akcji (w przypadku przekształcenia w spółkę akcyjną) w INFO-TV-OPERATOR lub w Pożyczkobiorcy (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z INFO-TV-OPERATOR, stanowiących maksymalnie 7 % udziałów w kapitale zakładowym Info-TV-Operator lub Pożyczkobiorcy ("Opcja Call"). Opcja Call mogła zostać wykonana przez Posiadacza Opcji w okresach określonych w Umowie Opcji, nie później jednak niż w ósmą rocznicę uruchomienia przez Pożyczkodawcę środków z Umowy Pożyczki. Zgodnie zapisami w umowie wykonanie Opcji Call mogło nastąpić za wynagrodzeniem w wysokości 100 zł za wszystkie nabywane na podstawie Opcji Call udziały lub akcje. Opcja ta została wykonana w dniu 24 kwietnia 2013 roku.

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Umowy Opcji, Pożyczkobiorca oraz Posiadacz Opcji zawarli w dniu 1 czerwca 2012 r. umowę zastawów finansowych na 278 udziałach INFO-TV-OPERATOR, stanowiących ok. 7 % kapitału zakładowego tej spółki. Zastawy finansowe zostały zawarte do dnia 30 czerwca 2022 roku.

W dniu 6 czerwca 2012 r. Romford Investments zawarła z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 1.537 nabytych udziałach w INFO-TV-OPERATOR, stanowiących 38,77% posiadanych przez Romford udziałów w INFO-TV-OPERATOR. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Zawarcie ww. umowy zastawu nastąpiło w wykonaniu zobowiązań Romford z tytułu Pożyczki Mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 roku. Zawarcie ww. umowy zastawu zabezpieczało zobowiązanie Romford do zwrotu pożyczki stanowiącej równowartość w euro 30.250.000 złotych wraz z oprocentowaniem. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ww. zastaw, w księgach rachunkowych Romford wynosiła 29.000.000 PLN. W wyniku wyżej opisanej umowy zastawu oraz umowy zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na udziałach INFO-TV-OPERATOR zawartej dnia 1 czerwca 2012 roku pomiędzy Romford a Syntaxis II Sweden Capital AB., łącznie na rzecz Pożyczkodawcy zabezpieczonych zostało 2.774 udziałów w INFO-TV-OPERATOR.

W dniu 18 czerwca 2012 roku Magna Polonia zawarła z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 737 828 udziałach spółki Romford Investments Sp. z o.o., stanowiących ok. 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w Romford. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Zawarcie ww. umowy zastawu nastąpiło w wykonaniu zobowiązań z tytułu Pożyczki Mezzanine. Zawarcie ww. umowy zastawu zabezpieczało zobowiązanie Romford do zwrotu pożyczki stanowiącej równowartość w euro 30.250.000 złotych wraz z oprocentowaniem. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ww. zastaw, w księgach rachunkowych Magna Polonia wynosiła 21.424.510,56 PLN.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

### **PORĘCZENIA I GWARANCJE OTRZYMANE PRZEZ EMITENTA**

**I.** W dniu 25 lutego 2013 roku Spółka zawarła z Panem Mirosławem Janisiewiczem umowę o udzielenie poręczenia przez Pana Mirosława Janisiewicza co do spłaty obligacji serii L i M wyemitowanych przez Magna Polonia SA. W związku z wykupem obligacji serii L w dniu 25 kwietnia 2013 roku oraz obligacji serii M w dniu 24 kwietnia 2013 r., wygasło poręczenie udzielone przez Mirosława Janisiewicza.

**II.** W dniu 12 marca 2013r. Magna Polonia otrzymała poręczenie od Pana Mirosława Janisiewicza (Poręczyciel) co do spłaty zobowiązań Spółki z tytułu obligacji serii G wyemitowanych przez Spółkę na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 marca 2012 r., zmienionej uchwałą Zarządu z dnia 12 marca 2013 roku. Poręczenie spłaty przez Emitenta zobowiązań z tytułu obligacji serii G udzielone zostało przez Mirosława Janisiewicza do kwoty 12.000.000 (dwunastu milionów) złotych i zabezpieczone zostało złożonym przez Poręczyciela oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 12.000.000,00 (dwunastu milionów) złotych. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 marca 2014.r W związku z wykupem obligacji Serii G w dniu 24 kwietnia 2013 roku, wygasło poręczenie udzielone przez Mirosława Janisiewicza.

