



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
MAGNA POLONIA S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

**OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY:
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MAGNA POLONIA ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI W PRZEDMIOCIE PRZEZNACZENIA ZYSKU
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

I. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej

W roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. („MP”, „Spółka”,) funkcjonowała w składzie pięcioosobowym, z wyjątkiem okresu od dnia 23 września 2013 do 26 listopada 2013 w którym to okresie Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie czteroosobowym oraz okresu od 25 sierpnia 2014 do 11 września 2014 kiedy w skład Rady Nadzorczej wynosił sześć osób.

Na dzień 30 września 2014 r. skład Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. przedstawiał się w następujący sposób:

Imię i nazwisko	Funkcja
Mirosław Skrycki	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 26 listopada 2013
Tadeusz Pietka	Sekretarz Rady Nadzorczej od 14 kwietnia 2011 roku (od 11 sierpnia 2010 roku do 14 kwietnia 2011 – Członek Rady Nadzorczej)
Mirosław Barszcz	Członek Rady Nadzorczej od 30 marca 2009 roku
Sebastian Bogusławski	Członek Rady Nadzorczej od 13 grudnia 2012 roku
Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej od 25 sierpnia 2014 roku

W roku obrotowym kończącym się 30 września 2014 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

W dniu 23 września 2013 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Woźnego z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. z dniem 23 września 2013 r. Pan Piotr Woźny pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 7 lutego 2012 roku do dnia 23 września 2013 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 listopada 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Mirosława Skryckiego do składu Rady Nadzorczej Spółki powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 25 sierpnia 2014 roku podjęło uchwałę o wyborze Pana Cezarego Gregorczuka na członka Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.

W dniu 11 września 2014 r. Pan Mirosław Kryczka złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A., z dniem 11 września 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 17 listopada 2014 roku skład Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Mirosław Skrycki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Pietka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mirosław Barszcz	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Bogusławski	Członek Rady Nadzorczej
Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej

Posiedzenia Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 30 września 2014 roku Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami ustawy Kodeks Spółek Handlowych, Statutem Magna Polonia S.A. oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Działała zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. brała aktywny udział w procesach oceny kluczowych inicjatyw realizowanych przez Zarząd Spółki, mając na względzie budowę wartości ekonomicznej Spółki oraz Grupy Kapitałowej dla akcjonariuszy.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza odbyła w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku 7 posiedzeń, w trakcie których podjęła szereg uchwał oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbyły się w terminach: 21 marca 2013, 6 czerwca 2013, 6 sierpnia 2013, 7 lutego 2014, 25 czerwca 2014, 9 lipca 2014 (w drodze wymiany korespondencji e-mailowej), 9 września 2014.

Porządek posiedzeń oraz podjęte uchwały dotyczyły w szczególności:

1. Omówienia, oceny i zatwierdzenia:
 - sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia sporządzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku
 - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2012 rok;
 - sprawozdania Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
2. Oceny wniosku Zarządu Magna Polonia w przedmiocie pokrycia straty powstałej w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku.

3. Rekomendacji udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Magna Polonia S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012.
4. Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 30 września 2014.
5. Zmian Statutu Magna Polonia oraz ustalenia tekstu jednolitego Statutu.
6. Wyrażenia opinii w sprawach mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
7. Zmian w składzie Zarządu oraz powołania członków Zarządu na nową kadencję.
8. Przyznania nagród pieniężnych członkom Zarządu.
9. Zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.
10. Wyznaczenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki umowy z akcjonariuszem.
11. Zawarcia przez Spółkę umowy pożyczki z członkiem Zarządu.

Stały nadzór nad działalnością Magna Polonia i Grupy Kapitałowej oraz pracą Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała poprzez:

- analizę i ocenę informacji i materiałów otrzymywanych od Zarządu,,
- uzyskanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu Magna Polonia S.A. w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. dokonywała analizy bieżących wyników finansowych, w szczególności w zakresie:

- przychodów Spółki,
- poziomu kosztów ponoszonych przez Spółkę,
- kształtowania się wyniku finansowego,
- stanu należności i zobowiązań, gospodarki środkami finansowymi oraz utrzymywania płynności finansowej,
- realizacji strategii Magna Polonia S.A i rozwoju Grupy Kapitałowej.

