

**Aneks nr 3 do Prospektu Emisyjnego Akcji Serii G Internet Group S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 27 stycznia 2009 roku.**

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Spółkę skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2008 roku, podpisaniem w dniu 27 lutego 2009 roku aneksu do umowy nabycia akcji Ad.net S.A. od Net Internet S.A. oraz zbyciem części akcji SIA Ad.net z siedzibą w Rydze, Łotwa. Odniesienia do stron odnoszą się do treści prospektu udostępnionego do publicznej wiadomości w formie elektronicznej w dniu 3 lutego 2009r. i zamieszczonego na stronach internetowych www.igroup.com oraz www.millenniumdm.pl.

Zmiana nr 1.

str. 11, pkt. C.1.

dodaje się:

Dane jednostkowe Emitenta

| dane w tys. zł | 2008 |
|---|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 7.266 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (155) |
| Zysk (strata) brutto | (5.078) |
| Zysk (strata) netto | (3.261) |
| Aktywa razem | 376.883 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 104.427 |
| Zobowiązania długoterminowe | 78.299 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 26.128 |
| Kapitał własny | 272.456 |
| Kapitał zakładowy | 39.307 |
| Liczba akcji (w szt.) | 32.756.000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,10) |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,10) |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł) | 0,00 |

Źródło: skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2008 roku (sprawozdania niezbadane przez biegłego rewidenta)

Zmiana nr 2.

str. 15, pkt. C.1.

dodaje się:

Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej Emitenta

| dane w tys. zł | 2008 |
|---|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 324.102 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 15.546 |
| Zysk (strata) brutto | 4.661 |
| Zysk (strata) netto | 3.705 |
| Aktywa razem | 391.066 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 216.922 |
| Zobowiązania długoterminowe | 85.817 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 131.105 |
| Kapitał własny | 174.144 |
| Kapitał zakładowy | 39.307 |
| Liczba akcji Emitenta (w szt.) | 32.756.000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,09 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,09 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł) | 0,00 |

Źródło: skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2008 roku (sprawozdania niezbadane przez biegłego rewidenta)

Zmiana nr 3.

str. 16, pkt. 2.

było:

| | | | | |
|---|--|---------|---------------|------------------------|
| 2 | Odpłatność do NET Internet SA tytułem zakupu 37.725 akcji w spółce Ad.net S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej) ** | Emitent | do 2,4 mln zł | Do końca marca 2009 r. |
|---|--|---------|---------------|------------------------|

jest:

| | | | | |
|---|--|---------|---------------|---------------------------|
| 2 | Odpłatność do NET Internet SA tytułem zakupu 37.725 akcji w spółce Ad.net S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej) ** | Emitent | do 2,4 mln zł | Do końca września 2009 r. |
|---|--|---------|---------------|---------------------------|

Zmiana nr 4.

str. 23, pkt. D.1.

po akapicie:

W dniu 16 grudnia 2008 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 500 tys. zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1.500 tys. zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 31 marca 2009 r.

Zadatek, I oraz II i III i IV rata zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

dodaje się:

W dniu 27 lutego 2009 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 0,5 mln zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1,5 mln zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1 mln zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1 mln zł do dnia 31 marca 2009 r.;
- (g) VII rata w kwocie 0,4 mln zł do dnia 30 września 2009r., ale nie później niż 7 dni od daty wpływu środków z nowej emisji akcji Internet Group S.A.

