



**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
MAGNA POLONIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1.1 Dane jednostki

Nazwa: **Magna Polonia** (dalej: „Spółka” lub „Emitent”)
(uprzednio **Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia**)

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

Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

Spółka prowadzi działalność pod numerem PKD 64.99.Z. Należy do niej:

- 1) nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- 2) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce,
- 3) nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w pkt. 2),
- 4) wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- 5) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- 6) udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- 7) zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Spółki.

Magna Polonia Spółka Akcyjna (działająca do 27 lutego 2013 roku pod nazwą Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.) utworzony został 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.

Organ prowadzący rejestr:

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

Numer rejestru:

KRS 0000019740

Numer statystyczny REGON:

011140008

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1.2 Skład organów jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Zarząd

Jarosław Mikos
Marcin Frączek

Prezes Zarządu od 18 lipca 2011 roku
Członek Zarządu od 8 czerwca 2009 roku

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

Rada Nadzorcza

Piotr Woźny	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 7 lutego 2012 (od 23 grudnia 2011 roku Członek Rady Nadzorczej)
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
Mirosław Kryczka	Członek Rady Nadzorczej od 17 października 2012 roku
Sebastian Bogusławski	Członek Rady Nadzorczej od 13 grudnia 2012 roku
Jacek Socha	Członek Rady Nadzorczej od 30 marca 2009 roku do 17 października 2012 roku
Kinga Stanisławska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej od 30 marca 2009 roku do 26 listopada 2012 roku.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 7 lutego 2012 roku podjęła uchwałę o wyborze Pana Piotra Woźnego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.

W dniu 17 października 2012 roku Pan Jacek Socha złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, natomiast w tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Mirosława Kryczkę do Rady Nadzorczej Spółki jako Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 26 listopada 2012 Pani Kinga Stanisławska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 13 grudnia 2012 roku dokooptowany został Pan Sebastian Bogusławski jako członek Rady Nadzorczej.

1.3 Biegli Rewidenci

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. z dnia 3 lipca 2012 roku do badania sprawozdania finansowego za rok 2012 wybrano podmiot:

MOK Audyt Michał Okoniewski
ul. Stryjeńskich 13c/85
02-791 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3635.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1.4 Notowania na rynku regulowanym

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

1.5 Znaczący akcjonariusze

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Spółkę akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Magna Polonia są następujące podmioty (dane na dzień 21 marca 2013 roku)

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
RASTING LIMITED	33 224 434	3 322 443,40 zł	33 224 434	23,86%
MIROSLAW JANISIEWICZ	26 434 783	2 643 478,30 zł	26 434 783	18,99%
CEZARY GREGORCZUK	17 699 941	1 769 994,10 zł	17 699 941	12,71%
MEZZO CAPITAL SP. Z O.O.	9 000 000	9 000 000,00 zł	9 000 000	6,46%

1.6 Spółki zależne

Niniejsze sprawozdanie z działalności jest sprawozdaniem jednostki Magna Polonia S.A., która jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Magna Polonia. Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku udziały w następujących jednostkach bezpośrednio zależnych i współkontrolowanych:

Nazwa spółki	Udział procentowy w kapitale zakładowym
MEDIATEL S.A.	49,60 %/ 59,44 %*

* w dniu 8 października 2012 r. zawarta została umowa pożyczki, przedmiotem której było przeniesienie własności 1 100 000 (jednego miliona stu tysięcy) akcji przysługujących Magna Polonia w kapitale zakładowym Mediatel S.A., z jednoczesnym zobowiązaniem do zwrotnego przeniesienia na rzecz Magna Polonia takiej samej liczby akcji Spółki, o tej samej wartości nominalnej w terminie do dnia 5 kwietnia 2013r. i zapłaty wynagrodzenia z tytułu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 19 kwietnia 2013r. Wartość 59,44 % uwzględnia pożyczone 1,1 mln akcji w kapitale Mediatel S.A.

ROMFORD INVESTMENTS SP. Z O.O.	100,00 %
ŻNIŃSKA KOLEJ POWIATOWA SP. Z O.O.	51,02 %
POLSKIE SIECI CYFROWE SP. Z O.O.	33,00 %

W skład Grupy Kapitałowej Magna Polonia wchodzi Magna Polonia S.A. oraz spółki zależne, w których Spółka posiada udziały bezpośrednio, jak również jednostki zależne w sposób pośredni. Na dzień 31 grudnia 2012 roku w portfelu Magna Polonia znajdowały się spółki zależne Mediatel S.A. oraz Romford Investments Sp. z o.o. wraz z jej zależną spółką INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. a także spółka Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. oraz spółki zależne pośrednio wchodzące w skład GK Mediatel. Ponadto w portfelu Magna Polonia znajduje się spółka stowarzyszona - Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. (33% udziałów w kapitale zakładowym).

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1.7 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
I. Przychody ze sprzedaży	4 869	2 159	1 167	521
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-21 084	-17 131	- 5 052	-4 138
III. Zysk/Strata* brutto	-21 084	-17 131	- 5 052	-4 138
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-21 084	-17 131	- 5 052	-4 138
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-21 084	-17 131	- 5 052	-4 138
VI. Całkowity dochód netto	-21 084	-17 701	- 5 052	-4 276
VII. Całkowity dochód netto dla akcjonariuszy	-21 084	-17 701	- 5 052	-4 276
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 930	3 523	-702	851
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 265	-19 352	- 1 262	-4 674
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 546	15 857	1 808	3 830
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-649	28	-156	7
XII. Aktywa razem	71 689	99 528	17 536	22 534
XIII. Zobowiązania razem	23 576	42 246	5 767	9 565
XIV. Zobowiązania długoterminowe	310	6 460	76	1 463
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	23 266	35 786	5 691	8 102
XVI. Kapitał własny	48 113	57 282	11 769	12 969
XVII. Kapitał akcyjny	13 922	8 674	3 405	1 964
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	139 219 758	86 737 149	139 219 758	86 737 149
XIX. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)**	-0,20	-0,20	-0,05	-0,05
XX. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,35	0,66	0,08	0,15

**Zysk/Strata* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz zysku/straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w roku 2012 wynosiła 106 438 629 oraz w 2011 roku 86 737 149.

*** 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 EURO 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 na dzień 31.12.2012 - 4,1736 PLN; na dzień 31.12.2011 - 4,1401 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2012 roku - 4,0882 PLN; na dzień 31 grudnia 2011 roku - 4,4168 PLN.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

2.1 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

2.1.1. WYNIKI FINANSOWE MAGNA POLONIA S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE ISTOTNYCH DANYCH FINANSOWYCH

PRZYCHODY	01.01.2012- 31.12.2012	Struktura %	01.01.2011- 31.12.2011	Struktura %
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	0	0,00%	6	0,28%
Przychody z tytułu odsetek	2 493	51,21%	1 525	70,63%
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	2 056	42,21%	0	0,00%
Pozostałe przychody operacyjne	301	6,19%	628	29,08%
Przychody finansowe	19	0,39%	0	0,00%
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0,00%	0	0,00%
PRZYCHODY NETTO, RAZEM	4 869	100%	2 159	100,00%
KOSZTY	01.01.2012- 31.12.2012	Struktura %	01.01.2011- 31.12.2011	Struktura %
Wynagrodzenia	-1 575	6,07%	-959	4,97%
Pozostałe koszty administracyjne	-1 500	5,78%	-1 445	7,49%
Straty z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	0	0,00%	-62	0,32%
Pozostałe koszty operacyjne	-166	0,64%	-299	1,55%
Koszty finansowe	- 4 303	16,58%	-3 829	19,85%
Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-18 409	70,93%	-12 696	65,82%
KOSZTY OPERACYJNE, RAZEM	- 25 953	100,00%	-19 290	100,00%
STRATA NETTO	-21 084		-17 131	

Magna Polonia zakończyła rok 2012 stratą netto w wysokości 21 084 tys. PLN w porównaniu ze stratą 17 131 tys. PLN za rok 2011. Najistotniejszą pozycją kosztów wpływającą na wynik Magna Polonia za zakończony 2012 rok była utrata wartości udziałów w jednostce zależnej (Mediatel S.A.) w wysokości 18 013 tys. PLN. Po zakończonym pierwszym półroczu 2012 Magna Polonia przeprowadziła test na utratę wartości udziałów posiadanych w kapitale zakładowym Mediatel S.A.. W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd Magna Polonia podjął decyzję o dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości na poziomie 14 944 tys. PLN. W wyniku sprzedaży części akcji Mediatel S.A. odpis uległ zmniejszeniu o kwotę 2 493 tys. PLN. Po zakończonym 2012 roku Zarząd Magna Polonia przeprowadził test na utratę wartości Spółki Mediatel S.A.. W związku z utrzymującą się od dłuższego czasu niską wyceną rynkową wyceną akcji Mediatel, Zarząd Magna Polonia podjął decyzję o dokonaniu kolejnego odpisu z tytułu utraty wartości Spółki w wysokości 5 562 tys. PLN.

Główną składową kosztów finansowych Magna Polonia w roku 2012 były odsetki od wyemitowanych w 2011 obligacji serii C i D oraz wyemitowanych w marcu 2012 obligacji serii G. Odsetki te stanowiły 65 % kosztów finansowych ogółem. Od początku 2012 Spółka prowadziła proces

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

optymalizacji poziomu zadłużenia i kosztów obsługi wyemitowanych obligacji. Magna Polonia w ciągu 2012 roku, okresowo dokonywała wykupu w celu umorzenia części wyemitowanych obligacji Serii C. Łączna wartość nominalna wykupionych w 2012 roku obligacji 22.692 tys. zł. Po dniu bilansowym, w styczniu 2013 roku Magna Polonia dokonała wykupu pozostałych obligacji serii C o wartości nominalnej 4.248 tys. zł, z kolei w lutym 2013 dokonała wykupu wszystkich obligacji serii D. Obligacje Serii D zostały nabyte przez Spółkę po cenie równej wartości nominalnej Obligacji powiększonej o odsetki należne za ostatni okres odsetkowy, tj. za łączną cenę 6.922,2 tys. zł

W ciągu 2012 roku Spółka regulowała również zobowiązania odsetkowe obligacji serii C, D oraz G a także dokonała całkowitej spłaty pożyczki w wysokości 5.000 tys. PLN wraz należnymi odsetkami. Na wysokość prezentowanych wyników jednostkowych Magna Polonia za zakończony 2012 rok pozytywny wpływ miała zrealizowana transakcja sprzedaży udziałów spółki INFO-TV-FM rozliczona w styczniu 2012 roku oraz przeprowadzona w drugim półroczu 2012 prywatna subskrypcja akcji serii E Spółki, która pozwoliła Magna Polonia pozyskać dodatkowy kapitał, przeznaczony na spłatę części zobowiązań Spółki.

2.1.2. Charakterystyka struktur aktywów i pasywów bilansu

WYBRANE SKŁADNIKI BILANSU:

Bilans - Aktywa	31.12.2012	Struktura %	31.12.2011	Struktura %
Aktywa trwałe	19 547	27,26%	70 948	71,28%
Rzeczowe aktywa trwałe	332	0,46%	481	0,48%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	19 215	0	70 466	70,80%
- udziały w spółkach zależnych	19 215	26,80%	70 169	70,50%
- udziały w spółkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	19 215	26,80%	297	0,30%
Aktywa obrotowe	52 142	72,74%	17 202	17,28%
Udzielone pożyczki	2 227	3,11%	2 552	2,56%
Należności z tytułu dostaw i usług	102	0,14%	88	0,09%
Pozostałe należności	321	0,45%	384	0,39%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	18 872	26,32%	13 520	13,58%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	0,01%	658	0,66%
Aktywa przeznaczone do zbycia	30 611	42,70%	11 378	11,43%
Aktywa razem	71 689	100,00%	99 528	100,00%
Bilans - Pasywa	31.12.2012	Struktura %	31.12.2011	Struktura %
Kapitał własny	48 113	67,10%	57 282	57,55%
Zobowiązania długoterminowe	310	0,44%	6 460	6,49%
Zobowiązania krótkoterminowe	23 266	32,46%	35 786	35,96%
Pasywa razem	71 689	100,00%	99 528	100,00%

W roku 2012 stosunku do roku poprzedniego znaczącemu zmniejszeniu uległy zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe Magna Polonia w stosunku do roku poprzedniego. Spółka w 2012 roku dokonywała wykupu obligacji, między innymi ze środków pochodzących ze sprzedaży spółki INFO-TV-FM (transakcja zrealizowana w styczniu 2012) oraz ze środków pochodzących z nowej emisji akcji

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Spółki (emisja realizowana w drugiej połowie 2012 roku). Środki pozyskane z tych dwóch źródeł pozwoliły Magna Polonia na spłatę zobowiązań krótkoterminowych Spółki między innymi obligacji serii C oraz zaciągniętej pożyczki. Najbardziej istotną zmianą mającą wpływ na wysokość majątku Spółki było dokonanie dwóch odpisów aktualizacyjnych posiadanego pakietu akcji spółki Mediatel znajdującego się w portfelu Magna Polonia. W pozycji zobowiązań krótkoterminowych rozliczony został zadatek dotyczący zbycia udziałów w spółce INFO-TV-FM, w wysokości 7.347 tys. PLN. Transakcja została zrealizowana i rozliczona w styczniu 2012 roku. Szczegółowy opis transakcji przedstawiony został w pkt. 2.5. niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia. Wzrost wartości aktywów obrotowych wynika z zakwalifikowania posiadanych udziałów w spółce Romford Investments jako aktywa przeznaczonego do zbycia. Przeklasyfikowanie skorelowane jest z fazą inwestycji Emitenta, w której obecnie się znajduje Magna Polonia i dotyczy w chwili obecnej spółki Romford Investments, która jest jedynym udziałowcem spółki INFO-TV-OPERATOR. Potencjalne przeprowadzenie transakcji sprzedaży tych udziałów wymaga jednakże uchwycenia optymalnego momentu wyjścia z inwestycji dającego możliwość maksymalizacji wartości dla Magna Polonia S.A.

2.1.3 Perspektywy rozwoju w najbliższym roku obrotowym

Działania Magna Polonia w 2013 roku nadal ukierunkowane będą na wsparcie dla spółek portfelowych, zarówno jako dostawcy kapitału niezbędnego do realizacji procesów inwestycyjnych, jak i w zakresie bieżącej działalności operacyjnej. W opinii Zarządu Magna Polonia S.A. kluczowymi czynnikami które będą miały wpływ na wyniki i rozwój Magna Polonia w kolejnych okresach sprawozdawczych są:

- wsparcie dla spółek zależnych umożliwiające im stabilny rozwój,
- rozwój spółki INFO-TV-OPERATOR w kontekście realizacji umowy z Grupą Cyfrowy Polsat, oraz kontynuacja prac związanych z budową sieci telewizji mobilnej w Polsce a także rozwój sieci nadawczej związanej z emisją programów dla nadawców radiowych i telewizyjnych,
- obsługa przez INFO-TV-OPERATOR, zobowiązań związanych z pozyskaniem finansowaniem zewnętrznym przeznaczonym na realizację umowy (budowę sieci nadawczej) z Grupą Cyfrowy Polsat,
- realizacja zamierzeń inwestycyjnych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej Mediatel,
- Obsługa zobowiązań wynikających z wyemitowanych przez Magna Polonia i spółki zależne obligacji,
- Obsługa zobowiązań wynikających z umowy pożyczki Mezzanine zaciągniętej przez Romford Investments na zakup pakietu udziałów w INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.
- krótkoterminowe inwestycje kapitałowe Magna Polonia,

W zakresie działalności podstawowej Magna Polonia S.A. kluczowy wpływ na wyniki finansowe, będzie mieć sytuacja na rynkach finansowych, kształtująca koszt pieniądza oraz wartość instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem lokat Spółki. Aktualnie Magna Polonia nadal skupia swoją uwagę na rozwoju spółek portfelowych, a w mniejszym stopniu na realizacji nowych projektów poszerzających portfel inwestycyjny Spółki. Jednocześnie Spółka stopniowo wchodzi w fazę działań zmierzających do sprzedaży swoich aktywów i realizacji zysków. Działania te w chwili obecnej dotyczyć mogą przede wszystkim możliwości dokonania transakcji sprzedaży udziałów w spółce Romford Investments posiadającej 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki INFO-TV-OPERATOR. Działania te wymagają jednak uchwycenia optymalnego momentu wyjścia z inwestycji, dającego możliwość maksymalizacji wartości dla Magna Polonia S.A. W przypadku realizacji scenariusza wyjścia z części lub całości posiadanych aktywów, środki uzyskane ze sprzedaży zapewnią Magna Polonia finansowanie związane z obsługą krótkoterminowych zobowiązań finansowych oraz dodatkowe środki na realizację nowych projektów inwestycyjnych. Polski rynek telekomunikacyjny jest nadal rynkiem perspektywnym, o dużym potencjale wzrostu. Biorąc pod uwagę dystans, dzielący pod tym względem rynek w Polsce od państw Europy Zachodniej, zaobserwowany wzrost wydatków konsumpcyjnych Polaków oraz dotychczasową politykę liberalizacji rynku telekomunikacyjnego jak również zauważalny

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

systematyczny wzrost wachlarza usług telekomunikacyjnych, zwłaszcza procesów cyfryzacji w Polsce, można stwierdzić, iż przychody tego sektora będą systematycznie wzrastać. Obecna sytuacja na rynku kapitałowym w Polsce zachęca do podjęcia działań, których celem będzie aktywne inwestowanie na tym rynku.

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Magna Polonia i jej spółki zależne z uwagi na stosowane instrumenty finansowe są narażone na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Ryzyko to ma swoje źródło w występowaniu zarówno w Magna Polonia jak i podmiotach od niej zależnych, zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów oraz emitowanych i obejmowanych obligacji. Oprocentowanie finansowania zewnętrznego Grupy jest w znacznej części ustalane w odniesieniu do zmiennych procentowych stop bazowych. Istnieje zatem ryzyko, iż w wyniku nieoczekiwanych zmian stóp procentowych Grupa będzie narażona na występowanie wyższych kosztów finansowych. Z kolei większość instrumentów finansowych wykorzystywanych przez Magna Polonia oprocentowanych jest obecnie według stałej stopy procentowej, między innymi pozyskane po dniu bilansowym finansowanie zewnętrzne (obligacje Serii K, L oraz N) a także wyemitowane w marcu 2012 roku obligacje serii G.

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 Propozycji Nabycia Obligacji, w portfelu inwestycyjnym Emitenta znaczący udział stanowią akcje spółki Mediatel S.A. (49,60% / 59,44% w kapitale zakładowym tej spółki). Ze względu na fakt, że spółka Mediatel S.A. jest spółką publiczną, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. możliwość wyjścia przez Emitenta z inwestycji jest wyższa, niż w przypadku spółek nienotowanych. Drugą znaczącą spółką wchodzącą w skład portfela inwestycyjnego Emitenta jest spółka INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o., pośrednio zależna od Emitenta. Podmiotem posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. jest spółka celowa Romford Investments Sp. z o.o., która jest z kolei w 100% zależna od Emitenta (Emitent posiada 100% udziałów w jej kapitale). Zarówno Romford Investments jak i INFO-TV-OPERATOR nie posiadają statusu spółki publicznej. Niezależnie od powyższego, faktyczna płynność portfela inwestycyjnego Emitenta uzależniona jest przede wszystkim od atrakcyjności ekonomicznej poszczególnych spółek tworzących portfel niezależnie od posiadania przez nie statusu spółki publicznej.

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

Magna Polonia S.A. posiada oprocentowane aktywa oraz zobowiązania, których cena jest zależna od rynkowych stóp procentowych. Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest w głównej mierze z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Z kolei instrumenty dłużne

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

o stałym oprocentowaniu narażają grupę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Magna Polonia jest utrzymywanie swojego zadłużenia w postaci instrumentów raczej o stałym oprocentowaniu, stąd występować będzie głównie ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany wartości godziwej.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych

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

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

Ryzyko związane z pogorszeniem koniunktury na rynku kapitałowym

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

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

Magna Polonia S.A. nie była stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

2.4 Zmiany w portfelu inwestycyjnym Magna Polonia S.A. w 2012 roku oraz realizacja polityki inwestycyjnej Spółki.

Działania Magna Polonia i spółek z Grupy Kapitałowej w 2012 roku ukierunkowane były na wzmocnienie ich wartości ekonomicznej oraz optymalizacji kosztów własnych działalności. Budowa wartości spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Magna Polonia S.A. poprzez wykorzystanie ich potencjału wzrostu ekonomicznego była i jest nadal istotnym czynnikiem dla jednostki dominującej. Rok 2012 to przede wszystkim na stabilny rozwój i budowa ekonomicznej wartości, przy jednoczesnym wsparciu kapitałowym i zarządczym ze strony Magna Polonia. Działania Spółki, zarówno jako partnera w procesach pozyskania kapitału niezbędnego do realizacji procesów inwestycyjnych, a także bieżącej działalności operacyjnej, pozwoliły wykreować wzrost wartości ekonomicznej części spółek zależnych wchodzących w skład GK. Najistotniejsze procesy związane z portfelem inwestycyjnym Magna Polonia w zakończonym 2012 roku były:

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

ZAKOŃCZENIE PROCESU PODZIAŁU SPÓŁKI INFO-TV-FM ORAZ SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW INFO-TV-FM SP. Z O.O.. SPÓŁCE CYFROWY POLSAT

Magna Polonia przeprowadziła transakcję sprzedaży udziałów w spółce INFO-TV-FM na rzecz spółki Cyfrowy Polsat S.A., po uprzednim dokonaniu podziału tej spółki. W 4 kwartale 2011 zawarta została warunkowa umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce INFO-TV-FM ze spółką Cyfrowy Polsat S.A.. Warunkiem transakcji było doprowadzenie do podziału Spółki poprzez przeniesienie części majątku INFO-TV-FM na spółkę nowo zawiązaną (INFO-TV-OPERATOR), który to warunek został spełniony w styczniu 2012 roku. Transakcja sprzedaży udziałów została zrealizowana w dniu 30 stycznia 2012 roku a jej wartość wyniosła blisko 29 mln PLN z czego Magna Polonia otrzymała blisko 17,78 mln PLN. Transakcja została szerzej opisana w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania.

WNIESIENIE UDZIAŁÓW SPÓŁKI INFO-TV-OPERATOR DO SPÓŁKI ROMFORD INVESTMENTS

W dniu 25 maja 2012 r. Magna Polonia zawarła z jednoosobową spółką zależną Emitenta pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. umowę przenoszącą własność przedmiotu aportu w postaci 2.427 udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o., stanowiących 61,23% kapitału zakładowego INFO-TV-OPERATOR. Zawarcie umowy nastąpiło w wykonaniu zobowiązania wynikającego z oświadczenia Magna Polonia złożonego w dniu 25 maja 2012 roku o objęciu 1 054 040 (jednego miliona pięćdziesięciu czterech tysięcy czterdziestu) nowoustanowionych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Romford Investments, o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 52.702.000 zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci 2;427 udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR. Własność udziałów będących przedmiotem Aportu przeszła na Romford w dniu 25 maja 2012 r. Wartość ewidencyjna przedmiotowych udziałów w księgach rachunkowych Magna Polonia wynosiła 30 597 tys. zł. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Romford Investments Sp. z o.o.

WYKONANIE UMOWY OPCJI KUPNA UDZIAŁÓW (OPCJA CALL)

W dniu 3 lutego 2012 r. Emitent zawarł ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace umowę opcji kupna udziałów spółki INFO-TV-OPERATOR. W drodze Umowy Opcji strony postanowiły, iż Emitent uprawniony był do nabycia od Evotec wszystkich przysługujących Evotec udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o., reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym Spółki za określoną cenę 29.000.000 zł. W dniu 11 maja 2012 roku Emitent zawarł ze spółką Evotec porozumienie, w drodze którego rozwiązał zawartą z Evotec umowę opcji kupna udziałów INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o., a jednocześnie strony postanowiły przedłużyć termin na wykonanie prawa opcji z jednoczesnym zastąpieniem osoby Emitenta przez spółkę celową Emitenta tj. Romford Investments Sp. z o.o.. W tym samym dniu jednoosobowa spółka zależna Magna Polonia pod firmą Romford Investments Spółka z o.o. zawarła ze spółką Evotec umowę opcji kupna udziałów reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym Spółki INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. W drodze Umowy Opcji strony postanowiły, iż Romford był uprawniony do nabycia od Evotec wszystkich przysługujących Evotec udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR za cenę wynoszącą 29 000 000 zł. W dniu 1 czerwca 2012 r. nastąpiło wykonanie opcji kupna udziałów INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. Spółka Romford Investments Sp. z o.o., zawarła ze spółką Evotec Management Limited umowę przenoszącą własność 1 537 udziałów, reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. Nabycie nastąpiło za cenę wynoszącą 29.000.000 PLN płatną w EURO według ustalonego przez strony kursu Euro 1 EURO = 4,3978 PLN, to jest za kwotę 6.594.206,19 EURO. W wyniku realizacji powyżej opisanej umowy nabycia udziałów Magna Polonia za pośrednictwem jednostki w 100% zależnej posiada wszystkie udiały Spółki INFO-TV-OPERATOR.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Źródłem finansowa nabycia udziałów jest zewnętrzne finansowanie pozyskane przez Romford od Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja na podstawie umowy pożyczki mezzanine zawartej dnia 26 maja 2012 roku.

SPRZEDAŻ AKCJI MEDIATEL

W dniu 12 lipca 2012 roku Emitent dokonał transakcji, której przedmiotem było przeniesienie własności 350 000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji przysługujących Magna Polonia w kapitale zakładowym Mediatel Spółka Akcyjna.

UMOWA POŻYCZKI AKCJI MEDIATEL S.A.

W dniu 8 października 2012 roku zawarta została umowa pożyczki, przedmiotem której było przeniesienie własności 1 100 000 (jednego miliona stu tysięcy) akcji przysługujących Magna Polonia w kapitale zakładowym Mediatel Spółka Akcyjna, z jednoczesnym zobowiązaniem do zwrotnego przeniesienia na rzecz Magna Polonia takiej samej liczby akcji Spółki, o tej samej wartości nominalnej w terminie do dnia 5 kwietnia 2013 roku i zapłaty wynagrodzenia z tytułu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 19 kwietnia 2013r. Przed zmianą, wynikającą ze wskazanej powyżej transakcji, Emitentowi przysługiwało 6 644 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 59,95% kapitału zakładowego Spółki oraz 6 644 459 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 59,95 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po zmianie, wynikającej ze wskazanej powyżej transakcji, Magna Polonia przysługiwało 5 544 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 50,03% kapitału zakładowego Spółki oraz 5 544 459 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 31 października 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 19.200,00 zł (dziewiętnaście tysięcy dwieście złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy akcji) akcji zwykłych na okaziciela Serii J o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.235.703,00 zł (dwa miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy złote) i dzieli się na 11.178.515

W związku z powyższym, aktualnie Magna Polonia przysuguje 5 544 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 49,60% kapitału zakładowego Spółki.

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

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

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

SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE INFO-TV-FM SP. Z O.O.

W dniu 28 października 2011 Emitent podpisał ze Spółką Cyfrowy Polsat S.A. warunkową umowę sprzedaży udziałów w spółce INFO TV FM Sp. z o.o., Transakcja została zrealizowana w dniu 30 stycznia 2012 roku. Szczegóły dotyczące transakcji opisane zostały w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

ZAKUP PAKIETU MNIEJSZOŚCIOWEGO W INFO-TV-OPERATOR

W dniu 3 lutego 2012 r. Emitent zawarł ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace umowę opcji kupna udziałów spółki INFO-TV-OPERATOR. Szczegóły dotyczące transakcji opisane zostały w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia.

SPRZEDAŻ AKCJI MEDIATEL

W dniu 12 lipca 2012 roku Emitent dokonał transakcji, której przedmiotem było przeniesienie własności 350 000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji przysługujących Magna Polonia w kapitale zakładowym Mediatel Spółka Akcyjna.

OBJĘCIE AKCJI W PODWYŻSZONYM KAPITALE ZAKŁADOWYM MEDIATEL S.A.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Emitent zawarł z Mediatel S.A. umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A. Szczegóły dotyczące transakcji opisane zostały w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia.

POŻYCZKA AKCJI MEDIATEL

W dniu 8 października 2012 r. zawarta została umowa pożyczki, przedmiotem której było przeniesienie własności 1 100 000 (jednego miliona stu tysięcy) akcji przysługujących Magna Polonia w kapitale zakładowym Mediatel Spółka Akcyjna. Szczegóły dotyczące transakcji opisane zostały w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia.

APORT UDZIAŁÓW INFO-TV-OPERATOR DO ROMFORD INVESTMENTS

W dniu 25 maja 2012 r. Magna Polonia zawarła z jednoosobową spółką zależną Emitenta pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. umowę przenoszącą własność przedmiotu aportu w postaci 2.427 udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. Szczegóły dotyczące transakcji opisane zostały w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia.

Ponadto w portfelu aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, wykazywane są obligacje obce nabyte od przede wszystkim od większościowego akcjonariusza Magna Polonia - spółki Rasting Limited. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Emitent obejmował i otrzymywał spłaty obligacji. Portfel aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności został szczegółowo zaprezentowany w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w nocie 16.

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

Realizowana przez Zarząd Magna Polonia strategia, to działania inwestycyjne Spółki, które z założenia mają charakteryzować się umiarkowanym poziomem ryzyka, a realizowane projekty inwestycyjne powinny przejawiać zdolność do generowania stabilnych strumieni pieniężnych. Magna Polonia co do zasady powinna realizować inwestycje w podmioty posiadające realne aktywa ale jednocześnie działające w branżach charakteryzujących się ponadprzeciętnym poziomem innowacyjności oraz realnym potencjałem wzrostu. Zarząd Magna Polonia podtrzymuje założenia dotyczące realizacji strategii inwestycyjnej ukierunkowanej na branżę, charakteryzującą się niższym ryzykiem gospodarczym, ale jednocześnie posiadającymi potencjał długoterminowej perspektywy wzrostu. Dotychczasowe główne inwestycje Spółki to podmioty prowadzące działalność na rynku usług telekomunikacyjnych oraz usług związanych z przesyłaniem informacji na odległość.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Podstawowe założenia strategii Magna Polonia:

- konsolidacja sektora telekomunikacyjnego poprzez dokonywanie przejęć,
- prowadzenie nadzoru właścicielskiego,
- wykorzystanie efektów synergii,
- optymalizacja struktury finansowania,
- realizacja transakcji kupna / sprzedaży.

Zarząd Magna Polonia spodziewa się rozwoju rynku w kolejnych latach w wyniku realizacji kluczowych projektów, w tym zaprzestania nadawania programów telewizyjnych i radiowych w technologii analogowej i rozpoczęcia emisji w technologii cyfrowej oraz zwiększenia zainteresowania wykorzystywaniem usług cyfrowej telewizji mobilnej (projekt w którym uczestniczy spółka - INFO-TV-OPERATOR).

Sposób doboru spółek portfelowych:

Kryteriami wyboru inwestycji w spółki portfelowe będą w szczególności:

- poziom zaawansowania technologicznego spółek oraz stopień innowacyjności oferowanych produktów,
- know-how,
- stopień rozbudowania infrastruktury,
- kompetencje i doświadczenie kadry,
- pozycja rynkowa,
- perspektywy rozwoju produktów i świadczonych usług.

W przypadku możliwości realizacji innych projektów inwestycyjnych, których realizacja może być przeprowadzona na rynkach zagranicznych, a w szczególności w krajach Europy Środkowej i Wschodniej, Emitent nie wyklucza poszerzenia geograficznej skali swojej aktywności. Podstawowym obszarem działania Magna Polonia pozostaje jednak rynek polski.

Spółka koncentruje swoje potencjalne działania inwestycyjne na podmiotach prowadzących działalność w sektorach: telekomunikacyjnym, radiodifuzji i innych pokrewnych, niezależnie od ich wielkości (mierzonej wielkością kapitału). Zasadniczym, kryterium doboru spółek do portfela inwestycyjnego Emitenta są i będą wyniki dokonywanych analiz, które będą miały na celu ustalenie możliwości uzyskania satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji.

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

ZAKOŃCZENIE PROCESU PODZIAŁU SPÓŁKI INFO-TV-FM ORAZ SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW INFO-TV-FM SP. Z O.O.. SPÓŁCE CYFROWY POLSAT S.A.

W dniu 28 października 2011 roku udziałowcy INFO-TV-FM (Spółka oraz Evotec Management Limited zawarli warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce INFO-TV-FM ze spółką Cyfrowy Polsat S.A.. Warunkiem transakcji było doprowadzenie do podziału Spółki poprzez przeniesienie części majątku INFO-TV-FM na spółkę nowo zawiązaną INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. Transakcja została zrealizowana w dniu 30 stycznia 2012 roku. Spółka INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. powstała w związku z dokonaniem podziału Spółki INFO – TV – FM Sp. z o. o., zgodnie z planem podziału Spółki INFO – TV – FM Sp. z o. o. ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 217 z dnia 9 listopada 2011 r., pod poz. 14159. W dniu 20 stycznia 2012 r. Sąd Rejonowy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku wydał postanowienie o wpisie tej Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Z uwagi na to, że zgodnie z art. 531 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r., Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. 2000, Nr 94, poz. 1037 ze zm., dalej jako „k.s.h.”), z dniem wydzielenia spółka nowo zawiązana wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki określone w planie podziału oraz zważywszy, że dniem wydzielenia jest dzień

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

wpisania spółki nowo zawiązanej do rejestru (art. 530 § 2 k.s.h.), z dniem 20 stycznia 2012 r. Spółka INFO – TV – OPERATOR Sp. z o. o. została następcą prawnym Spółki INFO-TV-FM Sp. z o. o.. Przenoszony majątek Spółki na INFO-TV-OPERATOR objął zasadniczo przedsiębiorstwo Spółki, natomiast w INFO-TV-FM pozostawione zostały nieliczne, wybrane składniki majątkowe, związane z decyzją Prezesa UKE z dnia 26 czerwca 2009 roku dotyczącą rezerwacji częstotliwości związanych z telewizją mobilną. Łączna wartość majątku pozostającego w sprzedanej Spółce INFO-TV-FM wyniosła 18.584 tys. PLN. Po przeprowadzeniu podziału spółki i transakcji ze Spółką Cyfrowy Polsat S.A., właścicielem 100% udziałów INFO-TV-FM Sp. z o.o. został Cyfrowy Polsat S.A. natomiast właścicielami INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. zostali dotychczasowi udziałowcy INFO-TV-FM (Spółka. 61,23% oraz Evotec Management Limited 38,77%). Transakcja została zrealizowana w dniu 30 stycznia 2012 roku a jej wartość wyniosła blisko 29 mln PLN z czego Magna Polonia otrzymała blisko 17,78 mln PLN.

REALIZACJA UMOWY SERWISOWEJ PRZEZ INFO-TV-OPERATOR Z GRUPĄ CYFROWY POLSAT

W październiku 2011, w dniu zawarcia warunkowej umowy sprzedaży INFO-TV-FM, spółka zależna Emitenta zawarła umowę o świadczenie usługi emisji cyfrowego sygnału telewizyjnego MUX4 (umowę serwisową) z Cyfrowy Polsat S.A. (prawa i obowiązki wynikające z zawartej umowy po wydzieleniu zostały przeniesione na spółkę INFO-TV-OPERATOR). Umowa z Cyfrowym Polsatem zakłada pokrycie sygnałem czwartego multipleksu (MUX4) 31 miast czyli 33% populacji w Polsce. INFO-TV-OPERATOR na przełomie 2011 i 2012 roku rozpoczął realizację projektu inwestycyjnego polegającego na uruchomieniu 80 stacji nadawczych poprzez zakup niezbędnych środków trwałych dedykowanych do realizacji usługi objętej umową serwisową. Na przełomie drugiego i 3 kwartału 2012 spółka zakończyła proces inwestycyjny budowy sieci nadawczej i rozpoczęła świadczenie usług operatora technicznego MUX 4 (umowa serwisowa). Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umowy Serwisowej wynosi w stosunku rocznym ~14,28 mln PLN. Umowa Serwisowa została zawarta na okres 10 lat tj. do dnia 30 kwietnia 2022 roku. Pierwsze przychody z tytułu świadczonej usługi Spółka uzyskała w czerwcu 2012 roku.

WYKONANIE UMOWY OPCJI KUPNA UDZIAŁÓW (OPCJA CALL)

W dniu 3 lutego 2012 r. Emitent zawarł ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace umowę opcji kupna udziałów spółki INFO-TV-OPERATOR. W drodze Umowy Opcji strony postanowiły, iż Emitent uprawniony był do nabycia od Evotec wszystkich przysługujących Evotec udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o, reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym Spółki za określoną cenę 29.000.000 zł. W dniu 11 maja 2012 roku Emitent zawarł ze spółką Evotec porozumienie, w drodze którego rozwiązał zawartą z Evotec umowę opcji kupna udziałów INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o., a jednocześnie strony postanowiły przedłużyć termin na wykonanie prawa opcji z jednoczesnym zastąpieniem osoby Emitenta przez spółkę celową Emitenta tj. Romford Investments Sp. z o.o.. W tym samym dniu jednoosobowa spółka zależna Magna Polonia pod firmą Romford Investments Spółka z o.o. zawarła ze spółką Evotec umowę opcji kupna udziałów reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym Spółki INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. W drodze Umowy Opcji strony postanowiły, iż Romford był uprawniony do nabycia od Evotec wszystkich przysługujących Evotec udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR za cenę wynoszącą 29 000 000 zł. W dniu 1 czerwca 2012 r. nastąpiło wykonanie opcji kupna udziałów INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. Spółka Romford Investments Sp. z o.o., zawarła ze spółką Evotec Management Limited umowę przenoszącą własność 1 537 udziałów, reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.. Nabycie nastąpiło za cenę wynoszącą 29.000.000 PLN płatną w EURO według ustalonego przez strony kursu Euro 1 EURO = 4,3978 PLN, to jest za kwotę 6.594.206,19 EURO. W wyniku realizacji powyżej opisanej umowy nabycia udziałów Magna Polonia za pośrednictwem jednostki w 100% zależnej posiada wszystkie udziały Spółki INFO-TV-OPERATOR. Źródłem finansowa nabycia udziałów jest zewnętrzne finansowanie pozyskane przez Romford od Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja na podstawie umowy pożyczki mezzanine zawartej dnia 26 maja 2012 roku.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

POŻYCZKA MEZZANINE

W dniu 1 czerwca 2012 r. zostały spełnione wszystkie warunki wymagane do wypłaty kwoty stanowiącej równowartość w EUR kwoty 30.250.000 złotych tytułem uruchomienia pożyczki wynikającej z umowy pożyczki mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 r. pomiędzy Romford Investments spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako pożyczkobiorcą, Info-TV-Operator jako gwarantem, Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako pożyczkodawcą i Agentem Zabezpieczeń oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem.

W związku ze spełnieniem warunków zawieszających Pożyczkodawca zgodnie z Umową Pożyczki dokonał wypłaty środków w wysokości stanowiącej równowartość w EUR kwoty 30.250.000 złotych.

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Umowy Pożyczki, zostały zawarte umowy zabezpieczające wykonanie pożyczki oraz umowa opcji, które szerzej opisane zostały w punkcie 2.10 niniejszego sprawozdania.

UMOWY LEASINGU – INFO-TV-OPERATOR

W dniu 23 lipca 2012 r. spółka zależna, INFO-TV-Operator Sp. z o.o. zawarła jako korzystający następujące 2 umowy leasingu:

1/ umowę leasingu finansowego ze spółką ING Lease (Polska) Sp. z o.o., która to umowa spełnia kryterium umowy znaczącej a przewidziane w niej zabezpieczenia dokonywane są na aktywach będących aktywami o znacznej wartości oraz zabezpieczana jest poręczeniem Magna Polonia, (Umowa I)

2/ umowę leasingu finansowego ze spółką ING Lease (Polska) Sp. z o.o., która to umowa spełnia kryterium umowy znaczącej a przewidziane w niej zabezpieczenia dokonywane są na aktywach będących aktywami o znacznej wartości oraz zabezpieczana jest poręczeniem Magna Polonia, (Umowa II)

Przedmiot Umowy I: Przedmiot leasingu: nadajniki i urządzenia monitorujące – DVB-T.

Przedmiot Umowy II: Przedmiot leasingu: nadajniki i urządzenia monitorujące – DVB-T.

Istotne warunki Umowy I: Wartość początkowa przedmiotu leasingu Umowy I: 6.160.000 PLN. Wartość końcowa przedmiotu leasingu: 0% wartości początkowej przedmiotu leasingu Okres leasingu: 48 miesięcy; opłaty leasingowe płatne z dołu, co miesiąc. Zabezpieczeniem umowy są:

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

Istotne warunki Umowy II: Wartość początkowa przedmiotu leasingu Umowy II: 6.857.478,49 PLN. Wartość końcowa przedmiotu leasingu: 0% wartości początkowej przedmiotu leasingu Okres leasingu: 48 miesięcy; opłaty leasingowe płatne z dołu, co miesiąc.

Zabezpieczeniem umowy są:

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

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

OBJĘCIE AKCJI W PODWYŻSZONYM KAPITALE ZAKŁADOWYM MEDIATEL S.A.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Emitent zawarł z Mediatel S.A. umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. nastąpiło w drodze utworzenia 2 000 tys. akcji serii K, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Spółka objęła 1 000 tys. akcji serii K w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A., o wartości nominalnej 0,20 PLN każda za cenę emisyjną wynoszącą 2 PLN za każdą akcję serii K. W tym samym dniu Magna Polonia zawarła z Mediatel S.A. umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności Mediatel i Spółką. Kompensata wierzytelności wobec Mediatel dotyczyła objęcia 1 000 tys. akcji na okaziciela serii K w kapitale zakładowym Mediatel na kwotę 2 000 tys. oraz udzielonych przez Magna Polonia pożyczek na podstawie umów z dnia 23 września 2011 roku, 28 października 2011 roku, 31 października 2011 roku w kwocie 2 348 tys. PLN. Pozostała po potrąceniu kwotę główną 348 tys. PLN Mediatel zapłacił Spółce sierpniu 2012 roku.

AKREDYTYWA INFO-TV-OPERATOR

W dniu 30 marca 2012 roku spółka INFO-TV-OPERATOR zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę zlecenia otwarcia akredytywy własnej na kwotę 1,2 mln USD, która została wystawiona dla spółki Harris Corporation. W celu zabezpieczenia kaucji spółka INFO-TV-OPERATOR była zobowiązana do ustanowienia kaucji pieniężnej w wysokości 4 807 500 PLN na rachunku Banku.

W dniu 30 marca 2012 r. Magna Polonia zawarła umowę ze spółką INFO-TV-OPERATOR o ustanowienie zabezpieczenia w postaci kaucji pieniężnej za wynagrodzeniem w wysokości 1% wartości udzielonego zabezpieczenia to jest 48 075 PLN. W związku z powyższymi umowami dnia 30 marca 2012 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę ustanowienia kaucji, której przedmiotem było zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z akredytywy otwartej przez Bank na zlecenie INFO-TV-OPERATOR na kwotę 1,2 mln USD. W celu zabezpieczenia wierzytelności Banku Magna Polonia złożyła na rachunku Banku kaucję w wysokości 4 807 500 PLN. Kaucja była oprocentowana według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBID 3M skorygowaną o współczynnik 0,9 w skali roku. W dniu 26 czerwca 2012 Spółka INFO-TV-OPERATOR zamknęła akredytywę wystawioną dla spółki Harris Corporation. W związku z powyższym kaucja pieniężna wraz z należnymi odsetkami została zwrócona Magna Polonia.

APORT UDZIAŁÓW INFO-TV-OPERATOR DO ROMFORD INVESTMENTS

W dniu 25 maja 2012 r. Magna Polonia zawarła z jednoosobową spółką zależną Emitenta pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. (Romford) umowę przenoszącą własność przedmiotu aportu w postaci 2.427 udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu (INFO-TV-OPERATOR), o łącznej wartości nominalnej 4 854 000 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych), uprawniających do 2.427 głosów na Zgromadzeniu Wspólników INFO-TV-OPERATOR i stanowiących 61,23% kapitału zakładowego INFO-TV-OPERATOR. Zawarcie umowy nastąpiło w wykonaniu zobowiązania wynikającego z oświadczenia Magna Polonia złożonego w dniu 25 maja 2012 roku o objęciu 1 054 040 (jednego miliona pięćdziesięciu czterech tysięcy czterdziestu) nowoustanowionych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Romford, o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 52 702 000 zł (pięćdziesięciu dwóch milionów siedemset dwóch tysięcy złotych) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 2 427 udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR. Własność udziałów będących przedmiotem Aportu przeszła na Romford w dniu 25 maja 2012 r. Wartość ewidencyjna przedmiotowych udziałów w księgach rachunkowych Magna Polonia wynosiła 30 597 tys. zł. Magna Polonia posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Romford Investments Sp. z o.o.