W roku obrotowym kończącym się 30 września 2014 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. rzetelnie prowadziła stały nadzór nad działalnością Spółki, należycie wykonywała swoje obowiązki odbywając regularnie posiedzenia, podczas których zajmowała się wszystkimi sprawami w ramach swoich kompetencji zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Magna Polonia i Regulaminem Rady Nadzorczej.

II. Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia

Przedstawiona ocena sytuacji Magna Polonia S.A. oraz Grupy Kapitałowej Magna Polonia została przygotowana przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z zasadą III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Ocena przygotowana została w oparciu o wyniki finansowe osiągnięte

w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 roku oraz na podstawie informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

Na wynik osiągnięty w roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku wpływ miały w szczególności takie zdarzenia jak sprzedaż udziałów w spółkach zależnych Romford Investments Sp. z o.o. oraz zależnej od niej Info-TV-Operator Sp. z o.o., a także utrata kontroli w spółce Mediatel S.A. i Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. W tym miejscu należy zaznaczyć, iż dokonana w kwietniu 2013 roku transakcja sprzedaży 100% udziałów w kapitale spółki Romford Investments, będącej jedynym udziałowcem INFO-TV-OPERATOR, pozwoliła Magna Polonia na uregulowanie wszystkich zobowiązań finansowych wynikających przede wszystkim z wyemitowanych obligacji i jednocześnie pozwoliła pozyskać znaczące środki umożliwiające Spółce realizację nowych projektów inwestycyjnych.

ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM TRWAJĄCYM OD 1.01.2013 DO 30.09.2014 ROKU:

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

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

ZAKUP I SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE KOLEJ WĄSKOTOROWA SP. Z O.O. ORAZ ŻNIŃSKA KOLEJ POWIATOWA SP. Z O.O.

W dniu 17 kwietnia 2013 roku Magna Polonia S.A. nabyła 100 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a także w tym samym dniu na podstawie umowy sprzedaży pomiędzy Magna Polonia a spółką Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o., Magna Polonia dokonała sprzedaży 1432 udziałów posiadanych w Spółce Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 500 PLN każdy, co stanowiło 51,02% udziału w kapitale zakładowym. Następnie w dniu 24 kwietnia 2013 roku Magna Polonia dokonała sprzedaży 100 udziałów posiadanych w spółce Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 50 PLN każdy. Zbyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego Kolej Wąskotorowa Sp. z o.o.

UTRATA KONTROLI W MEDIATEL SA

W dniu 17 września 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 21 669 363 akcji spółki zwykłych na okaziciela serii L, w wyniku czego kapitał zakładowy Mediatel SA został podwyższony do kwoty 6 569 575,60 PLN, a wszystkie akcje serii L Mediatel SA zostały objęte przez spółkę Hawe SA. W wyniku dokonania ww. podwyższenia udział Magna Polonia S.A. w kapitale zakładowym Mediatel SA spadł poniżej progu 25% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mediatel SA. W dniu 18 czerwca 2014 roku zostało zarejestrowane przez sąd kolejne podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. (w

związku z rejestracją 621 395 348 akcji zwykłych serii M, objętych w całości przez Hawe SA), w wyniku którego kapitał zakładowy Mediatel SA został podwyższony do kwoty 130 848 645,20 PLN, a jednocześnie udział Magna Polonia S.A. w kapitale zakładowym Mediatel SA spadł poniżej progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mediatel SA.

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

UTWORZENIE MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. I ZAKUP MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.

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

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

UMOWA APORTOWA POMIĘDZY MAGNA POLONIA SA I MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A

W I kwartale 2014 roku Magna Polonia nabyła w transakcjach na rynku regulowanym 2.171.707 szt. akcji spółki PC GUARD S.A. z siedzibą w Poznaniu, stanowiących 7,08% udziału w kapitale zakładowym spółki, które to akcje w dniu 2 kwietnia 2014 roku Magna Polonia SA wniosła aportem do spółki zależnej - Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A., w celu pokrycia 1000 (tysiąca) nowych, zwykłych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50,00 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł wyemitowanych przez Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. W dniu 2 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 100.000,00 zł, to jest o kwotę 50.000,00 zł, poprzez wyemitowanie 1000 (tysiąca) nowych, zwykłych akcji imiennych serii B o numerach od 0001 do 1000, o wartości nominalnej 50,00 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł, przeznaczonych do objęcia za cenę emisyjną wyższą od ich wartości nominalnej i wynoszącą 33.556,94 zł za akcję, to jest wynoszącą łącznie 33.556.940,00 zł (Akcje serii B). Akcje serii B zostały w całości objęte przez Magna Polonia SA. W Umowie objęcia akcji Magna Polonia zobowiązała się pokryć objęte Akcje serii B w całości wkładem niepieniężnym (aportem), w postaci przysługujących Emitentowi akcji PC Guard SA i obligacji cypryjskich, o łącznej wartości ustalonej na kwotę 33.556.944,77 zł.

