



ANEKS NR 1

DO PROSPEKTU EMISYJNEGO NFI MIDAS S.A.

ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 8 LUTEGO 2012 R.

Niniejszy Aneks nr 1 do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 51 Ustawy o Ofercie. Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane w Prospekcie.

- I. Aktualizacje Prospektu związane z: (i) emisją przez Fundusz bonów dłużnych o wartości nominalnej 20.000 tys. zł, przeznaczonych na pomostowe finansowanie rozbudowy sieci telekomunikacyjnej i przekazaniem tych środków do Aero2 w drodze pożyczki, (ii) podjęciem przez Radę Nadzorczą Funduszu, w dniu 17 lutego 2012 r., decyzji w sprawie przyznania premii Zarządowi Funduszu, a także obecnym i byłym członkom kierownictwa spółek Grupy, a także (iii) zmienionymi w związku z powyższym szacunkami odnośnie kosztów emisji Akcji serii D, wpływów netto z tej emisji i kwot przeznaczonych na niektóre z celów emisji:

Aktualizacja nr 1

str. 12-16, punkt 3.2 Części I Prospektu,

str. 229-234, punkt 3.2 Części IV Prospektu,

dodaje się na końcu punktu:

W dniu 17 lutego 2012 r. doszła do skutku emisja przez Fundusz bonów dłużnych serii MID0612.3. Informacje na ten temat zamieszczono w poniższej tabeli oraz w punkcie 22.4.10 Części III Prospektu (dodanym w Aneksie nr 1 do Prospektu w Aktualizacji nr 2).

Tabela: Szczegółowe informacje dotyczące bonów wyemitowanych przez Emitenta w dniu 17.02.2012 r.

Seria	Nabywca	Wartość nominalna (w tys. zł)	Stopa oprocentowania	Data objęcia bonów	Data wykupu bonów
MID0612.3	Alior Bank S.A.	20.000	WIBOR 1M + 2,5 p.p.	17 lutego 2012 r.	30 czerwca 2012 r.

Źródło: Emitent

W dniu 17 lutego 2012 r. Emitent udzielił Aero2 pożyczki w kwocie 20.000 tys. zł.

Aktualizacja nr 2

str. 199, punkt 22.4 Części III Prospektu,

dodaje się po punkcie 22.4.9 Części III Prospektu:

22.4.10 Emisja bonów z dnia 17 lutego 2012 r.

W związku z objęciem, w dniu 17 lutego 2012 roku, przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie ("Alior Bank") 20.000 sztuk bonów dłużnych serii MID0612.3, o wartości nominalnej 1.000 zł każdy ("Bony"), o łącznej wartości nominalnej równej 20.000 tys. zł, za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej, które nastąpiło w wyniku akceptacji przez Alior

Bank, w dniu 16 lutego 2012 roku, propozycji nabycia Bonów ("Propozycja") oraz w wyniku uiszczenia przez Alior Bank, w dniu objęcia, ww. ceny emisyjnej, doszła do skutku emisja ww. Bonów.

Zgodnie z warunkami emisji Bonów, zawartymi w Propozycji i zaakceptowanymi przez Alior Bank, termin wykupu Bonów przypada na dzień 30 czerwca 2012 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu Bonów. Ponadto, z Bonami związane jest prawo do odsetek, naliczanych i wypłacanych w okresach miesięcznych, w wysokości stawki WIBOR 1M z drugiego dnia roboczego poprzedzającego rozpoczęcie danego okresu odsetkowego, powiększonej o 2,5 punktu procentowego, w stosunku rocznym. Propozycja nie przewiduje kar umownych. W pozostałym zakresie warunki Propozycji nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego rodzaju dokumentach.

Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanych przez Fundusz Bonów, bonów dłużnych serii MID0612.1, o których mowa w punkcie 22.4.8 Części III Prospektu, a także bonów dłużnych serii MID0612.2, o których mowa w punkcie 22.4.9 Części III Prospektu, jest: (i) hipoteka umowna do kwoty 89.017.500,00 zł na przysługującym Inwestycjom Polskim prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębny od nieruchomości przedmiot własności, zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Ostrobramskiej 77, obejmującej działkę nr 36/6 o pow. 0,5251 ha, opisanej w KW nr WA6M/00171397/7, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, XV Wydział ksiąg wieczystych ("Nieruchomość"), ustanowiona na pierwszym miejscu na rzecz Alior Banku na zabezpieczenie wierzytelności, z tytułu zobowiązań Funduszu z Bonów oraz zobowiązań wynikających z umowy poręczenia, o której mowa w punkcie (iii) poniżej, roszczeń o odsetki oraz innych roszczeń o świadczenia uboczne, w tym opłat i prowizji, (ii) potwierdzony przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia Nieruchomości w towarzystwie ubezpieczeniowym zaakceptowanym przez Alior Bank, w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych w kwocie nie niższej niż 89.017.500,00 zł; (iii) poręczenie, wg prawa cywilnego, Inwestycji Polskich, przy czym odpowiedzialność poręczyciela z tytułu poręczenia będzie ograniczona kwotowo, do wysokości kwoty odpowiadającej wartości Nieruchomości z dnia wymagalności roszczenia Alior Banku wobec poręczyciela, (iv) oświadczenie Funduszu złożone w formie aktu notarialnego o poddaniu się na mocy tegoż aktu egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, do łącznej kwoty 107.250.000,00 zł. w ramach egzekucji prowadzonej przez Alior Bank, (v) oświadczenie Inwestycji Polskich o poddaniu się egzekucji, w formie aktu notarialnego, do kwoty 107.250.000,00 zł, w ramach egzekucji prowadzonej przez Alior Bank.

W zakresie bonów dłużnych serii MID0612.1, o których mowa w punkcie 22.4.8 Części III Prospektu, a także bonów dłużnych serii MID0612.2, o których mowa w punkcie 22.4.9 Części III Prospektu, zabezpieczenie opisane powyżej, w niniejszym punkcie 22.4.10 Części III Prospektu, zastępuje wcześniejsze zabezpieczenia opisane w punktach 22.4.8-9 Części III Prospektu.

Udzielone przez Inwestycje Polskie zabezpieczenie dokonane zostało na podstawie porozumienia z dnia 15 lipca 2011 r. pomiędzy Emitentem a Inwestycjami Polskimi, opisanego w punkcie 22.4.5 Części III Prospektu.

Aktualizacja nr 3

str. 36, punkt 1.5 Części II Prospektu, dodaje się na końcu punktu:

W dniu 17 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza Funduszu przyznała członkom Zarządu Funduszu premie za wkład pracy wniesiony w budowę i rozbudowę sieci telekomunikacyjnej umożliwiającej Grupie świadczenie usług dostępu do mobilnego Internetu w technologii LTE i HSPA+. Łączna, maksymalna wysokość przyznanych premii wynosi 1.050 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat przyznanych premii zostały zamieszczone w punkcie 19.4 Części III Prospektu (we fragmencie dodanym w Aneksie nr 1 do Prospektu w Aktualizacji nr 4). Ponadto, Rada Nadzorcza Funduszu wyraziła zgodę na to, by Fundusz, jako "spółka matka", umożliwił w trybie nadzoru właścicielskiego, spółkom Aero2, Mobyland, CenterNet i Nova Capital ("Spółki Zależne"), wypłatę premii w łącznej kwocie do 950 tys. zł, obecnym i byłym członkom kierownictw Spółek Zależnych, pozostawiając do uznania Zarządu Funduszu określenie osób uprawnionych do otrzymania premii w ramach ww. łącznej kwoty, a także ich wysokości przypadającej poszczególnym uprawnionym i zasad ich wypłaty.

Aktualizacja nr 4

str. 145, punkt 19.4 Części III Prospektu, po zdaniu:

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymują w Dacie Prospektu innego niż ww. wynagrodzenia (z jakiegokolwiek tytułu) od Emitenta ani spółki od niego zależnej.

dodaje się:

W dniu 17 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza Funduszu przyznała członkom Zarządu Funduszu, Panom Wojciechowi Pytłowi, Krzysztofowi Adaszewskiemu i Maciejowi Kotlickiemu, premie za wkład pracy wniesiony w budowę i rozbudowę sieci telekomunikacyjnej umożliwiającej Grupie świadczenie usług dostępu do mobilnego Internetu w technologii LTE i HSPA+. Łączna, maksymalna wysokość przyznanych premii wynosi 1.050 tys. zł, dla każdej z ww. osób po 350 tys. zł.

Premie mają zostać wypłacone w 4 ratach. I rata w wysokości 50% premii zostanie zapłacona w terminie 7 dni po otrzymaniu przez Fundusz postanowienia o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji serii D. II rata w wysokości 30% premii zostanie zapłacona w terminie 7 dni po podpisaniu przez Fundusz umowy(ów) lub innej dokumentacji prawnej zapewniających pozyskanie finansowania dłużnego Funduszowi. III rata w wysokości 10% premii zostanie zapłacona w terminie 7 dni po zakończeniu tzw. projektu 700. IV rata w wysokości 10% premii zostanie zapłacona w terminie 7 dni po zakończeniu tzw. projektu 4100.