**III.** W dniu 12 marca 2013 roku Spółka otrzymała poręczenie od Pana Mirosława Janisiewicza (Poręczyciel) co do spłaty zobowiązań Spółki z tytułu obligacji serii N wyemitowanych przez Spółkę na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 marca 2013 r. Poręczenie udzielone przez Mirosława Janisiewicza co do spłaty przez Emitenta zobowiązań z tytułu obligacji serii G, zostało udzielone do kwoty 4.500.000 PLN i zabezpieczone zostało złożonym przez Poręczyciela oświadczeniem w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 4.500.000,00 PLN. W związku z wykupem obligacji Serii N w dniu 24 kwietnia 2013 roku, wygasło poręczenie udzielone przez Mirosława Janisiewicza.

**IV.** W dniu 11 stycznia 2013 roku Magna Polonia oraz Romford Investments zawarły porozumienie ze spółkami Evotec Management Limited oraz Falmeria Limited, którego celem było doprowadzenie do umorzenia wszystkich zobowiązań Emitenta wobec Evotec wynikających z posiadanych przez Evotec 4 248 sztuk obligacji serii C na okaziciela zamiennych na akcje serii D, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 7 stycznia 2011 roku. Na mocy porozumienia Evotec zobowiązał się do udzielenia Spółce pożyczki w kwocie 4 625 118,94 PLN, jednocześnie dokonując kompensaty ze zobowiązaniami z tytułu emisji obligacji serii C w kwocie 4 248 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami. W dniu 15 stycznia 2013 roku Magna Polonia otrzymała informację o wstąpieniu w prawa pożyczkodawcy przez Falmeria Limited. Zabezpieczeniem pożyczki były:

1. zastaw rejestrowy na 52.707 udziałach w kapitale zakładowym Romford Investments,
2. zastaw rejestrowy na 198 udziałach w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR,
3. poddanie się egzekucji przez Magna Polonia w trybie art. 777 § 1 pkt 4 lub 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty Pożyczki i uiszczenia odsetek.

Pożyczka została udzielona do dnia 15 listopada 2013 r., natomiast Magna Polonia przysługiwało prawo wcześniejszej spłaty Pożyczki. W dniu 24 kwietnia 2013 roku Spółka dokonała wcześniejszej całkowitej spłaty pożyczki. Wobec powyższego wszelkie zobowiązania i zabezpieczenia zostały zwolnione.



## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### **2.11 W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności**

#### **EMISJE OBLIGACJI SERII K, L, M, N, O i P**

W dniu 21 lutego 2013 roku Magna Polonia wyemitowała obligacje serii K o wartości nominalnej 3 000 tys. PLN, równej wartości emisyjnej. Oprocentowanie obligacji wynosiło 10,5% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypadał dnia 22 lutego 2014 roku. Kwota z emisji obligacji została przeznaczona na spłatę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii D. W dniu 7 maja 2013 r. Zarząd Magna Polonia S.A. podjął uchwałę w sprawie przedterminowego wykupu obligacji serii K w dniu 22 maja 2013 roku.

W dniu 21 lutego 2013 roku Magna Polonia wyemitowała obligacje serii L o wartości nominalnej 2 000 tys. PLN, równej wartości emisyjnej. Oprocentowanie obligacji wynosiło 17% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypadał dnia 30 marca 2013 roku. Kwota z emisji obligacji została przeznaczona na spłatę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii D. Obligacje zostały wykupione przez Spółkę w dniu 25 kwietnia 2013 roku.

W dniu 22 lutego 2013 roku Magna Polonia wyemitowała obligacje serii M o wartości nominalnej 2 000 tys. PLN, wartości emisyjnej 1 900 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosiło 12,5% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypadał dnia 11 marca 2013 roku. Część środków z emisji w kwocie 1 590 tys. PLN została przeznaczona na spłatę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii D wyemitowanych przez Magna Polonia. Pozostała kwota tj. 310 tys. PLN wpłynęła na rachunek bankowy Spółki dnia 26 lutego 2013 roku. Obligacje zostały wykupione w dniu 12 marca 2013 roku.

Dnia 12 marca 2013 roku Magna Polonia wyemitowała obligacje serii N o wartości nominalnej równej wartości emisyjnej wynoszącej 3 000 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosiło 13,5% rocznie, a termin wykupu upływał dnia 13 września 2013 roku z możliwością wcześniejszego wykupu. Środki z emisji obligacji w kwocie 2 012 tys. PLN przeznaczone zostały na wykup obligacji serii M, natomiast kwota 536 tys. PLN na spłatę odsetek od obligacji serii G, których termin zapłaty upływał dnia 14 marca 2013 roku. Pozostała część wartości emisji wpłynęła na rachunek bankowy Spółki. Obligacje zostały wykupione przez Spółkę w dniu 24 kwietnia 2013 roku.

W dniu 2 grudnia 2013 roku Magna Polonia wyemitowała obligacje imienne niezabezpieczone serii O o wartości nominalnej równej wartości emisyjnej wynoszącej 1 500 tys. PLN., z terminem wykupu w dniu 3 marca 2014 roku z możliwością wcześniejszego wykupu. Środki z emisji obligacji w kwocie 1 500 tys. PLN przeznaczone zostały na objęcie 1.500 szt. obligacji serii C spółki Presto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, które zostały wyemitowane w dniu 2 grudnia 2013 r. Obligacje serii O wyemitowane przez Magna Polonia nie były oprocentowane, obligatariuszowi przysługiwały jedynie świadczenia w postaci żądania kwoty wykupu jednej obligacji równej kwocie stanowiącej 1/3000 otrzymanych przez Magna Polonia środków z refinansowej inwestycji, tj. inwestycji w 3.000 szt. obligacji serii C spółki Presto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 3 000 tys. PLN. Obligacje serii O zostały wykupione przez Spółkę w dniu 27 lutego 2014 r.

W dniu 14 lutego 2014 roku Spółka wyemitowała obligacje na okaziciela serii P o łącznej wartości nominalnej 2 000 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 8,2% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada w dniu 30 stycznia 2015 roku. Środki z emisji obligacji w kwocie 1 000 tys. PLN zostały przeznaczone na zakup akcji Awbud SA, pozostała część wartości emisji wpłynęła na rachunek bankowy Spółki. Zgodnie z warunkami emisji obligacje serii P były zabezpieczone w postaci blokady na rachunku maklerskim na 2.500.000 sztuk akcji Mediatel SA oraz blokady na rachunku maklerskim 1.334.000 sztuk akcji Awbud SA należących do Magna Polonia SA. W dniu 18 września 2014 r. Zarząd Magna Polonia SA

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

podjął uchwałę o zmianie warunków emisji obligacji serii P w ten sposób, że obligacje zostały przekształcone w niezabezpieczone. W tym samym dniu Spółka zawarła umowę z obligatariuszem obligacji serii P o zniesieniu ww. blokad akcji Awbud SA i Mediatel SA. W dniu 18 września 2014 r. obligacje serii P zostały zakupione przez spółkę zależną Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. za pośrednictwem Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego, który prowadzi ewidencję obligacji serii P.

### **WYKUP OBLIGACJI SERII C i D**

W dniu 14 stycznia 2013 roku Spółka dokonała wykupu wszystkich tj. 4 248 sztuk obligacji serii C Emitenta zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D Emitenta, o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej 4 248 000 PLN wyemitowanych przez Magna Polonia w styczniu 2011 roku.

W dniu 22 lutego 2013 roku Spółka dokonała wykupu wszystkich 6 590 sztuk obligacji serii D na okaziciela, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 6 590 000 PLN dopuszczonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu CATALYST, wyemitowanych przez Magna Polonia w lutym 2011 roku.

### **WYKUP OBLIGACJI SERII M**

W dniu 13 marca 2013 roku Magna Polonia dokonała wykupu wszystkich 2 000 sztuk obligacji Spółki serii M, na okaziciela, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 PLN, wyemitowanych przez Magna Polonia w lutym 2013 roku.

