

NOVIAN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

NOVIAN



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. DANE JEDNOSTKI

Pełna nazwa	NOVIAN Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	OO-695 Warszawa ul. Nowogrodzka 50 lok. 515
Telefon	(22) 402 06 22
Adres strony internetowej	www.novian.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu <i>private equity</i>
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 87.808.066,60 zł i dzieli się na 1.756.161.332 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym: 1. 10.000.000 akcji serii A, 2. 3.915.333 akcji serii B, 3. 13.915.333 akcji serii C, 4. 250.000 akcji serii D, 5. 28.080.666 akcji serii E, 6. 50.000.000 akcji serii F, 7. 50.000.000 akcji serii G, 8. 100.000.000 akcji serii H, 9. 300.000.000 akcji serii I, 10. 300.000.000 akcji serii J, 11. 300.000.000 akcji serii K, 12. 300.000.000 akcji serii L, 13. 300.000.000 akcji serii Ł.
KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000319753
REGON	020845940

NIP	8971749035
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

b. ORGANY JEDNOSTKI

ZARZĄD:

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził Pan Jacek Woźniakowski – Członek Zarządu.

RADA NADZORCZA:

Na dzień 31 grudnia 2012 dnia roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pani Beata Janikowska,
- Pan Andrzej Woźniakowski,
- Pan Adam Parafiniuk,
- Pani Wiesława Chmielewska,
- Pan Robert Sieńkowski

W dniu 8 listopada 2012 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Katarzyny Maciorowskiej z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej NOVIAN S.A.

W dniu 12 listopada 2012 roku akcjonariusz Spółki, SPQR S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z posiadanymi uprawnieniami osobistymi tj. zgodnie z art. 6 ust. 3 statutu NOVIAN S.A, powołał do składu Rady Nadzorczej Pana Roberta Sieńkowskiego.

c. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez NOVIAN S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Kapitałowa SPQR*, w tym:				
SPQR S.A. z siedzibą w Warszawie	2 000 000	0,11%	2 000 000	0,11%
DYFFRYN HOLDINGS Ltd z siedzibą w Larnace Cypr	670 329 308	38,17%	670 329 308	38,17%
RAZEM Grupa Kapitałowa SPQR:	672 329 308	38,28%	672 329 308	38,28%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	1 083 832 024	61,72%	1 083 832 024	61,72%
RAZEM - Cały akcjonariat:	1 756 161 332	100,00%	1 756 161 332	100,00%

*zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami Pan Tadeusz Dykiel jest podmiotem dominującym wobec SPQR S.A.

Pan Tadeusz Dykiel, Pan Jan Rabiega oraz Pan Jan Lenart działając w porozumieniu posiadają w sposób bezpośredni 139.717.251 akcji NOVIAN S.A., uprawniających do oddania 139.717.251 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 7,96% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu 12 października 2012 roku Zarząd NOVIAN S.A. otrzymał od SPQR S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie, zgodnie z którym Zarząd SPQR S.A. w związku z:

- informacjami o dokonaniu przez Pana Tadeusza Dykla zawiadomień z art. 69 oraz art. 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie przekroczenia progu głosów: raporty bieżące NOVIAN S.A. ESPI nr 2/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku, ESPI nr 6/2012 z dnia 22 września 2012 roku, EBI nr 14/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku i EBI nr 25/2012 z dnia 22 września 2012 roku, oraz
- wydaniem 9 października 2012 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XX GCo 266/12 postanowienia o udzieleniu SPQR S.A. zabezpieczenia roszczenia poprzez zakazanie wykonywania Tadeuszowi Dykiel wszelkich praw z akcji na okaziciela serii A SPQR S.A. o numerach od 000.001 do 1.000.000, w tym zakazanie Tadeuszowi Dykiel zwoływania oraz uczestniczenia - zarówno osobiście jak i przez pełnomocnika - w jakichkolwiek walnych zgromadzeniach SPQR S.A., do momentu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy z powództwa SPQR S.A. o ustalenie, że Tadeusz Dykiel nie jest akcjonariuszem SPQR S.A (przedmiotowe postanowienie jest skuteczne z chwilą jego wydania i nie wymaga doręczenia jakimkolwiek podmiotowi),

stwierdził z całą stanowczością, że zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu SPQR S.A. - wbrew swojej treści - wymienione w punkcie 1 zawiadomienie nie pochodzi od osoby będącej akcjonariuszem SPQR S.A.

