



Power Media



www.power.com.pl

```
if (value.editingContext() != editingContext)
    GSOBJECT localValue = (GSOBJECT)EOUtilities.localInstanceOfObject(editingCon
    if (localVal
```

WYBRANE INFORMACJE Z PROSPEKTU EMISYJNEGO POWER MEDIA SPÓŁKI AKCYJNEJ





www.power.com.pl

ZASTRZEŻENIE

Niniejsza publikacja zawiera jedynie wybrane informacje z prospektu emisyjnego Power Media Spółki Akcyjnej, zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 lutego 2008 roku (wraz z ewentualnymi aneksami zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Finansowego), związanego z publiczną ofertą 1.400.000 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz planowanym dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym, na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: nie więcej niż 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, nie więcej niż 1.400.000 Praw do Akcji serii C, a także 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, wszystkie o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, który został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej w dniu 18 lutego 2008 roku i dostępny jest na stronach internetowych: Emitenta – Power Media S.A. – <http://www.power.com.pl>; Oferującego – Biura Maklerskiego Banku DnB NORD Polska S.A. – <http://www.bmdnb-nord.pl>; Drukowaną wersję prospektu emisyjnego Power Media S.A. można uzyskać w siedzibie Emitenta, we Wrocławiu, przy ul. Kiełbaśniczej 24 oraz w Punktach Obsługi Oferującego – Biura Maklerskiego Banku DnB NORD Polska S.A. Niniejszy dokument jest dokumentem promocyjnym w rozumieniu art. 53 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Power Media S.A. i oferowanych przez Spółkę papierach wartościowych jest prospekt emisyjny opublikowany w wersji elektronicznej w dniu 18 lutego 2008 roku na w/w stronach internetowych Emitenta – Power Media S.A. oraz Oferującego – Biura Maklerskiego Banku DnB NORD Polska S.A.



1. Podstawowe informacje o spółce

Firma:	Power Media S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba spółka:	Wrocław
Adres spółki:	50-110 Wrocław, ul. Kielbaśnicza 24
Telefon:	+48/(071) 341 06 96
Faks:	+48/(071) 321 00 16
E-mail:	office@power.com.pl
Strona internetowa:	www.power.com.pl
REGON:	931082394

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną na podstawie prawa polskiego. Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu i wydanych na jego podstawie regulaminów.

Emitent został utworzony w wyniku przekształcenia spółki POWER MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w POWER MEDIA Spółka Akcyjna. Poprzednik prawny Emitenta został utworzony 16.09.1997 r. jako Przedsiębiorstwo Usługowo – Handlowe „POWER MEDIA” Sp. z o.o. Uchwała w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną podjęta została w dniu 27 kwietnia 2007 roku (Akt notarialny Rep. A nr 2421/2007). Przekształcenie zostało zarejestrowane na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 czerwca 2007 r.

Emitent został utworzony na czas nieokreślony.

Emitent jest zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000281947.

Zarząd Emitenta jest obecnie 4 – osobowy, składa się z: Wojciech Narczyński - Prezes Zarządu, Andrzej Parszuto - Wiceprezes Zarządu, Marta Przewłocka - Wiceprezes Zarządu, Agnieszka Kozłowska - Członek Zarządu

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie: Sławomir Najnigier - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Anastazja Kołodziej - Członek Rady Nadzorczej, Alicja Korbecka - Członek Rady Nadzorczej, Ewa Mińska – Struzik - Członek Rady Nadzorczej, Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej, Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej.

2. Kluczowe informacje dotyczące wybranych danych finansowych, kapitalizacja i zobowiązania; przesłanki oferty oraz wykorzystanie wpływów pieniężnych; czynniki ryzyka

Wybrane dane finansowe

Przeгляд sytuacji operacyjnej i finansowej Emitenta został przeprowadzony w oparciu o zbadane przez biegłych rewidentów historyczne informacje finansowe poprzednika prawnego Emitenta za lata obrotowe 2004-2006 oraz śródroczne informacje finansowe za okres od 1 stycznia 2007 do 30 czerwca 2007 r. poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta wraz z danymi porównywalnymi sporządzonymi za okres: od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 r. (nie poddane przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta).



Tabela . Wybrane historyczne informacje finansowe za lata obrotowe

Wyszczególnienie	I-VI 2007 w tys. zł.	I-VI 2006 w tys. zł.	31.12.2006 w tys. zł.	31.12.2005 w tys. zł.	31.12.2004 w tys. zł.
Przychody netto ze sprzedaży	5 331,0	5 397,3	10 652,0	3 960,6	2 062,1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	208,2	991,4	1 678,4	394,0	96,2
Zysk (strata) brutto	205,6	996,0	1 692,0	379,2	84,6
Zysk (strata) netto	176,0	828,0	1 361,5	288,2	62,5
Aktywa razem	3 309,6	2142,7	2 160,9	1 395,5	406,9
Zobowiązania razem	1 735,7	778,3	761,7	859,1	158,7
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	1 680,0	741,7	689,6	851,5	151,1
Kapitał własny	1 573,9	1 364,4	1 397,9	536,4	248,2
Kapitał akcyjny/udziałowy	500,0	50,0	50,0	50,0	50,0
Liczba udziałów – w szt.	833,4	100,0	100,0	100,0	100,0
Wartość księgową na udział w zł.	1 888,5	13 643,9	13 978,9	5 364,2	2 482,1
Zysk (strata) netto na udział w zł.	211,1	8279,79	13 614,8	2 882,0	624,9
Dywidenda na udział w zł.	-	-	5 000,0	0,0	0,0