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

Powiązania organizacyjne i kapitałowe Magna Polonia występują wyłącznie w ramach Grupy Kapitałowej Magna Polonia S.A.. Spółka nie dokonywała inwestycji w wartości niematerialne i prawne o znaczącej wartości i istotności oraz nieruchomości w tym inwestycji kapitałowych poza grupą jednostek powiązanych.

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

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi realizowane były na warunkach rynkowych. Wykaz transakcji ze spółkami z Grupy Kapitałowej Magna Polonia w 2012 roku zaprezentowano w nocie 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Magna Polonia S.A..

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

W roku obrotowym 2012 Spółka nie była stroną umów kredytowych. Informacja o pożyczkach udzielonych Spółce została zaprezentowana w nocie 24C Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Magna Polonia S.A..

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

W dniu 4 stycznia 2012 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Mediatel S.A. na kwotę 230. tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10,5% w skali roku. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 12 stycznia 2012 roku.

W dniu 12 stycznia 2012 roku Spółka nabyła obligacje serii BA, których emitentem była spółka Rasting Limited. Wartość nabytych obligacji wyniosła 4.350 tys. PLN. Obligacje oprocentowane są w wysokości 24%. W związku z zawartym porozumieniem termin zapadalności przypada na dzień 31 lipca 2013 roku.

W dniu 14 maja 2012 roku Spółka udzieliła pożyczki INFO-TV-OPERATOR na kwotę 25 tys. PLN pożyczka udzielona do dnia 14 sierpnia 2012 roku. Oprocentowanie wynosi 12% w skali roku. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 26 lipca 2012 roku.

W dniu 30 marca 2012 r. Spółka jako pożyczkodawca zawarła umowę pożyczki z INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą na kwotę 612 tys. zł. Pożyczka była oprocentowana 12,0% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 30.09.2012 roku. W dniu 26 lipca 2012 roku INFO-TV-OPERATOR Sp. z o. o. dokonała całkowitej spłaty zaciągniętej pożyczki wraz z należnymi odsetkami w kwocie 24 342,25 zł.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Spółka zawarła z Mediatel S.A. umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. nastąpiło w drodze

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

utworzenia 2 000 tys. akcji serii K, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Spółka objęła 1 000 tys. akcji serii K w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A., o wartości nominalnej 0,20 PLN każda za cenę emisyjną wynoszącą 2 PLN za każdą akcję serii K. Jednocześnie 2 kwietnia 2012 roku została zawarta Umowa potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Spółką a Mediatel S.A.. W wyniku umowy, wierzytelność Magna Polonia w kwocie nominalnej 2 348 358,49 PLN wynikająca z tytułu umów pożyczek:

- a) z dnia 23 września 2011 r. na kwotę nominalną 500 000 PLN, której termin zwrotu zapadł w dniu 6 kwietnia 2012 r. i która została przez Mediatel spłacona w dniach 21 października 2011 r. w kwocie 15 000 PLN i 6 marca 2012 r. w kwocie 100 000 PLN
- b) z dnia 28 października 2011 r. na kwotę nominalną 963 358,49 PLN, której termin zwrotu zapadł w dniu 6 kwietnia 2012 r.,
- c) z dnia 31 października 2011 r. na kwotę nominalną 1 000 000 PLN, której termin zwrotu zapadł w dniu 6 kwietnia 2012 r.

została rozliczona z wierzytelnością Mediatel S.A. wynikającą z objęcia przez Magna Polonia, 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w kapitale zakładowym Mediatel S.A.. Mediatel SA dokonała spłaty pozostałej po potrąceniu kwoty 348 358,49 PLN w sierpniu 2012 roku.

W dniu 3 kwietnia 2012 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Spółką jako pożyczkodawcą i Mediatel SA jako pożyczkobiorcą na kwotę 1.500.000 PLN. Pożyczka oprocentowana jest 13,6% w skali roku, odsetki są płatne kwartalnie w terminach: 3 lipca 2012 roku, 3 października 2012 roku, 3 stycznia 2013 roku i 3 kwietnia 2013r. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 3 kwietnia 2013. Pożyczka jest zabezpieczona w postaci zastawu rejestrowego na akcjach w kapitale zakładowym Telepin S.A. należących do Elterix SA i Mediatel S.A. oraz cesji wierzytelności Mediatel SA.

W dniu 12 lipca 2012 roku Magna Polonia otrzymała pożyczkę od spółki Romford Investments Sp. z o.o. w kwocie 100 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 8,25%. W dniu 7 września 2012 roku Spółka dokonał spłaty pożyczki w kwocie 100 tys. PLN. Na dzień 30 września 2012 roku do spłaty pozostały jeszcze naliczone odsetki w kwocie 1 tys. PLN.

W dniu 25 lipca 2012 roku Magna Polonia wyemitowała obligacje imienne serii J o numerach od 1 do 37 zabezpieczone o wartości nominalnej 50 tys. PLN sztuka. Wartość całej emisji wynosi 1 850 tys. PLN. Wszystkie obligacje zostały objęte przez Spółkę INFO-TV-OPERATOR. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 31 marca 2014 roku, oprocentowanie wynosi 11,5%.

W dniu 11 września 2012 roku Spółka jako pożyczkodawca zawarła umowę pożyczki z Mediatel S.A. jako pożyczkobiorcą na kwotę 325 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest 13,6 % w skali roku. Pożyczka została udzielona do dnia 29 marca 2013 roku.

W dniu 12 października 2012 roku Magna Polonia udzieliła pożyczki spółce Romford Investments Sp. z o.o. w kwocie 290 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 11%. Pożyczka została spłacona w lutym 2013 roku.

W III kwartale 2012 roku Rasting Limited dokonał częściowego wykupu obligacji AS na kwotę 125 tys. PLN.

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

W dniu 18 stycznia 2012 roku Spółka zawarła z obligatariuszami umowę ustanawiającą zastaw finansowy na 4.000.000 sztuk akcji Mediatel S.A. (przedmiot zastawu) celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z posiadanych przez obligatariuszy 4.000 obligacji serii C zamiennych na akcje Magna

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Polonia serii D, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4.300.000,00 zł. W dniu 27 lipca 2012 roku Spółka nabyła 4 000 sztuk obligacji serii C. W związku z powyższym zastaw finansowy został zwolniony.

W dniu 31 stycznia 2012 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy na 440.000 sztuk akcji Spółki stanowiących własność Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym zawartej dnia 20 grudnia 2011 roku pomiędzy Magna Polonia jako zastawcą a TK Telekom Sp. z o.o. jako zastawnikiem w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności TK Telekom Sp. z o.o. wynikających z umów handlowych zawartych pomiędzy TK Telekom Sp. z o.o. a Mediatel SA.

W dniu 13 marca 2012 roku Emitent zawarł umowę zastawu rejestrowego, której przedmiotem były 992 udziały w spółce pod firmą INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o., będące własnością Magna Polonia. Stronami Umowy zastawu są Spółka, jako zastawca oraz Administrator zastawu – spółka pod firmą IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Umowa zastawu została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności Obligatariuszy z tytułu emisji 8000 obligacji serii G, o wartości nominalnej 1000 PLN za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej 8 mln PLN, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 8 marca 2012 roku, do najwyższej kwoty zabezpieczenia 12 mln PLN. Na dzień zawarcia Umowy zastawu wartość Przedmiotu zastawu wynosiła 21 539 712,64 PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 12 marca 2013r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2013 w sprawie zmiany "Uchwały nr 1 Zarządu NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 8 marca 2012 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii G w formie materialnej" ("Uchwała Zmieniająca"), zgodnie z którą:

I. zmienił się podmiot prowadzący depozyt Obligacji:

Przed zmianą depozyt obligacji serii G prowadzony był przez Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie, po zmianie depozyt obligacji prowadzi Kancelaria Wojnar, Gajek, Smołuch i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie.

II. pojawiły się dodatkowe warunki wykupu:

Wcześniejszy wykup obligacji serii G jest możliwy w każdym czasie na następujących zasadach:

a. Emitent zawiadomi pisemnie, nie później niż 7 dni przed datą wcześniejszego wykupu, wszystkich obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;

b. wcześniejszy wykup obligacji serii G nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza:

(i) 102 % wartości należności głównej za każdą obligację serii G wraz z należnymi odsetkami, jeżeli wykup

nastąpi do dnia 30 kwietnia 2013 r, albo

(ii) 103 % wartości należności głównej za każdą obligację serii G wraz z należnymi odsetkami, jeżeli wykup

nastąpi po dniu 30 kwietnia 2013 r.

III. dodano do już istniejących nowe zabezpieczenia obligacji serii G w postaci:

a. poręczenia udzielonego przez Pana Mirosława Janisiewicza (Poręczyciel) do kwoty 12.000.000 (dwunastu milionów) złotych;

b. złożonego przez Poręczyciela oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 12.000.000,00 (dwunastu milionów) złotych;

c. złożonego przez Emitenta oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 12.000.000,00 (dwunastu milionów) złotych;

d. zastawu rejestrowego na pierwszym miejscu na 263.535 (dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset trzydzieści pięć) udziałach należących do Emitenta w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą Romford Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy udział (Zastaw II), przy czym umowa zastawu rejestrowego została zawarta w dniu 12 marca 2013 r. pomiędzy Emitentem jako zastawcą a Kancelarią Wojnar, Gajek, Smołuch i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie, jako administratorem zastawu. Na dzień zawarcia umowy Zastawu II wartość przedmiotu Zastawu II wynosi 15.134.815 PLN.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji obligacji serii G, zmienił się też administrator istniejącego zastawu rejestrowego na 992 udziałach w kapitale zakładowym spółki Info-TV-Operator Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością siedzibą w Zamościu ustanowionego na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 12 marca 2012 r. i wpisanego do Rejestru Zastawów pod pozycją numer: 2300598 (Zastaw I), którym została Kancelaria Wojnar, Gajek, Smołuch i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie.

Jednocześnie w dniu 12 marca 2013 r. została rozwiązana umowa z dotychczasowym administratorem Zastawu I, tj. spółką pod firmą IDMSA.PL Doradztwo Finansowe z siedzibą w Krakowie.

W dniu 1 czerwca 2012 r. zostały spełnione wszystkie warunki wymagane do wypłaty kwoty stanowiącej równowartość w EUR kwoty 30.250.000 złotych tytułem uruchomienia pożyczki wynikającej z umowy pożyczki Mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 r. pomiędzy Romford Investments spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako pożyczkobiorcą, Info-TV-Operator jako gwarantem, Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako pożyczkodawcą i Agentem Zabezpieczeń oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem.

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Umowy Pożyczki w dniu 1 czerwca 2012 roku zostały zawarte następujące umowy zabezpieczeń:

1) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Emitentem oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 70 należących do Emitenta udziałach w spółce zależnej Emitenta - Romford Investment sp. z o.o., stanowiących 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w tej spółce. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych;

2) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Pożyczkobiorcą oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 1.237 należących do Pożyczkobiorcy udziałach w Info-TV-Operator, stanowiących ok. 31% posiadanych przez Pożyczkobiorcę udziałów w Info-TV-Operator (według stanu na dzień zawarcia umowy zastawu, tj. przed nabyciem przez Pożyczkobiorcę udziałów Info-TV-Operator na podstawie wykonania umowy opcji. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro). Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych.

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

4) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych Pożyczkobiorcy. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro). Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych.

Ponadto Pożyczkobiorca (Romford Investments) oraz INFO-TV-OPERATOR złożyli oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro).

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Umowy Pożyczki, Emitent, Pożyczkobiorca, Info-TV-Operator oraz Syntaxis II Sweden Capital AB zawarli w dniu 1 czerwca 2012 r. umowę opcji nabycia udziałów w Info-TV-Operator lub jego następcy prawnym ("Umowa Opcji"). Zgodnie z Umową Opcji, Syntaxis II Sweden Capital AB ("Posiadacz Opcji") uprawniony jest do nabycia od Pożyczkobiorcy lub Emitenta (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z Info-TV-Operator) udziałów lub akcji (w przypadku przekształcenia w spółkę akcyjną) w Info-TV-Operator lub w Pożyczkobiorcy

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

(w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z Info-TV-Operator), stanowiących maksymalnie 7 % udziałów w kapitale zakładowym Info-TV-Operator lub Pożyczkobiorcy ("Opcja Call"). Opcja Call może zostać wykonana przez Posiadacza Opcji w okresach określonych w Umowie Opcji, nie później jednak niż w ósmą rocznicę uruchomienia przez Pożyczkodawcę środków z Umowy Pożyczki. Wykonanie Opcji Call nastąpi za wynagrodzeniem w wysokości 100 zł za wszystkie nabywane na podstawie Opcji Call udziały lub akcje.

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

W dniu 6 czerwca 2012 roku spółka zależna Emitenta pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. zawarła z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 1.537 nabytych udziałach w Info-TV-Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zamościu (Info-TV-Operator), stanowiących 38,77% posiadanych przez Romford udziałów w Info-TV-Operator (Udziały). Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro).

Zawarcie ww. umowy zastawu nastąpiło w wykonaniu zobowiązań Romford z tytułu umowy pożyczki Mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 r. pomiędzy Romford jako pożyczkobiorcą, INFO-TV-OPERATOR jako gwarantem, Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako Pożyczkodawcą oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem. Zawarcie ww. umowy zastawu zabezpiecza zobowiązanie Romford do zwrotu pożyczki stanowiącej równowartość w euro 30.250.000 złotych wraz z oprocentowaniem. Wysokość rocznego oprocentowania jest równa sumie marży, stopy EURIBOR. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ww. zastaw, w księgach rachunkowych Romford wynosi 29.000.000 PLN. W wyniku wyżej opisanej umowy zastawu oraz umowy zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na udziałach INFO-TV-OPERATOR zawartej dnia 1 czerwca 2012 roku pomiędzy Romford a Syntaxis II Sweden Capital AB., łącznie na rzecz Pożyczkodawcy zabezpieczonych zostało 2.774 udziałów w INFO-TV-Operator.

W dniu 18 czerwca 2012 roku Emitent zawarł z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 737 828 udziałach w spółce zależnej Magna Polonia pod firmą Romford Investments Sp. z o.o., stanowiących ok. 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w Romford. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro). Zawarcie ww. umowy zastawu nastąpiło w wykonaniu zobowiązań Romford z tytułu umowy pożyczki Mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 r. Zawarcie ww. umowy zastawu zabezpiecza zobowiązanie Romford do zwrotu pożyczki stanowiącej równowartość w euro 30.250.000 złotych wraz z oprocentowaniem. Wysokość rocznego oprocentowania jest równa sumie marży, stopy EURIBOR. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ww. zastaw, w księgach rachunkowych Magna Polonia wynosiła 21.424.510,56 PLN.

W dniu 1 czerwca 2012 r. spółka, INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. zawarła jako pożyczkobiorca umowę pożyczki ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace (Evotec), na kwotę 5.840.000,00 PLN. Pożyczka została udzielona z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków związanych z realizacją projektu budowy sieci telewizji cyfrowej dla Grupy Cyfrowy Polsat S.A. w celu świadczenia usług emisji mobilnych audiowizualnych usług multimedialnych oraz na sfinansowanie kapitału obrotowego wynikającego z realizacji projektu usług emisji. Zabezpieczeniem tej umowy było m.in. poddanie się egzekucji przez INFO-TV-Operator w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia odsetek do kwoty 10.000.000 PLN oraz umowa poręczenia z dnia 1 czerwca 2012 r. zawarta przez Magna Polonia i Evotec, zgodnie z którą Magna Polonia poręczyła za całość zobowiązań INFO-TV-Operator wynikających z umowy pożyczki, a także poddanie się egzekucji przez Emitentaw trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

pożyczki i uiszczenia odsetek do kwoty 10.000.000 PLN. W dniu 26 lipca 2012 r. spółka INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 1.340.000 zł. Po dniu bilansowym, w dniu 21 stycznia 2013 r. INFO-TV-OPERATOR dokonał całkowitej spłaty pożyczki.

W dniu 23 lipca 2012 roku spółka pośrednio zależna od Magna Polonia, INFO-TV-Operator Sp. z o.o. zawarła jako korzystający 2 umowy leasingu. Zabezpieczenia dotyczące zarówno Umowy I jak i Umowy II zostały szczegółowo opisane w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania z działalności Magna Polonia.,

W dniu 26 czerwca 2012 roku została ustanowiona blokada 700.000 sztuk akcji Mediatel SA stanowiących własność Magna Polonia S.A. zdeponowanych na rachunku maklerskim, na rzecz spółki pod firmą Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA. Blokada akcji na rachunku maklerskim stanowiła zabezpieczenie spłaty kwoty 762.425,61 PLN z tytułu pożyczki udzielonej Emitentowi zgodnie z zawartą pomiędzy Magna Polonia SA i Rubicon Partners NFI SA umową pożyczki z dnia 12 stycznia 2012, zmienioną aneksem nr 1 z dnia 26 czerwca 2012 r. Blokada była nieodwołalna, terminowa ustanowiona do dnia 31 sierpnia 2012 r. W związku z całkowitą spłatą pożyczki blokada akcji została zwolniona.

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

EMISJA AKCJI SERII E - MAGNA POLONIA

W drugiej połowie 2012 roku Zarząd Magna Polonia SA przeprowadził emisję łącznie 52.482.609 akcji serii E, przy czym emisja akcji serii E odbyła się w trzech transzach:

I) W dniu 26 lipca 2012 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 25 700 000 (dwudziestu pięciu milionów siedmuset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do zapisu na 25 700 000 (dwadzieścia pięć milionów siedemset tysięcy) akcji serii E za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za każdą akcję serii E. Jednocześnie w związku z przyjęciem przez wszystkich oblatów oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B w zaproponowanej im liczbie i zawarciem w tym zakresie z nimi umów objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, a także wobec otrzymania od obydwu posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B żądania realizacji wynikających z nich praw, w dniu 26 lipca 2012r. Zarząd Magna Polonia powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. W drodze uchwały, o której mowa w zdaniu poprzednim, Zarząd podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2 570 000,00 zł (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych) tj. z kwoty 8.673.714,90 zł (osiem milionów sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset czternaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 11.243.714,90 zł (jedenaście milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące siedemset czternaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E w liczbie 25.700.000 (dwadzieścia pięć milionów siedemset tysięcy), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za jedną akcję serii E. Emisja nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej, a Spółka po powzięciu powyższej uchwały złożyła wszystkim uprawnionym z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B ofertę objęcia wszystkich nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E, w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za każdą akcję serii E. W dniu 27 lipca 2012 r. Spółka zawarła z obydwoima posiadaczami warrantów subskrypcyjnych serii B umowy objęcia akcji serii E w liczbie wynikającej z liczby posiadanych przez każdy z tych podmiotów warrantów subskrypcyjnych serii B. Środki pozyskane z emisji akcji serii E zostały przeznaczone na restrukturyzację zadłużenia Spółki.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

W dniu 31 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji ww. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.570.000,00 zł (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych). Nowoutworzone akcje serii E zostały wprowadzone przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu giełdowego z dniem 3 października 2012r.

II) W dniu 6 września 2012 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 10.434.783 (dziesięć milionów czterysta trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt trzy) warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do zapisu na 10.434.783 (dziesięć milionów czterysta trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt trzy) akcji serii E za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za każdą akcję serii E. Jednocześnie w związku z przyjęciem przez oblata oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B w zaproponowanej mu liczbie i zawarciem w tym zakresie z nim umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, a także wobec otrzymania od posiadacza warrantów subskrypcyjnych serii B żądania realizacji wynikających z nich praw, w dniu 6 września 2012r. Zarząd Magna Polonia powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. W drodze uchwały, o której mowa w zdaniu poprzednim, Zarząd podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.043.478,30 zł (jeden milion czterdzieści trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy) tj. z kwoty 11.243.714,90 zł (jedenaście milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące siedemset czternaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 12.287.193,20 zł (dwanaście milionów dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E w liczbie 10.434.783 (dziesięć milionów czterysta trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt trzy), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za jedną akcję serii E. Emisja nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej, a Spółka po powzięciu powyższej uchwały złożyła uprawnionemu z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B ofertę objęcia wszystkich nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E, w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za każdą akcję serii E.

W dniu 6 września 2012 r. Spółka zawarła z posiadaczem warrantów subskrypcyjnych serii B umowę objęcia akcji serii E w liczbie 10.434.783. Środki pozyskane z emisji akcji serii E zostały przeznaczone na restrukturyzację zadłużenia Spółki.

W dniu 4 października 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji ww. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.043.478,30 zł (jeden milion czterdzieści trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy)

III) W dniu 8 października 2012 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 16.347.826 (szesnaście milionów trzysta czterdzieści siedem tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do zapisu na 16.347.826 (szesnaście milionów trzysta czterdzieści siedem tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) akcji serii E za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za każdą akcję serii E. W związku z przyjęciem przez wszystkich trzech oblatów oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B w zaproponowanej im liczbie i zawarciem w tym zakresie z nimi umów objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, a także wobec otrzymania od wszystkich posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B żądania realizacji wynikających z nich praw, w dniu 8 października 2012r. powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.

W drodze uchwały, o której mowa w zdaniu poprzednim, Zarząd podwyższył kapitał zakładowy Spółki o 1.634.782,60 zł (jeden milion sześćset trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt dwa złote sześćdziesiąt groszy) tj. z kwoty 12.287.193,20 zł (dwanaście milionów dwieście osiemdziesiąt siedem

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote i dwadzieścia groszy) do kwoty 13.921.975,80 (trzyście milionów dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć złotych i osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E w liczbie 16.347.826 (szesnaście milionów trzysta czterdzieści siedem tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za jedną akcję serii E. Emisja nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej, a Spółka po powzięciu powyższej uchwały złożyła wszystkim uprawnionym z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B ofertę objęcia wszystkich nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E, w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 zł (dwadzieścia trzy grosze) za każdą akcję serii E. Środki pozyskane z emisji akcji serii E zostały przeznaczone na restrukturyzację zadłużenia Spółki.

W dniu 25 października 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji ww. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.634.782,60 zł (jeden milion sześćset trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt dwa złote sześćdziesiąt groszy).

Akcji serii E wyemitowane przez Zarząd w drugiej i trzeciej transzy, tj. łącznie 26 782 609 akcji, zostało wprowadzonych do obrotu giełdowego w dniu 14 listopada 2012r.

EMISJE OBLIGACJI

EMISJA OBLIGACJI SERII G

W dniu 8 marca 2012 r. Spółka podjęła uchwałę o emisji 8.000 (osiem tysięcy) obligacji serii G, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 zł (osiem milionów złotych), z terminem wykupu przypadającym w dniu 13 września 2013 r. (z możliwością wcześniejszego wykupu), oprocentowane stałą stopą procentową w wysokości 13,5% rocznie. Obligacje serii G są obligacjami na okaziciela i posiadają formę dokumentu. Cena emisyjna obligacji serii G wynosiła 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację. Odsetki od obligacji serii G wypłacone zostały w dniach 14 września 2012 roku, oraz po dniu bilansowym 14 marca 2013 roku. Ostatnie odsetki od obligacji wypłacone zostaną w dniu wykupu bądź wcześniejszego wykupu. Pierwotnie zabezpieczeniem obligacji serii G był zastaw rejestrowy na należących do spółki zależnej Magna Polonia 992 udziałach spółki INFO-TV- OPERATOR Sp. z o.o., do najwyższej sumy zabezpieczenia 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych).

Po dniu bilansowym, w dniu 12 marca 2013r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2013 w sprawie zmiany "Uchwały nr 1 Zarządu NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 8 marca 2012 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii G w formie materialnej" ("Uchwała Zmieniająca"), zgodnie z którą:

I. zmienił się podmiot prowadzący depozyt Obligacji:

Przed zmianą depozyt obligacji serii G prowadzony był przez Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą w Krakowie, po zmianie depozyt obligacji prowadzi Kancelaria Wojnar, Gajek, Smołuch i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie.

II. pojawiły się dodatkowe warunki wykupu:

Wcześniejszy wykup obligacji serii G jest możliwy w każdym czasie na następujących zasadach:

a. Emitent zawiadomi pisemnie, nie później niż 7 dni przed datą wcześniejszego wykupu, wszystkich obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu,;

b. wcześniejszy wykup obligacji serii G nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza:

(i) 102 % wartości należności głównej za każdą obligację serii G wraz z należnymi odsetkami, jeżeli wykup

nastąpi do dnia 30 kwietnia 2013 r, albo

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

(ii) 103 % wartości należności głównej za każdą obligację serii G wraz z należnymi odsetkami, jeżeli wykup

nastąpi po dniu 30 kwietnia 2013 r.

III. dodano do już istniejących nowe zabezpieczenia obligacji serii G w postaci:

a. poręczenia udzielonego przez Pana Mirosława Janisiewicza (Poręczyciel) do kwoty 12.000.000 (dwunastu milionów) złotych;

b. złożonego przez Poręczyciela oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 12.000.000,00 (dwunastu milionów) złotych;

c. złożonego przez Emitenta oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do łącznej kwoty 12.000.000,00 (dwunastu milionów) złotych;

d. zastawu rejestrowego na pierwszym miejscu na 263.535 (dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset trzydzieści pięć) udziałach należących do Emitenta w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą Romford Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy udział (Zastaw II), przy czym umowa zastawu rejestrowego została zawarta w dniu 12 marca 2013 r. pomiędzy Emitentem jako zastawcą a Kancelarią Wojnar, Gajek, Smołuch i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie, jako administratorem zastawu. Na dzień zawarcia umowy Zastawu II wartość przedmiotu Zastawu II wynosi 15.134.815 PLN.

Zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji obligacji serii G, zmienił się też administrator istniejącego zastawu rejestrowego na 992 udziałach w kapitale zakładowym spółki Info-TV-Operator Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zamościu ustanowionego na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 12 marca 2012 r. i wpisanego do Rejestru Zastawów pod pozycją numer: 2300598 (Zastaw I), którym została Kancelaria Wojnar, Gajek, Smołuch i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie.

Jednocześnie w dniu 12 marca 2013 r. została rozwiązana umowa z dotychczasowym administratorem Zastawu I, tj. spółką pod firmą IDMSA.PL Doradztwo Finansowe z siedzibą w Krakowie.

EMISJA OBLIGACJI SERII H

Zarząd Magna Polonia w dniu 11 lipca 2012 podjął uchwałę dotyczącą ustalenia szczegółowych warunków emisji Obligacji serii H. Emisja obligacji nie doszła do skutku.

EMISJA OBLIGACJI SERII I

Zarząd Magna Polonia w dniu 17 lipca 2012 podjął uchwałę dotyczącą ustalenia szczegółowych warunków emisji Obligacji serii I. Emisja obligacji nie doszła do skutku.

EMISJA OBLIGACJI SERII J

W dniu 25 lipca 2012 roku Spółka wyemitowała obligacje imienne serii J o numerach od 1 do 37 zabezpieczone o wartości nominalnej 50 tys. PLN sztuka. Wartość całej emisji wynosi 1 850 tys. PLN. Wszystkie obligacje zostały objęte przez Spółkę INFO-TV-OPERATOR. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 31 marca 2014 roku, oprocentowanie wynosi 11,5%.

EMISJE OBLIGACJI SERII K, L, M

Po dniu bilansowym Magna Polonia S.A. przeprowadziła emisje obligacji serii K, L, M oraz N. Informacja dotycząca przeprowadzonych emisji została zaprezentowana w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Magna Polonia w zdarzeniach po dacie bilansu.

WYKUP OBLIGACJI

WYKUP OBLIGACJI SERII C

W dniu 13 stycznia 2012 roku Spółka dokonała częściowej wypłaty odsetek należnych z tytułu wyemitowanych w styczniu 2011 roku obligacji własnych serii C, w terminie zgodnym z warunkami emisji obligacji.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

W roku 2012 Spółka dokonała wykupu łącznie 22.692 (dwadzieścia dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dwie) sztuki obligacji serii C zamiennych na akcje na okaziciela serii D, wyemitowanych przez Magna Polonia w styczniu 2011 roku, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda obligacja. Wykup obligacji serii C był dokonywany w 2012 roku w następujących terminach:

- 1) W dniu 1 lutego 2012 r. Spółka nabyła 1.000 sztuk obligacji serii C, za cenę 1.048,78 PLN za jedną obligację. Obligacje te zostały nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia, co nastąpiło w dniu 2 lutego 2012 roku.
- 2) W dniu 7 lutego 2012 r. Spółka nabyła 9.752 sztuk obligacji serii C za cenę 1.006,40 PLN za jedną obligację. Obligacje te zostały nabyte przez Magna Polonia w celu ich umorzenia, co nastąpiło w dniu 8 lutego 2012 roku.
- 3) W dniu 27 lipca 2012 roku Spółka nabyła 4.000 sztuk obligacji serii C za cenę 1 049,14 PLN za sztukę. Umorzenie nabytych obligacji serii C nastąpiło w dniu 3 sierpnia 2012 roku.
- 4) W dniu 1 sierpnia 2012 roku Spółka nabyła 4.940 sztuk obligacji serii C za cenę 1 004,75 PLN za sztukę. Umorzenie nabytych obligacji serii C nastąpiło w dniu 3 sierpnia 2012 roku.
- 5) W dniu 12 października 2012 r. Spółka nabyła 1.000 sztuk obligacji serii C za cenę 1.023,01 PLN za sztukę. Umorzenie nabytych obligacji serii C nastąpiło w dniu 16 października 2012 roku.
- 6) W dniu 17 października 2012 roku Spółka nabyła 2.000 sztuk obligacji serii C za cenę 1.024,01 PLN za sztukę. W dniu 18 października 2012 r. nastąpiło umorzenie 2.000 sztuk obligacji serii C Spółki.

WYKUP OBLIGACJI SERII D

W dniu 22 lutego 2012 roku Spółka dokonała wypłaty odsetek należnych z tytułu wyemitowanych w lutym 2011 roku obligacji serii D w terminie zgodnym z warunkami emisji obligacji.

W dniu 22 sierpnia 2012 roku Spółka dokonała wypłaty odsetek należnych z tytułu wyemitowanych w lutym 2011 roku obligacji serii D w terminie zgodnym z warunkami emisji obligacji.

Po dniu bilansowym, w dniu 22 lutego 2013 roku Spółka dokonała wykupu wszystkich 6.590 sztuk obligacji serii D.

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

W 2012 roku prognozy wyników nie były publikowane.

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

W 2012 roku Spółka terminowo regulowała wszystkie główne zobowiązania, zarówno finansowe jak i wobec dostawców. W roku 2012 Magna Polonia dokonała wykupu łącznie 22.692 (dwadzieścia dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dwie) sztuki obligacji serii C zamiennych na akcje na okaziciela serii D, wyemitowanych przez Magna Polonia w styczniu 2011 roku, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda obligacja. Po dniu bilansowym Spółka dokonała wykupu ostatnich obligacji serii C

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

o wartości nominalnej 4.248 tys. w celu ich umorzenia. W związku z powyższym cała emisja obligacji serii C została wykupiona. W 2012 roku Spółka terminowo regulowała odsetki od obligacji serii D oraz serii G. Spółka prowadzi działania mające na celu zmniejszenie i optymalizację poziomu zobowiązań w z tytułu wyemitowanych obligacji.

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

Magna Polonia realizuje strategię, mającą na celu rozwój spółek portfelowych i docelowo utworzenie grupy telekomunikacyjnej, posiadającej silną pozycję na rynku telekomunikacyjnym w Polsce. W chwili obecnej priorytetem polityki Spółki jest rozwój jej spółek portfelowych, i w mniejszym stopniu realizacja nowych projektów inwestycyjnych. Aktywne wsparcie spółek należących do Grupy w procesach pozyskani kapitału ma na celu optymalizację ich działalności operacyjnej i umożliwienie im rozbudowy niezbędnej infrastruktury technicznej. Celem tych działań jest wzrost ich wartości ekonomicznej. Strategia Magna Polonia zakłada również możliwość dokonywania inwestycji w inne projekty związane z nowymi technologiami i rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej w tym projektami informatycznymi, IT, Internetem, instalacjami inteligentnymi i automatyką oraz energetyką. Spółka w tym zakresie preferuje projekty w fazie rozwoju, generujące dodatni strumień gotówki, jednakże w przypadku szczególnie atrakcyjnych projektów niewykluczone są inwestycje we wcześniejszych stadiach rozwoju. W przypadku projektów o dużej skali Emitent dopuszcza przedsięwzięcia typu joint-venture z innymi partnerami finansowymi. W opinii Zarządu, Magna Polonia S.A jest przygotowana do realizacji przyjętej strategii rozwoju. Spółka posiada możliwość pozyskania odpowiednich środków finansowych wymaganych do realizacji przyjętych zamierzeń inwestycyjnych. Wydatki inwestycyjne mogą być finansowane środkami pieniężnymi pochodzącymi między innymi z emisji nowych akcji lub obligacji oraz kredytów i pożyczek.