W przypadku pozyskania przez Fundusz, w ramach emisji Akcji serii D, kwoty gotówki mniejszej niż 277.000 tys. zł, ww. premia zostanie proporcjonalnie zredukowana.

Aktualizacja nr 5

str. 234, punkt 3.3 Części IV Prospektu,

dodaje się jako przedostatni akapit:

Ponadto, podmiotami zaangażowanymi w Ofertę, w rozumieniu posiadania interesu w prawidłowym przygotowaniu lub realizacji Oferty lub jej części, są członkowie Zarządu Funduszu (Panowie Wojciech Pytel, Krzysztof Adaszewski i Maciej Kotlicki), którym w związku z m.in. realizacją Oferty przyznane zostały premie. Szczegółowe informacje na temat tych premii zostały przedstawione w punkcie 19.4 Części III Prospektu (we fragmencie dodanym w Aneksie nr 1 do Prospektu w Aktualizacji nr 4).

Aktualizacja nr 6

str. 16-19, punkt 3.3 Części I Prospektu,

str. 234-237, punkt 3.4 Części IV Prospektu,

dodaje się na końcu punktu:

Uwzględniając dodatkowe koszty emisji związane z premiami przyznanymi członkom Zarządu, Emitent szacuje, że wpływy pieniężne netto (po odliczeniu kosztów emisji) z emisji Akcji serii D wyniosą 824.488 tys. zł. W związku z powyższym, mając także na uwadze emisję przez Emitenta, w dniu 17 lutego 2012 r., bonów dłużnych o wartości nominalnej 20.000 tys. zł (środki uzyskane z emisji tych bonów przeznaczone są na pomostowe finansowanie rozbudowy sieci telekomunikacyjnej, emisja została opisana w punkcie 22.4.10 Części III Prospektu, dodanym w Aneksie nr 1 do Prospektu w Aktualizacji nr 2), w poniższej tabeli przedstawiono zaktualizowane informacje na temat kwot przeznaczonych na poszczególne cele emisji:

Wyszczególnienie	Kwota (w tys. zł)
Zapłata ceny z tytułu akwizycji Aero 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (nabycie 100% udziałów w Conpidon Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze)	548.000
Splata zadłużenia wynikającego z bonów dłużnych Emitenta w posiadaniu Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie	71.500
Rozbudowa sieci telekomunikacyjnej (sieć mobilnego Internetu w technologii HSPA+ i LTE w ramach projektów 700 i 4100)	204.988
Razem	824.488

Drugim z celów emisji Akcji serii D jest pozyskanie środków pieniężnych na spłatę zadłużenia wynikającego z bonów dłużnych wyemitowanych przez Emitenta, będących w posiadaniu Alior Banku, w łącznej kwocie 71.500 tys. zł. Z powyższej kwoty 50.000 tys. zł dotyczy zadłużenia wynikającego z emisji bonów z 9 grudnia 2011 r. (emisja na kwotę 30.000 tys. zł) i 17 lutego 2012 r. (emisja na kwotę 20.000 tys. zł), opisanych w punktach 22.4.9-10 Części III Prospektu (punkt 22.4.10 Części III Prospektu został dodany do Prospektu w Aneksie nr 1 w Aktualizacji nr 2), których celem było zapewnienie pomostowego, tymczasowego (do chwili uzyskania środków z emisji Akcji serii D) finansowania inwestycji prowadzonych przez Aero2 w ramach rozbudowy sieci telekomunikacyjnej. Zapewnienie finansowania odbyło się częściowo w drodze spłaty pożyczek udzielonych wcześniej Emitentowi przez Aero2, których termin wymagalności przypadał na 31 grudnia 2011 roku (informacje na temat tej spłaty przedstawiono w punkcie 3.2 Części I Prospektu). W pozostałym zaś zakresie dokonano tego w drodze pożyczek w łącznej kwocie 39.000 tys. zł, które zostały udzielone Aero2 przez Emitenta (pożyczka w kwocie 19.000 tys. zł z 28 grudnia 2011 r. oraz pożyczka w kwocie 20.000 tys. zł z 17 lutego 2012 r.).

Łącznie na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej (sieć mobilnego Internetu w technologii HSPA+ i LTE w ramach projektów 700 i 4100) przeznaczonych zostanie 254.988 tys. zł z wpływów netto z emisji Akcji serii D. Emitent zwraca jednak uwagę,

że w ramach tej kwoty przeznaczył 30.000 tys. złotych z emisji bonów, o których mowa w punkcie 22.4.9 Części III Prospektu, a także 20.000 tys. złotych z emisji bonów, o których mowa w punkcie 22.4.10 Części III Prospektu (dodanym w Aneksie nr 1 do Prospektu w Aktualizacji nr 2). Z uwagi na fakt, że finansowanie bonami ma charakter pomostowy, Emitent spłaci te bony ze środków pochodzących z emisji Akcji serii D, zaś pozostałe 204.988 tys. zł netto przeznaczy bezpośrednio na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej. W związku z powyższym, Emitent zamierza sfinansować długiem do ok. 1.045.012 tys. zł netto z ok. 1.300.000 tys. zł netto łącznych kosztów dokończenia projektu 700 i rozbudowy sieci telekomunikacyjnej w ramach projektu 4100.

W przypadku uzyskania z emisji Akcji serii D wpływów netto niższych niż planowane, ale nie mniejszych niż 619.500 tys. zł, Emitent pozyskane środki przeznaczy na finansowanie, we wskazanych powyżej kwotach, pierwszych dwóch z ww. celów emisji, tj. transakcji nabycia udziałów w Conpidon (akwizycji Aero2) oraz spłaty zadłużenia wynikającego z bonów dłużnych w posiadaniu Alior Banku. Środki pozyskane z emisji Akcji serii D ponad kwotę 619.500 tys. zł przeznaczone zostaną wówczas na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej - inwestycje w sieć mobilnego Internetu w technologii HSPA+ i LTE.

W przypadku uzyskania z emisji Akcji serii D wpływów netto w wysokości pomiędzy 548.000 tys. zł a 619.500 tys. zł, Emitent pozyskane środki przeznaczy na finansowanie, we wskazanej powyżej kwocie, pierwszego z ww. celów emisji, tj. transakcji nabycia udziałów w Conpidon (akwizycji Aero2). Środki pozyskane z emisji Akcji serii D ponad kwotę 548.000 tys. zł przeznaczone zostaną wówczas na spłatę zadłużenia wynikającego z bonów dłużnych w posiadaniu Alior Banku (z którego to zadłużenia 50.000 tys. zł zostało przeznaczone na inwestycje w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej Grupy).

W przypadku, gdy środki pozyskane z emisji Akcji serii D, których planowanym przeznaczeniem jest: spłata zadłużenia wynikającego z bonów dłużnych w posiadaniu Alior Banku (z którego to zadłużenia 50.000 tys. zł zostało przeznaczone na inwestycje w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej Grupy) albo rozbudowa sieci telekomunikacyjnej - inwestycje w sieć mobilnego Internetu w technologii HSPA+ i LTE w ramach projektów 700 i 4100, będą mniejsze od, odpowiednio, 71.500 tys. zł, 204.988 tys. zł, środki na ten cel Emitent zamierza pozyskać z alternatywnych źródeł finansowych, takich jak finansowanie zewnętrzne lub środki od akcjonariusza większościowego, przy czym w pierwszej kolejności pozyskiwane będą środki na spłatę zadłużenia, a w drugiej kolejności na inwestycje w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej Grupy.

Aktualizacja nr 7

**str. 25-27, punkt 5.2 Części I Prospektu, fragment „Strategia rozwoju”,
str. 66-68, punkt 6.1.1 Części III Prospektu, fragment „Strategia rozwoju”,
str. 103, punkt 10.3 Części III Prospektu,
dodaje się jako ostatni akapit:**

Uwzględniając dodatkowe koszty związane z premiami przyznanymi członkom Zarządu, Emitent szacuje, że wpływy pieniężne netto (po odliczeniu kosztów emisji) z emisji Akcji serii D wyniosą 824.488 tys. zł, z czego 254.988 tys. zł przeznaczonych zostanie na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej (sieć mobilnego Internetu w technologii HSPA+ i LTE w ramach projektów 700 i 4100). Emitent zwraca jednak uwagę, że w ramach tej kwoty przeznaczył 30.000 tys. złotych z emisji bonów, o których mowa w punkcie 22.4.9 Części III Prospektu, a także 20.000 tys. złotych z emisji bonów, o których mowa w punkcie 22.4.10 Części III Prospektu (dodanym w Aneksie nr 1 do Prospektu w Aktualizacji nr 2). Z uwagi na fakt, że finansowanie bonami ma charakter pomostowy, Emitent spłaci te bony ze środków pochodzących z emisji Akcji serii D, zaś pozostałe 204.988 tys. zł netto przeznaczy bezpośrednio na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej. W związku z powyższym, Emitent zamierza sfinansować długiem do ok. 1.045.012 tys. zł netto z ok. 1.300.000 tys. zł netto łącznych kosztów dokończenia projektu 700 i rozbudowy sieci telekomunikacyjnej w ramach projektu 4100.

Aktualizacja nr 8

**str. 33, punkt 8.4 Części I Prospektu,
str. 268, punkt 8 Części IV Prospektu,
dodaje się jako ostatni akapit:**

Uwzględniając dodatkowe koszty związane z premiami przyznanymi członkom Zarządu, Emitent szacuje, że łączne szacunkowe koszty Oferty wyniosą co najmniej 4.125 tys. zł, a wpływy pieniężne netto (po odliczeniu kosztów emisji) z emisji Akcji serii D – 824.488 tys. zł.

Aktualizacja nr 9

**str. 228-229, punkt 3.1 Części IV Prospektu,
dodaje się jako ostatni akapit:**

Uwzględniając dodatkowe koszty związane z premiami przyznanymi członkom Zarządu, Emitent szacuje, że wpływy pieniężne netto (po odliczeniu kosztów emisji) z emisji Akcji serii D wyniosą 824.488 tys. zł. Planowane jest, że potrzeby w kapitale obrotowym Grupy, w okresie 12 miesięcy od Daty Prospektu, zaspokojone będą także, w zakresie 145.012 tys. zł, długiem (kredyty bankowe, kredyt kupiecki, emisja obligacji lub bonów dłużnych lub inne instrumenty dłużne) oraz dofinansowaniem z PARP, o ile zostanie pozyskane.

II. Aktualizacja Prospektu związana z powzięciem, w dniu 15 lutego 2012 r., przez Emitenta informacji o wydaniu, przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS, postanowienia o umorzeniu postępowania o wykreślenie wpisu niedopuszczalnego w rejestrze przedsiębiorców KRS dotyczącego Aero2

Aktualizacja nr 10

str. 43, punkt 1.24 Części II Prospektu,

str. 163-164, punkt 20.8 Części III Prospektu, fragment „Inne postępowania”,

dodaje się jako ostatni akapit:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS wydał, w dniu 13 lutego 2012 r., postanowienie o umorzeniu wskazanego powyżej postępowania o wykreślenie wpisu niedopuszczalnego w rejestrze przedsiębiorców KRS dotyczącego Aero2 (sygn. akt Wa XII Ns Rej KRS 38026/11/641).

III. Aktualizacja Prospektu związana z otrzymaniem przez Emitenta zawiadomienia o przekroczeniu przez Allianz Platinum FIZ i Allianz FIO 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta

Aktualizacja nr 11

str. 29, punkt 6 Części I Prospektu,

str. 127, punkt 18.1 Części III Prospektu,

dodaje się jako ostatni akapit:

Wedle informacji zawartych w zawiadomieniu otrzymanym przez Emitenta w dniu 16 lutego 2012 r., Allianz Platinum FIZ i Allianz FIO posiadają łącznie 15.117.234 Akcji. Akcje te stanowią 5,1083% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniają do 15.117.234 głosów na WZ Emitenta, stanowiących 5,1083% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta. W poniższej tabeli przedstawiono strukturę właścicielską Emitenta:

Tabela: Struktura właścicielska Emitenta

Osoba / podmiot	Liczba Akcji / głosów na WZ Emitenta	Udział w ogólnej liczbie Akcji / głosów na WZ Emitenta
Zygmunt Solorz-Żak, pośrednio*	195 313 538	65,9992%
Allianz Platinum FIZ i Allianz FIO, łącznie**	15 117 234	5,1083%
Pozostali	85 502 578	28,8925%
Razem	295 933 350	100,0000%

*szczegółowe informacje o sposobie posiadania Akcji przez Pana Zygmunta Solorza - Żaka znajdują się w punkcie 7 Części III Prospektu

**w tym: Allianz Platinum FIZ 7 000 000 Akcji/głosów (2,3654% udziału w ogólnej liczbie Akcji/głosów), Allianz FIO – 8 117 234 Akcji/głosów (2,7429% udziału w ogólnej liczbie Akcji/głosów)

Źródło: Emitent, na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art. 69 Ustawy o Ofercie

Emitent

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko	Podpis
Krzysztof Adaszewski	Członek Zarządu	
Maciej Kotlicki	Członek Zarządu	