Źródło: historyczne informacje finansowe Emitenta

Przesłanki oferty oraz wykorzystanie wpływów pieniężnych

Szacowane wpływy netto z emisji Akcji serii C wyniosą około 6,56 mln zł. przy założeniu subskrypcji 1.400.000 akcji i cenie emisyjnej 5,00 zł. Środki z emisji Akcji Serii C Spółka przeznaczy przede wszystkim na realizację celów strategii związanych z rozwojem serwisu ifirma.pl, a zestawienie wykorzystania środków z emisji przedstawione są poniżej:

1. Inwestycje związane z serwisem ifirma.pl - 5 560 000 zł, w tym:

Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta umożliwiającego działanie na dużą skalę (do 20.000 tys. użytkowników) - 500 000 zł

Rozbudowa serwerowni do poziomu umożliwiającego obsługę 20.000 użytkowników - 200 000 zł

Budowa wizerunku marki i reklama serwisu - 4 860 000 zł

2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing - 600 000 zł

3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne, itp.) - 400 000 zł

Emitent zamierza realizować cele według podanej kolejności i nie zamierza odstępować od realizacji któregoś z celów. Jedynym ograniczeniem w realizacji będzie ewentualne pozyskanie mniejszej ilości środków z emisji. W przypadku pozyskania mniejszej niż zakładana ilości środków finansowych, wskazane cele będą finansowane w miarę możliwości z zysku spółki. Ponadto Emitent nie wyklucza kolejnych emisji. Spółka nie przewiduje finansowania długim celów inwestycyjnych, które nie zostaną sfinansowane z emisji akcji oraz wyniku spółki.

Środki pozyskane z emisji do czasu ich wydatkowania będą lokowane na krótkoterminowych lokatach bankowych.

Jedną z najważniejszych cech serwisu księgowości internetowej ifirma.pl jest możliwość skorzystania z pomocy ekspertów za pośrednictwem poczty elektronicznej, interaktywnego czatu oraz telefonu. Aby obsługiwać klientów na dużą skalę, niezbędne jest rozbudowanie istniejącej infrastruktury telefonicznej oraz oprogramowania



zarządzającego kontaktami z klientami serwisu. Działanie to obejmuje:

- zakup i konfigurację centrali telefonicznej umożliwiającej obsługę co najmniej 32 zewnętrznych i 128 wewnętrznych linii telefonicznych oraz aparatów abonenckich,
- zakup, konfiguracja i integracja systemu automatycznej obsługi głosowej zintegrowanej z systemem obsługi klienta,
- wynajem łączy telekomunikacyjnych ,
- budowę systemu autoryzacji użytkowników przez telefon,
- rozbudowę oprogramowania obsługującego interaktywny czat z ekspertami,
- rozbudowę oprogramowania zarządzającego historią kontaktów z klientami,
- budowę systemu monitorowania zadowolenia klientów z obsługi ekspertów,
- szkolenia i wdrożenie nowych systemów informatycznych i telekomunikacyjnych.

Ze względu na konieczność integracji rozwiązań telekomunikacyjnych z działającym systemem obsługi klienta, część prac programistycznych będzie wykonana w spółce.

Rezultatem tych działań będzie infrastruktura telekomunikacyjna klasy call-center umożliwiająca obsługę ponad 20.000 aktywnych użytkowników serwisu.

Podstawowym elementem serwisu ifirma.pl jest aplikacja serwerowa gromadząca i przetwarzająca dane użytkowników. Aby obsłużyć zwiększony ruch użytkowników niezbędna jest rozbudowa serwerowni. Konieczny też jest zakup większej licencji na podsystem bazodanowy serwisu. Aby zwiększyć dostępność serwisu rozbudowane zostaną łącza internetowe, oraz rozszerzona liczba dostawców Internetu, aby zwiększyć niezawodność i dostępność aplikacji

Wprowadzenie na rynek innowacyjnego produktu jakim jest serwis ifirma.pl wymaga przeprowadzenia działań promocyjno-reklamowych. Ze względu na specyfikę przedmiotu działania serwisu konieczna jest też budowa silnego wizerunku marki serwisu, która gwarantuje wiarygodność, solidność i nowoczesność.

Aby efektywnie prowadzić sprzedaż usług i produktów IT niezbędne jest rozbudowanie działu sprzedaży i budowa marki Power Media jako firmy oferującej kompleksowe rozwiązania informatyczne.

Inwestycje w tym obszarze obejmują zakupy sprzętu i wyposażenia firmy mające na celu poprawienie efektywności pracy spółki oraz zwiększenie mocy przerobowych.

Czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Ryzyko walutowe

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Ryzyko związane z procesem sprzedaży produktów i usług

Ryzyko związane z konkurencją

Ryzyko związane z wadliwym działaniem oprogramowania



Power Media

Ryzyko związane z opóźnieniami w realizacji celów emisji związanych z pozyskaniem klientów serwisu ifirma.pl
Ryzyko związane z rozwojem nowych programów
Ryzyko utraty kontraktów
Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci Internet oraz ochroną danych osobowych
Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania planowanych celów emisyjnych

Czynniki ryzyka związane z Akcjami

Ryzyko nie dojścia emisji Akcji Serii C do skutku
Ryzyko zaskarżenia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego
Ryzyko nie przydzielenia wszystkich subskrybowanych Akcji Serii C
Ryzyko braku umowy subemisyjnej
Ryzyko związane z odwołaniem bądź odstąpieniem od przeprowadzenia Oferty Publicznej
Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów
Ryzyko związane z innymi ofertami akcji w okresie trwania Oferty Publicznej
Ryzyko wstrzymania Oferty Publicznej lub wstrzymania dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym
Ryzyko niedopuszczenia Akcji do obrotu giełdowego
Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu na rynku regulowanym lub zawieszeniem obrotu Akcjami
Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Akcji Serii B i C do obrotu giełdowego
Ryzyko zawieszenia notowań
Ryzyko związane z PDA
Ryzyko związane z przyszłym kursem akcji oraz płynnością obrotu
Ryzyko inwestycji w Akcje Serii B, C oraz PDA
Ryzyko nienależytego wypełnienia przez Emitenta obowiązków wymaganych prawem, a przez to możliwość nałożenia przez KNF kar na Emitenta
Ryzyko wynikające ze stanowiska Zarządu Giełdy w sprawie szcze gółowych warunków dopuszczania i wprowadzania do obrotu giełdowego niektórych instrumentów finansowych

3. Informacje dotyczące Emitenta

Zarys historii Emitenta

Rok 1997

- Założenie przez Jarosława Lewandowskiego, Andrzeja Parszuto i Wojciecha Narczyńskiego Spółki pod firmą Przedsiębiorstwo Usługowo – Handlowe POWER MEDIA Sp. z o.o.;

Rok 1999

- Zbycie na rzecz Przedsiębiorstwa Handlowo Usługowego SEMATA Sp. z o.o. przez Jarosława Lewandowskiego, Andrzeja Parszuto i Wojciecha Narczyńskiego wszystkich udziałów Spółki pod firmą Przedsiębiorstwo Usługowo – Handlowe POWER MEDIA Sp. z o.o.;

Rok 2000

- Zbycie przez Przedsiębiorstwo Handlowo Usługowego SEMATA Sp. z o.o. wszystkich posiadanych udziałów na rzecz Andrzeja Parszuto i Wojciecha Narczyńskiego.

- Rozpoczęcie prac nad serwisem ifirma.pl w ramach współpracy ze spółką ifirma.pl Sp. z o.o., która powstała w 2000 roku jako projekt finansowany przez fundusz inwestycyjny Internet Investment Fund S.A. Środki fi-



Power Media

nansowe pozyskane z funduszu miały służyć uruchomieniu projektu, aby łatwiejsze było pozyskanie środków na następne etapy rozwoju przedsięwzięcia. Plany te zostały pokrzyżowane przez gwałtowny krach na rynku inwestycji w przedsięwzięcia internetowe, który miał miejsce na przełomie lat 2000/2001.

- Rozpoczęcie świadczenia usług programistycznych dla klientów zagranicznych z uwagi na załamanie się rynku informatycznego w Polsce. Emitent poszukując nowych rynków zbytu koncentruje się na rynku północnoamerykańskim.

Rok 2001

- Rozpoczęcie sprzedaży licencji na własne produkty,
- Rozpoczęcie współpracy z amerykańskim serwisem internetowym Optima Wellenss Center (USA),
- Rozpoznanie potrzeb wysokiej specjalizacji na międzynarodowych rynkach IT skutkuje podjęciem specjalizacji w technologiach firmy Apple.

Rok 2002

- Rozpoczęcie współpracy z Apple IMC Polska (SAD sp. z o.o.) – jako konsekwencja specjalizacji technologicznej.
- 22 listopada 2002 r. ogłoszono upadłość obejmującą likwidację majątku spółki ifirma.pl Sp. z o.o.

Rok 2003

- 28.02.2003 r. spółka „Internet Investment Fund” S.A. z siedzibą w Krakowie objęła udziały poprzednika prawnego Emitenta w utworzone w drodze podwyższenia kapitału zakładowego (uchwała NWZ POWER MEDIA Sp. z o.o. z dnia 18.02.2003 r.) w zamian z aporty w postaci m. in. prawa do domen internetowych ifirma.pl, ifirma.com.pl oraz autorskich praw majątkowych oraz prawa do wykonywania autorskich praw zależnych do oprogramowania komputerowego;
- Przepisanie z Rejestru Handlowego B poprzednika prawnego Emitenta - POWER MEDIA Sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu,
- Przejęcie serwisu www.ifirma.pl,
- Rozpoczęcie współpracy z PMG (Norwegia),
- Rozpoczęcie współpracy z Accenture.

Rok 2004

- 1.09.2004 r. poprzednik prawny Emitenta – POWER MEDIA Sp. z o.o nabył od Internet Investment Fund S.A. 840.000 akcji imiennych serii A spółki eCenter S.A. w upadłości z siedzibą w Krakowie. Łączna cena wyniosła 1 zł.
- 3.09.2004 r. Spółka „Internet Investment Fund” S.A. z siedzibą w Krakowie sprzedała wszystkie posiadane przez siebie udziały w POWER MEDIA Sp. z o.o. na rzecz Wojciecha Narczyńskiego i Andrzeja Parszuto,
- 1.10.2004 r. dokonano stwierdzenia ukończenia postępowania upadłościowego ifirma.pl Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Rok 2005

- W konsekwencji zmian na lokalnym rynku IT, czyli rosnących potrzeb zagranicznych koncernów na specjalistów IT Emitent nawiązuje współpracę o świadczenie usług z polskimi oddziałami koncernów działających we Wrocławiu, Siemens oraz BenQ (BenQ Mobile Sp. z o.o.),



Power Media

- Uzupelnienie oferty o szkolenia dla programistów i informatyków,
- Pierwsze wdrozenie systemu inStudio w TVN 24.
- Wojciech Narczyński oraz Andrzej Parszuto dokonali sprzedazy czesci swoich udzialow POWER MEDIA Sp. z o.o. na rzecz Marty Przewlockiej;
- Andrzej Parszuto dokonal sprzedazy czesci posiadanych udzialow POWER MEDIA Sp. z o.o. na rzecz kluczowych pracownikow Spolki;

Rok 2006

- Rosnace zapotrzebowanie na wysokospecjalistyczna kadre IT przyczynia sie do wykorzystania tej szansy rynkowej przez Emitenta poprzez rozszerzenie swiadczenia uslug w zakresie outsourcingu kadrowego na terenie calaj Polski i rozpoczecie wspolpracy miedzy innymi z Motorola Sp. z o.o.,
- Rozpoczecie prowadzenia zajec dla studentow Uniwersytetu Wroclawskiego przez pracownikow Emitenta; ,
- Rozpoczecie wspolpracy z One Mile Up (USA),
- Zakończenie wspolpracy z BenQ Mobile Sp. z o.o.
- Wojciech Narczyński, Andrzej Parszuto i Agnieszka Kozłowska nabyli udzialy POWER MEDIA Sp. z o.o. od pracownikow Spolki;

Rok 2007

- Przekształcenie Spółki w Power Media S.A.,
- Otworzenie rynków krajów członkowskich Unii Europejskiej dla polskich pracowników oraz narastająca emigracja informatyków pozwoliła na rozpoczęcie świadczenia usług rekrutacji informatyków dla firm zagranicznych, miedzy innymi z Holandii.
- 12.02.2007 r. Wojciech Narczyński oraz Andrzej Parszuto dokonali sprzedazy czesci swoich udzialow POWER MEDIA Sp. z o.o. na rzecz Izabeli Bierkowskiej;
- 6.06.2007 r. Wojciech Narczyński oraz Andrzej Parszuto dokonali sprzedazy czesci posiadanych akcji Emitenta na rzecz Joanny Zalewskiej.

Zarys ogólny działalności Emitenta

Emitent działa na rynku IT, oferując klientom usługi związane z tworzeniem systemów informatycznych, usługi outsourcingu kadrowego i rekrutacji specjalistów IT oraz serwis internetowy – www.ifirma.pl.

Obszary działalności Emitenta to:

1. Usługi IT /dedykowane rozwiązania informatyczne:

- Sprzedaz licencji na własne oprogramowanie
- Usługi informatyczne i programistyczne
- Szkolenia dla programistów i informatyków
- Utrzymanie, serwis i wsparcie systemów informatycznych

2. Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT:

- Rekrutacja pracowników do działów IT
- Outsourcing kadrowy

3. Serwis internetowy – www.ifirma.pl



Power Media

W dwóch pierwszych obszarach działalności firma świadczy kompleksowe usługi realizacji i utrzymywania systemów informatycznych. Emitent specjalizuje się w aplikacjach internetowych oraz oprogramowaniu dla systemów telefonii komórkowej. Klientami Emitenta są duże i średnie firmy działające w Polsce i za granicą. Kompleksowe usługi outsourcingu i rekrutacji kadr pozwalają na pełną obsługę kontrahentów Emitenta.

Trzeci obszar - serwis internetowy ifirma.pl jest pionierskim rozwiązaniem księgowości internetowej przeznaczonym dla małych firm oraz mikroprzedsiębiorstw działających w Polsce. Jest on rozwiązaniem alternatywnym do prowadzenia księgowości przez biuro rachunkowe lub korzystania z aplikacji desktopowych. Podobnie jak bankowość internetowa oferuje konkurencyjną cenę, szybki dostęp do informacji z dowolnego miejsca, a tym samym wygodę działania na polu prowadzenia księgowości małych firm. Ten obszar działalności charakteryzuje się największym potencjałem wzrostowym oraz unikalnym modelem biznesowym.

Usługi IT/dedykowane rozwiązania informatyczne

Obecnie największa część przychodów osiągana jest ze sprzedaży usług IT/dedykowanych rozwiązań informatycznych. Udział tej działalności w przychodach ogółem w roku 2004 osiągnął 94,9%, w 2005 zbliżył się do 96,6 %, natomiast w 2006 nieznacznie spadł do 88,8%, na co wpływ miał wzrost przychodów w obszarze outsourcingu. Największą grupę odbiorców stanowiły korporacje międzynarodowe działające w Polsce, w tym: Apple IMC Polska (SAD sp. z o.o.) – współpraca od 2002, Siemens – współpraca od kwietnia 2005 roku, BenQ – współpraca od października 2005 roku do listopada 2006.

Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT

Ze względu na zachodzące zmiany na rynku IT w Polsce oraz otwarcie przez niektóre kraje Unii Europejskiej rynków dla polskich pracowników, a z tym wiążąca się emigracja specjalistów IT w 2006 roku Emitent wprowadził do wachlarza oferowanych usług outsourcing i rekrutację specjalistów IT.

W tym zakresie Emitent oferuje swoje usługi korporacjom działającym na polskim rynku i zagranicą. Przychody z tego tytułu w 2006 roku osiągnęły 8,2% wartości przychodów ogółem, a działalność ta - obejmująca z jednej strony rekrutację pracowników do działów IT, a z drugiej outsourcing kadrowy - stała się dopełnieniem usług związanych z realizacją i utrzymaniem systemów informatycznych, co pozwoliło na komplementarną obsługę obecnie współpracujących kontrahentów oraz otworzenie nowych rynków w Unii Europejskiej.

www.ifirma.pl

Serwis internetowy ifirma.pl notuje systematyczny wzrost liczby klientów. Przychody serwisu w latach 2004-2006 wzrosły prawie 3-krotnie. W ocenie Emitenta jest to ten obszar działania, który ma największy potencjał wzrostu i jest głównym elementem, na którym koncentruje się strategia dalszego rozwoju.

Serwis służy do automatyzacji rozliczeń podatkowych i jest przeznaczony dla małych firm i osób rozliczających się za zasadzie samozatrudnienia. Użytkownicy mają do dyspozycji zaawansowany serwis internetowy oraz całonocne wsparcie ekspertów Emitenta w dziedzinie księgowości. Użytkownicy serwisu samodzielnie wprowadzają informacje o transakcjach w firmie (faktury, koszty itp.), a w wyniku otrzymują deklaracje podatkowe, księgi, ewidencje itd.

Celem serwisu jest umożliwienie osobom posiadającym ograniczoną wiedzę na temat księgowości łatwe i tanie rozliczenie się ze zobowiązań podatkowych i wywiązywanie z obowiązków związanych z prowadzeniem księgowości firmy.

Większość funkcji serwis wykonuje automatycznie, ale każdy zapis można wprowadzić ręcznie, usunąć lub poprawić.



Power Media

Podstawowe zadania serwisu:

- wystawianie faktur sprzedaży towarów i usług, wyposażenia i środków trwałych,
- obsługa spraw kadrowych i płacowych w małej firmie,
- rejestrowanie dokumentów ponoszenia kosztów np. zakupu materiałów, towarów handlowych, usług, wyposażenia i środków trwałych,
- prowadzenie bazy danych dostawców i odbiorców,
- automatyczne uzupełnianie Księgi Przychodów i Rozchodów,
- automatyczne uzupełnianie Ewidencji Zakupów i Sprzedaży VAT,
- automatyczne tworzenie list płac,
- prowadzenie rejestru wyposażenia i środków trwałych,
- prowadzenie ewidencji pojazdów (osobowych i ciężarowych, firmowych i niefirmowych) używanych przez firmę oraz rejestrowanie ponoszonych na nie kosztów,
- obliczanie i automatyczne księgowanie stawek amortyzacyjnych,
- automatyczne tworzenie dowodów umorzenia środków trwałych,
- tworzenie remanentów i protokołów likwidacji,
- obliczanie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego i VAT,
- obliczanie zobowiązań wobec ZUS,
- automatyczne tworzenie deklaracji ZUS DRA, VAT-7, PIT-5 i PIT-4,
- automatyczne tworzenie przelewów dla kontrahentów, urzędów skarbowych i ZUS,
- wydruk dowolnych dokumentów z serwisu ifirma.pl przy pomocy dowolnej drukarki.

Ponadto:

- aktywne wsparcie księgowe (pomoc ekspertów przez e-mail i telefon),
- poradnik związany z zakładaniem firmy i jej prowadzeniem,
- adresy, telefony i numery kont bankowych urzędów skarbowych i ZUS,
- zestaw najczęściej zadawanych pytań wraz z odpowiedziami, tzw. FAQ (Frequently Asked Questions - często zadawane pytania).

Główne rynki i cele strategiczne Spółki

Rynek działalności Emitenta w ujęciu instytucjonalnym

Spośród klientów można wyróżnić trzy podstawowe grupy:

- Klienci korporacyjni działający w Polsce

Klienci z tej grupy to najczęściej spółki z sektora telekomunikacyjnego oraz instytucje finansowe w Polsce. Dla tych klientów Emitent świadczy usługi z obszarów tak usług IT, jak i outsourcingu i rekrutacji specjalistów IT.

- Małe i średnie przedsiębiorstwa z Europy (w tym w Polsce) i USA

W tej grupie przeważają odbiorcy w USA i Europie Zachodniej zwłaszcza w zakresie usług IT i dedykowanych rozwiązań informatycznych. Coraz częściej pojawiają się w tej grupie klienci z Polski.

- Mikrofirmy działające w Polsce.

W tej grupie znajdują się małe firmy działające w Polsce oraz osoby prowadzące działalność gospodarczą (samozatrudnienie). Ta grupa klientów to głównie klienci ifirma.pl.



Usługi IT/dedykowane rozwiązania informatyczne

Obszar działania Emitenta obejmuje usługi związane z wytwarzaniem oprogramowania oraz budowy i utrzymania systemów informatycznych. Wiodącą rolę w tym obszarze działania odgrywają sektor oprogramowania dla sieci telefonii komórkowej oraz sektor aplikacji działających w środowisku sieci Internet.

Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT:

Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT są uzupełnieniem usług realizowanych w poprzednio wymienionym obszarze. Zadowolenie klientów z kwalifikacji pracowników Emitenta umożliwiło rozszerzenie oferty o rekrutację specjalistów z zakresu IT na potrzeby klientów Emitenta. Unikalny proces rekrutacji prowadzonej na własne potrzeby Emitenta zyskał uznanie klientów dzięki wysokiej jakości i wydajności tego procesu oraz krótkiemu czasowi wyszukiwania kandydatów. Klientami działu HR są korporacje działające na rynku Polskim.

Serwis internetowy – www.ifirma.pl

Klientami serwisu internetowego ifirma.pl są firmy z sektora mikroprzedsiębiorstw działające na rynku polskim. Rynek działania serwisu obejmuje wszystkie podmioty gospodarcze rozliczające się na podstawie księgi przychodów i rozchodów.

Strategia

Emitent jest firmą informatyczną **specjalizującą się w tworzeniu nowoczesnych rozwiązaniach IT w oparciu o rozwiązania firmy Apple: WebObjects i Cocoa.**

Długoletnie doświadczenie na rynkach międzynarodowych, kompetentny i doświadczony zespół współpracowników, zastosowanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych pozwala na dostarczenie Klientom i Partnerom wysokiej jakości rozwiązań wspomagających pracę i zarządzanie firmą.

Emitent koncentruje się w swoich działaniach na tworzeniu wartości dla klientów i akcjonariuszy.

Emitent w strategii dalszego rozwoju koncentruje się przede wszystkim na rozwoju serwisu **www.ifirma.pl** poprzez:

- Wzmocnienie wizerunku i rozpoznawalności marki,
- Zbudowanie call center i infrastruktury informatycznej zwiększającej funkcjonalność serwisu oraz zwiększenie skali działania,
- Współpracę z organizacjami i podmiotami zrzeszającymi osoby prowadzące działalność gospodarczą,
- Zbudowanie modułu sprzedaży towarów i usług dla użytkowników serwisu,
- Nawiązanie współpracy z partnerami oferującymi usługi i produkty dla sektora MSP,
- Uczestniczenie w projektach i przetargach na przedsięwzięcia związane z e-podatkami.

Jednym z elementów promowania idei rozliczania podatków przez internet oraz serwisu ifirma.pl, będzie przygotowywany serwis internetowy przeznaczony nie tylko dla przedsiębiorców, ale dla wszystkich podatników. Serwis będzie umożliwiał wygenerowanie formularzy podatkowych PIT-36, PIT-36L, PIT-37, PIT-38 oraz wszelkich załączników do tych formularzy.

Emitent zamierza również umacniać i rozwijać dotychczasowe kierunki działania, w szczególności rozwój usług IT i dedykowanych rozwiązań informatycznych, usług w zakresie outsourcingu i rekrutacji specjalistów IT, jak również w zakresie przedsięwzięć internetowych.

Emitent koncentruje się na doskonaleniu wybranych linii biznesowych.



4. Kapitał zakładowy i znaczący akcjonariusze

Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 640.000,00 (słownie: sześćset czterdzieści tysięcy) złotych i dzieli się na:

- 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, uprzywilejowanych w ten sposób, iż na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, oraz
- 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, oraz
- nie więcej niż 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Tabela . Liczba Akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w posiadaniu Członków Zarządu

Lp.	Członek zarządu	Ilość akcji	Opcje na akcje emitenta	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA
1	Wojciech Narczyński	1.700.000	Brak	34%	34,3%
2	Andrzej Parszuto	1.700.000	Brak	34%	34,3%
3	Marta Przewłocka	1.000.000	Brak	20%	20%
4	Agnieszka Kozłowska	250.000	Brak	5%	5%

Źródło: Emitent

Poza członkami organów Emitenta wymienionymi powyżej, nie ma znaczących akcjonariuszy Emitenta.

5. Szczegóły oferty oraz dopuszczenia do obrotu

Oferta i dopuszczenie do obrotu

Na podstawie Prospektu do obrotu giełdowego wprowadzanych jest łącznie nie więcej niż 3.900.000 Akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,10 złotej każda i łącznej wartości nominalnej 390.000 zł, w tym:

- 2.500.000 Akcji zwykłych na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 0,10 złotej każda,
- nie więcej niż 1.400.000 Akcji zwykłych na okaziciela Serii C o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

Do obrotu giełdowego wprowadzanych jest także nie więcej niż 1.400.000 Praw do Akcji Serii C.

Na podstawie Prospektu oferowanych jest 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł. każda i łącznej wartości nominalnej 140.000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt sto czterdzieści tysięcy złotych).

Akcje Serii C w ramach Subskrypcji Otwartej oferowane są bez podziału na transze.



Power Media

Przewidywany harmonogram oferty

3 marzec 2008 r.	otwarcie Subskrypcji Otwartej Akcji Serii C
3 marzec 2008 r.	rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Serii C
7 marzec 2008 r.	zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Serii C
14 marzec 2008 r.	przydział Akcji Oferowanych w ramach Subskrypcji Otwartej
14 marzec 2008 r.	zamknięcie Subskrypcji Otwartej Akcji Serii C

Terminy realizacji Publicznej Oferty mogą ulec zmianie.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminu przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie.

Nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu w formie aneksu do Prospektu.

Cena emisyjna

Zgodnie z uprawnieniami nadanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Power Media S.A. Uchwałą nr 1 z dnia 15 czerwca 2007 r., Zarząd Power Media S.A. ustalił Uchwałą Zarządu nr 1/11/2007 z dnia 22 listopada 2007 cenę Akcji Oferowanych na 5,00 złotych za jedną Akcję.

Opis procedury składania zapisów

Inwestor, który zamierza objąć Akcje Oferowane w ramach Subskrypcji Otwartej powinien złożyć zapis w Punkcie Obsługi domu maklerskiego, który jest uczestnikiem konsorcjum dystrybucyjnego, o którym mowa w pkt 5.4.1 Dokumentu Ofertowego. Z uwagi na fakt, że przydział Akcji nastąpi za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, inwestor musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych w domu maklerskim, w którym zamierza złożyć zapis subskrypcyjny.

Lista domów maklerskich – członków Giełdy, uprawnionych do przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości za pomocą zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt przed rozpoczęciem oferty.

Lista Punktów Obsługi Oferującego, uprawnionych do przyjmowania zapisów, została przedstawiona w załączniku nr 2 do Dokumentu Ofertowego.

Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane również za pośrednictwem Internetu, faksu, telefonu lub innych środków technicznych na warunkach obowiązujących w domu maklerskim przyjmującym zapis. W takim przypadku inwestor powinien mieć podpisaną stosowną umowę z domem maklerskim, gdzie będzie składał zapis na Akcje Oferowane. Umowa taka powinna w szczególności zawierać upoważnienie domu maklerskiego lub jego pracowników do złożenia zapisu na Akcje w imieniu inwestora.

W ramach Subskrypcji Otwartej można składać zapisy na nie mniej niż 100 sztuk i nie więcej niż liczba Akcji Serii C. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 1.400.000 Akcji.



Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona

Wycofanie lub zawieszenie Publicznej Oferty może nastąpić przed dniem publikacji Prospektu emisyjnego lub z ważnych powodów po dniu publikacji Prospektu emisyjnego. Wycofanie lub zawieszenie Publicznej Oferty może nastąpić również po rozpoczęciu oferty.

Do ważnych powodów należy między innymi zaliczyć:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta,
- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta.
- wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta.

W przypadku wycofania lub zawieszenia Oferty Publicznej, stosowna decyzja Emitenta zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Aneksu zgodnie z art. 51 Ustawy o ofercie. Uzasadnienie decyzji nie musi być przekazane do publicznej wiadomości.

Redukcja zapisów

Jeśli liczba Akcji, na które złożono zapisy w ramach Subskrypcji Otwartej będzie przekraczać liczbę Akcji Serii C, przydział Akcji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Średnia stopa alokacji będzie wyrażona w procentach z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje Oferowane kilku inwestorom łącznie. Akcje Oferowane nie przydzielone w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno, po jednej Akcji Serii C, inwestorom którzy złożyli zapisy na największą liczbę Akcji Oferowanych, począwszy od zapisów o największym wolumenie, do zapisów o najmniejszym wolumenie, aż do całkowitego ich wyczerpania. W przypadku zapisów na jednakową liczbę Akcji Oferowanych o przydziale zadecyduje Emitent.

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii C nie zostaną przydzielone lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji niż ta, na którą złożono zapis, niewykorzystana część wpłaconej kwoty zostanie odblokowana na rachunku inwestycyjnym w domu maklerskim przyjmującym zapis po otrzymaniu kart umów z GPW.

Pozostała część kwoty stanowiąca iloczyn Ceny emisyjnej oraz liczby przydzielonych Akcji Serii C powiększona o prowizję maklerską pozostanie zablokowana na rachunku inwestycyjnym inwestora, z którego zostanie pobrana w dniu rozliczenia transakcji przez KDPW, w celu opłacenia przydzielonych.

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu

W ramach Subskrypcji Otwartej Inwestor może złożyć zapis na nie mniej niż 100 Akcji i nie więcej niż 1.400.000 Akcji. W przypadku złożenia zapisu na mniej niż 100 Akcji, zapis taki będzie nieważny. W przypadku złożenia zapisu na więcej niż 1.400.000 Akcji zapis taki będzie traktowany jak zapis na 1.400.000 Akcji Oferowanych w Subskrypcji Otwartej. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 1.400.000 Akcji. Zapisy opiewające na wyższą liczbę Akcji będą traktowane jak zapisy na 1.400.000 Akcji Oferowanych w Subskrypcji Otwartej.



Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, do publicznej wiadomości został udostępniony aneks do Prospektu dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która złożyła zapis na Akcje przed udostępnieniem aneksu może wycofać zapis, składając Oferującemu oświadczenie na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

Sposób i terminy wnoszenia wpłat na papiery wartościowe

Ze względu na fakt, iż przydział Akcji Oferowanych w Subskrypcji Otwartej będzie dokonywany za pośrednictwem systemu GPW, w chwili składania zapisu inwestor musi posiadać na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych w domu maklerskim, w którym składa zapis, lub na rachunku banku depozytariusza (w odniesieniu do osób korzystających z rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza) środki pieniężne w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na którą inwestor zamierza złożyć zapis i ich ceny emisyjnej, powiększone o kwotę stanowiącą prowizję maklerską danego domu maklerskiego.

Wpłata na Akcje Oferowane powiększona o prowizję maklerską zostaje zablokowana w chwili składania zapisu.

Opłacenie Akcji Oferowanych następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Domy maklerskie są uprawnione do pobierania prowizji od inwestorów z tytułu zrealizowanych zleceń wystawionych na podstawie zapisów na Akcje Serii C, na zasadach określonych w regulaminach świadczenia usług brokerskich.

Zapis nieposiadający pokrycia w środkach pieniężnych jest nieważny. Wpłaty na Akcje nie są oprocentowane.

Kwota stanowiąca iloczyn liczby przydzielonych Akcji Oferowanych i Ceny Emisyjnej, jako wpłata za przydzielone Akcje oraz prowizja maklerska, zostanie pobrana z rachunku subskrybenta niezwłocznie po dokonaniu przydziału przez GPW, nie później niż w pierwszym dniu roboczym po dniu sesji giełdowej, na której dokonany zostanie przydział Akcji Oferowanych w Subskrypcji Otwartej.

Opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości

Publiczna Oferta dojdzie do skutku, jeżeli do dnia zakończenia zapisów w ramach Subskrypcji Otwartej zostaną złożone i prawidłowo opłacone zapisy przynajmniej na jedną Akcję Serii C. Informacja w tej sprawie zostanie przekazana do publicznej wiadomości, w sposób, w jaki udostępniony został Prospekt oraz w trybie przekazania informacji równocześnie do KNF i GPW, a następnie do Polskiej Agencji Prasowej, zgodnie z art. 56 ust.1 Ustawy.

W przypadku niedojścia Publicznej Oferty do skutku z powodu nie złożenia zapisu i braku prawidłowego przynajmniej jednej Akcji Serii C, do dnia zakończenia przyjmowania zapisów, ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 14 dni po upływie zamknięcia Publicznej Oferty w dzienniku ogólnopolskim, w siedzibie Emitenta oraz w Punktach Obsługi Klienta przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane. To samo ogłoszenie będzie zawierać wezwanie do odbioru przez inwestorów wpłaconych kwot. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań w ciągu 14 dni od ukazania się ogłoszenia, o którym mowa powyżej, w sposób określony przez inwestora w formularzu zapisu.

Zasady dystrybucji i przydziału

Rodzaje Inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Subskrypcji Otwartej są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe, oraz zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których mają zamiar nabyć Akcje Serii C. Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Akcje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia. Zapisy na Akcje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Prospektu zapisy odrębnych inwestorów.

Zamiary znacznych akcjonariuszy i członków organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta co do uczestnictwa w subskrypcji w ramach oferty

Zgodnie z wiedzą Emitenta, dotychczasowi akcjonariusze, ze względu na potrzebę uzyskania rozproszenia Akcji w perspektywie ich dopuszczenia do obrotu na oficjalnym rynku notowań giełdowych (rynek podstawowy) GPW, nie będą nabywali Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej objętej Prospektem.

Wedle wiedzy Emitenta Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta, członkowie organów zarządzających oraz administracyjnych, nie zamierzają nabywać akcji oferowanych w ramach Oferty Publicznej objętej Prospektem.

Informacje podawane przed przydziałem

- podział oferty na transze ze wskazaniem transz dla inwestorów instytucjonalnych, drobnych (detalicznych) inwestorów i pracowników emitenta oraz wszelkich innych transz;

Akcje Serii C w ramach Subskrypcji Otwartej są oferowane bez podziału na transze.

- zasady określające sytuację, w której może dojść do zmiany wielkości transz (claw-back), maksymalna wielkość przesunięcia oraz minimalne wartości procentowe dla poszczególnych transz;

Akcje Serii C w ramach Subskrypcji Otwartej są oferowane bez podziału na transze.

- metoda lub metody przydziału, które będą stosowane w odniesieniu do transz detalicznych i transz dla pracowników emitenta w przypadku nadsubskrypcji w tych transzach;

Akcje Oferowane w ramach Subskrypcji Otwartej zostaną przydzielone przez system informatyczny GPW.

Podstawę przydziału Akcji Serii C stanowią:

- prawidłowo złożony zapis

- wpłata pełnej kwoty na Akcje, najpóźniej do momentu złożenia zapisu

- prawidłowo złożone przez dom maklerski zlecenie.

- opis wszystkich wcześniej ustalonych sposobów preferencyjnego traktowania określonych rodzajów inwestorów lub określonych grup powiązanych (włącznie z programami dla rodzin i osób zaprzyjaźnionych) przy przydziale papierów wartościowych, z podaniem wartości oferty zarezerwowanej dla takiego preferencyjnego przydziału jako procent całości oferty oraz kryteriów kwalifikujących do takich rodzajów lub grup;



Power Media

Nie występuje preferencyjne traktowanie określonych rodzajów inwestorów przy przydziale Akcji Oferowanych.

- czy sposób traktowania przy przydziale zapisów lub ofert na zapisy może być uzależniony od tego, przez jaki podmiot lub za pośrednictwem jakiego podmiotu są one dokonywane;

Sposób traktowania zapisów przy przydziale Akcji Oferowanych w Subskrypcji Otwartej nie będzie w żaden sposób uzależniony od tego, za pośrednictwem jakiego podmiotu zostały one złożone.

- docelowa minimalna wielkość pojedynczego przydziału w ramach transzy inwestorów indywidualnych, jeśli występuje;

Akcje Serii C w ramach Subskrypcji Otwartej są oferowane bez podziału na transze.

Nie przewiduje się docelowej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału.

- warunki zamknięcia oferty, jak również najwcześniejszy możliwy termin jej zamknięcia;

Publiczna Oferta zostanie zamknięta najwcześniej w dniu 14 marca 2008 r., z zastrzeżeniem zmiany tego terminu zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 5.1.2 Dokumentu Ofertowego.

- czy dopuszczalne jest składanie wielokrotnych zapisów, a w przypadku gdy nie jest to dopuszczalne, sposób postępowania z wielokrotnymi zapisami.

Składając zapisy na Akcje Oferowane w ramach Publicznej Oferty inwestorzy mogą składać wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji nie może przekroczyć 1.400.000 Akcji Serii C.

Rozwodnienie

Akcje	Liczba	% ogólnej liczby akcji
Akcje serii A	2.500.000	39,06%
Akcje serii B	2.500.000	39,06%
Akcje serii C	1.400.000	21,88%

Lock-up

W dniu 24 sierpnia 2007 roku dotychczasowi akcjonariusze Emitenta: Wojciech Narczyński, Andrzej Parszuto, Marta Przewłocka, Agnieszka Kozłowska, Jacek Kaczmarek, Izabela Bieńkowska oraz Joanna Zalewska, zawarli umowę dotyczącą czasowego wyłączenia zbywalności akcji spółki Power Media S.A. z Biurem Maklerskim Banku Inicjatyw-Społeczno Ekonomicznych (obecnie Biuro Maklerskie Banku DnB NORD Polska S.A.). Przedmiotowa umowa została zmieniona Aneksem z dnia 23 listopada 2007 roku.

Na mocy powyższych umów każdy z akcjonariuszy zobowiązał się do niezbywania akcji Emitenta posiadanych w chwili podpisywania tejże umowy, w okresie 12 miesięcy, licząc od dnia pierwszego notowania akcji Emitenta na GPW.



Power Media

Miejsca przyjmowania zapisów

Punkty Obsługi Biura Maklerskiego Banku DnB NORD Polska S.A. oraz członków Konsorcjum.

Lista domów maklerskich – członków Konsorcjum, uprawnionych do przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości za pomocą zatwierzonego przez KNF aneksu do Prospektu, w sposób w jaki został udostępniony Prospekt przed rozpoczęciem oferty.