Zarząd SPQR S.A. poinformował, że Pan Tadeusz Dykiel - jakkolwiek kilkakrotnie informował SPQR S.A., że posiada znaczący pakiet jej akcji, do chwili obecnej, pomimo wezwań Zarządu, w żaden sposób nie wykazał swojej legitymacji materialnej jako akcjonariusz SPQR S.A. Przedłożone przez niego dokumenty są niewystarczające do stwierdzenia, czy osoba ta jest akcjonariuszem spółki.

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny	53 669 061,81	136 428 492,45
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	6 397 821,89	1 274 994,70
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	385 462,83	653 666,42
V. Zobowiązania długoterminowe	0,00	3 841 369,46
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 556 119,17	36 524 767,07

Wyszczególnienie	czwarty kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	czwarty kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	czwarty kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	czwarty kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	3 590 726,54	3 698 075,29	53 710 635,12	6 944 576,04
II. Zysk/strata na sprzedaży	-2 110 659,14	-792 261,62	-3 513 116,10	-2 431 823,15
III. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 260 050,02	-2 296 945,26	-3 704 239,26	-4 462 476,85
IV. Zysk/strata brutto	-6 661 432,39	-18 242 346,34	-35 155 197,87	-19 060 485,50
V. Zysk/strata netto	-11 785 02,51	-17 506 236,95	-36 752 393,58	-18 934 598,99
VI. Amortyzacja	19 658,80	27 182,55	107 307,57	327 349,24

1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

a. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa kapitałowa NOVIAN S.A. jest spółką inwestycyjną, która skupia się na realizacji oportunistycznych transakcji na rynku kapitałowym w sektorze małych i średnich spółek (MiŚ). Strategia inwestycyjna Emitenta zakłada aktywne poszukiwanie okazji inwestycyjnych stwarzających szanse nominalnego zysku niezależnie od koniunktury giełdowej.

Okazji inwestycyjnych Spółka poszukuje na GPW w Warszawie i giełdach Europy Środkowo-Wschodniej. Inwestycje Spółki realizowane są w oparciu o analizę fundamentalną. Przy selekcji spółek pod uwagę brane są zarówno czynniki ilościowe (m.in. analiza sprawozdań finansowych, prognozowane wyniki, wycena), jak również czynniki jakościowe (m.in. ocena zarządu, analiza strategii spółki, jakość komunikacji z inwestorami).

W skład Grupy Kapitałowej NOVIAN wchodzi:

- NOVIAN REAL ESTATE S.A. – 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- NOVIAN POLSKA S.A. – 99,71% w kapitale zakładowym oraz 99,80% w ogólnej liczbie głosów,
- NOVIAN EUROPE S.A. – 99,62% w kapitale zakładowym oraz 99,50% w ogólnej liczbie głosów,
- MONDRIAN S.A. – 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- SILVA S.A. – 25,75% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- EX-DEBT Partners S.A. – 25,76 w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów.

Celem inwestycyjnym Grupy Kapitałowej NOVIAN S.A. są:

- spółki przeprowadzające oferty prywatne (private placement),
- spółki przeprowadzające pierwsze oferty publiczne (IPO),
- spółki przeprowadzające wtórne emisje akcji (SPO) – z prawem poboru i z wyłączeniem prawa poboru,
- spółki wykazujące ponadprzeciętne tempo wzrostu, zarządzane przez zmotywowanych właścicieli prywatnych (m.in. spółki rodzinne),
- spółki mogące stać się celami przejęć lub uczestnikami połączeń,
- spółki których kursy przejściowo zniżkują wskutek podania niekorzystnych informacji, nie mających wpływu na ich długoterminowe perspektywy (distressed securities),
- spółki których nieefektywna wycena rynkowa wynika z braku zainteresowania dużych inwestorów.

