



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
MAGNA POLONIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ MAGNA POLONIA
ZA 2018 ROK**

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2019 roku

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Dane Jednostki Dominującej

Nazwa: **MAGNA POLONIA S.A.**
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: ul Grzybowska 4/96, 00-131 Warszawa
Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

- 1) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z),
- 2) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- 3) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
- 4) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- 5) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- 6) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- 7) 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) od 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

1.2 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

ZARZĄD

Mirosław Janisiewicz Prezes Zarządu od 22 marca 2013 roku

W dniu 8 lutego 2018 roku Pani Edyta Słomska złożyła rezygnację z funkcji prokurenta Spółki.

RADA NADZORCZA

Mirosław Skrycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 26 listopada 2013 roku

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Przemysław Wipler	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od czerwca 2016 r. (od 21 listopada 2015 roku do 10 grudnia 2015 – Członek Rady Nadzorczej od 11 grudnia 2015 do 28 kwietnia 2016 r. - Sekretarz Rady Nadzorczej)
Łukasz Wielec	- Członek Rady Nadzorczej od 8 września 2017 roku
Piotr Brudnicki	- Członek Rady Nadzorczej od 16 grudnia 2016 roku
Bogusław Piwowar	- Członek Rady Nadzorczej od 21 listopada 2015 roku

1.3 Biegli Rewidenci

W dniu 3 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza wybrała podmiot **Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40/5, 02-520 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów w Warszawie pod numerem 3704, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia. Umowa obejmuje powierzenie Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok 2017 i 2018, a także dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Magna Polonia za pierwsze półrocze 2017 roku i 2018 roku. Umowa została zawarta na okres 2 lat.

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 11 kwietnia 2019 roku)

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
RG VENTURES SP. Z O.O.	3 192 845	22,93%	3 192 845	22,93%

1.6 Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

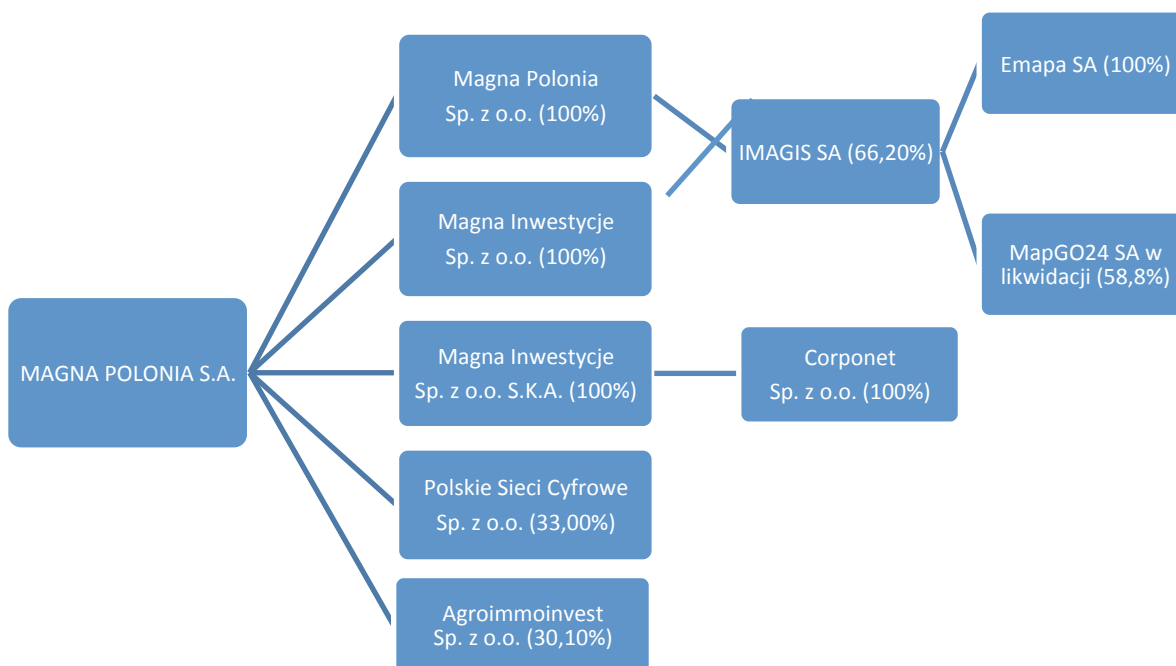
W okresie sprawozdawczym w skład Grupy Kapitałowej Magna Polonia wchodziły Magna Polonia S.A. oraz spółki zależne, w których Spółka posiadała udziały bezpośrednio, jak również jednostki zależne w sposób pośredni. Na dzień 31 grudnia 2018 roku w portfelu Magna Polonia znajdowały się spółki zależne: Magna Inwestycje Sp. z o.o., Magna Polonia Sp. z o.o., Imagis SA (wraz ze spółkami zależnymi Emapa SA i mapGO24 SA w likwidacji), Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. wraz z jej spółką zależną Corponet Sp. z o.o. oraz spółki stowarzyszone względem Magna Polonia SA: Agroimmoinvest Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

(30,10% udziałów w kapitale zakładowym) oraz Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. (33% udziałów w kapitale zakładowym).

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ MAGNA POLONIA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU



SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Nazwa spółki	Udział procentowy w kapitale zakładowym
Magna Polonia Sp. z o.o.	100,00 %
Magna Inwestycje Sp. z o.o.	100,00 %
Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.	100,00 %
Imagis SA	66,20 %
Emapa SA	66,20 %
Corponet Sp. z o.o.	100,00 %
Agroimmoinvest Sp. z o.o.	30,10 %

SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Nazwa spółki	Udział procentowy w kapitale zakładowym
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	33,00 %
mapGO24 SA w likwidacji	58,8 %

Magna Polonia Sp. z o.o. – spółka zależna wobec Magna Polonia SA, w której Magna Polonia SA posiada 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 złotych, reprezentujących 100% kapitału zakładowego. Magna Polonia sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 20 listopada

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

2015 r. Spółka została założona w celu prowadzenia działalności inwestycyjnej polegającej m.in. na nabywaniu wierzytelności, udzielaniu pożyczek.

Magna Inwestycje Sp. z o.o. – spółka zależna wobec Magna Polonia SA od dnia 27 stycznia 2014 roku, w której Magna Polonia SA posiada 100 udziałów stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym spółki. Magna Inwestycje sp. z o.o. jest spółką celową nie prowadzącą działalności operacyjnej. Została założona w celu przejęcia praw i obowiązków jedyne go komplementariusza w spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

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 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 go komplementariusza spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Spółka prowadzi działalność inwestycyjną w dłużne papiery wartościowe oraz udziały i akcje spółek prawa handlowego.

IMAGIS S.A. – spółka zależna wobec Magna Polonia SA od dnia 26 października 2017 r., w której Emitent pośrednio, poprzez spółkę Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (która posiada 1.640.479 sztuk akcji Imagis SA) oraz spółkę Magna Polonia Sp. z o.o. (która posiada 39.047.096 sztuk akcji Imagis SA) posiada w sumie 40.687.575 sztuk akcji reprezentujących 66,20% udziału w kapitale zakładowym. Spółka Imagis SA działa w szeroko rozumianej branży systemów informacji przestrzennej (GIS). Spółka posiada i oferuje produkty w następujących segmentach rynku GIS: mapy cyfrowe, systemy nawigacji, oprogramowanie i rozwiązania GIS, urządzenia do komunikacji osobistej. Akcje Imagis SA (poza akcjami serii J) są dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A.

Emapa SA – spółka zależna wobec Imagis SA, której działalność koncentruje się na produkcji i sprzedaży systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu. Produkty Grupy Kapitałowej Imagis SA oferowane są obecnie głównie przez Emapa SA i można je podzielić na cztery grupy: 1) mapa: dokładna Cyfrowa Mapa Polski, wykorzystywana we wszystkich produktach spółki oraz sprzedawana jako baza dla wielu odbiorców, 2) produkty informatyczne: technologie serwerowe MapCenter oraz Emapi, wykorzystywane w programach komputerowych sprzedawanych przez Spółkę oraz sprzedawane partnerom handlowym, którzy integrują je z własnym oprogramowaniem oraz programy komputerowe, sprzedawane przez Spółkę bezpośrednio lub poprzez partnerów handlowych, 3) produkty dystrybuowane: Emapa prowadzi na terenie Polski dystrybucję i sprzedaż oprogramowania amerykańskiej firmy Pitney Bowes Software Inc. jednego z globalnych producentów oprogramowania klasy GIS., (4) Systemy Nawigacyjne MapaMap: działalność w zakresie rozwiązań nawigacyjnych prowadzona jest poprzez współpracę z dystrybutorami i producentami dedykowanych urządzeń nawigacyjnych (tzw. PND).

Corponet Sp. z o.o. – spółka pośrednio zależna wobec Magna Polonia SA od dnia 4 września 2014 r., w której Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. posiada 700 udziałów stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym. Corponet jest operatorem telekomunikacyjnym, którego działalność polega m.in. na świadczeniu usług transmisji danych.

Agroimmoinvest Sp. z o.o. – spółka zależna wobec Magna Polonia SA. W dniu 19 lipca 2017r Magna Polonia SA objęła 2.339 udziałów w kapitale zakładowym Agroimmoinvest, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN jeden udział, o łącznej wartości nominalnej 2.339.000,00 PLN, pokrywając je w całości aportem w postaci udziałów w spółce Selskap Sp. zo.o. Następnie w dniu 4 grudnia 2017 r. do spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. została wniesiona aportem spółka Slede sp. z o.o. na pokrycie 1.538 nowych udziałów objętych przez Magna Polonia SA. Na dzień bilansowy Magna Polonia SA posiada 3.877 udziałów w kapitale Agroimmoinvest Sp. z o.o. stanowiących 30,10% udziału w kapitale zakładowym.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Spółka prowadzi działalność związaną ze sprzedażą i kupnem nieruchomości. Spółka podlega konsolidacji metodą praw własności.

Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. – spółka stowarzyszona wobec Magna Polonia SA. Spółka na przełomie 2011/2012 roku rozpoczęła komercyjną działalność jako MVNO – (wirtualny operator) w zakresie usług telefonii komórkowej działających w systemie pre-paid pod własną marką. Spółka wyłączona z konsolidacji z uwagi na fakt, iż udział Grupy w stracie wygenerowanej przez spółkę PSC przewyższa jej udział w jednostce.

OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU W SPÓŁCE SLEDE SP. Z O.O. I WNIESIENIE APORTEM UDZIAŁÓW SLEDE SP. Z O.O. DO AGROIMMOINVEST SP. Z O.O.

W dniu 4 grudnia 2017 r. Magna Polonia SA dokonała objęcia udziałów w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą SLEDE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (SLEDE), to jest 114.000 udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 5.700.000,00 PLN. Udziały te zostały pokryte przez Magna Polonia SA wkładem niepieniężnym o wartości 5.700.000,00 PLN, w postaci wierzytelności wobec Pana Mirosława Janisiewicza, z tytułu zawartej z nim umowy pożyczki z dnia 9 lipca 2014.

W dniu 4 grudnia 2017 r. Spółka złożyła także oświadczenie o objęciu udziałów w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o., to jest 1.538 udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN jeden udział, o łącznej wartości nominalnej 1.538.000,00 PLN wszystkie udziały. Udziały te zostały pokryte wkładem niepieniężnym o wartości 5.700.000,00 PLN w postaci 114.100 udziałów SLEDE, w tym 114.000 udziałów, które zostały utworzone z chwilą zarejestrowania przez sąd uchwalonego w dniu 4 grudnia 2017 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki SLEDE (aport).

Umowa dotycząca wniesienia aportem 100 udziałów w kapitale zakładowym SLEDE została zawarta w dniu 4 grudnia 2017 r. i zarejestrowana przez sąd w dniu 23 lutego 2018 r. Umowa dotycząca wniesienia aportem pozostałych 114.000 udziałów, została zawarta w dniu 27 lutego 2018 r. i zarejestrowana przez sąd w dniu 17 kwietnia 2018 r.

ZBYCIE CZĘŚCI AKCJI IMAGIS SA PRZEZ MAGNA INWESTYCJA SP. Z O.O. S.K.A.

W dniu 23 listopada 2018 r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. zbyła w transakcji poza rynkiem regulowanym 770.958 sztuk akcji IMAGIS SA o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Przed transakcją Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. posiadała 2.692.147 akcji IMAGIS SA, reprezentujących 4,38% kapitału zakładowego IMAGIS SA, natomiast po dokonaniu transakcji Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. posiada 1.640.479 akcji IMAGIS SA reprezentujących 2,67% kapitału zakładowego tej spółki. Jednocześnie cała Grupa Kapitałowa Magna Polonia posiada 40.687.575 akcji IMAGIS SA reprezentujących 66,20% kapitału zakładowego tej spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

1.7 Wybrane dane finansowe Emitenta

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
dane dotyczące sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	12	378	3	89
Przychody finansowe	622	800	146	188
Zysk/Strata* brutto	-5 951	-1 149	-1 395	-271
Zysk/Strata* netto ogółem	-4 825	-951	-1 131	-224
Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-4 825	-951	-1 131	-224
Całkowity dochód netto	-4 825	-951	-1 131	-224
Całkowita dochód netto dla akcjonariuszy	-4 825	-951	-1 131	-224
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 167	-1 809	-274	-426
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	549	2 052	129	483
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	870	-266	204	-63
Przepływy pieniężne netto, razem	252	-23	59	-5
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)*	-0,35	-0,07	-0,08	-0,01
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	19 437	23 242	4 520	5 572
Zobowiązania razem	2 636	1 617	613	388
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 636	1 617	613	388
Kapitał własny	16 801	21 625	3 907	5 185
Kapitał akcyjny	13 922	13 922	3 238	3 338
Liczba akcji (w sztukach)	13 921 975	13 921 975	13 921 975	13 921 975
Średnioważona liczba akcji (w sztukach)	13 921 975	13 921 975	13 921 975	13 921 975
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)**	1,21	1,55	0,28	0,37

* Zysk/Strata* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w okresie bieżącym wynosiła 13 921 975 oraz w okresie porównawczym wynosiła 13 921 975

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

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł w okresie bieżącym - 4,2669 PLN, a w okresie porównawczym - 4,2447 PLN,

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN; na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

1.8 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody ze sprzedaży	6 445	2 350	1 510	554
Pozostałe przychody operacyjne	1 221	713	286	168
Przychody finansowe	1 524	4 421	357	1 042
Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-1 314	-1 580	-308	-372
Zysk/Strata* brutto	-5 892	1 496	-1 381	352
Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej	-4 880	1 669	-1 144	393
Zysk/Strata* netto ogółem	-4 880	1 669	-1 144	393
Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-4 798	1 669	-1 124	393
Całkowity dochód netto	-4 880	1 669	-1 144	393
Całkowity dochód netto dla akcjonariuszy	-4 798	1 669	-1 124	393
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 286	-1 783	-301	-420
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-577	1 976	-135	466
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 035	-33	477	-8
Przepływy pieniężne netto, razem	172	160	40	38
Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)**	-0,34	0,12	-0,08	0,03
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	28 645	32 768	6 662	7 856
Zobowiązania razem	8 685	7 770	2 020	1 863
Zobowiązania długoterminowe	2 022	3 440	470	825
Zobowiązania krótkoterminowe	6 663	4 330	1 550	1 038
Kapitał własny	19 960	24 998	4 642	5 993
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	19 500	24 673	4 535	5 916
Kapitał akcyjny	13 922	13 922	3 238	3 338
Liczba akcji (w sztukach)	13 921 975	13 921 975	13 921 975	13 921 975
Średnioważona liczba akcji (w sztukach)	13 921 975	13 921 975	13 921 975	13 921 975
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)**	1,40	1,77	0,33	0,42

*Zysk/Strata podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz straty netto przypadającej na akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w bieżącym okresie wynosiła 13 921 975 oraz w okresie porównawczym 13 921 975.

** Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez liczbę akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- 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 - 4,2669 PLN, a w okresie porównawczym - 4,2447 PLN,
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN; na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 PLN.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GK EMITENTA

2.1 Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług – jeżeli są istotne – albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Magna Polonia SA jest spółką inwestycyjną, która prowadzi projekty inwestycyjne w obszarze private equity i venture capital. W ramach przyjętej strategii Emitent inwestuje bezpośrednio w projekty biznesowe w branżach, które Zarząd ocenia jako branże o wysokim potencjale rozwoju: związane z nowymi technologiami, rozbudową infrastruktury, informatyką, IT, Internetem, instalacjami inteligentnymi i automatyką. 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. Projekty inwestycyjne to inwestycje kapitałowe dokonywane w drodze obejmowania udziałów i akcji nowych projektów, przejmowanie działających już spółek a także inwestycje w dłużne papiery wartościowe, pożyczki długo- i krótkoterminowe, inwestycje w wierzytelności.

2.2 Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

Emitent nie jest uzależniony od jednego lub wielu odbiorców i dostawców.

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

2.3.1 Wyniki finansowe Emitenta

PRZYCHODY	01.01.2018 - 31.12.2018	Struktura %	01.01.2017 - 31.12.2017	Struktura %
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	0	0,00%	0	0,00%
Przychody z tytułu odsetek	398	62,78%	546	46,35%
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	83	13,09%	0	0,00%
Pozostałe przychody operacyjne	12	1,89%	378	32,09%
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	141	22,24%	243	20,63%
Przychody finansowe	0	0,00%	11	0,93%
PRZYCHODY NETTO, RAZEM	634	100,00%	1 178	100,00%
KOSZTY	01.01.2018 - 31.12.2018	Struktura %	01.01.2017 - 31.12.2017	Struktura %
Wynagrodzenia	-571	8,67%	-563	24,19%

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Pozostałe koszty administracyjne	-867	13,17%	-1 168	50,19%
Straty z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe koszty operacyjne	-43	0,65%	-130	5,59%
Koszty finansowe	-5 104	77,51%	-466	20,03%
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0,00%	0	0,00%
Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0,00%	0	0,00%
KOSZTY OPERACYJNE, RAZEM	-6 585	100,00%	-2 327	100,00%

Spółka Magna Polonia S.A. zakończyła rok obrotowy 2018 stratą netto w wysokości 4.825 tys. PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 951 tys. PLN za rok 2017.

Głównymi przychodami Spółki nadal są przychody z tytułu odsetek od zakupionych obligacji i udzielonych pożyczek. Przychody te stanowią ponad 62% ogólnej sumy przychodów, przy czym w ubiegłym roku proporcja ta wynosiła ponad 46%. Spadek przychodów z tytułu odsetek w stosunku do poprzedniego roku wiąże się z tym, że w bieżącym roku obrotowym zmniejszył się portfel posiadanych obligacji, przy jednoczesnym spadku wartości kapitału udzielonych pożyczek.

Koszty finansowe w okresie bieżącym uległy zwiększeniu. W okresie porównawczym koszty finansowe stanowiły 20,03%, podczas gdy w okresie bieżącym udział kosztów finansowych w całkowitej wartości kosztów wyniósł 77,51%. Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim ujęciem odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. w kwocie 4.537 tys. PLN, a także zwiększeniem kosztów odsetek od wyemitowanych obligacji oraz zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość pożyczek.

Koszty finansowe w wysokości 567 tys. PLN wynikają głównie z podjętych w poprzednim roku obrotowym decyzji o dokonaniu odpisania wartości aktywów finansowych w postaci obligacji obcych (obligacje BNY Sp. z o.o.) i pożyczki udzielonej spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A, przy czym w roku bieżącym odpis obejmuje odsetki od tych obligacji przypadające na rok bieżący (w kwocie 227 tys. PLN), kapitał pożyczki w kwocie 138 tys. PLN oraz odsetki od pożyczki udzielonej spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A przypadające na rok bieżący (w kwocie 109 tys. PLN).

W porównaniu z rokiem 2017 koszty administracyjne uległy zmniejszeniu do kwoty 867 tys. PLN z kwoty 1.168 tys. PLN w 2017 r., przy czym ich udział w strukturze kosztów spadł do poziomu 42,33% z ponad 50% w roku ubiegłym. Wysokie koszty ponoszone przez spółkę to w głównej mierze koszty w zakresie usług prawnych, w związku ze sprawami sądowymi, których Spółka jest stroną.