Zadatek oraz raty od I do V zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

Zmiana nr 5.

str. 43, pkt. 3.1.

dodaje się:

| dane w tys. zł | 2008 |
|---|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 7.266 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (155) |
| Zysk (strata) brutto | (5.078) |
| Zysk (strata) netto | (3.261) |
| Aktywa razem | 376.883 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 104.427 |
| Zobowiązania długoterminowe | 78.299 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 26.128 |
| Kapitał własny | 272.456 |
| Kapitał zakładowy | 39.307 |
| Liczba akcji (w szt.) | 32.756.000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,10) |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | (0,10) |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł) | 0,00 |

Źródło: skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2008 roku (sprawozdania niezbadane przez biegłego rewidenta)

Zmiana nr 6.

str. 47, pkt. 3.2.

dodaje się:

| dane w tys. zł | 2008 |
|---|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 324.102 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 15.546 |
| Zysk (strata) brutto | 4.661 |
| Zysk (strata) netto | 3.705 |
| Aktywa razem | 391.066 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 216.922 |
| Zobowiązania długoterminowe | 85.817 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 131.105 |
| Kapitał własny | 174.144 |
| Kapitał zakładowy | 39.307 |
| Liczba akcji Emitenta (w szt.) | 32.756.000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,09 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,09 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł) | 0,00 |

Źródło: skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2008 roku (sprawozdania niezbadane przez biegłego rewidenta)

Zmiana nr 7.

str. 54, pkt. 5.1.5.

po akapicie:

W dniu 16 grudnia 2008 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 500 tys. zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1.500 tys. zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 31 marca 2009 r.

Zadatek, I oraz II i III i IV rata zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

dodaje się:

W dniu 27 lutego 2009 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 0,5 mln zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1,5 mln zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1 mln zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1 mln zł do dnia 31 marca 2009 r.;
- (g) VII rata w kwocie 0,4 mln zł do dnia 30 września 2009r., ale nie później niż 7 dni od daty wpływu środków z nowej emisji akcji Internet Group S.A.

Zadatek oraz raty od I do V zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

Zmiana nr 8.

str. 58, pkt. 5.2.1.

po akapicie:

W dniu 16 grudnia 2008 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 500 tys. zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1.500 tys. zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 31 marca 2009 r.

Zadatek, I oraz II i III i IV rata zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

dodaje się:

W dniu 27 lutego 2009 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 0,5 mln zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1,5 mln zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1 mln zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1 mln zł do dnia 31 marca 2009 r.;
- (g) VII rata w kwocie 0,4 mln zł do dnia 30 września 2009r., ale nie później niż 7 dni od daty wpływu środków z nowej emisji akcji Internet Group S.A.

Zadatek oraz raty od I do V zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

Zmiana nr 9.

str. 61, pkt. 5.2.3.

było:

Zgodnie z aneksem z dnia 28 września 2008 roku, a następnie aneksem z dnia 16 grudnia 2008 roku, cena sprzedaży, pomniejszona o zadatek, zostanie zapłacona w następujących ratach:

- (a) I rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 500 tys. zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1.500 tys. zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 31 marca 2009 r.

Zadatek, I oraz II i III i IV rata zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

jest:

Zgodnie z aneksem z dnia 28 września 2008 roku, a następnie aneksem z dnia 16 grudnia 2008 roku oraz 27 lutego 2009 roku, cena sprzedaży, pomniejszona o zadatek, zostanie zapłacona w następujących ratach:

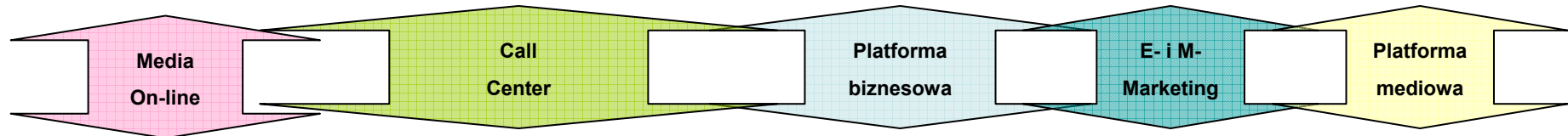
- (a) I rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 0,5 mln zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1,5 mln zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1 mln zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1 mln zł do dnia 31 marca 2009 r.;
- (g) VII rata w kwocie 0,4 mln zł do dnia 30 września 2009r., ale nie później niż 7 dni od daty wpływu środków z nowej emisji akcji Internet Group S.A.

Zadatek oraz raty od I do V zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

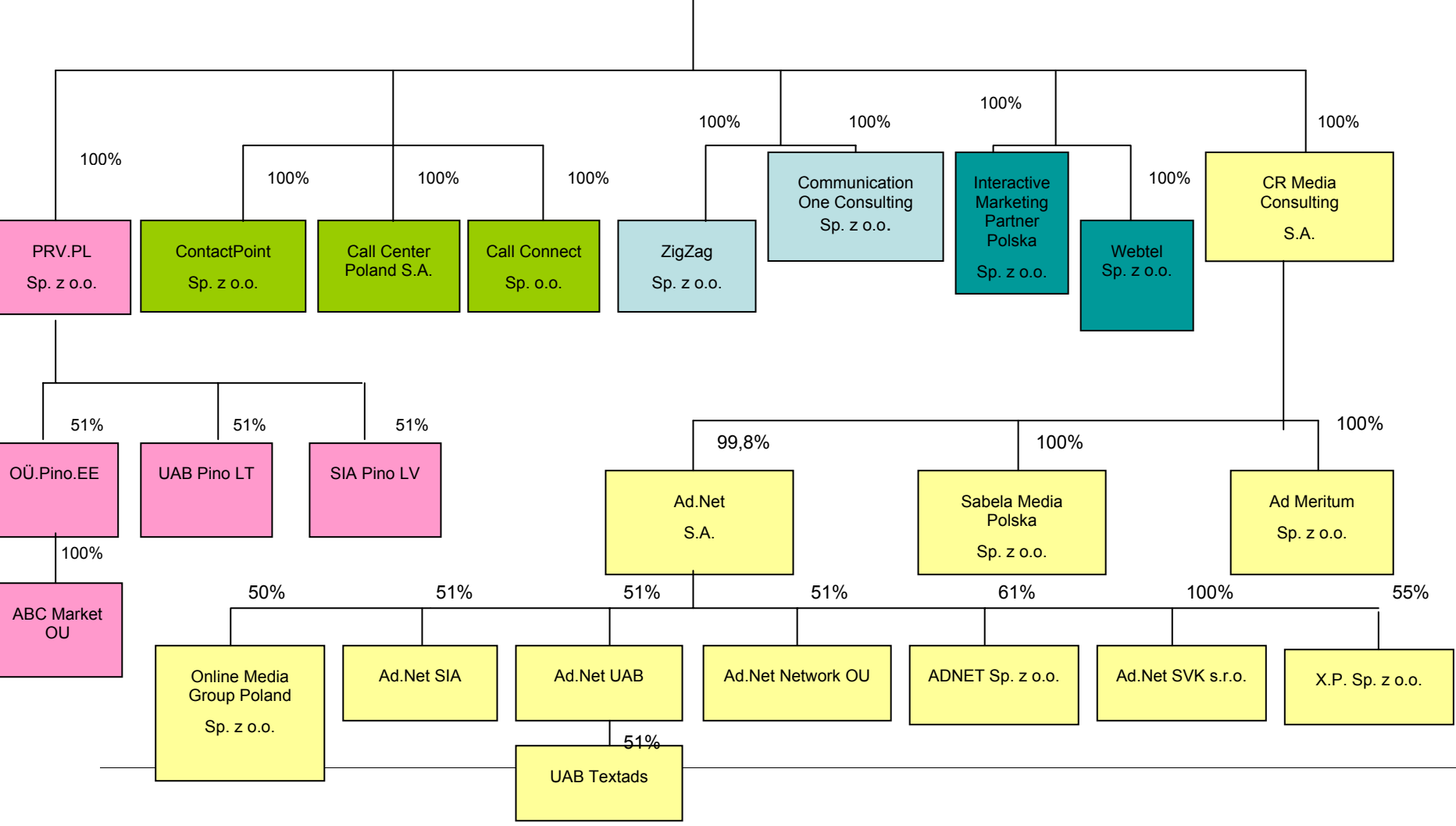
Zmiana nr 10.