Grupa Kapitałowa NOVIAN S.A. podejmuje działania mające na celu realizację założonych celów strategicznych, do których należą w szczególności:

- przejęcia innych podmiotów prowadzących działalność inwestycyjną zbliżoną do Novian S.A.,
- pozyskiwanie partnerów inwestycyjnych (biznesowych),
- wsparcie w budowie wartości rynkowej wybranych spółek portfelowych posiadanych przez spółki zależne,
- korzystanie z szerokiego zakresu możliwości inwestycyjnych,
- uzyskanie znaczącej pozycji na rynku spółek inwestycyjnych typu „private equity”,
- budowa silnej i rozpoznawalnej marki.

Spółka zamierza rozwijać działalność inwestycyjną poprzez wyszukiwanie nowych możliwości inwestycji zarówno w spółki niepubliczne, jak i te już notowane na rynku NewConnect lub rynku regulowanym.

b. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W OKRESIE OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2012 ROKU

W IV kwartale NOVIAN S.A. zanotowała stratę netto w wysokości 10.235.415,18 zł. Powyższa strata jest wynikiem przeszacowania wartości posiadanych aktywów finansowych.

1. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

W IV kwartale 2012 roku oraz po jego zakończeniu nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym NOVIAN S.A.

2. Emisje obligacji

W IV kwartale 2012 roku oraz po jego zakończeniu Spółka nie emitowała obligacji.

3. Inwestycje

W IV kwartale 2012 roku Zarząd Emitenta prowadził działania mające na celu nadzór nad spółkami portfelowymi, wsparcie w procesach przebiegających w projektach inwestycyjnych.

W dniu 19 listopada 2012 roku spółki w 100% zależne od NOVIAN S.A. podpisały następujące umowy sprzedaży:

1. NOVIAN REAL ESTATE S.A. podpisała umowę sprzedaży 621.160 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A spółki RUNICOM S.A., które stanowią 5,32% w kapitale zakładowym oraz 6,48% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną kwotę 621.120,00 zł, realizując zysk na transakcji w wysokości blisko 326% oraz

2. MONDRIAN S.A. podpisała umowę sprzedaży 1.475.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki RUNICOM S.A., które stanowią 12,63% w kapitale zakładowym oraz 7,69% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną kwotę 2.212.500,00 zł, realizując zysk na transakcji w wysokości 650%.

4. Inne zdarzenia

W dniu 28 czerwca 2012 roku NOVIAN S.A. otrzymał zawiadomienie od Pana Tadeusza Dykiel z dnia 25 czerwca 2012 roku na podstawie art. 69 oraz 69a ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z ww. zawiadomieniem w wyniku dokonanej transakcji kupna znaczącego pakietu akcji SPQR S.A. w dniu 21

czerwca 2012 roku Pan Tadeusz Dykiel stał się podmiotem dominującym nad tym przedsiębiorstwem oraz podmiotami od niego zależnymi.

W związku z faktem, iż Grupa Kapitałowa SPQR S.A. posiada znaczącą liczbę akcji spółki NOVIAN S.A., w oparciu o publicznie dostępne informacje, w sposób pośredni Pan Tadeusz Dykiel przekroczył próg 33 i 1/3% głosów na walnym zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.

W dniu 12 października 2012r. Zarząd Spółki otrzymał od SPQR S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie, zgodnie z którym Zarząd SPQR S.A. w związku z:

1.) informacjami o dokonaniu przez Pana Tadeusza Dykla zawiadomień z art. 69 oraz art. 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie przekroczenia progu głosów: raporty bieżące NOVIAN S.A. ESPI nr 2/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku, ESPI nr 6/2012 z dnia 22 września 2012 roku, EBI nr 14/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku i EBI nr 25/2012 z dnia 22 września 2012 roku, oraz

2.) wydaniem 9 października 2012 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XX GCo 266/12 postanowienia o udzieleniu SPQR S.A. zabezpieczenia roszczenia poprzez zakazanie wykonywania Tadeuszowi Dykiel wszelkich praw z akcji na okaziciela serii A SPQR S.A. o numerach od 000.001 do 1.000.000, w tym zakazanie Tadeuszowi Dykiel zwoływania oraz uczestniczenia - zarówno osobiście jak i przez pełnomocnika - w jakichkolwiek walnych zgromadzeniach SPQR S.A., do momentu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy z powództwa SPQR S.A. o ustalenie, że Tadeusz Dykiel nie jest akcjonariuszem SPQR S.A. (przedmiotowe postanowienie jest skuteczne z chwilą jego wydania i nie wymaga doręczenia jakimkolwiek podmiotowi), stwierdził z całą stanowczością, że zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu SPQR S.A. - wbrew swojej treści - wymienione w punkcie 1 zawiadomienie nie pochodzi od osoby będącej akcjonariuszem SPQR S.A.

Zarząd SPQR S.A. poinformował, że Pan Tadeusz Dykiel - jakkolwiek kilkakrotnie informował SPQR S.A., że posiada znaczący pakiet jej akcji, do chwili obecnej, pomimo wezwań Zarządu, w żaden sposób nie wykazał swojej legitymacji materialnej jako akcjonariusz SPQR S.A. Przedłożone przez niego dokumenty są niewystarczające do stwierdzenia, czy osoba ta jest akcjonariuszem spółki.

W dniu 28 września 2012 roku uzgodniony został plan połączenia BLACK PEARL CAPITAL S.A. przez przejęcie NOVIAN S.A. oraz spółek zależnych od NOVIAN S.A. tj. NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. oraz MONDRIAN S.A. Zgodnie z ww. planem połączenia spółką przejmująca miała być BLACK PEARL CAPITAL S.A., a spółkami przejmowanymi NOVIAN S.A.,

NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. oraz MONDRIAN S.A. Połączenie miało zostać przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą. Na skutek połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH, BLACK PEARL CAPITAL S.A. wstąpić miała we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych, a spółki te miały zostać rozwiązane, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na BLACK PEARL CAPITAL S.A. miało nastąpić w dniu wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Zgodnie z art. 494 § 4 KSH, w dniu połączenia akcjonariusze spółek przejmowanych mieli stać się akcjonariuszami BLACK PEARL CAPITAL S.A. W związku z koniecznością dokonania oferty publicznej nowej emisji akcji połączeniowych adresowanej do akcjonariuszy spółek przejmowanych, zamiarem ubiegania się przez BLACK PEARL CAPITAL S.A. o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW akcji notowanych dotychczas na NewConnect oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym GPW, BLACK PEARL CAPITAL S.A. miała podjąć wszelkie działania niezbędne do realizacji powyższych celów, w szczególności: złożenia wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, złożenia wniosku do KDPW o rejestrację akcji połączeniowych oraz złożenia wniosku do GPW o wprowadzenie dotychczasowych akcji BLACK PEARL CAPITAL S.A. notowanych na NewConnect i akcji połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

W dniu 4 października raportem bieżącym 27/2012 Zarząd NOVIAN S.A. dokonał pierwszego zawiadomienia o zamiarze połączenia BLACK PEARL CAPITAL S.A. przez przejęcie NOVIAN S.A. oraz spółek zależnych od NOVIAN S.A. tj. NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. oraz MONDRIAN S.A. Załącznikiem, był plan połączenia uzgodniony pomiędzy Zarządami spółek łączących się w dniu 28 września 2012 roku.

Zgodnie z podpisaną przez Spółkę w dniu 30 października 2012 roku umową, Dom Maklerski BDM S.A. od dnia 1 listopada 2012 roku pełni funkcję Animatora Rynku dla akcji NOVIAN S.A. notowanych w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednocześnie Zarząd wypowiedział umowę na pełnienie funkcji Animatora Rynku dla akcji NOVIAN S.A. podpisaną z Domem Maklerskim BZWBK.