### **WYKUP OBLIGACJI SERII G, J i N**

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Magna Polonia S.A. dokonała wykupu:

1. wszystkich 8 000 sztuk obligacji Spółki serii G wyemitowanych w marcu 2012 r. wraz z odsetkami o łącznej wartości nominalnej 8 000 000 PLN za łączną cenę 8 281 280 PLN czyli 1 035,16 PLN za jedną obligację w celu ich umorzenia,
2. wszystkich 37 sztuk obligacji Spółki serii J wyemitowanych w 2012 r. , o łącznej wartości nominalnej 1 850 000 PLN za łączną cenę 2 007 959,59 PLN w celu ich umorzenia,
3. wszystkich 3 000 sztuk obligacji Spółki serii N o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 PLN za łączną cenę 3 107 700,00 PLN, w celu ich umorzenia.

Wykup obligacji serii G, serii J i serii N został sfinansowany ze środków pochodzących z transakcji sprzedaży udziałów Romford Investments Sp. z o.o.

### **WYKUP OBLIGACJI SERII L i K**

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Magna Polonia dokonała wykupu wszystkich 20 sztuk zabezpieczonych obligacji imiennych serii L Spółki o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 PLN za łączną cenę 2 207 534,93 PLN w celu ich umorzenia.

Ponadto w dniu 22 maja 2013 roku Magna Polonia dokonała przedterminowego wykupu wszystkich, tj. 3 000 sztuk, obligacji serii K Spółki o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 PLN za łączną cenę 3 106 800,00 PLN w celu ich umorzenia.

### **WYKUP OBLIGACJI SERII O**

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

W dniu 27 lutego 2014 r. Spółka dokonała wykupu wszystkich 1 500 sztuk niezabezpieczonych obligacji imiennych serii O Spółki, o łącznej wartości nominalnej 1 500 000 PLN, za łączną cenę 1 548 616,44 PLN w celu ich umorzenia.

Ponadto, we wrześniu 2014 roku Spółka dokonała wypłaty odsetek należnych z tytułu wyemitowanych w lutym 2014 roku obligacji na okaziciela serii P, których depozyt prowadzi Dom Maklerski PKO BP.

### **2.12 Objaśnienie różnic między wynikami finansowymi wykazywanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku prognozy wyników nie były publikowane.

### **2.13 Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

W 2013 roku i w 2014 roku Spółka terminowo regulowała wszystkie zobowiązania, zarówno finansowe jak i wobec dostawców. W roku 2013 Magna Polonia dokonała wykupu wszystkich pozostałych obligacji serii C, wykupu obligacji serii D oraz wykupu obligacji serii G, J, K, L, M i N. W roku 2014 Spółka dokonała wykupu wszystkich obligacji serii O oraz terminowo regulowała odsetki od obligacji serii P.

### **2.14 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Magna Polonia realizuje strategię, zakładającą aktywne zaangażowanie się w projekty w branżach, które Zarząd ocenia jako branże o wysokim potencjale rozwoju: związane z nowymi technologiami, rozbudową infrastruktury, informatyką, IT, Internetem, instalacjami inteligentnymi i automatyką oraz energetyką i wzrostem efektywności energetycznej. Szczególnie interesujące są projekty odporne na wahania koniunktury gospodarczej i jednocześnie posiadające długoterminowe perspektywy wzrostu. W przypadku projektów o dużej skali Spółka dopuszcza przedsięwzięcia typu joint-venture z partnerami finansowymi. W miarę możliwości Magna Polonia zamierza być inwestorem aktywnym.

W przypadku projektów o dużej skali Emitent dopuszcza przedsięwzięcia typu joint-venture z innymi partnerami finansowymi. W opinii Zarządu, Magna Polonia S.A jest przygotowana do realizacji przyjętej strategii rozwoju. Spółka posiada możliwość pozyskania odpowiednich środków finansowych wymaganych do realizacji przyjętych zamierzeń inwestycyjnych. Wydatki inwestycyjne mogą być finansowane częściowo własnymi środkami pieniężnymi a częściowo środkami pochodzącymi między innymi z emisji nowych akcji lub obligacji oraz kredytów i pożyczek.