str. 72, pkt. 7.1.

zmieniono schemat struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej na następujący:



**Internet Group
S.A.**



Zmiana nr 11.

str. 73, pkt. 7.2.

było:

- Ad.Net SIA – 100% akcji w pośrednio posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym spółki

jest:

- Ad.Net SIA – 51% akcji w pośrednio posiadanych przez Emitenta w kapitale zakładowym spółki

Zmiana nr 12.

str. 75, pkt. 7.2.

było:

Ad.Net SIA

Ad.Net SIA jest spółką akcyjną, która została zarejestrowana na Łotwie i funkcjonuje pod prawem łotewskim.

Podmiotem dominującym wobec Ad.Net SIA w rozumieniu KSH, jak również Ustawy o Ofercie jest Ad.Net S.A., spółka zależna od Emitenta. Ad.Net S.A. posiada 100% akcji w Ad.Net SIA, reprezentujących 100% kapitału zakładowego Ad.Net SIA, a także uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Ad. Net SIA.

jest:

Ad.Net SIA

Ad.Net SIA jest spółką akcyjną, która została zarejestrowana na Łotwie i funkcjonuje pod prawem łotewskim.

Podmiotem dominującym wobec Ad.Net SIA w rozumieniu KSH, jak również Ustawy o Ofercie jest Ad.Net S.A., spółka zależna od Emitenta. Na dzień zatwierdzenia prospektu Ad.Net S.A. posiadała 100% akcji w Ad.Net SIA, reprezentujących 100% kapitału zakładowego Ad.Net SIA, a także uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Ad. Net SIA.

W dniach od 4 do 6 marca 2009 roku Ad.Net S.A. zbyła 980 akcji SIA ADNET z siedzibą w Rydze, Łotwa, na mocy umów z dnia 23 lutego 2009 roku. W związku z powyższym posiada 51% akcji w Ad.Net SIA, reprezentujących 51% kapitału zakładowego Ad.Net SIA, a także uprawniających do 51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Ad. Net SIA.

Zmiana nr 13.

str. 82, pkt. 9.1.

po akapicie:

W dniu 16 grudnia 2008 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 500 tys. zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1.500 tys. zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 31 marca 2009 r.

Zadatek, I oraz II i III i IV rata zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

dodaje się:

W dniu 27 lutego 2009 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 0,5 mln zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1,5 mln zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1 mln zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1 mln zł do dnia 31 marca 2009 r.;
- (g) VII rata w kwocie 0,4 mln zł do dnia 30 września 2009r., ale nie później niż 7 dni od daty wpływu środków z nowej emisji akcji Internet Group S.A.

Zadatek oraz raty od I do V zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

Zmiana nr 14.

str. 85, pkt. 9.1.

na końcu punktu dodaje się:

Niezbadane śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internet Group S.A., zawierające niezbadane jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Internet Group S.A. za IV kwartał 2008 roku zostało opublikowane w formie raportu kwartalnego QSR 4/2008 i jest dostępne na stronie internetowej Emitenta www.igroup.pl.

Zmiana nr 15.

str. 87, pkt. 9.2.1.

na końcu punktu dodaje się:

Niezbadane śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internet Group S.A., zawierające niezbadane jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Internet Group S.A. za IV kwartał 2008 roku zostało opublikowane w formie raportu kwartalnego QSR 4/2008 i jest dostępne na stronie internetowej Emitenta www.igroup.pl.

Zmiana nr 16.

str. 89, pkt. 10.1.

na końcu punktu dodaje się:

Niezbadane śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internet Group S.A., zawierające niezbadane jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Internet Group S.A. za IV kwartał 2008 roku zostało opublikowane w formie raportu kwartalnego QSR 4/2008 i jest dostępne na stronie internetowej Emitenta www.igroup.pl.