W dniu 19 grudnia 2012 roku Zarząd NOVIAN S.A. poinformował iż, w nawiązaniu do zawiadomień o zamiarze połączenia Spółki ze spółkami: BLACK PEARL CAPITAL S.A., NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. i MONDRIAN S.A. oraz ogłoszenia NOVIAN S.A. o zwołaniu

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały w sprawie połączenia, odwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NOVIAN S.A. zwołane na dzień 28.12.2012 r. Jednocześnie Zarząd poinformował, że ze względu na interes Spółki oraz jej akcjonariuszy odstępuje na chwilę obecną od zamiaru połączenia Spółki z wymienionymi powyżej podmiotami oraz tym samym odstępuje od realizacji planu połączenia.

Odstąpienie od połączenia oraz odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uzasadnione zostało następującymi względami:

Wszystkie spółki, które zamierzały się połączyć miały w swojej strategii wprowadzenie walorów do alternatywnego systemu obrotu, a następnie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Połączenie miało pozwolić na spełnienie wymogów rynku regulowanego oraz dopuszczenie i wprowadzenie akcji BLACK PEARL CAPITAL S.A. po połączeniu do obrotu na rynku regulowanym GPW.

Jedną z metod zastosowanych przy określeniu parytetu wymiany akcji NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A. i NOVIAN S.A. na akcje BLACK PEARL CAPITAL S.A. była metoda średniej ceny rynkowej dla akcji NOVIAN S.A. oraz BLACK PEARL CAPITAL S.A. W okresie od sporządzenia na potrzeby połączenia, na dzień 1 sierpnia 2012 roku, wycen spółek, które zamierzały się połączyć, do chwili obecnej obniżyła się znacząco średnia cena rynkowa akcji BLACK PEARL CAPITAL S.A. Zdaniem Zarządu głównym czynnikiem mającym wpływ na obniżenie ceny rynkowej miały transakcje dokonane przez jednego z istotnych akcjonariuszy tej spółki. W dniu 10 listopada 2012 roku Zarząd BLACK PEARL CAPITAL S.A. na podstawie zawiadomienia otrzymanego zgodnie z ustawą o ofercie poinformował, iż po transakcjach dokonanych w pierwszych dniach listopada, na dzień sporządzenia zawiadomienia, DOM MAKLESKI WDM S.A. nie posiadał akcji BLACK PEARL CAPITAL S.A. w sposób bezpośredni ani pośredni. Łącznie w ramach ww. transakcji podmiot zależny od DOMU MAKLESKIEGO WDM S.A., WDM CAPITAL S.A., sprzedał 7.448.253 akcji zwykłych na okaziciela, uprawniających do 7.448.253 głosów na Walnym Zgromadzeniu BLACK PEARL CAPITAL S.A., które stanowiły ok. 17,95 % udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W związku z powyższym Zarząd NOVIAN S.A. wespół z zarządami pozostałych spółek, które zamierzały się połączyć, doszedł do wniosku, że przy obecnych realiach rynkowych połączenie nie będzie korzystne dla łączących się spółek i ich akcjonariuszy albowiem nie zostanie osiągnięty główny cel polegający na spełnieniu wymogów rynku regulowanego, co warunkuje dopuszczenie i wprowadzenie akcji BLACK PEARL CAPITAL S.A. po połączeniu do obrotu na rynku regulowanym GPW.

**c. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE
OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU
PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE
NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Działalność Emitenta jako funduszu private equity i venture capital związana jest z prowadzoną działalnością inwestycyjną. NOVIAN S.A. oraz spółki zależne inwestują między innymi w spółki technologiczne z obszaru nowych technologii, które oferują najnowocześniejsze technologie oraz innowacyjne rozwiązania.

**d. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ
WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY**

NOVIAN S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2012 rok.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 14 lutego 2013 roku

Zarząd NOVIAN S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane skonsolidowane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że skonsolidowany raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu