

Warszawa, dnia 21 marca 2013r.

AKCJONARIUSZE MAGNA POLONIA S.A.

Szanowni Państwo,

przekazuję w Wasze ręce Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej Magna Polonia za zakończony rok 2012.

Z pewnością był to rok niezwykle dynamiczny, zarówno dla Magna Polonia jako Jednostki Dominującej, ale także pozostałych spółek Grupy Kapitałowej, przede wszystkim dla spółki INFO-TV-OPERATOR.

Wiele z zaplanowanych na 2012 rok działań udało się skutecznie przeprowadzić i osiągnąć zamierzone efekty, przede wszystkim ekonomiczne. W zakończonym roku Grupa Kapitałowa przeprowadziła szereg procesów mających na celu między innymi pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania oraz optymalizację i redukcję poziomu zadłużenia. Szczegóły przedstawione zostały w załączonych sprawozdaniach finansowych. Niniejszy dokument zawiera natomiast krótkie podsumowanie kluczowych procesów zrealizowanych w 2012 roku oraz sygnalizuje wyzwania, które czekają Grupę w najbliższym horyzoncie czasowym.

Początek 2012 roku to zamknięcie i rozliczenie transakcji sprzedaży udziałów w spółce INFO-TV-FM, po uprzednim dokonaniu podziału Spółki i zawiązaniu spółki INFO-TV-OPERATOR. Transakcja, którą Magna Polonia przeprowadziła z Cyfrowy Polsat S.A, została rozliczona w styczniu 2012 uzyskując ze sprzedaży aktywa ponad 17,7 mln zł. Dodatkowym istotnym elementem powyższej transakcji było zawarcie dziesięcioletniej umowy serwisowej. Spółka INFO-TV-OPERATOR w ramach tej umowy świadczy usługi emisji sygnału telewizji cyfrowej na rzecz Grupy Cyfrowy Polsat. Spółka w ciągu 6 miesięcy skutecznie przeprowadziła proces budowy sieci nadawczej dedykowanej dla cyfrowej telewizji naziemnej i rozpoczęła świadczenie usługi, uzyskując dzięki temu znaczące przychody na poziomie 8,8 mln zł do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Na przełomie maja i czerwca 2012 r. Magna Polonia zrealizowała zakup mniejszościowego pakietu udziałów spółki INFO-TV-OPERATOR za cenę 29 mln zł przy wykorzystaniu pożyczki typu mezzanine, realizując transakcję poprzez swoją spółkę celową Romford Investments. Obecnie Magna Polonia poprzez spółkę Romford, której jest jedynym udziałowcem kontroluje 100% udziałów operatora działającego w segmencie radiodifuzyjnym.

W drugiej połowie 2012 roku Magna Polonia podwyższyła kapitał akcyjny w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 52,48 mln szt. akcji serii E. Pozyskany dzięki emisji akcji kapitał przeznaczony został na spłatę zobowiązań krótkoterminowych Spółki.

W zakończonym roku Magna Polonia znacząco obniżyła poziom zobowiązań finansowych wynikających przede wszystkim z wyemitowanych w styczniu 2011 roku obligacji serii C o łącznej

Magna Polonia S.A.

NIP: 118-00-87-290, REGON: 011140008; Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000019740; Zarząd: Jarosław Mikos – Prezes Zarządu, Marcin Frączek – Członek Zarządu;

Kapitał zakładowy: 13.921.975,80 zł, Kapitał wpłacony: 13.921.975,80 zł

Konto: BZWBK S.A. 4/ O w Warszawie 40 1090 1056 0000 0000 0600 7893

wartości nominalnej 37,5 mln PLN. W ciągu 2012 roku Magna Polonia dokonała wykupu łącznie 22.692 obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 22,69 mln zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie obligacje serii C zostały wykupione przez Spółkę.

Pomimo, iż w prezentowanych wynikach finansowych zauważalny jest progres w stosunku do lat ubiegłych, to osiągnięty skonsolidowany wynik netto chociaż na niewielkim plusie, nadal jest niesatysfakcjonujący dla Zarządu Magna Polonia. Dotyczy to przede wszystkim wyników uzyskanych przez Grupę Kapitałową Mediatel.

Magna Polonia jest świadoma dużej dynamiki zmian zachodzących na rynku telekomunikacyjnym w Polsce i na świecie. Zmiany zachodzące na rynku telekomunikacyjnym, obligują do konsekwentnej analizy trendów i konsekwencji w poszukiwaniu optymalnych z punktu widzenia spółki dominującej projektów inwestycyjnych. Należy również zaznaczyć, że Magna Polonia inwestując i rozwijając spółki portfelowe znajduje się obecnie w fazie, która pozwala jej na realizację zysków z poczynionych inwestycji. Dotyczy to przede wszystkim spółki INFO-TV-OPERATOR. Dokonanie transakcji sprzedaży kluczowego aktywa jakim jest ta spółka może być zasadne, jednakże wymaga uchwycenia optymalnego momentu wyjścia z inwestycji dającego możliwość maksymalizacji wartości dla Magna Polonia S.A.

W 2013 roku Magna Polonia nadal dążyć będzie do optymalizacji poziomu zadłużenia oraz sukcesywnego obniżania poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Jestem przekonany, iż skuteczne przeprowadzenie tych działań oraz aktywne wsparcie Spółek zależnych, może wykreować dodatkową wartość dla akcjonariuszy Magna Polonia S.A.

Serdecznie zapraszam Państwa do zapoznania się z załączonym Sprawozdaniem Finansowym za rok 2012.

Z poważaniem,
Jarosław Mikos
Prezes Zarządu