### **2.15 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

Na wynik osiągnięty w roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku wpływ miały w szczególności takie zdarzenia jak sprzedaż udziałów w spółkach zależnych Romford Investments Sp. z o.o. oraz zależnej od niej Info-TV-Operator Sp. z o.o., a także utrata kontroli w spółce Mediatel S.A. i Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. Wynik na sprzedaży udziałów w tych spółkach wyniósł ponad 20 mln PLN, przy czym w największym stopniu na wynik ten wpływ miała transakcja sprzedaży udziałów w Romford Investments Sp. z o.o.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### **2.16 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;**

Możliwość realizacji celów strategicznych Magna Polonia S.A. determinowana jest w znaczącym stopniu sytuacją makroekonomiczną w Polsce, ale także sytuacją na innych rynkach operacyjnych na których działa Spółka. Wyniki finansowe osiągane przez Magna Polonia S.A. uzależnione są pośrednio od takich czynników jak: stopa wzrostu PKB, nakłady inwestycyjne przedsiębiorstw, deficyt budżetowy, poziom inflacji, stopa bezrobocia, wartość dochodów rozporządzalnych, czy polityka fiskalna i monetarna państwa. Powyższe czynniki zewnętrzne pośrednio kształtują poziom przychodów i kosztów oraz dynamikę realizacji planowanych działań rynkowych Spółki. Z drugiej strony kluczowym czynnikiem mającym wpływ na aktywność biznesową Magna Polonia jest rozwój i przyrost wartości ekonomicznej spółek portfelowych. Niekorzystne tendencje zmian powyższych czynników mogą mieć także wpływ na działalność pozostałych podmiotów wchodzących w skład GK, co w konsekwencji wpływa na sytuację finansową Emitenta.

### **2.17 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta**

W roku 2013/2014 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

### **2.18 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie**

W roku 2013/2014 Spółka nie zawierała tego rodzaju umów.

### **2.19 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta**

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Magna Polonia została szczegółowo przedstawiona w nocie 34 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

### **2.20 W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)**

#### ***Liczba akcji Emitenta w posiadaniu członków Zarządu***

Prezes Zarządu Magna Polonia S.A. Mirosław Janisiewicz posiadał na dzień 30 września 2014 roku 4 232 192 szt. akcji Magna Polonia S.A., stanowiących 30,40% udziału w kapitale zakładowym Spółki, zaś spółka Rasting Limited, z którą Mirosława Janisiewicza łączy ustne porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki, posiadała 3 192 845 szt. akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 22,93% kapitału zakładowego.

Powyższy stan posiadania akcji nie uległ zmianie do dnia opublikowania sprawozdania.

#### ***Liczba akcji Emitenta w posiadaniu członków Rady Nadzorczej***

Osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Emitenta na dzień 30 września 2014 roku.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### ***Akcje (udziały) jednostek powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta***

Prezes Zarządu Magna Polonia S.A. Mirosław Janisiewicz posiada 950 udziałów (stanowiące 50% udziałów) w spółce Rasting Limited z siedzibą na Cyprze, o łącznej wartości nominalnej 950 EUR.

### **2.21 Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada żadnych informacji na temat istnienia umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy Magna Polonia S.A.

### **2.22 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Magna Polonia nie posiada programu akcji pracowniczych.

### **2.23 Informacje o podmiocie przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego**

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. z dnia 6 sierpnia 2013 roku do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 września 2014 wybrano podmiot Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten dokonał również przeglądu sprawozdania finansowego Magna Polonia za I półrocze roku obrotowego kończącego się 30 września 2014 r.

Tytuł	2013	2012
	PLN	PLN
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	14 000	12 000
Przegląd półrocznych sprawozdań finansowych	26 000	10 000
	<b>RAZEM</b>	<b>40 000</b>
		<b>22 000</b>

## **3. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO**

### **3.1 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent zawarty jest w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku dokonała zmian ww. dokumentu, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### **3.2 Wskazanie w jakim zakresie Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Emitent dokłada starań, aby wszystkie zasady ładu korporacyjnego w tym także rekomendacje były stosowane w Spółce. W roku 2013/2014 Emitent odstąpił od stosowania następujących zasad i rekomendacji GPW:

#### **Rekomendacja GPW Nr 5 z działu I**

W odniesieniu do rekomendacji posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania Spółka wskazuje, iż zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie Członków Zarządu jest ustalane przez Radę Nadzorczą. W Spółce nie istnieje dokument określający zasady ustalania polityki wynagrodzeń. Wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych.

#### **Rekomendacja GPW Nr 9 z działu I**

Rekomendacja GPW zalecająca spółkom publicznym i ich akcjonariuszom zapewnienie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru nie jest obecnie stosowana. Proporcje udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki zależą zarówno od zgłoszeń stosownych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydata lub kandydatki oraz od decyzji – odpowiednio - Akcjonariuszy Spółki oraz członków Rady Nadzorczej. Spółka nie wyklucza możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn.

**Zasada nr II.1.7** "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania (...)".

Spółka odstąpiła od stosowania tej zasady. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia decyduje przewodniczący kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uwzględniając możliwości techniczne Zarząd Spółki rozważa prowadzenie w przyszłości szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierającego wszystkie wypowiedzi i pytania.

**Zasada nr II.1.9a** "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo (...)".

Spółka odstąpiła od stosowania tej zasady. W ocenie Spółki dotychczasowe zasady w tym publikowane raporty bieżące, materiały oraz informacje dotyczące walnych zgromadzeń w sposób przejrzysty zapewniają dostęp do istotnych informacji w tym zakresie.

**Zasada nr II.1.14** "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły."

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy do decyzji Rady Nadzorczej. W Spółce nie wprowadzono żadnej reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i w tym zakresie w Spółce stosowane są obowiązujące przepisy prawa.

**Zasada nr II.2** "Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. Pkt. 1".

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

Spółka prowadzi stronę internetową wyłącznie w języku polskim. Spółka nie stosuje się do zasady prowadzenia strony internetowej również w języku angielskim, gdyż wiązałoby się to z poniesieniem wysokich kosztów związanych z zastosowaniem zasady w pełnym zakresie, które w opinii Zarządu nie są uzasadnione.

**Zasada nr III.8** "W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...)*".

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia nie powołała komitetu audytu. W całym okresie sprawozdawczym w Skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło dwóch niezależnych członków, spełniających kryteria zawarte pkt. 6 rozdz. III Dobrych praktyk, jeden z tych członków posiadał kompetencje w zakresie rachunkowości i finansów.

**Zasada nr IV.10** "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad".

Spółka odstąpiła od stosowania tej zasady, z uwagi na wysokie koszty oraz obecną strukturę akcjonariatu. W ocenie Spółki publikowane raporty bieżące, materiały oraz informacje dotyczące walnych zgromadzeń w sposób przejrzysty zapewniają dostęp do istotnych informacji w tym zakresie, a tym samym odstąpienie od stosowania przedmiotowej zasady nie wpłynie niekorzystnie na prawa akcjonariuszy związane z udziałem w Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej skutkowałoby nieuzasadnionym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona akcjonariuszy Zarząd dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

### **3.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Magna Polonia i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku, poz. 259) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jednym z podstawowych elementów kontroli poprawności procesu sporządzania publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Weryfikacja ta polega przede wszystkim na: przeglądzie półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki oraz badaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki i grupy kapitałowej.

## MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Audytor zewnętrzny sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje opinię i sporządza raport na temat rocznych sprawozdań finansowych spółki i grupy kapitałowej. Podstawowymi systemami kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są:

- bieżący nadzór nad pracą księgowych;
- autoryzacja sprawozdań finansowych przed publicznym ogłoszeniem;
- okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Statut Emitenta, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny jest na stronie internetowej Spółki [www.magnapolonia.com.pl](http://www.magnapolonia.com.pl)

### **3.4 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami na dzień 30 września 2014 roku posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Magna Polonia S.A. były następujące podmioty:

AKCJONARIUSZ *)	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MIROŚLAW JANISIEWICZ	4 232 192	30,40%	4 232 192	30,40%
RASTING LIMITED	3 192 845	22,93%	3 192 845	22,93%

\* Powyższe informacje prezentowane są wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Magna Polonia od akcjonariuszy na dzień 30 września 2014 roku

### **3.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień**

Nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrole w stosunku do Magna Polonia S.A..

### **3.6 Wskazanie ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Z akcjami Magna Polonia S.A. nie wiążą się żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.



## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### **3.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych Spółki.

### **3.8 Opis zasad dotyczących powołania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa dwa lata. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu, określa liczbę członków Zarządu. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i statut dla pozostałych organów Spółki.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem, z wyłączeniem sytuacji gdy Zarząd jest jednoosobowy.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd był upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki:

(i) o kwotę wynoszącą do 350.000 PLN poprzez emisję do 350.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych poniżej, oraz

(ii) o kwotę wynoszącą do 6.155.286 PLN poprzez emisję do 6.155.286 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych poniżej (Kapitał Docelowy),

przy czym powyższe upoważnienie Zarządu wygasło z dniem 18 października 2014 roku.

Zarząd był upoważniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż z dniem 18 października 2014 roku, w ramach jednej lub kilku emisji, uprawniających do zapisu lub objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach Kapitału Docelowego, z wyłączeniem prawa poboru. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd mógł pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do:

(a) akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego;

(b) warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 9.5 Statutu Magna Polonia.

Z zastrzeżeniem ust. 9.8 Statutu Spółki, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego oraz emisją warrantów subskrypcyjnych.

Zarząd może wydawać akcje emitowane w ramach Kapitału Docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne.

Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej.

Zarząd jest upoważniony do zawierania umów o rejestrację instrumentów finansowych, które są emitowane przez Spółkę, w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Opisane wyżej upoważnienie Zarządu do podwyższenia Kapitału Docelowego wygasło z dniem 18 października 2014 roku.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

### **3.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta**

Zmiana postanowień Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów. Dla skuteczności dokonanych zmian Statutu konieczna jest rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### **3.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

#### **Opis sposobu działania walnego zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki, Statutem oraz przepisami prawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Zarząd zwoła nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia stosownego wniosku.

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:

- a) w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ustalonym terminie;
- b) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w art. 26.2. Statutu Spółki, Zarząd nie zwołał nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w art. 26.3 Statutu Spółki;
- c) oraz zawsze, jeżeli zwołanie Walnego Zgromadzenia uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

#### **Zasadnicze uprawnienia**

Zgodnie z art. 406<sup>1</sup> § 3 Kodeksu spółek handlowych Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu za poprzedni rok obrotowy;
- 2) podjęcie uchwały co do podziału zysku i pokrycia strat; udzielenie absolutorium członków władz Spółki z wykonania obowiązków;
- 3) zmiana statutu Spółki, w tym emisja nowych akcji;
- 4) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- 5) emisja warrantów subskrypcyjnych;
- 6) połączenie Spółki z inną spółką;
- 7) rozwiązanie Spółki;
- 8) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 9) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 10) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomościach;
- 11) nabycie akcji własnych.

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

### **Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

Akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza Spółki na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza Spółki. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia i wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika powinno być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Odpisy sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane Akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Akcjonariusze mogą przeglądać listę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

Walne Zgromadzenie w roku obrotowym 2013 zakończonym 30 września 2014 roku działało zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

### **3.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów**

#### **Zarząd**

W 2013 roku Zarząd Magna Polonia SA działał w następującym składzie:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| Jarosław Mikos -       | na stanowisku Prezesa Zarządu od dnia 18 lipca 2011 roku do dnia 21 marca 2013 roku,  |
| Marcin Frączek -       | na stanowisku Członka Zarządu od dnia 8 czerwca 2009 roku do dnia 15 lipca 2013 roku, |
| Mirosław Janisiewicz - | na stanowisku Prezesa Zarządu od 22 marca 2013 roku do chwili obecnej.                |

#### **Skład Zarządu na dzień 30 września 2014 roku przedstawiał się następująco:**

Mirosław Janisiewicz – Prezes Zarządu

Zarząd Magna Polonia SA działa zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami ujętymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób, prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest jeden członek Zarządu, w przypadku Zarządu jednoosobowego. W przypadku Zarządu wieloosobowego wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa dwa lata. W dniu 6 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki

## **MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

powołała na wspólną kadencję Pana Mirosława Janisiewicza powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu i Pana Marcina Frączka powierzając mu funkcję członka Zarządu, przy czym osoby te zostały powołane do Zarządu ze skutkiem od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W dniu 15 lipca 2013 roku Pan Marcin Frączek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki.

W dniu 9 września 2011r. Zarząd Spółki udzielił prokury łącznej Pani Edycie Słomskiej uprawniającej ją do reprezentowania Spółki w zakresie wynikającym z przepisów Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

### **Rada Nadzorcza**

W 2013 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia SA działała w następującym składzie:

Piotr Woźny –	Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 23 grudnia 2011 roku jako członek Rady Nadzorczej, a następnie jako Przewodniczący Rady Nadzorczej od 7 lutego 2012 roku do dnia 23 września 2013 roku)
Mirosław Skrycki –	Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 26 listopada 2013 roku do chwili obecnej)
Tadeusz Pietka -	Sekretarz Rady Nadzorczej (od dnia 11 sierpnia 2010 roku do chwili obecnej)
Mirosław Barszcz -	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30 marca 2009 roku do chwili obecnej),
Mirosław Kryczka –	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 17 października 2012 roku do dnia 11 września 2013 roku),
Sebastian Bogusławski -	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 13 grudnia 2012 roku do chwili obecnej)
Cezary Gregorczyk –	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 25 sierpnia 2014 roku do chwili obecnej)

### **Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 roku przedstawiał się następująco:**

- 1) Mirosław Skrycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Tadeusz Pietka - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 3) Mirosław Barszcz – Członek rady Nadzorczej,
- 4) Cezary Gregorczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Sebastian Bogusławski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 września 2013 roku roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Piotra Woźnego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Mirosława Skryckiego do składu Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 25 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Cezarego Gregorczyka na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 11 września 2014 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Mirosława Kryczki z funkcji członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach. Radę Nadzorczą wybiera Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki, a w szczególności nadzorują realizację

**MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA  
ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

strategii i planów długookresowych oraz są zobowiązani do informowania o zaistniałym konflikcie interesów oraz wstrzymania się od głosu w sprawie, w której może do takiego konfliktu interesów dojść. Rada Nadzorcza składa się z minimalnej, wymaganej przez prawo, liczby członków. Rada Nadzorcza Spółki działa zgodnie z uchwalonym Regulaminem Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. Regulamin nie przewiduje tworzenia osobnych komitetów audytu oraz wynagrodzeń. Decyzje w tych sprawach podejmują wszyscy członkowie rady nadzorczej kierując się swoją wiedzą, doświadczeniem i dobrem Spółki.

---

Mirosław Janisiewicz  
Prezes Zarządu

**MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

**4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z PRZYJĘTYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI ORAZ O RZETELNOŚCI I PRAWDZIWOŚCI PREZENTOWANEGO OBRAZU SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA**

Warszawa, dnia 14 listopada 2014 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
MAGNA POLONIA S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Magna Polonia S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w sprawach nie uregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe. Niniejsze sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Magna Polonia S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

---

Mirosław Janisiewicz  
Prezes Zarządu

**MAGNA POLONIA S.A.**

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 21 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

---

5. **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU STWIERDZAJĄCE, ŻE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZOSTAŁ WYBRANY ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA ORAZ, ŻE PODMIOT TEN SPEŁNIAŁ WARUNKI WYDANIA BEZSTRONNEGO I NIEZALEŻNEGO RAPORTU Z PRZEGLĄDU ALBO OPINII O BADANYM ROCZNM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Warszawa, dnia 14 listopada 2014 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
MAGNA POLONIA S.A.**

Zarząd Magna Polonia Spółka Akcyjna („Spółka”) niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania albo opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

---

Mirosław Janisiewicz  
Prezes Zarządu