



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
MAGNA POLONIA S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

**OBEJMUJĄCE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY:
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MAGNA POLONIA,
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MAGNA POLONIA ORAZ
WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI W PRZEDMIOCIE POKRYCIA STRATY ZA 2016 ROK**

I. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2016 Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. („MP”, „Spółka”) funkcjonowała w składzie pięcioosobowym.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. przedstawiał się w następujący sposób:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|------------------------|---|
| Mirosław Skrycki | Przewodniczący Rady Nadzorczej od 26 listopada 2013 |
| Przemysław Wipler | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 9 czerwca 2016 roku (od 21 listopada 2015 roku do 10 grudnia 2015 – Członek Rady Nadzorczej, od 10 grudnia 2015 roku do 27 kwietnia 2016 roku – Sekretarz Rady Nadzorczej) |
| Marian Szołucha | Członek Rady Nadzorczej od 28 kwietnia 2016 roku |
| Bogusław Piwowar | Członek Rady Nadzorczej od 21 listopada 2015 roku |
| Piotr Brudnicki | Członek Rady Nadzorczej od 16 grudnia 2016 roku |

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

W dniu 27 kwietnia 2016 r. Pan Mirosław Barszcz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 27 kwietnia 2016r. W dniu 28 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wyborze członków Rady Nadzorczej na nową VIII kadencję, powołując do składu Rady Nadzorczej osoby dotychczas pełniące funkcje członków Rady Nadzorczej, tj.: Pana Mirosława Skryckiego, Pana Cezarego Gregorczyka, Pana Przemysława Wiplera i Pana Bogusława Piwowara oraz nową osobę: Pana Mariana Szołucha.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 9 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Mirosławowi Skryckiemu; wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powierzając tę funkcję Panu Przemysławowi Wiplerowi oraz wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej, którym został Pan Cezary Gregorczyk.

W dniu 23 listopada 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 23 listopada 2013 r. W dniu 16 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Piotra Brudnickiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 13 czerwca 2017 roku skład Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|------------------------|------------------------------------|
| Mirosław Skrycki | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Przemysław Wipler | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Marian Szołucha | Członek Rady Nadzorczej |
| Bogusław Piwowar | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Brudnicki | Członek Rady Nadzorczej |

Posiedzenia Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami ustawy Kodeks Spółek Handlowych, Statutem Magna Polonia S.A. oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Działała zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. brała aktywny udział w procesach oceny kluczowych inicjatyw realizowanych przez Zarząd Spółki, mając na względzie budowę wartości ekonomicznej Spółki oraz Grupy Kapitałowej dla akcjonariuszy.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza odbyła w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku 4 posiedzenia, w trakcie których podjęła szereg uchwał oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbyły się w terminach: 23 lutego 2016r., 14 kwietnia 2016r., 9 czerwca 2016r. oraz 26 września 2016r.

Porządek posiedzeń oraz podjęte uchwały dotyczyły w szczególności:

1. Omówienia, oceny i zatwierdzenia:
 - sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia sporządzonych na dzień 31 grudnia 2015 roku
 - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 01.10.2014 - 31.12.2015 ;
 - sprawozdania Rady Nadzorczej za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku;
2. Oceny wniosku Zarządu Magna Polonia w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku.
3. Rekomendacji udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Magna Polonia S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.
4. Wyrażenia opinii w sprawach mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
5. Ustalenia wynagrodzenia dodatkowego dla Wiceprezesa Zarządu.
6. Powołania Członków Zarządu na nową kadencję.
7. Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej.
8. Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016.
9. Omówienia bieżącej sytuacji Spółki.

10. Omówienie pisma audytora skierowanego do Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

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

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

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Magna Polonia S.A. rzetelnie prowadziła stały nadzór nad działalnością Spółki, należycie wykonywała swoje obowiązki odbywając regularnie posiedzenia, podczas których zajmowała się wszystkimi sprawami w ramach swoich kompetencji zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Magna Polonia i Regulaminem Rady Nadzorczej.

II. Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia

Przedstawiona ocena sytuacji Magna Polonia S.A. oraz Grupy Kapitałowej Magna Polonia została przygotowana przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z zasadą III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Ocena przygotowana została w oparciu o wyniki finansowe osiągnięte w roku 2016 oraz na podstawie informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2016:

Do najbardziej istotnych procesów związanych z portfelem inwestycyjnym Grupy Kapitałowej Magna Polonia w 2016 roku było dokonanie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w akcje spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. oraz udziały spółki Corponet Sp. z o.o., dokonanie w jednostce dominującej oraz w spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. odpisów aktualizujących wartość inwestycji w udzielone pożyczki i obligacje, sprzedaż części akcji Imagis SA , podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Inplus Sp. z o.o., a także procesy związane z wierzytelnościami bankowymi na łączną kwotę ponad 17.073 tys. PLN wobec Imagis SA nabytymi w 2015 roku przez spółkę zależną Magna Polonia Sp. z o.o.

Zmiany portfela inwestycyjnego Magna Polonia SA przedstawiają się następująco:

PRZENIESIENIE OBLIGACJI QRL INVESTMENTS LTD W ZAMIAN ZA UDZIELONĄ POŻYCZKĘ

Istotnym wydarzeniem w okresie sprawozdawczym była umowa zawarta w marcu 2016 r. pomiędzy Magna Polonia SA a spółką zależną Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. dotycząca przeniesienia wszelkich praw z obligacji spółki QRL Investments Ltd na spółkę Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za pożyczkę udzieloną przez Magna Polonia SA spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w wysokości 2 460 tys. zł, oprocentowaną 5% w skali roku. Transakcja przeniesienia obligacji wygenerowała dyskonto w kwocie -75 tys. PLN.

OBJĘCIE OBLIGACJI CORPONET SP. Z O.O., WYKUPY OBLIGACJI DOKONANE PRZEZ SPÓŁKI Z GK MAGNA POLONIA

W I połowie 2016 roku Magna Polonia SA objęła 1 obligację imienną serii M wyemitowaną przez spółkę zależną Corponet Sp. z o.o. w dniu 29 stycznia 2016 r. o wartości nominalnej 100 tys. zł, oraz 1 obligację imienną serii N wyemitowaną przez spółkę zależną Corponet Sp. z o.o. w dniu 16 czerwca 2016 r. o wartości nominalnej 60 tys. zł.

W I kwartale 2016 roku Emitent otrzymał środki tytułem wykupu obligacji od spółek zależnych: Magna Polonia Sp. z o.o. w łącznej wysokości 1 712 tys. zł oraz od spółki Corponet Sp. z o.o. w łącznej wysokości 421 tys. zł.

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO INPLUS SP. Z O.O.

W dniu 4 sierpnia 2016 r. Magna Polonia SA objęła 1.224 sztuk udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Inplus Sp. z o.o. w zamian za 2 niezabezpieczone obligacje imienne serii K wyemitowane przez spółkę Inplus Sp. z o.o. w październiku 2015 r. o wartości nominalnej 242,5 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 485 tys. zł. W wyniku tego podwyższenia kapitału zakładowego, udział procentowy Magna Polonia SA w kapitale Inplus Sp. z o.o. spadł do poziomu 18,13% i spółka Inplus przestała podlegać konsolidacji, jak również przestała być podmiotem stowarzyszonym względem Magna Polonia SA.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ INWESTYCJI W OBLIGACJE I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ EMITENTA ORAZ W AKCJE MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.

W 2016 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji w obligacje spółki BNY Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 3 325 tys. zł. Ponadto Spółka dokonała pełnego odpisu w wysokości 2 123 tys. zł aktualizującego wartość inwestycji w pożyczkę na kwotę 2 460 tys. zł udzieloną w marcu 2016 r. spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A..

W związku z dokonaniem przez spółkę zależną od Magna Polonia, tj. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A., odpisem inwestycji w udziały Corponet Sp. z o.o. oraz odpisami z tytułu utraty wartości aktywów w postaci obligacji i pożyczek udzielonych przez Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A., w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość inwestycji w akcje Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. na kwotę 19 943 tys. zł. Po dokonaniu odpisu wartość inwestycji w akcje Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w księgach Magna Polonia SA wynosi 3 293 tys. zł.

ZMIANY W PORTFELU INWESTYCYJNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ MAGNA POLONIA

Zmiany portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Magna Polonia przedstawiają się następująco:

POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A. SPÓŁKOM SPOZA GK MAGNA POLONIA

W marcu 2016r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (jako Pożyczkodawca) zawarła ze spółką Nordic Development SA z siedzibą w Warszawie (jako Pożyczkobiorcą) umowę pożyczki, zgodnie z którą Pożyczkodawca udzielił Nordic Development pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł (pięć milionów złotych), oprocentowanej 5% w skali roku. W celu zwolnienia się z zobowiązania do wypłaty pożyczki, strony zawarły umowę przeniesienia własności obligacji spółki QRL Investments Limited z siedzibą w Nikozji, na mocy której Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. przeniosła na Nordic Development prawa z obligacji wyemitowanych przez tę spółkę. We wrześniu 2016r. zobowiązania Nordic Development (pożyczkobiorcy) wobec Pożyczkodawcy wynikające z Pożyczki Nordic, w szczególności zobowiązania do zwrotu Pożyczki Nordic wraz z odsetkami, zostały przejęte przez RG Ventures Sp. z o.o. (przejęcie długu). We wrześniu 2016 r. Pożyczkodawca oraz RG Ventures zawarły aneks zmieniający termin spłaty tej pożyczki na 31 grudnia 2017 r.

W marcu 2016r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (jako Pożyczkodawca) zawarła ze spółką GRI sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Pożyczkobiorcą) umowę pożyczki, zgodnie z którą Pożyczkodawca udzielił GRI pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł (pięć milionów złotych), oprocentowanej 5% w skali roku z terminem jej zwrotu wyznaczonym na dzień 31 października 2016r. W celu zwolnienia się z zobowiązania do wypłaty pożyczki, strony zawarły umowę przeniesienia własności obligacji spółek cypryjskich: Sunfall Investments Limited z siedzibą w Nikozji oraz QRL Investments Limited z siedzibą w Nikozji, na mocy której Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. przeniosła na GRI prawa z obligacji wyemitowanych przez te spółki. W październiku 2016r. RG Ventures Sp. z o.o. zawiadomiło Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. o przejęciu zobowiązań wobec Pożyczkodawcy wynikających z Pożyczki GRI w szczególności zobowiązania do zwrotu Pożyczki GRI wraz z odsetkami (przejęcie długu).

SPRZEDAŻ CZĘŚCI AKCJI IMAGIS SA

W dniu 23 marca 2016 r. Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. sprzedała 552.571 sztuk akcji Imagis o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Przed transakcją Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. posiadała 2.792.571 akcji Spółki, reprezentujących 24,81% kapitału zakładowego Spółki, natomiast po dokonaniu transakcji udział Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. w kapitale zakładowym Imagis SA spadł poniżej progu 20%, tj. do poziomu 19,90% kapitału zakładowego Spółki.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ INWESTYCJI W OBLIGACJE I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ MAGNA INWESTYCJE SP. Z O.O. S.K.A.

W 2016 roku w spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. dokonano okresowej weryfikacji portfela aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności oraz inwestycji w udzielone pożyczki. W wyniku tej weryfikacji Zarząd spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A., przy zachowaniu ostrożności, po analizie terminów płatności należności oraz ocenie ryzyka ich spłaty z uwzględnieniem dostępności i jakości danych finansowych dłużników, podjął decyzję o dokonaniu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w postaci: (i) należności od spółki prawa cypryjskiego Rasting Limited z siedzibą w Nikozji na kwotę 9 319 tys. zł wynikających z obligacji wyemitowanych przez tę spółkę w 2011 r. oraz (ii) należności od spółki RG Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 5 198 tys. zł wynikających z pożyczki udzielonej w marcu 2016 r. spółce spoza GK Magna Polonia, która została następnie przejęta

przez RG Ventures (opisane wyżej przejęcie długu). Dokonanie ww. odpisów wpłynęło zasadniczo na obniżenie wyniku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ INWESTYCJI W UDZIAŁY CORPONET

Biorąc pod uwagę ocenę sytuacji finansowej i gospodarczej Corponet, Zarząd Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. postanowił dokonać w 2016 roku odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w tej spółce w pełnej wysokości, tj. o kwotę 5.656.000 PLN. Po dokonaniu odpisu wartość inwestycji w udziały Corponet wynosi 0,00 zł.

WIERZYTELNOŚCI BANKOWE NABYTE PRZEZ MAGNA POLONIA SP. Z O.O.

W styczniu 2016 r. Magna Polonia Sp. z o.o. przejęła na własność zapasy magazynowe GPS Konsorcjum Sp. z o.o. będące przedmiotem zastawów rejestrowych zabezpieczających wierzytelności bankowe wobec Imagis SA nabyte przez Magna Polonia Sp. z o.o. w grudniu 2015 r. Zapasy te zostały następnie sprzedane przez Magna Polonia Sp. z o.o. za łączną kwotę ponad 2 200 tys. PLN brutto (1 912 tys. PLN netto). W kolejnym kwartale 2016 roku wierzytelności bankowe nabyte przez Magna Polonia Sp. z o.o. od Banku Zachodniego WBK SA oraz Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zostały zgłoszone w przyspieszonym postępowaniu układowym Imagis SA, które zostało otwarte przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w dniu 25 maja 2016 r. W dniu 19 stycznia 2017 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Imagis SA w restrukturyzacji, podczas którego wierzyciele przegłosowali propozycje układowe spółki Imagis SA w restrukturyzacji, w tym co do części wierzytelności posiadanych przez Magna Polonia Sp. z o.o., tj. części w kwocie 6.730.181,46 PLN. Stosownie do układu, odsetki należne od dnia otwarcia postępowania układowego do dnia zapłaty zostaną umorzone, część wierzytelności Magna Polonia Sp. z o.o., w kwocie 2.692.072,60 zostanie skonwertowana na 26.920.726 akcji Imagis nowej emisji – serii J, na podstawie art. 156 ust. 5 i 6 Prawa Restrukturyzacyjnego, natomiast pozostała część wierzytelności Magna Polonia Sp. z o.o. zostanie rozłożona na 3 równe raty.

WYNIKI FINANSOWE

Spółka Magna Polonia S.A. zakończyła rok obrotowy 2016 (okres rozpoczynający się od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku) stratą netto w wysokości 28 022 tys. PLN w porównaniu do straty netto w wysokości 14 345 tys. PLN za okres od 1 października 2014 do 31 grudnia 2015 roku. Porównanie wyników Spółki na przestrzeni okresu bieżącego i porównawczego jest utrudnione ze względu na wydłużony okres porównawczy (trwający 15 miesięcy) w stosunku do okresu bieżącego (trwającego 12 miesięcy).

Głównymi przychodami Spółki nadal są przychody z tytułu odsetek od zakupionych obligacji i udzielonych pożyczek, Przychody te stanowią ponad 76% ogólnej sumy przychodów, przy czym w ubiegłym roku proporcja ta wynosiła ponad 72%. Spadek przychodów z tytułu odsetek w stosunku do poprzedniego roku wiąże się z tym, że w bieżącym roku obrotowym zmniejszył się portfel posiadanych obligacji, przy jednoczesnym spadku wartości kapitału udzielonych pożyczek.

Spółka w dalszym ciągu inwestuje w akcje innych spółek giełdowych. W bieżącym okresie Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży akcji innych spółek w kwocie 200 tys. PLN. Podczas gdy w okresie porównawczym sprzedaż wygenerowała stratę na poziomie ponad 1,1 mln PLN.

Koszty administracyjne w okresie bieżącym i porównawczym utrzymane zostały na podobnym poziomie.

Jednocześnie w okresie bieżącym znacząco wzrosły koszty finansowe Spółki. W okresie porównawczym koszty finansowe stanowiły 4%. Podczas gdy w okresie bieżącym udział kosztów finansowych w całkowitej wartości kosztów wyniósł niespełna 19%. Główny wpływ na wzrost miały operacje odpisania wartości aktywów finansowych w postaci obligacji obcych (obligacje BNY Sp. z o.o.) w kwocie 3.327 tys PLN oraz pożyczki w kwocie 2.123 tys. PLN udzielonej spółce zależnej Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A..

Wpływ na wysokość kosztów w roku bieżącym miała również utrata wartości udziałów w jednostkach powiązanych w bieżącym okresie (ponad 19 943 tys PLN), co stanowi ponad 68% ogólnej sumy kosztów.

Na wyniki Grupy Kapitałowej Magna Polonia wpływ miały w głównej mierze transakcje przeniesienia poza Grupę Kapitałową obligacji obcych. Transakcja przeniesienia obligacji wygenerowała dyskonto w kwocie -1.720 tys. PLN. Dodatkowo dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość obligacji obcych na kwotę 1.500 tys. PLN. Persaldo wpływ transakcji przeniesienia na wynik to -220 tys. PLN.

Spółka zależna wobec Magna Polonia S.A. dokonała, ze względu na niskie prawdopodobieństwo odzyskiwalności, odpisu obligacji obcych na kwotę 9 918 tys. PLN oraz odpisu inwestycji w udzielone pożyczki w kwocie 5 198 tys. PLN. Ze względu na przeprowadzony test utraty wartości firmy Corponet Sp. z o.o. dokonano jej odpisu aktualizującego w kwocie 5.644 tys. zł. Na ujemny wynik wpłynął również odpis aktualizujący objęte obligacje spółki BNY Sp. z o.o. w kwocie 3.325 tys. zł

Grupa ponosi wysokie koszty administracyjne obejmujące profesjonalne usług prawne i doradcze związane z działalnością Grupy. Grupa zakończyła rok bieżący stratą w wysokości 27 026 tys. PLN. W analogicznym okresie poprzedniego roku strata wynosiła 19 796 tys. PLN.

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka powinna kontynuować działania zmierzające do realizacji kluczowych celów strategicznych wyznaczonych na rok 2017 i kolejne lata, w szczególności:

1. dalszego zaangażowania w proces restrukturyzacji w spółce Imagis SA w restrukturyzacji, wobec której Magna Polonia Sp. z o.o. posiada wierzytelności na kwotę ponad 14 mln PLN (zabezpieczone m.in. zastawem rejestrowym na akcjach spółki Emapa SA), zgłoszone w postępowaniu restrukturyzacyjnym tej spółki i w części, tj. w kwocie 6,7 mln zł objęte układem z wierzycielami zatwierdzonym przez Sąd, który przewiduje m.in., że część wierzytelności Magna Polonia Sp. z o.o., w kwocie 2.692.072,60 zł zostanie skonwertowana na 26.920.726 akcji Imagis nowej emisji – serii J, a pozostała część zostanie rozłożona na raty;
2. dalszego zaangażowania po stronie Spółki w prowadzenie postępowań sądowych, w których Magna Polonia SA jest stroną, w szczególności w postępowanie o zapłatę przeciwko Emitel sp. z o.o. i pozwu o zapłatę przeciwko T-Mobile Polska S.A., Orange Polska S.A., Polkomtel sp. z o.o. oraz P4 sp. z o.o. oraz w postępowania sądowe, w których Spółka wygrała procesy w I instancji (przeciwko Sputnik 1 FIZAN),
3. zaangażowania po stronie Spółki w proces egzekucji należności pieniężnych Spółki w wysokości 1,5 mln zł (powiększonych o odsetki) zasądzonych od Pana R. Karkosika prawomocnym wyrokiem Sądu II instancji;
4. rozwój spółek portfelowych, jak Inplus sp. z o.o. oraz Corponet sp. z o.o.;
5. zmniejszanie zaangażowania Magna Polonia SA w spółki, które nie przynoszą oczekiwanej stopy zwrotu;
6. realizacja w 2017 roku nowych inwestycji na wczesnym etapie rozwoju.

W ocenie Rady Nadzorczej Magna Polonia SA i Grupa Kapitałowa nadal posiada znaczący potencjał

wzrostu i zaplecze umożliwiające zwiększenie swojej konkurencyjności na rynku oraz osiąganie dobrych wyników w kolejnych latach. Jednocześnie Rada Nadzorcza uważa, że Zarząd Spółki dołożył odpowiednich starań, by zrealizować cele zakładane na rok 2016 oraz pozytywnie odnosi się do zamierzeń i bieżących działań Zarządu Spółki mających na celu realizację postawionych celów w roku 2017.

III. Ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej były:

1. Sprawozdanie finansowe Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. obejmujące:
 - (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę równą 24.691.488,12 zł;
 - (b) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości 28.021.964,89 zł;
 - (c) zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki wykazujące zmniejszenie kapitałów o kwotę 28.489.954,11 zł;
 - (d) rachunek z przepływu środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. o kwotę 22.841,22 zł;
 - (e) informację dodatkową.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. obejmujące:
 - (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.649.833,30 zł;
 - (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące stratę netto w kwocie 27.025.931,77 zł;
 - (c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 28.188.237,50 zł;
 - (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 44.058,11 zł;
 - (e) informację dodatkową.
3. Sprawozdanie z działalności Magna Polonia SA i Grupy Kapitałowej Magna Polonia za 2016 rok.

Zgodnie z art. 24 pkt. 3a i 3d Statutu Magna Polonia i obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 9 czerwca 2016 r. dokonała wyboru Biegłego Rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki oraz Grupy Kapitałowej powierzone zostało podmiotowi Crystal Audit & Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanemu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod nr 3835.

Sprawozdanie finansowe Magna Polonia S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. uzyskały opinię Biegłego Rewidenta bez zastrzeżeń.

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

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magna Polonia, a także sprawozdanie z działalności Magna Polonia SA i Grupy Kapitałowej Magna Polonia za 2016 rok zostały:

- sporządzone zgodnie z obowiązującymi w spółkach Grupy Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- są zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz rzetelnie przedstawiają informacje istotne dla oceny wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Magna Polonia na dzień 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę oraz pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu co do pokrycia straty Spółki za 2016 rok.

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 r. wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania z jej działalności.

Warszawa, 13 czerwca 2017 r.

Mirosław Skrycki
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Przemysław Wipler
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Marian Szołucha
Członek Rady Nadzorczej

Bogusław Piwowar
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Brudnicki
Członek Rady Nadzorczej

Załącznik:

1. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą Magna Polonia S.A. w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

| ZESTAWIENIE UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ MAGNA POLONIA S.A. W ROKU OBROTOWYM 01.01.2016 – 31.12.2016 | | | |
|--|-------------------|------------|--|
| LP. | DATA DOKUMENTU | SYGNATURA | W SPRAWIE |
| 1 | 14.04.2016 | 1/IV/2016 | Oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku obrotowym kończącym się 31.12.2015 r. |
| 2 | 14.04.2016 | 2/IV/2016 | Oceny sprawozdania Finansowego Spółki za rok kończący się 31.12.2015 r. |
| 3 | 14.04.2016 | 3/IV/2016 | Oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie pokrycia straty powstałej w roku obrotowym kończącym się dnia 31.12.2015 roku |
| 4 | 14.04.2016 | 4/IV/2016 | Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. obejmującego sprawozdania z wyników oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie pokrycia straty za rpk obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 r. |
| 5 | 14.04.2016 | 5/IV/2016 | Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2015 r. |
| 6 | 14.04.2016 | 6/IV/2016 | Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Magna Polonia w roku obrotowym 01.01.2013 - 30.09.2014 |
| 7 | 14.04.2016 | 7/IV/2016 | Rekomendacji udzielenia absolutorium członkowi Zarządu - Panu Mirosławowi Janisiewiczowi |
| 8 | 14.04.2016 | 8/IV/2016 | Rekomendacji udzielenia absolutorium członkowi Zarządu - Panu Tomowi Ruhan |
| 9 | 14.04.2016 | 9/IV/2016 | Wyrażenia opinii nt. projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. |
| 10 | 14.04.2016 | 10/IV/2016 | Ustalenia wynagradzania dodatkowego dla Wiceprezesa Zarządu - Toma Ruhan |
| 11 | 14.04.2016 | 11/IV/2016 | Powołania Członka Zarządu na nową kadencję |
| 12 | 14.04.2016 | 12/IV/2016 | Powołania Członka Zarządu na nową kadencję |
| 13 | 09.06.2016 | 1/VI/2016 | Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 14 | 09.06.2016 | 2/VI/2016 | Wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 15 | 09.06.2016 | 3/VI/2016 | Wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej |
| 16 | 09.06.2016 | 4/VI/2016 | Wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Magna Polonia S.A i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia za rok obrotowy 2016 r. |