2.3.2 Charakterystyka struktur aktywów i pasywów bilansu Emitenta, w tym z punktu widzenia płynności Emitenta

WYBRANE SKŁADNIKI BILANSU:

Bilans - Aktywa	31.12.2018	Struktura %	31.12.2017	Struktura %
Aktywa trwałe	18 382	94,57%	20 904	89,94%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 615	8,31%	1 830	7,87%
Udziały w spółkach zależnych	3 303	16,99%	3 303	14,21%
Udziały w spółkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	9 838	50,61%	8 670	37,30%
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - obligacje	466	2,40%	0	0,00%
Należności handlowe i pozostałe	633	3,26%	5 700	24,52%

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 527	13,00%	1 401	6,03%
Aktywa obrotowe	1 055	5,43%	2 338	10,06%
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - udzielone pożyczki	84	0,43%	204	0,88%
Należności z tytułu dostaw i usług	13	0,07%	21	0,09%
Pozostałe należności	21	0,11%	641	2,76%
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - obligacje	0	0,00%	880	3,79%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - akcje, udziały	685	3,52%	592	2,55%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	252	1,30%	0	0,00%
Aktywa razem	19 437	100,00%	23 242	100,00%

Bilans - Pasywa	31.12.2018	Struktura %	31.12.2017	Struktura %
Kapitał własny	16 801	86,44%	21 625	93,04%
Zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 636	13,56%	1 617	6,96%
Pasywa razem	19 437	100,00%	23 242	100,00%

W prezentowanym okresie nastąpiło zwiększenie aktywów Emitenta z tytułu udziałów w spółkach współkontrolowanych i stowarzyszonych. Zwiększenie z kwoty 8.670 tys. PLN do kwoty 9.838 tys. PLN dotyczy transakcji podwyższenia kapitału w spółce Sledę Sp. z o.o. i wniesienia aportem udziałów tej spółki do spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. opisanej szczegółowo na stronie 6 niniejszego sprawozdania. Kwota zwiększenia obejmuje również odpis aktualizujący wartość udziałów spółki w kwocie 4.537 tys. PLN.

Kwestie dotyczące płynności zostały zaprezentowane w nocie 27 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

2.3.3 Wyniki finansowe Grupy

PRZYCHODY	01.01.2018 - 31.12.2018	Struktura %	01.01.2017 - 31.12.2017	Struktura %
Przychody ze sprzedaży	6 445	70,13%	2 350	31,40%
Pozostałe przychody operacyjne	1 221	13,29%	713	9,53%
Przychody finansowe, w tym	1 524	16,58%	4 421	59,07%
<i>Odsetki od obligacji</i>	697	7,58%	803	10,73%
<i>Odsetki od udzielonych pożyczek</i>	571	6,21%	657	8,78%
<i>Wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych</i>	83	0,90%	0	0,00%
<i>Odwroćenie odpisu aktualizującego na pozostałych należnościach</i>	0	0,00%	2 223	29,70%
<i>Pozostałe</i>	173	1,88%	738	9,86%
Razem przychody:	9 190	100,00%	7 484	100,00%

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

KOSZTY	01.01.2018 - 31.12.2018	Struktura %	01.01.2017 - 31.12.2017	Struktura %
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 191	8,11%	698	11,68%
Zużycie materiałów i energii	730	4,97%	224	3,75%
Usługi obce	1 708	11,62%	1 304	21,81%
Podatki i opłaty	50	0,34%	21	0,35%
Koszty pracownicze	3 960	26,95%	1 411	23,60%
Inne koszty rodzajowe	718	4,89%	806	13,48%
Razem koszty według rodzaju	8 357	56,88%	4 465	74,69%
Koszty sprzedaży	-1 047	7,13%	-465	-7,78%
Koszty ogólnego zarządu	-3 329	22,66%	-2 571	-43,01%
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	3 981	27,09%	1 429	23,90%
Wartość sprzedanych towarów	0	0,00%	0	0,00%
Razem koszt własny sprzedaży	3 981	27,09%	1 429	23,90%
Pozostałe koszty operacyjne	623	4,24%	178	2,98%
Koszty finansowe	5 713	38,88%	1 335	22,33%
Razem koszty:	14 693	100,00%	5 978	100,00%

	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-5 892		1 496	
Zysk/Strata netto, w tym:	-4 880		1 669	
z działalności kontynuowanej	-4 880		1 669	
z działalności zaniechanej	0		0	

Grupa zakończyła rok bieżący stratą netto w wysokości 4.880 tys. PLN. W analogicznym okresie poprzedniego roku Grupa osiągnęła zysk w wysokości 1.669 tys. PLN. Na wysokość straty wpływ mają przede wszystkim wyniki spółek inwestycyjnych Grupy: Magna Polonia S.A. oraz Magna Polonia Sp. z o.o. Magna Polonia SA przeprowadziła test utraty wartości inwestycji w udziały Agroimmoinvest Sp. z o.o. w wyniku którego dokonano odpisu aktualizującego wartość tej inwestycji w kwocie 4.537 tys. zł. W roku 2018 tylko spółka Corponet Sp. z o.o. osiągnęła zysk netto w wysokości 104 tys. PLN. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Emitenta zanotowały straty. Grupa ponosi wysokie koszty administracyjne obejmujące profesjonalne usługi prawne i doradcze związane z działalnością Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

2.3.4 Charakterystyka struktur aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej Emitenta

Bilans - Aktywa	31.12.2018	Struktura %	31.12.2017	Struktura %
Aktywa trwałe	20 377	71,14%	25 171	76,82%
Wartość firmy	387	1,35%	387	1,18%
Pozostałe wartości niematerialne	2 324	8,11%	1 164	3,55%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 072	7,23%	2 426	7,40%
Nieruchomości inwestycyjne	3 518	12,28%	3 974	12,13%
Aktywa finansowe	9 439	32,95%	8 781	26,80%
Pozostałe należności	0	0,00%	6 954	21,22%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 637	9,21%	1 485	4,53%
Aktywa obrotowe	8 268	28,86%	7 597	23,18%
Zapasy	8	0,03%	7	0,02%
Należności handlowe i pozostałe	1 189	4,15%	1 163	3,55%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa finansowe	6 656	23,24%	6 184	18,87%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	415	1,45%	243	0,74%
Aktywa razem	28 645	100,00%	32 768	100,00%

Bilans - Pasywa	31.12.2018	Struktura %	31.12.2017	Struktura %
Kapitał własny	19 960	69,68%	24 998	76,29%
Kapitał akcyjny	13 922	48,60%	13 922	42,49%
Udziały mniejszości	460	1,61%	325	0,99%
Zobowiązania długoterminowe	2 022	7,06%	3 440	10,50%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 663	23,26%	4 330	13,21%
Pożyczki i kredyty	399	1,39%	0	0,00%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 988	6,94%	2 669	8,15%
Pozostałe zobowiązania	3 097	10,81%	1 542	4,71%
Zobowiązania z tytułu leasingu	269	0,94%	119	0,36%
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	845	2,95%	0	0,00%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	65	0,23%	0	0,00%
Pasywa razem	28 645	100,00%	32 768	100,00%

W prezentowanym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze bilansu Grupy. Istotna zmiana nastąpiła między pozycjami długoterminowych aktywów finansowych a pozostałymi należnościami co jest odzwierciedleniem transakcji podwyższenia kapitału w spółce Slede Sp. z o.o. i wniesienia aportem udziałów tej spółki do spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. opisaną szczegółowo na stronie 6 niniejszego sprawozdania.

W roku 2017 kwota opisanego wyżej podwyższenia w wysokości 5.700 tys. PLN widniała w pozycji aktywów trwałych – pozostałe należności.

Kwestie dotyczące płynności zostały zaprezentowane w nocie 30 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2.3.5 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 ocenie Zarządu Magna Polonia S.A. kluczowymi

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych są:

1. Wykonywanie przez Imagis SA postanowień układu zawartego w 2017 r. z wierzycielami zgodnie z którym część wierzytelności wobec Magna Polonia Sp. z o.o. zgłoszonej do układu została rozłożona na raty i ma być spłacana przez Imagis w kolejnych latach, a druga część została skonwertowana w 2017 r na kapitał zakładowy Imagis SA;
2. Dalsze zaangażowanie po stronie Emitenta w prowadzenie postępowań sądowych, w których Emitent bądź spółki z GK Emitenta są stronami, w szczególności w postępowania cywilne o zapłatę, w których Emitent wystąpił przeciwko: (1) Emitel sp. z o.o. i (2) pozew o zapłatę przeciwko T-Mobile Polska S.A., Orange Polska S.A., Polkomtel sp. z o.o. oraz P4 sp. z o.o. oraz w postępowanie o zapłatę odszkodowania, które prowadzi Imagis SA przeciwko TUiR Allianz Polska SA;
3. Rozwój spółek portfelowych, jak Emapa SA, Agroimmoinvest sp. z o.o. oraz Corponet sp. z o.o.

Działania Spółki Magna Polonia w kolejnych okresach sprawozdawczych będą nadal ukierunkowane na wzrost jej ekonomicznej wartości dla akcjonariuszy. Magna Polonia zamierza wykorzystywać nie tylko posiadane zasoby kapitałowe, ale także bogate doświadczenie zarządcze i organizacyjne kreując tym samym swoją przewagę konkurencyjną na rynku w zakresie pozyskania nowych najbardziej interesujących projektów.

Zarząd Magna Polonia SA dąży do realizacji w roku obrotowym 2018 nowych inwestycji na wczesnym etapie rozwoju, a także dalszego zmniejszania zaangażowania w spółki, które nie przynoszą oczekiwanej stopy zwrotu.

2.4 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Emitent i GK Emitenta są na nie narażone

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Magna Polonia i jej Grupa Kapitałowa, należą obligacje, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane i otrzymane w ramach Grupy Kapitałowej pożyczki oraz posiadane udziały i akcje w innych podmiotach. Szczegółowa specyfikacja instrumentów finansowych podana jest w notach nr 14, 20, 26, 27 i 28 w dodatkowych notach i objaśnieniach do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w notach nr 16, 21, 28, 29, 30, 31 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rodzaje ryzyka przypisane wykorzystywanym instrumentom finansowym przez Magna Polonia, obejmują między innymi ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego, oraz ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych.

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 Spółki jest w znacznej części ustalane w odniesieniu do zmiennych procentowych stóp bazowych. Istnieje zatem ryzyko, iż w wyniku nieoczekiwanych zmian stóp procentowych Spółka 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 kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy ze zobowiązań. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę oceny wiarygodności kredytowej kontrahenta. Ocena ta jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich podmiotów, które emitują dłużne papiery wartościowe nabywane lub pożyczki udzielane przez Spółkę. Spółka w ramach wewnętrznej polityki warunkuje objęcie obligacji/udzielenie pożyczki podmiotowi trzeciemu, w przypadku akceptowalnej kondycji tego podmiotu oraz pozytywnej historii dotychczasowej współpracy.

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 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 Agroimmoinvest Sp. z o.o. (30,10% 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 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 obniżać 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

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

pomiędzy oczekiwaniami sprzedających a oczekiwaniami kupującego) oraz ograniczenia dostępu do kapitału.

Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych

Rozwój spółek będących w portfelu Emitent oraz osiągnięcie spodziewanych wyników finansowych z tych inwestycji zależy od czynników niezależnych od Emitenta, takich jak koniunktura gospodarcza, konkurencja czy realizacja strategii rozwoju nabywanych spółek przez ich zarządy. Ryzyko braku realizacji prognozowanego rozwoju spółek portfelowych może spowodować potencjalne osiągnięcie niższych niż zakładano stop zwrotu z inwestycji co może negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową. Czynnikiem mogącym wpłynąć na ograniczenie powyższego ryzyka przez Spółkę będzie staranna analiza nabywanych spółek m.in. pod kątem sposobu i jakości zarządzania oraz kompetencji osób zarządzających.

Informacje uzupełniające w tym liczbowe dotyczące obciążenia ryzykiem przedstawione są w notach 26, 27, 28 jednostkowego sprawozdania finansowego oraz 28, 29, 30 i 31 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce ma na celu minimalizację tychże ryzyk poprzez monitoring oraz aktywne przeciwdziałanie ich negatywnym skutkom:

- W zakresie ryzyka kredytowego prowadzony jest stały monitoring sytuacji dłużników poprzez analizowanie ich sytuacji finansowej i majątkowej na podstawie sprawozdań finansowych lub wycen majątku gdy jest to spłat należności – w sytuacji możliwego zagrożenia spłaty uruchamiane są procedury windykacyjne,
- Przepływy pieniężne w ramach Spółki podlegają planowaniu, zarówno w zakresie przepływów operacyjnych jak inwestycyjnych. Źródła finansowania, zarówno ze środków własnych jak i źródeł zewnętrznych są dostosowane do potrzeb wynikających z planów.
- W zakresie ryzyka związanego z rozwojem spółek portfelowych prowadzona jest dokładna analiza nabywanych spółek m.in. pod kątem sposobu i jakości zarządzania oraz kompetencji osób zarządzających, jak również cykliczne monitorowanie etapów ich rozwoju

Zarząd na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyk finansowych. Spółka udziela pożyczek oraz obejmuje obligacje głównie o stałej stopie oprocentowania, a w celu minimalizacji ryzyka ustanawia odpowiednie formy zabezpieczenia wierzytelności. 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.

2.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W roku 2018 roku Magna Polonia S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej były 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

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

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. (pozwany). 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. W dniu 2 grudnia 2015 r. Sąd wydał wyrok zasądający od Magna Polonia na rzecz Jarosława Mikosa kwotę 500.000,00 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 13 maja 2013 r. do dnia zapłaty tytułem wynagrodzenia typu success fee oraz kwotę 30.400,00 złotych tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok jest nieprawomocny, Spółka złożyła apelację od wyroku. Na rozprawie apelacyjnej w dniu 27 grudnia 2017r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Sąd Okręgowy w Warszawie na rozprawie w dniu 4 grudnia 2018 r. wyznaczył terminy rozpraw na kolejne miesiące w celu przeprowadzenia dowodów z przesłuchania świadków.

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. pozwem 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 wspólnikiem 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 pozwem 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.

W sprawie zamknięto etap przeprowadzania dowodów osobowych (przesłuchania świadków i przedstawicieli Stron), Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego do spraw wyceny przedsiębiorstw m.in. na okoliczność wysokości szkody poniesionej przez Magna Polonia. Przedmiotowa opinia biegłego sądowego wpłynęła do Sądu po dniu bilansowym, tj. w lutym 2019 roku.

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

W dniu 18 listopada 2015 roku Magna Polonia otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o zapłatę kwoty w wysokości 2.100.000,00 złotych. Stronami

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

przedmiotowego postępowania są Emitel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (powód) oraz Magna Polonia S.A. (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko Magna Polonia, powód dochodzi zapłaty kwoty 2.100.000,00 złotych powiększonej o odsetki ustawowe od daty doręczenia pozwu, z tytułu kary umownej za naruszenie umowy o zachowanie poufności zawartej pomiędzy Magna Polonia SA i Emitel Sp. z o.o. w dniu 1 grudnia 2011r. Magna Polonia kwestionuje w całości żądanie pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Magna Polonia SA przeciwko T-Mobile Polska S.A., Orange Polska S.A., Polkomtel sp. z o.o. oraz P4 sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2016 r. Spółka skierowała do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę kwoty 617.777.000 zł (sześćset siedemnaście milionów siedemset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych) wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 11 grudnia 2013 r. do dnia zapłaty przeciwko następującym podmiotom, jako dłużnikom solidarnym: (1) T-Mobile Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, (2) Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, (3) Polkomtel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, oraz (4) P4 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w związku z popełnieniem przez ww. spółki deliktu w postaci praktyki ograniczającej konkurencję i w konsekwencji wyrządzeniem Spółce szkody, co uzasadnia dochodzenie przez Spółkę ww. roszczeń. Pozew dotyczy roszczeń, o których była mowa w: raporcie bieżącym Spółki nr 48/2013 z dnia 24 września 2013 r., raporcie bieżącym Spółki nr 54/2013 z dnia 26 listopada 2013 r. oraz raporcie bieżącym Spółki nr 57/2013 z dnia 12 grudnia 2013 r. Zdaniem Zarządu pozew jest w pełni uzasadniony.

W dniu 9 lutego 2018 r. Sąd wydał postanowienie w przedmiocie zawieszenia postępowania w sprawie do czasu rozstrzygnięcia przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie w sprawie o sygn. akt VI ACa 1620/15.

Pozew o zapłatę kwoty 782.880,90 zł wniesiony przez Magna Polonia SA przeciwko Sputnik 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Sputnik 1 FIZAN)

W dniu 17 sierpnia 2018r. Magna Polonia SA (powód) wniosła do Sądu Okręgowego w Poznaniu przeciwko Sputnik 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (pozwany) pozew o zapłatę kwoty 782.880,90 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 05 czerwca 2018 r. do dnia zapłaty, a także kwotę 17.004,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Pozew przeciwko Sputnik FIZAN został wniesiony wobec braku zapłaty przez Sputnik na rzecz Magna Polonia SA ceny sprzedaży akcji spółki Awbud SA. Prawo sprzedaży 133.400 akcji spółki Awbud SA za łączną cenę 1.107.220,00 złotych zostało zagwarantowane w umowie opcji zawartej dnia 5 marca 2014 r., a obowiązek wykonania tej umowy przez Sputnik 1 FIZAN oraz zapłaty ww. ceny za akcje wynika wprost z umowy sprzedaży akcji zawartej na skutek prawomocnego wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 2 lutego 2016 r. (sygn. akt XVI GC 200/15) oraz wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 22 listopada 2017 r. (sygn. akt VII ACa 254/17). W dniu 1 października 2018 r. Sąd wydał nakaz zapłaty przeciwko Sputnik 1 FIZAN, nakazujący aby pozwany zapłacił na rzecz Magna Polonia SA kwotę 782.880,90 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 05 czerwca 2018 r. do dnia zapłaty, a także kwotę 17.004,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Nakaz jest nieprawomocny, pozwany wniósł zarzuty, sprawa została przekazana do rozpoznania w postępowaniu cywilnym przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

Zdaniem Zarządu pozew jest w pełni uzasadniony.

Pozew wniesiony przez Sputnik 1 FIZAN przeciwko Magna Polonia SA o zapłatę kwoty 73.378,00 zł oraz pozew wzajemny wniesiony przez Magna Polonia SA przeciwko Sputnik 1 FIZAN o zapłatę kwoty 198.998,04 zł

W dniu 19 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wydał nakaz zapłaty przeciwko Magna Polonia SA nakazując aby pozwany zapłacił na rzecz powoda, tj. Sputnik 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kwotę 73.378,00 zł wraz z odsetkami w wysokości ustawowej za opóźnienie od kwoty 73.378,00 zł od dnia 06 lutego 2018 r. do dnia zapłaty oraz kwotę

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

4.535,00 zł tytułem kosztów procesu w tym kwotę 3.600,00 zł tytułem zastępstwa procesowego. Pismem z dnia 4 lipca 2018 r. pozwana Magna Polonia wniosła do sądu sprzeciw od ww. nakazu zapłaty oraz złożyła przeciwko Sputnik 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych pozew wzajemny o zapłatę kwoty 198.998,04 zł wraz z odsetkami od daty 05 czerwca 2018 r. do dnia zapłaty oraz zasądzenie od Sputnik na rzecz Magna Polonia kosztów procesu obejmujących zwrot opłaty sądowej od pozwu wzajemnego oraz zwrot kosztów zastępstwa procesowego w postępowaniu wywołanym pozwem wzajemnym.

Pozew wzajemny złożony przeciwko Sputnik 1 FIZAN dotyczy roszczenia odszkodowawczego jakie posiada Magna Polonia SA na kwotę 256.299,58 zł z tytułu nienależytego wykonania umowy w związku z nieterminowym wykonaniem przez Sputnik 1 FIZAN obowiązku zakupu od Magna Polonia SA akcji spółki Awbud SA po określonej cenie.

Zdaniem Zarządu pozew wzajemny Magna Polonia SA wobec Sputnik 1 FIZAN o zapłatę odszkodowania jest w pełni uzasadniony. Zdaniem Zarządu zgłoszone w tym postępowaniu przez Sputnik 1 FIZAN roszczenie o zwrot przez Magna Polonia SA kwoty 73.378,00 zł (która to kwota została zapłacona przez Sputnik 1 FIZAN na rachunek Magna Polonia w grudniu 2017 r. i częściowo została potrącona z ww. wierzytelnością o zapłatę odszkodowania) jest bezzasadne.

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS

W Grupie Kapitałowej Imagis w 2018 roku toczyły się następujące postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

- 1/ postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXV Wydział Cywilny, sygn. akt XXV C 959/14, przeciwko IMAGIS S.A. oraz trzem innym podmiotom (łącznie), o solidarną zapłatę odszkodowania w wysokości 450.000,00 zł z powództwa Pawła Białasa. Powództwo zostało oddalone wyrokiem z dn. 16 grudnia 2015 r. W dniu 8 lutego 2016 r. Paweł Białas wniósł do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelację od ww. wyroku. W dniu 26 lutego 2018 Sąd Apelacyjny podtrzymał decyzję Sądu Okręgowego.
- 2/ postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, z powództwa IMAGIS SA przeciwko NaviExpert sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (obecnie Telmatics Technologies sp. z o.o.), o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia na kwotę 361.971,00 zł, plus odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku. W dniu 15.05.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w Warszawie wydał wyrok zgodnie z którym zasądził na rzecz Imagis S.A.:
 - W I sprawie (XXVI GC 75/13) - kwotę 193.794,04 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, liczonymi od dnia 25.10.2012 r.
 - W II sprawie (XXVI GC 151/13) - kwotę 168.176,57 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa liczonymi od dnia 17.11.2012 r.
 - Kwotę 26.560,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.Pozwana wniosła datowaną na dzień 25.07.2017 r. apelację od ww. wyroku;
- 3/ postępowanie sądowe z powództwa IMAGIS SA przeciwko Marcinowi Niewęgłowskiemu o zwrot kwoty 900.000,00 zł. Sprawa toczyła się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygn. akt XXVI GC 1094/14. W postępowaniu tym Marcin Niewęgłowski wytoczył powództwo wzajemne przeciwko Spółce na kwotę 958.811,20 zł tytułem odprawy i wynagrodzenia. W marcu 2016 r. zapadł nieprawomocny wyrok, w którym Sąd zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz IMAGIS S.A. 900.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 02.10.2014 r. do dnia zapłaty, oddalił powództwo wzajemne Marcina Niewęgłowskiego przeciwko IMAGIS S.A. w całości oraz zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz IMAGIS S.A. koszty procesu oraz koszty zastępstwa

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

procesowego. Pozwany wniósł apelację od tego wyroku. W dniu 21.02.2018 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok oddalający apelację pozwanego – Marcina Niewęglowskiego od wyroku wydanego przez Sąd Okręgowy w sprawie z powództwa IMAGIS S.A. przeciwko Marcinowi Niewęglowskiemu o zapłatę oraz z powództwa wzajemnego Marcina Niewęglowskiego przeciwko Imagis S.A. o zapłatę. Wyrok jest prawomocny. Spółka prowadzi obecnie egzekucję należności zasądzonych przez Sąd

- 4/ Postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie z powództwa IMAGIS SA przeciwko TUiR Allianz Polska S.A., o zapłatę odszkodowania w kwocie 31.111.917,34 zł wraz z odsetkami za opóźnienie w wysokości ustawowej do dnia zapłaty, w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Imagis SA - Marcina Niewęglowskiego), dotyczących inwestycji w przedsiębiorstwo GPS Konsorcjum sp. z o.o. oraz udzielenia finansowania na rzecz grupy kapitałowej PC Guard. Pozew o zapłatę odszkodowania został złożony do sądu przez IMAGIS SA w dniu 6 marca 2018 r. w następstwie odmowy wypłaty zgłoszonego przez IMAGIS S.A. w dniu 05.10.2016 r. do TUiR Allianz Polska S.A. roszczenia na kwotę 47.019.305,67 zł w ramach ubezpieczenia „Allianz D&O Protect” dot. odpowiedzialności cywilnej członków władz IMAGIS S.A. z tytułu objęcia przez IMAGIS S.A. nieodpowiednio zabezpieczonych obligacji PC Guard S.A. i CG Finanse S.A., udzielenia CG Finanse nieodpowiednio zabezpieczonej pożyczki pieniężnej oraz z tytułu utraty wartości udziałów GPS Konsorcjum sp. z o.o. Zdaniem Zarządu pozew jest w pełni uzasadniony.
- 5/ Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy z powództwa wytoczonego przez Imagis SA przeciwko Telematics Technologies sp. z o.o. (pозew złożony w dniu 21.06.2018 r.) o zapłatę na rzecz Imagis SA kwoty 1.376.471,87 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, z tytułu naruszenia postanowień umowy z dnia 28 lipca 2005 r. pomiędzy Imagis SA a pozwanym.

2.6 Zmiany w portfelu inwestycyjnym Magna Polonia S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku oraz realizacja polityki inwestycyjnej Spółki.

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

- udziały i akcje w podmiotach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych
- akcje w spółkach notowanych na GPW
- pożyczki
- obligacje

ZMIANY W PORTFELU INWESTYCYJNYM MAGNA POLONIA SA

Portfel aktywów inwestycyjnych zaprezentowany jest w nocie 14 jednostkowego sprawozdania finansowego oraz nocie 16 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Główne zmiany portfela inwestycyjnego Magna Polonia SA przedstawiają się następująco:

SPŁATA OBLIGACJI CORPONET OBJĘTYCH PRZEZ EMITENTA

W 2018 roku Emitent otrzymał środki od spółki Corponet Sp. z o.o. tytułem spłaty obligacji serii C (z odsetkami) i tytułem częściowej spłaty obligacji serii D w łącznej wysokości 443 tys. zł.

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ INWESTYCJI W SPÓŁKĘ AGROIMMOINVEST SP. Z O.O.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

W dniu 23 lutego 2018 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki SLEDE Sp. z o.o. Podwyższenie polegało na utworzeniu 114.000 nowych udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 5.700.000,00 PLN. Wszystkie ww. udziały zostały objęte przez Magna Polonia SA, w zamian za aport wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej p. Mirosławowi Janisiewiczowi.

W dniu 24 kwietnia 2018 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. Podwyższenie polegało na utworzeniu nowych 1.538 udziałów w kapitale zakładowym Agroimmoinvest sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000,00 PLN jeden udział (o łącznej wartości nominalnej 1.538.000,00 PLN wszystkie udziały), które w całości zostały objęte przez Magna Polonia SA i pokryte aportem w postaci 114.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki SLEDE. Po rejestracji tego podwyższenia kapitału zakładowego, Magna Polonia SA posiada 3.877 udziałów w kapitale zakładowym Agroimmoinvest Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 3.877.000,00 PLN, stanowiących 30,10% kapitału zakładowego.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Agroimmoinvest Sp. z o.o. w kwocie 4.537 tys. zł. Podstawą utworzenia odpisu była dokonana aktualizacja wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych należących do spółki Agroimmoinvest sp. z o.o.

Po dokonaniu odpisu wartość inwestycji w udziały spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. w księgach Magna Polonia SA wynosi 9.838 tys. zł.

ZMIANY W PORTFELU INWESTYCYJNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ MAGNA POLONIA

Zmiany portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Magna Polonia w 2018 roku przedstawiają się następująco:

WIERZYTELNOŚCI BANKOWE WOBEC IMAGIS SA NABYTE PRZEZ MAGNA POLONIA SP. Z O.O.

Wierzytelności nabyte w 2015 r. przez Magna Polonia Sp. z o.o. wobec Imagis SA od Banku Zachodniego WBK SA oraz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w części, tj. w kwocie 9.761.774 PLN zostały objęte układem z wierzycielami zawartym w styczniu 2017 roku („Układ”). Stosownie do Układu, odsetki należne od dnia otwarcia postępowania układowego do dnia zapłaty zostały umorzone, część wierzytelności Magna Polonia Sp. z o.o. w kwocie 3.904.709,60 PLN, została skonwertowana na akcje Imagis serii J, natomiast pozostała część zgłoszonej do Układu wierzytelności Magna Polonia Sp. z o.o. w kwocie 5.857.064,40 PLN została rozłożona na 3 równe raty:

1. rata I płatna najpóźniej w terminie do dwudziestego siódmego dnia 48 miesiąca, licząc jako pierwszy, miesiąc następujący po miesiącu uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu,
2. rata II płatna najpóźniej w terminie do dwudziestego siódmego dnia 60 miesiąca, licząc jako pierwszy, miesiąc następujący po miesiącu uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu,
3. rata III płatna najpóźniej w terminie do dwudziestego siódmego dnia 72 miesiąca, licząc jako pierwszy, miesiąc następujący po miesiącu uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu.

Niezależnie od wierzytelności objętych Układem, Magna Polonia Sp. z o.o. posiada także wobec Imagis inne wierzytelności bankowe nie objęte tym układem na kwotę ponad 4,5 mln PLN, których spłata przez Imagis SA została zabezpieczona w postaci:

1. zastawu cywilnego oraz zastawu rejestrowego na wszystkich akcjach posiadanych przez Imagis w kapitale zakładowym spółki pod firmą: Emapa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
2. weksla in blanco Imagis SA z deklaracją wekslową ustalającą warunki wypełnienia weksla.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

W dniu 9 sierpnia 2018 r. spółka Magna Polonia sp. z o.o. podpisała z Imagis SA umowę regulującą status wymagalnych wierzytelności Magna Polonia sp. z o.o. wobec Imagis na kwotę ponad 4,5 mln PLN, które nie były objęte Układem. Umowa reguluje między innymi:

1. zawieszenie wymagalności wierzytelności Magna Polonia sp. z o.o. nie objętych układem z wierzycielami na okres 36 miesięcy,
2. oprocentowanie wierzytelności nie objętych układem oraz zasady częściowych spłat odsetek od tych wierzytelności,
3. zasady spłat wierzytelności nie objętych układem w przypadku zaistnienia dodatkowych wpływów do Imagis nie objętych układem,
4. zasady rozwiązania umowy, w szczególności w przypadku nierealizowania przez Imagis postanowień układu lub ujawnienia się istotnych okoliczności mogących negatywnie wpłynąć na jego realizację. W przypadku rozwiązania umowy, wierzytelności nie objęte układem staną się wymagalne w trybie natychmiastowym.

ZBYCIE CZĘŚCI AKCJI IMAGIS SA PRZEZ MAGNA INWESTYCJA SP. Z O.O. S.K.A.

W dniu 23 listopada 2018 r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. zbyła w transakcji poza rynkiem regulowanym 770.958 sztuk akcji IMAGIS SA o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Przed transakcją Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. posiadała 2.692.147 akcji IMAGIS SA, reprezentujących 4,38% kapitału zakładowego IMAGIS SA, natomiast po dokonaniu transakcji Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. posiada 1.640.479 akcji IMAGIS SA reprezentujących 2,67% kapitału zakładowego tej spółki. Jednocześnie cała Grupa Kapitałowa Magna Polonia posiada 40.687.575 akcji IMAGIS SA reprezentujących 66,20% kapitału zakładowego tej spółki.

2.7 Omówienie polityki inwestycyjnej wraz z analizą działań związanych z realizacją jego celu

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. kontynuowana była dotychczasowa polityka inwestycyjna Emitenta, polegająca na inwestycji w dłużne papiery wartościowe i pożyczki długo- i krótkoterminowe oraz w spółki portfelowe (Corponet Sp. z o.o.), a także inwestycja dotycząca wierzytelności wobec Imagis SA nabytych w 2015 r.

W spółce Corponet w 2017 roku była kontynuowana polityka polegająca na restrukturyzacji ponoszonych kosztów i dopasowaniu ich wysokości do świadczonych usług. Dokonany przez Zarząd w 2016 roku odpis aktualizujący wartość firmy Corponet w pełnej wysokości, tj. o kwotę 5.656 tys. zł, został utrzymany w bieżącym okresie. Spółka osiąga przychody pozwalające na systematyczną obsługę jej zadłużenia wobec Emitenta (w 2018 roku tytułem spłaty obligacji serii C i D Corponet dokonał łącznej spłaty w wysokości 443 tys. zł), jednak nie są to przychody na poziomie zadowalającym Emitenta na tyle, aby można było mówić o wzroście wartości firmy Corponet.

W odniesieniu do inwestycji w wierzytelności wobec Imagis SA, w sierpniu 2018 r. Magna Polonia Sp. z o.o. i Imagis SA zawarły umowę regulującą zawieszenie na okres 36 miesięcy wymagalności części wierzytelności wobec Imagis w kwocie 4,5 mln PLN, tj. wierzytelności które nie są objęte układem z wierzycielami oraz regulującą zasady spłaty przez Imagis SA odsetek od tej części wierzytelności (odsetki od kwoty 4,5 mln PLN). Do końca 2018 roku Imagis SA dokonał na podstawie tej umowy spłaty części odsetek na rzecz Magna Polonia Sp. z o.o. w łącznej wysokości 131 tys. PLN.

Osiągnięcie celów inwestycyjnych dotyczących Wierzytelności wobec Imagis uzależnione będzie od tego, w jaki sposób Imagis SA będzie realizował postanowienia układu zawartego z wierzycielami oraz jak będą realizowane cele sprzedażowe postawione przed spółką Emapa SA.

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

Poza informacjami przedstawionymi w pkt. 2.6 Sprawozdania z działalności, Emitent nie posiada informacji o innych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

2.9 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.

Inwestycje w krajowe oraz zagraniczne instrumenty finansowe oraz papiery wartościowe wykazane zostały w nocie 14 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego oraz w nocie 16 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

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

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanimi realizowane były na warunkach rynkowych. Wykaz transakcji ze spółkami z Grupy Kapitałowej Magna Polonia w 2018 roku zaprezentowano w nocie 24 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Magna Polonia S.A..

2.11 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 31 grudnia 2018 Spółka nie była stroną umów kredytowych.

W dniach 15 i 20 lutego 2017 roku Magna Polonia SA zawarła dwie umowy pożyczki w łącznej kwocie 196.000,00 PLN ze spółką zależną Magna Polonia Sp. z o.o., na mocy której Magna Polonia SA (pożyczkobiorca) otrzymała ww. łączną kwotę pożyczki. Obie pożyczki oprocentowane są w wysokości 5% w skali roku. Strony przedłużyły termin spłaty pożyczek do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 10 sierpnia 2018 roku Magna Polonia SA zawarła umowę pożyczki w kwocie 130.900,00 PLN ze spółką zależną Magna Polonia Sp. z o.o., na mocy której Magna Polonia SA otrzymała kwotę pożyczki. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Informacja o pożyczkach udzielonych Spółce została zaprezentowana w nocie 20B Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Magna Polonia S.A..

W dniu 25 kwietnia 2018 r. spółka Emapa S.A. podpisała umowę kredytową z Alior Bank S.A. na kredyt w rachunku bieżącym, na kwotę 500.000 PLN z terminem spłaty 30 kwietnia 2019 r., oprocentowany w wysokości 4,20% w skali roku. Na dzień bilansowy kwota wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym Emapa S.A. wynosi 382.000 PLN.

Informacja o pożyczkach udzielonych spółkom z GK Magna Polonia zaprezentowana została w nocie 20A Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK Magna Polonia.

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

Pożyczki udzielone Magna Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 6 października 2014 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 5.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 8,2% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 10 marca 2015 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 5.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 8,2% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 8 września 2015 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki w kwocie 7.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 8 % w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 20 stycznia 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 20.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 3 marca 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 7.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 22 września 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 3.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 7 listopada 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 2.200,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 20 lutego 2017 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 5.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 30 maja 2017 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 5.600,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 20189 roku.

W dniu 6 października 2017 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 1.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 4 stycznia 2018 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 1.500,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

W dniu 20 kwietnia 2018 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 10.502,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 16 lipca 2018 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 1.100,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Pożyczki udzielone Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

W dniu 17 marca 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 2.460.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku. Pożyczka częściowo została spłacona w 2016 roku w kwocie 521 245,00 PLN. W 2016 roku pożyczka została objęta odpisem aktualizującym wartość w kwocie 2.123 tys. zł. W 2018 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość tej pożyczki o kwotę 106 tys. zł, tj. kwotę odsetek przypadających na rok 2018.

W dniu 15 czerwca 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 20.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 6 lipca 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 5.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 20 lipca 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 43.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 12.300,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 1 września 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 20.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 7 listopada 2016 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 500,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 20 lutego 2017 roku Magna Polonia Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w kwocie 6.000 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 136.200,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 27 lipca 2017 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 4.000,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2018 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

W dniu 22 lutego 2018 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 2.300,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 5 czerwca 2018 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 17.107,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 16 listopada 2018 roku Magna Polonia SA udzieliła pożyczki w kwocie 260,00 PLN spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Pożyczki udzielone przez Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.

W marcu 2016r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (jako Pożyczkodawca) zawarła ze spółką Nordic Development SA z siedzibą w Warszawie (jako Pożyczkobiorcą) umowę pożyczki, zgodnie z którą Pożyczkodawca udzielił Nordic Development pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł (pięć milionów złotych), oprocentowanej 5% w skali roku. Zobowiązania Nordic Development (pożyczkobiorcy) do zwrotu Pożyczki Nordic wraz z odsetkami zostały następnie przejęte przez RG Ventures Sp. z o.o. (przejęcie długu). W grudniu 2018 r. Pożyczkodawca oraz RG Ventures zawarły aneks zmieniający termin spłaty tej pożyczki na 31 grudnia 2019 r.

W marcu 2016r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (jako Pożyczkodawca) zawarła ze spółką GRI sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Pożyczkobiorcą) umowę pożyczki, zgodnie z którą Pożyczkodawca udzielił GRI pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł (pięć milionów złotych), oprocentowanej 5% w skali roku z terminem jej zwrotu wyznaczonym na dzień 31 października 2016r. Zobowiązania GRI do zwrotu tej pożyczki wraz z odsetkami zostały następnie przejęte przez RG Ventures Sp. z o.o. (przejęcie długu). W grudniu 2018 r. Pożyczkodawca oraz RG Ventures zawarły aneks zmieniający termin spłaty tej pożyczki na 31 grudnia 2019 r.

Pożyczka udzielona Corponet Sp. z o.o.

W dniu 10 sierpnia 2018 roku Magna Polonia SA. udzieliła pożyczki w kwocie 4.000,00 PLN spółce zależnej Corponet Sp. z o.o. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 5% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2018 roku. Pożyczka została spłacona w terminie.

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji ani nie otrzymał poręczeń i gwarancji.

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

W dniu 18 kwietnia 2018 r. Magna Polonia SA wyemitowała 1100 imiennych zabezpieczonych obligacji serii T o wartości nominalnej 1 tys. złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 1.100 tys. złotych oprocentowanych w wysokości 8% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 30 kwietnia 2019 roku. Do dnia publikacji sprawozdania objętych zostało 800 obligacji serii T o łącznej wartości nominalnej 800 tys. złotych. Zabezpieczeniem obligacji jest hipoteka umowna na będącej własnością Spółki

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

nieruchomości w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4/96, ustanowiona na rzecz administratora hipoteki - BWHS Bartkowiak Wojciechowski Hałupczak Springer sp. jawna - do kwoty 1.200 tys. złotych. Środki pochodzące z emisji zostały przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

2.15 Objasnienie różnic między wynikami finansowymi wykazywanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku prognozy wyników nie były publikowane.

2.16 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

Spółka w miarę możliwości terminowo reguluje swoje zobowiązania. Spółka na bieżąco monitoruje spłaty należności od swoich dłużników aby zapobiec utracie płynności. W celu przeciwdziałania potencjalnemu zagrożeniu utraty płynności, o ile to będzie konieczne w przyszłości, Spółka nie wyklucza możliwości zaciągnięcia odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym lub emisji obligacji.

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

Sytuacja finansowa Spółki nie pozwala obecnie na samodzielne sfinansowanie zamierzeń inwestycyjnych, przy czym spółki Agroimmoinvest, Corponet i Imagis na chwilę obecną nie wymagają dodatkowych nakładów inwestycyjnych. W opinii Zarządu Emitent posiada jednak możliwość pozyskania odpowiednich środków finansowych wymaganych do realizacji potencjalnych zamierzeń inwestycyjnych. Wydatki inwestycyjne mogą być finansowane częściowo własnymi środkami pieniężnymi pochodzącymi z udzielonych pożyczek a częściowo środkami pochodzącymi między innymi z emisji nowych akcji lub obligacji oraz kredytów i pożyczek..

2.18 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

Nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej zostały szczegółowo opisane w punkcie 2.4 niniejszego Sprawozdania z działalności i obejmują one w szczególności odpis aktualizujący wartość udziałów spółki Agroimmoinvest Sp. z o.o. w kwocie 4.537 tys. PLN, odpis aktualizujący kapitału udzielonych pożyczek spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w kwocie 138 tys. zł oraz odpis aktualizujący naliczonych odsetek od w/w pożyczek w kwocie 109 tys. zł. Dodatkowo dokonano odpisu aktualizującego wartości naliczonych odsetek od obligacji obcych spółki BNY Sp. z o.o w kwocie 227 tys. zł. Spółka poniosła również koszty z tytułu wyemitowanych obligacji serii T w kwocie 45 tys. zł.

Ponadto na osiągnięty wynik wpływ mają ponoszone przez Spółkę koszty w zakresie usług prawnych, w związku ze sprawami sądowymi, których Spółka jest stroną. Koszty związane z obsługą prawną w zakresie prowadzonych przez Spółkę spraw sądowych wyniosły w 2018 roku 355 tys. zł.

2.19 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;

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

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 osiągnięte 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.

W odniesieniu do Emitenta oraz jego spółek portfelowych w kolejnym roku obrotowym istotne będą następujące czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji w przypadku sporów sądowych wytoczonych spółce Emitel sp. z o.o. oraz 4 operatorom komórkowym MNO przez Emitenta;
- w przypadku spółki Imagis SA istotne znaczenie będzie miało to, w jakim kierunku będzie zmierzać sytuacja ekonomiczna spółki Imagis SA, jak będą realizowane kolejne postanowienia układu zawartego z wierzycielami oraz w jaki sposób spółka będzie egzekwować należności wygrane w postępowaniach sądowych od byłego członka Zarządu,
- W przypadku Corponet Sp. z o.o. oraz Emapa SA znaczenie będzie miało otoczenie konkurencyjne tych spółek oraz rozwój świadczonych usług.

2.20 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

W odniesieniu do spółek portfelowych jak Corponet Sp. z o.o., Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. i Magna Polonia p. z o.o., Emitent zamierza wspierać je zarówno jako dostawca kapitału niezbędnego do realizacji procesów inwestycyjnych, jak i w zakresie bieżącej działalności operacyjnej. Emitent nie wyklucza w odniesieniu do niektórych spółek portfelowych wyjścia z inwestycji w kolejnym roku obrotowym. Potencjalne przeprowadzenie transakcji sprzedaży tych udziałów wymaga jednakże uchwycenia optymalnego momentu wyjścia z inwestycji dającego możliwość maksymalizacji wartości dla Magna Polonia S.A.

W odniesieniu do spółek Imagis SA i Emapa SA Emitent zamierza aktywnie wspierać te spółki w zakresie bieżącej działalności operacyjnej.

2.21 Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

W dniu 30 sierpnia 2016 r. Magna Polonia SA udzieliła poręczenia spółce Corponet Sp. z o.o. do umowy pożyczki w wysokości 525.000 złotych zawartej przez Corponet dnia 30 sierpnia 2016 r. Zabezpieczeniem umowy pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez Corponet sp. z o.o., poręczony przez Magna Polonia SA. do maksymalnej kwoty 590 tys. złotych. W dniu 7 listopada 2016 r. Magna Polonia SA jako poręczyciel, pożyczkobiorca i pożyczkodawca zawarł aneks do umowy pożyczki, na mocy którego kwotę pożyczki udzielonej Corponet zwiększono do kwoty 542.499,00 złotych. Pożyczka w całości została spłacona przez poręczyciela tj. Magna Polonia SA, a Corponet zobowiązał się do zwrotu w terminie do dnia 31.12.2023 r. kwoty wynikającej z poręczenia ww. umowy przez Magna Polonia, tj. do zwrotu Magna Polonia kwoty 612 tys. wraz z odsetkami.

2.22 Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

Emitent nie prowadził w 2018 r. działalności w obszarze badań i rozwoju.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

2.23 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową.

2.24 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 obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zawierała tego rodzaju umów.

2.25 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących Emitenta oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. została szczegółowo przedstawiona w nocy 29 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego. Spółka nie posiada programów motywacyjnych ani premiovych opartych na kapitale Emitenta.

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w jednostkach podporządkowanych:

Wartość wynagrodzenia Prezesa Zarządu Mirosława Janisiewicza:

- w spółce zależnej Imagis SA – 5 410,07 PLN
- w spółce zależnej Emapa SA – 6 000,00 PLN

Grupa Kapitałowa Magna Polonia nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych lub o podobnym charakterze.

2.26 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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami Prezes Zarządu Magna Polonia S.A. Mirosław Janisiewicz posiadał na dzień 31 grudnia 2018 roku 204.050 sztuk akcji Magna Polonia S.A., stanowiących 1,47% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Stan ten nie uległ zmianie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Liczba akcji Emitenta w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 31 grudnia 2018 r. żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie posiadał akcji Spółki. Stan ten nie uległ zmianie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

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

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 31 grudnia 2018 r. Prezes Zarządu ani żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali akcji (udziałów) jednostek powiązanych.

2.27 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

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

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.

2.28 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Magna Polonia nie posiada programu akcji pracowniczych.

2.29 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z oświadczeniem Rady Nadzorczej Magna Polonia SA firma audytorska, tj. *Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.* z siedzibą w Warszawie, oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Magna Polonia SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia SA za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Grupie Kapitałowej Magna Polonia SA są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Magna Polonia SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Magna Polonia SA przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Sprawozdanie finansowe Magna Polonia SA i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia za 2018 rok zostały zbadane przez spółkę **Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40/5, 02-520 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów w Warszawie pod numerem 3704, na mocy umowy zawartej w dniu 4 września 2017 r. w związku z wyborem firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą w dniu 3 sierpnia 2017 r. Umowa została zawarta na okres 2 lat.

Tytuł	2018	2017
	PLN	PLN
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	24 000	24 000
Przegląd półrocznych sprawozdań finansowych	19 000	19 000
	RAZEM	43 000
	43 000	43 000

Na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe za rok 2018 dozwolone usługi niebędące badaniem.

Zgodnie z przyjętą przez Magna Polonia SA „*Polityką wyboru firmy audytorskiej w spółce Magna Polonia SA*”, „*Procedurą wyboru firmy audytorskiej w spółce Magna Polonia SA*” oraz „*Polityką świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci w spółce Magna Polonia SA*” do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, przy czym Rada działa na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru firmy audytorskiej, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- 1) Potwierdzenie bezstronności i niezależności podmiotu,
- 2) Zapewnienie świadczenia wymaganego zakresu usług, w tym także z uwzględnieniem terminów określonych przez Spółkę,
- 3) Kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób zaangażowanych w prowadzone badanie,
- 4) Dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego oraz badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności,

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

- 5) Dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 6) Reputacja podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych
- 7) Cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub podmiot powiązany z tą firmą audytorską lub członka jego sieci nie może przekraczać 5 lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki.

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 podlegał Emitent w 2018 r. zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016), przyjęte przez Radę Giełdy w dniu 13 października 2015 r. Uchwałą Nr 26/1413/2015. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

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 dniu 23 lutego 2016 r. Spółka opublikowała raport dotyczący niestosowania niektórych zasad zawartych w zbiorze pt. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (RB 4/2016).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. Emitent odstąpił od stosowania następujących zasad GPW:

I.Z.1

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Zasada nie jest stosowana. Spółka uważa, że przedstawienie takiego schematu powodowałoby w jakimś stopniu ograniczenie członka Zarządu w podejmowaniu decyzji a odpowiedzialność zarządu zgodnie z przepisami prawa jest równa i niezależna od podziału zadań.

I.Z.1.8 zestawienie wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców

Zasada nie jest stosowana. W ocenie Spółki publikacja na stronie internetowej danych finansowych w ramach publikowanych sprawozdań finansowych zapewnia akcjonariuszom wystarczający dostęp do przedmiotowych danych, jak również umożliwia ich przetwarzanie, bez konieczności robienia osobnych zestawień. Tworzenie przez nią zestawień określonych, wybranych przez Spółkę, danych finansowych nie dawałaby kompleksowego obrazu sytuacji finansowej Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

I.Z.1.15.informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Angażując do współpracy podmiotu Spółka kieruje się ich kompetencją, doświadczeniem zawodowym, bez względu na płeć czy też wiek. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki czy też kluczowych menedżerów zależy zarówno od zgłoszonych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydatów a także od decyzji - odpowiednio - akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej.

I.Z.1.16.informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada na obecną chwilę odpowiednich środków technicznych do zapewnienia możliwości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Koszty wprowadzenia technologii transmisji obrad przez Internet oraz obciążenia organizacyjne związane z wprowadzeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia nie uzasadniają, w szczególności ze względu na obecną strukturę akcjonariatu, wprowadzenia tych procedur w Spółce. 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.

I.Z.1.20.zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia ze względu na brak możliwości technicznych oraz z uwagi na aktualną, skoncentrowaną strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji. Organizacja przebiegu obrad walnego zgromadzenia w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Dotychczasowe zasady w tym publikowane raporty bieżące, materiały oraz informacje dotyczące walnych zgromadzeń w sposób przejrzysty zapewniają dostęp do istotnych informacji w tym zakresie.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie jest stosowana. Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, a struktura akcjonariatu i charakter i zakres prowadzonej działalności także nie przemawiają za stosowaniem tej zasady.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1.Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Spółka nie stosuje zasady zgodnie z komentarzem przy zasadzie I.Z.1.3.

II.Z.2.Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki nie wpływa negatywnie na funkcjonowanie Spółki.

II.Z.10.4.ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie prowadzi działalności wymienionej w rekomendacji I.R.2.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2 Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje ww. zasady ze względu na brak możliwości technicznych oraz z uwagi na aktualną, skoncentrowaną strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji. Organizacja przebiegu obrad walnego zgromadzenia w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Dotychczasowe zasady w tym publikowane raporty bieżące, materiały oraz informacje dotyczące walnych zgromadzeń w sposób przejrzysty zapewniają dostęp do istotnych informacji w tym zakresie.

IV.Z.3.Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie była i nie jest stosowana. W walnych zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności na Walnych Zgromadzeniach przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy prawa, w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i przejrzystości spraw będących przedmiotem obrad walnych zgromadzeń W przypadku pytań dotyczących walnych zgromadzeń, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi. Ponadto w zakresie tej zasady decydują akcjonariusze obecni na walnym, w szczególności zaś Przewodniczący.

IV.Z.7.Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada nie jest stosowana. Przerwa w obradach należy do decyzji walnego zgromadzenia. Ewentualne przerwy w obradach pozostają autonomiczną decyzją akcjonariusza.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.5.Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada nie jest stosowana. Statut Spółki zawiera własne regulacje dotyczące wyrażania przez radę nadzorczą zgody na określone umowy zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi. Ewentualna zmiana postanowień statutu uzależniona jest od decyzji akcjonariuszy Spółki głoszących w ramach walnego zgromadzenia, stąd Spółka nie może zagwarantować, że zmiana taka zostanie dokonana w przyszłości.

VI.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada wewnętrznych regulacji dotyczących konfliktu interesów.

VI. Wynagrodzenia

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana. Brak programów motywacyjnych w Spółce.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana. Brak programów motywacyjnych w Spółce.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający, co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana. W rocznym sprawozdaniu finansowym Spółka przedstawia informacje na temat wypłaconego wynagrodzenia członkom Zarządu.

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 29 marca 2018 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. 2018.0.757) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, za których prawidłowe i skuteczne działanie w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki odpowiada Zarząd Spółki. System kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ryzykiem w tym zakresie opiera się na identyfikacji i ocenie obszarów ryzyka z jednoczesnym definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji lub całkowitego wyeliminowania.

W celu zapewnienia skutecznego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd przyjął i zatwierdził politykę rachunkowości dla Spółki zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, bieżąco aktualizowaną na podstawie nowych regulacji. Ścisłej kontroli podlega obieg informacji w Spółce, który ma na celu przygotowanie bieżących, wiarygodnych i kompletnych sprawozdań finansowych, sporządzonych rzetelnie na podstawie przepisów i polityki rachunkowości przyjętej przez Zarząd.

W 2018 r. Spółka korzystała z outsourcingu usług księgowych. Podmiotem świadczącym usługi księgowe jest Figures Kancelaria Rachunkowa sp. z o.o., która nie wchodzi w skład struktury organizacyjnej Spółki. Figures Kancelaria Rachunkowa sp. z o.o. wspólnie z zarządem Emitenta zapewnia pełną kontrolę nad systemem kontroli wewnętrznej i zarządzaniem ryzykiem w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

Jednym z 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.

Audytor zewnętrzny sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje opinię i sporządza raport na temat rocznych sprawozdań finansowych spółki i grupy kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

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.

W spółce funkcjonuje Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą, który 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 Radę Nadzorczą oraz akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Statut Emitenta, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny jest na stronie internetowej Spółki 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 31 grudnia 2018 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
RG VENTURES SP. Z O.O.	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 31 grudnia 2018 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.

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.

Zarządu Spółki jest upoważniony do dnia 30 listopada 2019 r. do realizacji Programu skupu akcji własnych w celu ich umorzenia, zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętą w dniu 1 grudnia 2014 r. W trakcie 2018 roku Spółka nie realizowała programu skupu akcji własnych.

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. Rada Nadzorcza Spółki posiada uprawnienie do ustalenia jednolitego tekstu Statutu uwzględniającego uchwalone przez Walne Zgromadzenie zmiany oraz uprawnienie do wprowadzania do jednolitego tekstu Statutu zmian o charakterze redakcyjnym. Uchwały w przedmiocie zmian statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Zasadnicze uprawnienia

Zgodnie z art. 406¹ § 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, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomościach;
- 11) nabycie akcji własnych.

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 zakończonym 31 grudnia 2018 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

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

W 2018 roku Zarząd Magna Polonia SA działał w następującym składzie:

Mirosław Janisiewicz na stanowisku Prezesa Zarządu od 22 marca 2013 roku do chwili obecnej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 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 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. W dniu 8 lutego 2018 r. Pani Edyta Słomska złożyła rezygnację z funkcji prokurenta Spółki.

Rada Nadzorcza

W 2018 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia SA działała w następującym składzie:

Mirosław Skrycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 26 listopada 2013 r. do chwili obecnej)
Przemysław Wipler - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 21 listopada 2015 r. do chwili obecnej)
Bogusław Piwowar - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 21 listopada 2015 r. do chwili obecnej)
Piotr Brudnicki - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 16 grudnia 2016 r. do chwili obecnej)
Łukasz Wielec - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 8 września 2017 r. do chwili obecnej)

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Mirosław Skrycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Przemysław Wipler - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 3) Łukasz Wielec – Członek rady Nadzorczej,
- 4) Piotr Brudnicki - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Bogusław Piwowar – Członek 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. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki, a w szczególności nadzorują realizację 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

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

wynagrodzeń. Decyzje w tych sprawach podejmują wszyscy członkowie rady nadzorczej kierując się swoją wiedzą, doświadczeniem i dobrem Spółki.

Komitet Audytu

W dniu 17 października 2017 roku Rada Nadzorcza dokonała spośród swoich członków wyboru członków Komitetu Audytu. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - (a) procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce,
 - (b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - (c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych Spółki,
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki (w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez tę firmę audytorską także inne usługi niż badanie),
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wyjaśnianie w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była ocena Komitetu w procesie badania,
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki,
- 5) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Pan Łukasz Wielec	– Przewodniczący Komitetu Audytu
Pan Bogusław Piwowar	– Członek Komitetu Audytu
Pan Piotr Brudnicki	– Członek Komitetu Audytu

Powyższy skład Komitetu Audytu nie zmienił się do dnia publikacji niniejszego raportu.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają ustawowe kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych pełniącym funkcje w 2018 roku był Pan Łukasz Wielec. Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent pełniącymi funkcje w 2018 roku byli Pan Łukasz Wielec i Pan Piotr Brudnicki.

Pan Łukasza Wielec posiad wykształcenie wyższe, tytuł magistra zarządzania i marketingu w Szkole Głównej Handlowej oraz ukończone studia MBA na Politechnice Warszawskiej. Pan Łukasz Wielec od 2004 r. prowadzi własną działalność gospodarczą w zakresie doradztwa biznesowego – specjalizuje się w tworzeniu biznes planów, analiz finansowych i strategicznych oraz projektach związanych z funduszami UE, jest autorem ponad 50 wniosków dofinansowanych ze środków UE, wykładowcą akademickim, autorem opracowań i publikacji z dziedziny innowacyjności, strategii i finansów. Pan Łukasz Wielec posiada duże doświadczenie w branży teleinformatycznej. Pracował w takich firmach jak Exatel SA (specjalista koordynator w Biurze Polityki Kapitałowej i Finansów), TDC Internet Polska SA (kierownik działu strategii), Netia SA (starszy analityk biznesowy), ZEP-INFO Sp. z o.o. (wiceprezes zarządu). Pan Łukasz Wielec jest członkiem zarządu Mazowieckiego Klastra ICT, doradcą zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA MAGNA POLONIA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA S.A. I GK MAGNA POLONIA ZA 2018 ROK

Wschodniego Klastra ICT, ekspertem Krajowej Sieci Usług oraz Krajowej Sieci Innowacji PARP, oraz KIGEIT (Krajowej Izby Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji).

Pan Piotr Brudnicki posiada wykształcenie wyższe, tytuł magistra prawa i ukończone studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego, W latach 2002 – 2005 odbył aplikację adwokacką przy Okręgowej Radzie Adwokackiej w Poznaniu, w 2006 został wpisany na listę adwokatów prowadzoną przez Okręgową Radę Adwokacką w Warszawie. W latach 2000-2001 pełnił funkcję doradcy Ministra Łączności, w ramach której był odpowiedzialny za regulacje prawne rynku pocztowego i telekomunikacyjnego. W latach 2003-2007 był Wiceprzewodniczącym Sekcji Operatorów Telekomunikacyjnych Krajowej Izby Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji. Od 2005 roku jest Arbitrem Stałego Konsumenckiego Sądu Polubownego przy Prezesie Urzędu Komunikacji Elektronicznej. W latach 2014-2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu PGE Energia Odnawialna S.A.

Członkowie Komitetu realizowali swoje zadania podczas posiedzeń Komitetu, jak i przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej. W 2018 r. odbyły się dwa posiedzenia Komitetu.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia SA przyjęła oświadczenie, iż:

- w Magna Polonia SA są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- w 2018 roku Komitet Audytu Magna Polonia SA wykonywał zadania Komitetu Audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Mirosław Janisiewicz
Prezes Zarządu

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 11 kwietnia 2019 roku

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

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Magna Polonia S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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. Sprawozdania finansowe odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe Spółki Magna Polonia S.A. oraz Grupy Kapitałowej Magna Polonia. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Magna Polonia S.A. oraz Grupy Kapitałowej Magna Polonia, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Mirosław Janisiewicz
Prezes Zarządu

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU STWIERDZAJĄCE, ZE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZOSTAŁ WYBRANY ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA ORAZ, ZE PODMIOT TEN SPEŁNIAŁ WARUNKI DO WYRAŻENIA BEZSTRONNEJ I NIEZALEŻNEJ OPINII O BADANYM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2019 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 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Spółki na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuje, iż firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana przez Radę Nadzorczą, zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z procedurą wyboru firmy audytorskiej. Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. W Grupie Kapitałowej Magna Polonia SA są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Magna Polonia SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Mirosław Janisiewicz
Prezes Zarządu

Warszawa, 10 kwietnia 2019 r.

**OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ
MAGNA POLONIA S.A.
DOTYCZĄCE KOMITETU AUDYTU**

Na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8) i § 71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20), Rada Nadzorcza Magna Polonia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż:

- 1) w Magna Polonia S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- 2) funkcjonujący w Magna Polonia S.A. Komitet Audytu wykonywał w 2018 roku zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Mirosław Skrycki
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Przemysław Wipler
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Piwowar
Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Wielec
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Brudnicki
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, 10 kwietnia 2019 r.

**OCENA RADY NADZORCZEJ
MAGNA POLONIA S.A. DOTYCZĄCA
SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
ORAZ
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA**

Rada Nadzorcza Magna Polonia Spółka Akcyjna dokonała analizy:

- 1) treści rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Magna Polonia SA za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r.,
- 2) treści rocznego sprawozdania z działalności Magna Polonia SA i Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r.,
- 3) sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Magna Polonia SA, przygotowanego przez Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 4) informacji Komitetu Audytu o przebiegu i wynikach badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Na podstawie powyższych czynności, w związku z § 70 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20), Rada Nadzorcza Magna Polonia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym ocenia, iż sprawozdanie z działalności Magna Polonia SA i Grupy Kapitałowej Magna Polonia oraz sprawozdanie finansowe Magna Polonia SA są zgodne z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

Mirosław Skrycki
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Przemysław Wipler
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Piwowar
Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Wielec
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Brudnicki
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, 10 kwietnia 2019 r.

**OCENA RADY NADZORCZEJ
MAGNA POLONIA S.A. DOTYCZĄCA
SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
ORAZ
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Rada Nadzorcza Magna Polonia Spółka Akcyjna dokonała analizy:

- 1) treści rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r.,
- 2) treści rocznego sprawozdania z działalności Magna Polonia SA i Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r.,
- 3) sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia, przygotowanego przez Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 4) informacji Komitetu Audytu o przebiegu i wynikach badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Na podstawie powyższych czynności, w związku z § 71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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.2018.757 z dnia 2018.04.20), Rada Nadzorcza Magna Polonia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym ocenia, iż sprawozdanie z działalności Magna Polonia SA i Grupy Kapitałowej Magna Polonia oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r są zgodne z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

Mirosław Skrycki
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Przemysław Wipler
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Piwowar
Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Wielec
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Brudnicki
Członek Rady Nadzorczej