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

W związku utrzymującą się od dłuższego czasu niską wyceną rynkową akcji spółki Mediatel S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych, która stanowiła przesłankę na utratę wartości posiadanych przez Magna Polonia akcji w tej spółce, Zarząd Magna Polonia podjął decyzję o dokonaniu w 2012 roku dwukrotnie odpisów aktualizujących wartość aktywów w postaci posiadanych akcji spółki Mediatel S.A w kwocie 14.994 tys. złotych po pierwszym półroczu 2012 roku, który to odpis uległ zmniejszeniu o kwotę 2 493 tys. PLN, w wyniku sprzedaży części akcji Mediatel S.A. oraz na koniec 2012 w kwocie 5.512,2 tys. złotych. Odpisy dokonane zostały w oparciu o ich wartość użytkową określoną na podstawie wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Ponadto, Zarząd Magna Polonia zdecydował dokonać odpisu aktualizującego wartość aktywa w postaci udziałów w spółce Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. w kwocie 396 tys. złotych, w związku z niskimi kapitałami własnymi tej spółki oraz wielkością skumulowanych strat, które wynoszą 1.184 tys. zł.

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

Możliwość realizacji celów strategicznych Magna Polonia S.A. determinowana jest w znaczącym stopniu sytuacją makroekonomiczną w Polsce, ale także sytuacją na innych rynkach operacyjnych na których działa Spółka. Wyniki finansowe osiągnięte przez Magna Polonia S.A. uzależnione są pośrednio od takich

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

czynników jak: stopa wzrostu PKB, nakłady inwestycyjne przedsiębiorstw, deficyt budżetowy, poziom inflacji, stopa bezrobocia, wartość dochodów rozporządzalnych, czy polityka fiskalna i monetarna państwa. Powyższe czynniki zewnętrzne pośrednio kształtują poziom przychodów i kosztów oraz dynamikę realizacji planowanych działań rynkowych Spółki. Z drugiej strony kluczowym czynnikiem mającym wpływ na aktywność biznesową Magna Polonia jest rozwój i przyrost wartości ekonomicznej spółek portfelowych. Niekorzystne tendencje zmian powyższych czynników mogą mieć także wpływ na działalność pozostałych podmiotów wchodzących w skład GK, co w konsekwencji wpływa na sytuację finansową Emitenta.

2.17 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W roku 2012 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

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

W roku 2012 Spółka nie zawierała tego rodzaju umów.

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

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Magna Polonia została szczegółowo przedstawiona w nocie 33 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, członek Rady Nadzorczej dokonywał transakcji akcjami Spółki. W dniu 2 sierpnia 2012 roku wpłynęło zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej o transakcji nabycia na rynku regulowanym 149 000 sztuk akcji Spółki, dokonanej w dniach 26-31 lipca 2012 roku za łączną kwotę 41 361,24 PLN.

W dniu 28 grudnia 2012 roku wpłynęło zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej o transakcji nabycia na rynku regulowanym 1.090.000 sztuk akcji Spółki, dokonanej w dniu 17 grudnia 2012 roku za łączną kwotę 250.700 PLN

Zgodnie z posiadanymi zawiadomieniami, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania liczba akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Magna Polonia S.A. wynosiła 1.239.000 sztuk.

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

W dniu 7 lutego 2012 roku Spółka podjęła uchwałę o emisji 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A o numerach od 0.000.001 do 3.500.000. Emisja nastąpiła na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2011 r., uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 października 2011 roku, uchwały nr 02/02/2012 Zarządu Spółki z dnia 7 lutego 2012 r. oraz § 9.5-9.8 Statutu Spółki. Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji na okaziciela nowej emisji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję w ramach kapitału docelowego określonego w § 9.3 i następnych Statutu Spółki.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Jedynym uprawnionym do warrantów serii A jest Pan Jarosław Mikos – Prezesa Zarządu Spółki. Termin wykonania praw do objęcia akcji nowej emisji wynikający z warrantów subskrypcyjnych serii A upływa w dniu 18 października 2014 roku. Wszystkie akcje nowej emisji wydawane w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A zostaną objęte za wkład pieniężny. Cena emisyjna akcji nowej emisji wydawanych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A wynosić będzie 0,30 zł (trzydzieści groszy) za jedną akcję.

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

2.22 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Poza informacją wskazaną w punkcie 2.21 niniejszego sprawozdania Magna Polonia nie posiada programu akcji pracowniczych.

2.23 Informacje o podmiocie przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. z dnia 3 lipca 2012 roku do badania sprawozdania finansowego za rok 2012 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki jest MOK Audyt Michał Okoniewski z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stryjeńskich 13c/85. Podmiot ten dokonał również przeglądu sprawozdania finansowego Magna Polonia za I półrocze 2012 roku.

Tytuł	2012	2011
	PLN	PLN
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	12 000	14 000
Przegląd półrocznych sprawozdań finansowych	10 000	6 000
RAZEM	22 000	20 000

3. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent zawarty jest w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. Zbiór ten dostępny jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

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

Emitent w 2012 r. odstąpił od stosowania następujących zasad i rekomendacji GPW:

Rekomendacja GPW Nr 1 z działu I

W 2012 roku Spółka nie stosowała się do rekomendacji dot. transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, ani nie rejestrowała i nie upubliczniła przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Zdecydowana większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne,

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń.

Rekomendacja GPW Nr 5 z działu I

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

Rekomendacja GPW Nr 9 z działu I

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

Rekomendacja GPW Nr 12 z działu I

W 2012 roku Spółka nie stosowała się do rekomendacji dot. transmitowania obrad walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, nie rejestrowała i nie upubliczniała przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Zdecydowana większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń.

Zasada Nr 1 pkt 7) z działu II

Spółka zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

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

Zasada Nr 1 pkt 14) z działu II

Spółka w zakresie prowadzenia strony internetowej nie publikuje na niej informacji o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ani informacji o braku takiej reguły. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy do decyzji Rady Nadzorczej. W Spółce nie wprowadzono żadnej reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i w tym zakresie w Spółce stosowane są obowiązujące przepisy prawa.

Zasada Nr 2 z działu II

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

Zasada Nr 8 z działu III

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia nie powołała komitetu audytu. W całym okresie sprawozdawczym w Skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło dwóch niezależnych członków, spełniających kryteria zawarte pkt. 6 rozdz. III Dobrych praktyk, jeden z tych członków posiadał kompetencje w zakresie rachunkowości i finansów.

Zasada Nr 10 z działu IV

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

W 2012 roku Spółka nie stosowała się do zasady transmitowania obrad walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, nie rejestrowała i nie upubliczniała przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Zdecydowana większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Podstawowym czynnikiem determinującym niestosowanie zasady są koszty. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona akcjonariuszy Zarząd dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

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

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

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

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

Podstawowymi systemami kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są:

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

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 2012 roku posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Magna Polonia S.A. były następujące podmioty:

AKCJONARIUSZ *	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
RASTING LIMITED	33 224 434	33 224 434	23,86%
MIROSŁAW JANISIEWICZ	26 434 783	26 434 783	18,99%
CEZARY GREGORCZUK	17 699 941	17 699 941	12,71%
MEZZO CAPITAL SP. Z O.O.	9 000 000	9 000 000	6,46%

** Powyższe informacje prezentowane są wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Magna Polonia od akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 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

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Zarządu. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

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

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

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

(i) o kwotę wynoszącą do 350.000 PLN poprzez emisję do 3.500.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych poniżej, oraz

(ii) o kwotę wynoszącą do 6.155.286,10 zł (sześciu milionów stu pięćdziesięciu pięciu tysięcy dwustu osiemdziesięciu sześciu złotych i dziesięciu groszy) poprzez emisję do 61.552.861 (sześćdziesięciu jeden milionów pięciuset pięćdziesięciu dwóch tysięcy ośmuset sześćdziesięciu jeden) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych poniżej (Kapitał Docelowy).

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

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

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

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

Zarząd może wydawać akcje emitowane w ramach kapitału docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej.

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

WARUNKOWY KAPITAŁ ZAKŁADOWY:

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 9.000.000 PLN (słownie: dziewięć milionów złotych) i dzieli się na nie więcej niż 90.000.000 (słownie: dziewięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie prawa do objęcia akcji serii D obligatariuszom obligacji zamiennych na akcje wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 grudnia 2010 roku, których termin wykupu przypadał w dniu 13 stycznia 2013 roku (Obligacje serii C).

W dniu 30 stycznia 2013 r. Spółka otrzymała zawiadomienie z Domu Maklerskiego BOŚ S.A., prowadzącego ewidencję Obligacji serii C, o wyrejestrowaniu z tej ewidencji wszystkich Obligacji serii C zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D Spółki, w związku z dokonaniem wykupu tychże Obligacji przez Spółkę w terminie. W związku z powyższym żadna z obligacji serii C zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D, nie została zamieniona na akcje.

3.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

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

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

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia

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

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

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:

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

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

Zasadnicze uprawnienia

Zgodnie z art. 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;

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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 2012 roku działało zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

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

Zarząd

W 2012 roku Zarząd Magna Polonia SA działał w następującym składzie:

Jarosław Mikos:

- na stanowisku Prezesa Zarządu (od dnia 18 lipca 2011 roku do chwili obecnej).

Marcin Frączek:

- na stanowisku Członka Zarządu (od dnia 8 czerwca 2009 roku do chwili obecnej),

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Jarosław Mikos – Prezes Zarządu,
- 2) Marcin Frączek – Członek Zarządu.

Zarząd NFI 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 czterech osób, prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, z wyłączeniem sytuacji, gdy Zarząd jest jednoosobowy. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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

Rada Nadzorcza

W 2012 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia SA działała w następującym składzie:

Piotr Woźny – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 23 grudnia 2011 roku do chwili obecnej).

Tadeusz Pietka - Sekretarz Rady Nadzorczej (od dnia 11 sierpnia 2010 roku do chwili obecnej).

Mirosław Barszcz - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30 marca 2009 roku do chwili obecnej),

Jacek Socha - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30 marca 2009 roku do 17 października 2012 roku),

Mirosław Kryczka – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 17 października 2012 roku do chwili obecnej),

Kinga Stanisławska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej (od dnia 30 marca 2009 roku do 26 listopada 2012 roku),

Sebastian Bogusławski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 13 grudnia 2012 roku do chwili obecnej)

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Piotr Woźny - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Tadeusz Pietka - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 3) Mirosław Barszcz – Członek rady Nadzorczej,
- 4) Mirosław Kryczka - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Sebastian Bogusławski – Członek Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 7 lutego 2012 roku Pan Piotr Woźny został wybrany Przewodniczącym Rady Nadzorczej Magna Polonia SA.

W dniu 26 czerwca 2012 r. Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w składzie:

1. Pan Piotr Stanisław Woźny;
2. Pani Kinga Izabela Stanisławska;
3. Pan Mirosław Jan Barszcz;
4. Pan Tadeusz Pietka;
5. Pan Jacek Waldemar Socha.

W dniu 17 października 2012 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Jacka Sochy z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Jednocześnie w tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Mirosława Kryczki do Rady Nadzorczej Spółki jako członka Rady.

W dniu 26 listopada 2012 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pani Kingi Stanisławskiej z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. W związku z tą rezygnacją, na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 13 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki dokooptowała do swojego składu Pana Sebastiana Bogusławskiego jako członka Rady Nadzorczej.

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

Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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

Jarosław Mikos
Prezes Zarządu

Marcin Frączek
Członek 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 21 marca 2013 roku

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

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Magna Polonia S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w sprawach nie uregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe. Niniejsze sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Magna Polonia S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Jarosław Mikos
Prezes Zarządu

Marcin Frączek
Członek Zarządu

MAGNA POLONIA S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

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

Zarząd Magna Polonia Spółka Akcyjna („Spółka”) niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania albo opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Jarosław Mikos
Prezes Zarządu

Marcin Frączek
Członek Zarządu