Zmiana nr 17.

str. 90, pkt. 10.2.

na końcu punktu dodaje się:

Niezbadane śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internet Group S.A., zawierające niezbadane jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Internet Group S.A. za IV kwartał 2008 roku zostało opublikowane w formie raportu kwartalnego QSR 4/2008 i jest dostępne na stronie internetowej Emitenta www.igroup.pl.

Zmiana nr 18.

str. 126, pkt. 18.

po akapicie:

W dniu 16 grudnia 2008 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 500 tys. zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1.500 tys. zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1.200 tys. zł do dnia 31 marca 2009 r.

Zadatek, I oraz II i III i IV rata zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

dodaje się:

W dniu 27 lutego 2009 roku Internet Group S.A. zawarła aneks do umowy z Net Internet S.A., na mocy którego uległy zmianie określone w umowie terminy i sposób płatności ceny sprzedaży, na następujące:

- (a) I rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 września 2008 r.;
- (b) II rata w kwocie 2 mln zł do dnia 30 października 2008 r.;
- (c) III rata w kwocie 0,5 mln zł do dnia 23 grudnia 2008 r.;
- (d) IV rata w kwocie 1,5 mln zł do dnia 15 stycznia 2009 r.;
- (e) V rata w kwocie 1 mln zł do dnia 28 lutego 2009 r.;
- (f) VI rata w kwocie 1 mln zł do dnia 31 marca 2009 r.;
- (g) VII rata w kwocie 0,4 mln zł do dnia 30 września 2009r., ale nie później niż 7 dni od daty wpływu środków z nowej emisji akcji Internet Group S.A.

Zadatek oraz raty od I do V zostały zapłacone przez Internet Group S.A.

Zmiana nr 19.

str. 315, pkt. 19.5.

dodaje się:

Niezbadane śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internet Group S.A., zawierające niezbadane jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Internet Group S.A. za IV kwartał 2008 roku zostało opublikowane w formie raportu kwartalnego QSR 4/2008 i jest dostępne na stronie internetowej Emitenta www.igroup.pl.

Zmiana nr 20.

Str. 337 pkt 3.2.

było:

| (tys. zł.) | 31.10.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Zadłużenie krótkoterminowe ogółem | | |
| 1) Gwarantowane | - | - |
| 2) Zabezpieczone | 71.576 | 54.654 |
| - z tytułu emisji obligacji | 40.438 | 39.134 |
| - kredyty krótkoterminowe | 28.724 | 13.801 |
| - zobowiązania leasingowe | 2.414 | 1.719 |
| 3) Niegwarantowane/niezabezpieczone | - | - |

Źródło: Emitent

| (tys. zł.) | 31.10.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Zadłużenie długoterminowe ogółem | | |
| 1) Gwarantowane | - | - |
| 2) Zabezpieczone | 34.715 | 45.576 |
| - z tytułu emisji obligacji | - | - |
| - kredyty | 26.482 | 36.473 |
| - zobowiązania leasingowe | 8.233 | 9.103 |
| 3) Niegwarantowane/niezabezpieczone | - | - |

Źródło: Emitent

Opis zabezpieczeń został zamieszczony w pkt. 10.3. Dokumentu Rejestacyjnego Prospektu.

Struktura zadłużenia Grupy Kapitałowej:

| (tys. zł) | 31.10.2008 | 31.12.2007 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania długoterminowe: | 34.790 | 46.358 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | 198.919 | 164.700 |
| 1) kredyt krótkoterminowy | 28.924 | 13.989 |
| 2) emisja obligacji | 40.438 | 39.134 |
| 3) rezerwy | 146 | 178 |
| 3) zobowiązania z tytułu dostaw | 85.810 | 83.565 |
| 4) zobowiązania z tytułu podatku od osób prawnych | 4.364 | 3.483 |
| 6) pozostałe zobowiązania | 39.237 | 24.351 |

Źródło: Emitent

Kapitały własne Grupy Kapitałowej:

| Kapitał własny (tys. zł.) | 31.10.2008 | 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Razem | 170.857 | 173.222 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 169.808 | 172.594 |
| Kapitał zakładowy | 39.307 | 39.307 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 91.761 | 91.761 |
| Inne elementy kapitału własnego | 23.664 | 26.558 |
| Zyski zatrzymane | 15.085 | 15.035 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (9) | (67) |
| Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | 1.049 | 628 |

Źródło: Emitent

Zadłużenie finansowe netto Grupy Kapitałowej:

| (tys. zł) | 31.10.2008 | 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2.392 | 5.070 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 1.288 | 2.527 |
| Płynność | 3.680 | 7.597 |
| Bieżące należności finansowe | 100.725 | 92.410 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 28.924 | 13.989 |
| Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe | 130.757 | 126.360 |
| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe | 159.681 | 140.349 |
| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto | 55.276 | 40.342 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe | 26.482 | 36.624 |
| Inne długoterminowe zadłużenie finansowe | 8.235 | 9.614 |
| Długoterminowe zadłużenie finansowe netto | 34.717 | 46.238 |
| Zadłużenie finansowe netto | 89.993 | 86.580 |

Źródło: Emitent

W Grupie Kapitałowej nie występują istotne zobowiązania warunkowe, które wymagałyby ujawnienia zgodnie z zapisami MSR 37. Jak zostało to opisane w punkcie 19.7 rozdziału III przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się od roku 2004 postępowanie sądowe w sprawie z powództwa spółki Broker FM S.A. przeciwko pozwanym CR Media Consulting S.A. oraz Włodzimierzowi Czarzastemu, byłemu sekretarzowi Krajowej Rady Radiofonii i Telewizji, o ochronę dóbr osobistych i zapłatę. Broker FM S.A. domaga się od pozwanych, oprócz żądania ochrony dóbr osobistych, zapłaty solidarnie kwoty 28.500 tys. zł z odsetkami ustawowymi tytułem odszkodowania i kwoty 3.000 tys. zł tytułem zadośćuczynienia. Zarząd Emitenta w oparciu o opinię prawną na temat toczącego się postępowania przeciwko CR Media Consulting S.A. ujętą w prospekcie emisyjnym z dnia 19 marca 2007, ocenia możliwość rozstrzygnięcia tego sporu w sposób skutkujący zapłatą roszczonych kwot jako znikome, tym samym Grupa Kapitałowa nie jest zobowiązania zgodnie z MSR 37 ani do tworzenia z tego tytułu rezerw ani do ujawniania w swoim sprawozdaniu finansowym opisu tego potencjalnego zobowiązania warunkowego.

jest:

| (tys. zł.) | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Zadłużenie krótkoterminowe ogółem | | |
| 1) Gwarantowane | - | - |
| 2) Zabezpieczone | 17.532 | 54.654 |
| - z tytułu emisji obligacji | - | 39.134 |
| - kredyty krótkoterminowe | 15.895 | 13.801 |
| - zobowiązania leasingowe | 1.637 | 1.719 |
| 3) Niegwarantowane/niezabezpieczone | - | - |

Źródło: Emitent

| (tys. zł.) | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Zadłużenie długoterminowe ogółem | | |
| 1) Gwarantowane | - | - |
| 2) Zabezpieczone | 85.673 | 45.576 |
| - z tytułu emisji obligacji | 18.888 | - |
| - kredyty | 58.212 | 36.473 |
| - zobowiązania leasingowe | 8.573 | 9.103 |
| 3) Niegwarantowane/niezabezpieczone | - | - |

Źródło: Emitent

Opis zabezpieczeń został zamieszczony w pkt. 10.3. Dokumentu Rejestracyjnego Prospektu.

Struktura zadłużenia Grupy Kapitałowej:

| (tys. zł.) | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania długoterminowe: | 85.817 | 46.358 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | 131.105 | 164.700 |
| 1) kredyt krótkoterminowy | 16.046 | 13.989 |
| 2) emisja obligacji | - | 39.134 |
| 3) rezerwy | 146 | 178 |
| 3) zobowiązania z tytułu dostaw | 82.860 | 83.565 |
| 4) zobowiązania z tytułu podatku od osób prawnych | 2.126 | 3.483 |
| 5) pozostałe zobowiązania | 29.927 | 24.351 |

Źródło: Emitent

Kapitały własne Grupy Kapitałowej:

| Kapitał własny (tys. zł.) | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Razem | 174.144 | 173.222 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 172.961 | 172.594 |
| Kapitał zakładowy | 39.307 | 39.307 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 91.761 | 91.761 |
| Inne elementy kapitału własnego | 23.704 | 26.558 |
| Zyski zatrzymane | 18.067 | 15.035 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 122 | (67) |
| Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | 1.183 | 628 |

Źródło: Emitent

Zadłużenie finansowe netto Grupy Kapitałowej:

| (tys. zł) | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3.442 | 5.070 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | - | 2.527 |
| Płynność | 3.442 | 7.597 |
| Bieżące należności finansowe | 88.402 | 92.410 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 16.046 | 13.989 |
| Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe | 85.132 | 126.360 |
| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe | 101.178 | 140.349 |
| Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto | 9.334 | 40.342 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe | 58.212 | 36.624 |
| Inne długoterminowe zadłużenie finansowe | 8.644 | 9.614 |
| Długoterminowe zadłużenie finansowe netto | 66.856 | 46.238 |
| Zadłużenie finansowe netto | 76.190 | 86.580 |

Źródło: Emitent

W Grupie Kapitałowej nie występują istotne zobowiązania warunkowe, które wymagałyby ujawnienia zgodnie z zapisami MSR 37. Jak zostało to opisane w punkcie 19.7 rozdziału III przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się od roku 2004 postępowanie sądowe w sprawie z powództwa spółki Broker FM S.A. przeciwko pozwanym CR Media Consulting S.A. oraz Włodzimierzowi Czarzastemu, byłemu sekretarzowi Krajowej Rady Radiofonii i Telewizji, o ochronę dóbr osobistych i zapłatę. Broker FM S.A. domaga się od pozwanych, oprócz żądania ochrony dóbr osobistych, zapłaty solidarnie kwoty 28.500 tys. zł z odsetkami ustawowymi tytułem odszkodowania i kwoty 3.000 tys. zł tytułem zadośćuczynienia. Zarząd Emitenta w oparciu o opinię prawną na temat toczącego się postępowania przeciwko CR Media Consulting S.A. ujętą w prospekcie emisyjnym z dnia 19 marca 2007, ocenia możliwość rozstrzygnięcia tego sporu w sposób skutkujący zapłatą roszczonych kwot jako znikome, tym samym Grupa Kapitałowa nie jest zobowiązania zgodnie z MSR 37 ani do tworzenia z tego tytułu rezerw ani do ujawniania w swoim sprawozdaniu finansowym opisu tego potencjalnego zobowiązania warunkowego.

Zmiana nr 21.

str. 340, pkt. 3.4.

było:

| | | | | |
|---|--|---------|---------------|------------------------|
| 2 | Odpłatność do NET Internet SA tytułem zakupu 37.725 akcji w spółce Ad.net S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej) ** | Emitent | Do 2,4 mln zł | Do końca marca 2009 r. |
|---|--|---------|---------------|------------------------|

jest:

| | | | | |
|---|--|---------|---------------|---------------------------|
| 2 | Odpłatność do NET Internet SA tytułem zakupu 37.725 akcji w spółce Ad.net S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej) ** | Emitent | Do 2,4 mln zł | Do końca września 2009 r. |
|---|--|---------|---------------|---------------------------|

Jan Ryszard Wojciechowski
Prezes Zarządu

Rafał Radosław Rześny
Wiceprezes Zarządu