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

W dniu 26 marca 2014 r. Magna Polonia SA nabyła własność 490 udziałów w kapitale zakładowym spółki Inplus Sp. z o.o., stanowiących 24,5% kapitału zakładowego spółki, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej dnia 22 stycznia 2014 roku ze spółką Calibri Limited z siedzibą w Republice Cypru. Spółka prowadzi działalność polegającą na doradztwie przy realizacji inwestycji

liniowych (dróg, linii elektroenergetycznych, gazociągów, wodociągów, sieci światłowodowych), specjalizuje się w pracach związanych z lokalizacją inwestycji, planowaniem przestrzennym oraz obsługą procesu pozyskania nieruchomości i ustalenia służebności gruntowych. W dniu 5 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Inplus sp. z o.o. podjęło m.in. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 219.800 PLN i utworzeniu 198 nowych udziałów w kapitale zakładowym spółki, które w całości zostały objęte przez spółkę pod firmą ALTALOG Sp. z o.o. Na skutek rejestracji tego podwyższenia kapitału przez sąd w dniu 1 lipca 2014 roku udział Magna Polonia SA w kapitale zakładowym Inplus sp. z o.o. zmniejszył się do poziomu 22,3%.

NABYCIE UDZIAŁÓW W KAPITALE ZAKŁADOWYM CORPONET SP. Z O.O.

W dniu 4 września 2014 r. spółka zależna Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. nabyła 700 udziałów w kapitale zakładowym spółki Corponet Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej dnia 3 września 2014 roku. Corponet Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym, którego działalność polega m.in. na świadczeniu usług kolokacji i transmisji danych.

WYNIKI FINANSOWE

Jednostka Dominująca - Magna Polonia SA zakończyła rok 2013 trwający 21 miesięcy to jest od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku zyskiem netto w wysokości 17 889 tys. PLN. Na wynik netto składa się strata z działalności kontynuowanej na poziomie 2 mln PLN oraz zysk z działalności zaniechanej na poziomie 19,8 mln PLN. Głównymi przychodami Spółki nadal są przychody z tytułu odsetek od zakupionych obligacji i udzielonych pożyczek, które wzrosły dwukrotnie z uwagi na dłuższy okres bieżący w stosunku do porównawczego. Przychody te stanowią ponad 65% ogólnej sumy przychodów, przy czym w ubiegłym roku proporcja ta wynosiła ponad 28%. Spółka w dalszym ciągu inwestuje w akcje innych spółek giełdowych, przy czym dochód z ich sprzedaży wyniósł w okresie bieżącym ponad 2 mln PLN, co stanowi 28,5% ogólnej sumy przychodów. W okresie bieżącym nieporównywalnie wzrosły koszty administracyjne Spółki. Było to spowodowane wysokimi kosztami obsługi prawnej, biur maklerskich, firm doradczych w związku z licznymi transakcjami sprzedaży i zakupu udziałów i akcji innych spółek, prowadzeniem spraw sądowych, jak również przeprowadzonym procesem scalenia akcji. Jednocześnie jednak Spółka znacząco ograniczyła koszty finansowania zewnętrznego, które stanowią 20%. Istotny wpływ na wynik miała przeprowadzona w kwietniu 2013 roku transakcja sprzedaży udziałów Romford Investments Sp. z o.o., a także utrata kontroli oraz sprzedaż akcji Mediatel S.A. Wynik na sprzedaży udziałów i akcji w tych spółkach wyniósł ponad 20 mln PLN. Operacje te pozwoliły Spółce spłacić wszystkie zaciągnięte zobowiązania oraz pozyskać środki na nowe inwestycje.

W roku obrotowym zakończonym 30 września 2014 roku Grupa Kapitałowa Magna Polonia poniosła stratę z działalności zaniechanej na poziomie 11 562 tys. PLN. Na stratę z działalności zaniechanej w głównej mierze wpłynęły wyniki GK Mediatel S.A. W zakresie działalności kontynuowanej GK Magna Polonia aktywnie nabywała i odsprzedawała zakupione akcje innych spółek będących w obrocie giełdowym, co wpłynęło w znaczący sposób na zmianę struktury przychodów. Zysk na sprzedaży aktywów finansowych stanowił w okresie bieżącym prawie 47% ogólnej sumy przychodów, podczas gdy w 2012 roku Magna Polonia nie osiągała wyników ze sprzedaży aktywów finansowych. Zmniejszył się natomiast udział odsetek od obligacji obcych z poziomu ponad 95% w roku

2012 do poziomu 36% w okresie bieżącym. W roku bieżącym niespełna 6% ogólnej sumy przychodów stanowiły przychody z tytułu wyceny jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności.

Struktura finansowania uległa całkowitemu odwróceniu. Wszystkie zobowiązania z tytułu emisji obligacji zostały w bieżącym okresie spłacone. Zobowiązania długoterminowe GK stanowią niespełna 1% pasywów, podczas gdy w roku 2012 stanowiły prawie 10%. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe wynoszą obecnie ponad 3% pasywów, natomiast w poprzednim roku obrotowym udział ten wyniósł prawie 63%. Na dzień 30 września 2014 roku kapitał własny GK Magna Polonia stanowił prawie 96% wszystkich źródeł finansowania. W okresie porównawczym udział ten wyniósł prawie 28%. Jednocześnie istotnym zmianom uległ majątek Grupy. Ponad 83% aktywów Grupy stanowią aktywa finansowe, przy czym 71,5% to obligacje korporacyjne innych Spółek, natomiast 12% to udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w opinii Rady Nadzorczej, sytuacja w której znajduje się spółka dominująca i jej aktualny standing finansowy, dają szeroki wachlarz możliwości inwestycyjnych. Odpowiednie wykorzystanie potencjału rynku kapitałowego, a także zachowanie umiarkowanego poziomu ryzyka realizowanych inwestycji w zakresie M&A, umożliwi Spółce osiągnięcie satysfakcjonujących efektów ekonomicznych w kolejnych latach.

W opinii Rady Nadzorczej rynek telekomunikacyjny w Polsce ma nadal znaczący potencjał wzrostu, dlatego też Zarząd Spółki powinien nadal poszukiwać możliwości inwestycyjnych w tym sektorze gospodarki. Ponadto należy podkreślić, iż obecna sytuacja na polskim rynku kapitałowym zachęca do podejmowania wyzwań inwestycyjnych.

III. Ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku. Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej były:

1. Sprawozdanie finansowe Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. obejmujące:
 - (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69.930 tys. PLN,
 - (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 wykazujące dochód całkowity w kwocie 17.889 tys. PLN,
 - (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17.889 tys. PLN,
 - (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 454 tys. PLN,
 - (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
2. Sprawozdanie z działalności Magna Polonia S.A. za rok obrotowy zakończony 30 września 2014r.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. obejmujące:
 - (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 74.887 tys. PLN,
 - (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 wykazujące stratę netto kwocie 8.044 tys. PLN,
 - (c) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 65.674 tys. PLN,
 - (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 1.095 tys. PLN,
 - (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r.
5. Zgodnie z art. 24 pkt. 3a i 3d Statutu Magna Polonia i obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 6 sierpnia 2014 r. dokonała wyboru Biegłego Rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki oraz Grupy Kapitałowej powierzone zostało podmiotowi Baker Tilly Poland Assurance Sp.z o.o. siedzibą w Warszawie wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod nr 3790.

Sprawozdanie finansowe Magna Polonia S.A. Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem o treści: *„Spółka wykazuje aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w kwocie 8.139 tys. zł w postaci obligacji oraz udzielonych pożyczek w kwocie 10.595 tys. zł. W związku z nieotrzymaniem informacji o sytuacji finansowej części dłużników Spółki nie możemy obiektywnie ocenić możliwości rozliczenia w przyszłości części tych aktywów finansowych o łącznej wartości 3.955 tys. zł”*. Z wyjątkiem zgłoszonego zastrzeżenia, opinia biegłego rewidenta co do zbadanego sprawozdania finansowego Magna Polonia S.A. jest pozytywna.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. uzyskało opinię Biegłego Rewidenta z zastrzeżeniem o treści: *„Grupa wykazuje aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w kwocie 40.454 tys. zł w postaci obligacji oraz udzielonych pożyczek w kwocie 9.394 tys. zł. W związku z nieotrzymaniem informacji o sytuacji finansowej części dłużników Grupy nie możemy obiektywnie ocenić możliwości rozliczenia w przyszłości części tych aktywów finansowych o łącznej wartości 15.292 tys. zł”*. Z wyjątkiem zgłoszonego zastrzeżenia, opinia Biegłego Rewidenta co do zbadanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia jest pozytywna.

W trakcie przeprowadzania oceny Rada Nadzorcza posiłkowała się w szczególności opiniami Biegłego Rewidenta, raportami uzupełniającymi do tych opinii oraz informacjami uzyskanymi od Zarządu Spółki.

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia, a także sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. zostały:

- sporządzone zgodnie z obowiązującymi w spółkach Grupy Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- są zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz rzetelnie przedstawiają informacje istotne dla oceny wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia na dzień 30 września 2014 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę oraz pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu co do przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 roku w kwocie 17.889.193,67 zł, w całości na kapitał rezerwowy Spółki przeznaczony na sfinansowanie nabywania akcji własnych w ramach programu skupu akcji własnych w celu umorzenia.

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 r. wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania z jej działalności.

Warszawa, 17 listopada 2014 r.

Mirosław Skrycki
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Pietka
Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Barszcz
Członek Rady Nadzorczej

Sebastian Bogusławski
Członek Rady Nadzorczej

Cezary Gregorczyk
Członek Rady Nadzorczej

Załącznik:

1. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Magna Polonia S.A. w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2014 roku.

ZESTAWIENIE UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ MAGNA POLONIA S.A. W ROKU OBROTOWYM 01.01.2013 – 30.09.2014			
LP.	DATA DOKUMENTU	SYGNATURA	W SPRAWIE
1	21-03-2013	1/III/2013	Zmian w składzie Zarządu Spółki
2	21-03-2013	2/III/2013	Zmian w składzie Zarządu Spółki
3	06-06-2013	1/VI/2013	Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku
4	06-06-2013	2/VI/2013	Oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku
5	06-06-2013	3/VI/2013	Oceny wniosku Zarządu Funduszu w przedmiocie pokrycia straty powstałej w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku
6	06-06-2013	4/VI/2013	Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku obejmującego sprawozdania z wyników oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku
7	06-06-2013	5/VI/2013	Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku
8	06-06-2013	6/VI/2013	Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Funduszu w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku
9	06-06-2013	7/VI/2013	Rekomendacji udzielenia absolutorium członkowi Zarządu – Panu Jarosławowi Mikosowi
10	06-06-2013	8/VI/2013	Rekomendacji udzielenia absolutorium członkowi Zarządu – Panu Marcinowi Frączkowi
11	06-06-2013	9/VI/2013	Ustalenia zasad wynagrodzenia Prezesa Zarządu
12	06-06-2013	10/VI/2013	Przyznania nagrody pieniężnej Prezesowi Zarządu
13	06-06-2013	11/VI/2013	Przyznania nagrody pieniężnej Członkowi Zarządu
14	06-06-2013	13/VI/2013	Wyrażenia opinii nt. projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
15	06-06-2013	14/VI/2013	Powołania Członka Zarządu na nową kadencję
16	06-06-2013	15/VI/2013	Powołania Członka Zarządu na nową kadencję
17	06-06-2013	16/VI/2013	Zmiany regulaminu Rady Nadzorczej
18	06-08-2013	1/VIII/2013	Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 września 2014 roku
19	07-02-2014	1/II/2014	Wyrażenia opinii w sprawach mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia
20	07-02-2014	2/II/2014	Zawarcia przez Spółkę umów z akcjonariuszem Mirosławem Janisiewiczem

21	09-07-2014	1/VII/2014	Wyrażenia opinii w sprawach mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia
22	09-07-2014	2/VII/2014	Zawarcia przez Spółkę umowy z członkiem Zarządu Spółki Mirosławem Janisiewiczem
23	09-09-2014	1/IX/2014	Ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki