

Wersja elektroniczna Prospektu publikowana jest jedynie w celach informacyjnych.

Prospekt w formie drukowanej dostępny będzie w Centrum Informacji KPWiG w Warszawie, pl. Powstańców Warszawy 1; w spółce prowadzącej GPW w Warszawie, ul. Książęca 4; w siedzibie Emitenta oraz siedzibie Oferującego w Warszawie, ul. Puławska 15 oraz w POK wymienionych w Załączniku nr 8.

Decyzją Nr DSP/E/4110/19/35/2004 z dnia 10 sierpnia 2004 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym Prospektem emisyjnym.

W Publicznej Ofercie papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem uczestniczyć można wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Na terytoriach innych państw Prospekt może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny.

PROSPEKT EMISYJNY AKCJI ATM Spółka Akcyjna



z siedzibą w Warszawie; adres: 04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a; <http://www.atm.com.pl>

Wprowadzający:

Polish PRE-IPO Fund, SICAV; Siedziba: Luxembourg; Adres: 1, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
Polish PRE-IPO LP; Siedziba: Wilmington, Delaware, USA; Adres: 1013 Centre Road, Wilmington, Delaware 19805

Prospekt został przygotowany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu:

1 800 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda,
630 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda,
180 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda,
187 040 Akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda,
130 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda,
nie więcej niż 300 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda

oraz Publiczną Ofertą:

630 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda, oferowanych do sprzedaży przez Wprowadzających,
187 040 Akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda, oferowanych do sprzedaży przez Wprowadzających,
130 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda, oferowanych przez Emitenta w ramach Programu Motywacyjnego,
300 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 7,60 złotych każda, oferowanych przez Emitenta w drodze publicznej subskrypcji.

Zgodnie z art. 65a Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dopuszczenie do publicznego obrotu Akcji serii F będzie równoznaczne z dopuszczeniem do publicznego obrotu 300 000 Praw do tych Akcji.

Cena emisyjna, po której subemitent usługowy nabędzie Akcje serii E, równa jest ich wartości nominalnej, tj. 7,60 zł za jedną akcję. Zbywanie przez subemitenta usługowego Akcji serii E na rzecz Osób Uprawnionych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego nastąpi po cenie sprzedaży, równej wartości nominalnej, tj. 7,60 złotych za jedną akcję. Cena Emisyjna jednej Akcji serii F zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Emitenta, w porozumieniu z Oferującym, na podstawie wyników budowy Księgi Popytu oraz wielkości popytu na Akcje serii F zgłoszonego przez inwestorów.

Cena Sprzedaży Akcji Sprzedawanych (serii B i serii D) zostanie określona przez Wprowadzających na poziomie Ceny Emisyjnej Akcji serii F. Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz w formie komunikatu opublikowanego w dzienniku Gazeta Giełdy „Parkiet”, najpóźniej przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje oferowane w Ofercie Otwartej w Transzsy Dużych Inwestorów.

Tabela 1. Wpływy Wprowadzających uzyskane ze sprzedaży Akcji serii B i D

	Cena emisyjna	Prowizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Wprowadzających
Na jednostkę Akcji serii B	●(1)	●(2)	–
Razem seria B	●(1)	●(2)	–
Na jednostkę Akcji serii D	●(1)	●(2)	–
Razem seria D	●(1)	●(2)	–

⁽¹⁾ Cena Sprzedaży Akcji serii B i serii D zostanie ustalona przez Wprowadzających, w oparciu o rekomendację Oferującego, z zastrzeżeniem iż ustalona Cena Sprzedaży musi być równa Cenie Emisyjnej Akcji serii F. Cena Sprzedaży zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 ust. 1 Ustawy oraz komunikatu prasowego w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”.

⁽²⁾ Szacunkowe prowizje i koszty związane ze sprzedażą Akcji serii B i serii D zostaną podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, w ciągu 14 dni roboczych od zakończenia Publicznej Oferty.

Tabela 2. Wpływy Emitenta uzyskane z publicznej subskrypcji Akcji serii E i F

	Cena emisyjna	Prowizja subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Na jednostkę Akcji serii E	7,60 zł	●(2)	–
Razem seria E	988 000,00 zł	●(2)	–
Na jednostkę Akcji serii F	●(1)	●(2)	–
Razem seria F	●(1)	●(2)	–

⁽¹⁾ Cena Emisyjna Akcji serii F zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Emitenta na podstawie wyników budowy Księgi Popytu przeprowadzonej w Ofercie Otwartej wśród inwestorów instytucjonalnych, w oparciu o rekomendację Oferującego. Cena Emisyjna Akcji serii F zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 81 ust. 1 Ustawy oraz komunikatu prasowego w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”.

⁽²⁾ Szacunkowe prowizje i koszty emisji Akcji serii E i serii F zostaną podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, w ciągu 14 dni roboczych od zakończenia Publicznej Oferty.

Publiczna Oferta Akcji rozpocznie się 2 września, a zakończy 15 września 2004 roku. W ramach Publicznej Oferty Akcji przeprowadzone zostaną: Oferta Menedżerska Akcji serii E oraz Oferta Otwarta Akcji.

Subskrypcja Akcji serii E rozpocznie się 6 września 2004 roku i zakończy 7 września 2004 roku. Emitent zaofiaruje do objęcia subemitentowi usługowemu 130 000 Akcji serii E. Subemitent po ich objęciu i przydziale dokona zbycia Akcji serii E Osobom Uprawnionym, w obrocie pierwotnym stosownie do art. 77 ust. 2 Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w ramach Programu Motywacyjnego. Zbywanie Akcji serii E na rzecz Osób Uprawnionych odbywać się będzie na podstawie zamówień składanych przez Osoby Uprawnione. Program realizowany będzie przez okres trzech kolejnych lat, począwszy od 2005 roku. W każdym roku realizacji Programu Rada Nadzorcza oraz Zarząd w drodze odrębnych uchwał określą łączną liczbę Akcji serii E oferowanych do nabycia Osobom Uprawnionym oraz listę tych osób.

Szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii E zostały opisane w pkt 3.12.1 Rozdziału III Prospektu, jak również w Regulaminie Programu Motywacyjnego, zatwierdzonym przez NWZA Spółki uchwałą z dnia 21 kwietnia 2004 roku i następnie zmienionym uchwałą z dnia 21 czerwca 2004 roku oraz uchwałą z dnia 5 sierpnia 2004 roku.

Miejscem złożenia przez subemitenta usługowego zapisu na Akcje serii E jest Punkt Obsługi Klientów BDM PKO BP S.A. mieszczącej się w Warszawie przy ul. Puławskiej 15. Natomiast Osoby Uprawnione będą mogły nabywać Akcje serii E od Subemitenta usługowego w następujących placówkach BDM PKO BP S.A.:

- Warszawa, ul. Puławska 15;
- Warszawa, ul. Sienkiewicza 12/14;
- Katowice, ul. Chopina 1.

W ramach Oferty Otwartej oferuje się łącznie 1 117 040 akcji, w tym: 630 000 Akcji serii B i 187 040 Akcji serii D (oferowanych do sprzedaży przez Wprowadzających, zwanych dalej Akcjami Sprzedawanymi) oraz 300 000 Akcji serii F (oferowanych przez Emitenta w drodze publicznej subskrypcji). Zapisy na Akcje przyjmowane będą w dwóch Transzach: w Transzsy Małych Inwestorów (300 000 Akcji Sprzedawanych) i Transzsy Dużych Inwestorów (300 000 Akcji serii F oraz 517 040 Akcji Sprzedawanych). Zapisy w Transzsy Dużych Inwestorów poprzedzone zostaną procedurą tworzenia Księgi Popytu (book-building), na podstawie której wyznaczona zostanie Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży Akcji. Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji mogą być składane wyłącznie przez inwestorów, do których Oferujący skieruje zaproszenie do udziału w procesie budowania Księgi Popytu. Uczestnictwo w ww. procesie ma dla inwestora charakter wiążący. **Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji inwestorzy w ramach Transzsy Dużych Inwestorów będą mogli składać w dniach od 2 do 3 września 2004 roku, z zastrzeżeniem, że w dniu 3 września 2004 roku Deklaracje przyjmowane będą do godz. 14:00. Zapisy w Transzsy Dużych Inwestorów będą mogli złożyć również inwestorzy, którzy nie brali udziału w book-buildingu, a którzy w terminach przyjmowania zapisów na Akcje serii F, tj. 6-10 września 2004 r., złożą zapis na nie mniej niż 5 001 i nie więcej niż 817 040 Akcji.** Udział w book-buildingu nie ogranicza prawa do złożenia zapisu dodatkowego w Transzsy Dużych Inwestorów oraz w Transzsy Małych Inwestorów.

Zapisy w Transzsy Małych Inwestorów będą mogły być składane w terminie od 6 do 8 września 2004 roku, na minimum 1 i maksimum 5 000 Akcji. Inwestorzy składający zapis w Transzsy Małych Inwestorów składają będą zapisy po Cenie Sprzedaży równej Cenie Emisyjnej Akcji serii F. Zarząd Spółki i Wprowadzający dokonają przydziału Akcji w ciągu trzech dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje w Ofercie Otwartej. Wprowadzający, w porozumieniu z Oferującym, mogą zdecydować o przesunięciu Akcji Sprzedawanych pomiędzy transzami, w trakcie dokonywania przydziału Akcji serii F i Akcji Sprzedawanych, z zastrzeżeniem, iż nie wystąpi sytuacja, w której wszystkie Akcje Sprzedawane z jednej transzy zostałyby przesunięte do drugiej transzy. W przypadku subskrybowania mniejszej liczby Akcji niż oferowana w Transzsy Dużych Inwestorów, w pierwszej kolejności zostanie przydzielonych 300 000 Akcji serii F.

Szczegółowe zasady dystrybucji i przydziału Akcji oferowanych w Ofercie Otwartej zostały opisane w punkcie 3.12.2 Rozdziału III Prospektu. Wiążące Deklaracje zainteresowania nabyciem oraz zapisy na Akcje będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta wskazanych w Załączniku nr 8.

Na dzień aktualizacji Prospektu Emitent nie zawarł i nie zamierza zawrzeć umowy o subemisję inwestycyjną ani usługową związaną z akcjami serii B, D i F. Na dzień aktualizacji Prospektu Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową związaną z emisją Akcji serii E. Zgodnie z brzmieniem uchwały nr 3/2004 Emitent planuje zawrzeć umowę o subemisję usługową. Emitent zawrze taką umowę najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji serii E.

Akcje Emitenta nie były do tej pory przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji serii F oraz Akcji serii A, B, C i D do obrotu na rynku urzędowym GPW. Zarząd Emitenta przewiduje, że notowanie Praw Do Akcji serii F rozpocznie się w III kwartale 2004 roku. Zamiarem Emitenta jest, aby notowanie Akcji serii A, B, C i D na GPW rozpoczęło się równocześnie z notowaniem Praw Do Akcji serii F. Ze względu na charakter emisji Akcji serii E będą one wprowadzane do obrotu giełdowego na rynku urzędowym sukcesywnie, po nabyciu ich przez Osoby Uprawnione od subemitenta usługowego, zgodnie z przepisami obrotu obowiązującymi na GPW.

Główne czynniki ryzyka (Rozdział I Prospektu pkt 1.2):

Ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym: ryzyko związane z uzyskiwanymi przez Emitenta wynikami finansowymi oraz z możliwością finansowania dalszego rozwoju Emitenta, ryzyko związane z wykorzystywanymi przez Emitenta systemami informatycznymi oraz siecią teletransmisyjną, ryzyko związane z szybkim rozwojem technologii oraz możliwością utrzymania najwyższego standardu usług oferowanych przez Emitenta, ryzyko związane z utrzymaniem i przyciągnięciem najlepszych osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników.

Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność, w tym: ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce, ryzyko związane z regulacjami prawnymi, ryzyko związane z wysoką konkurencyjnością rynku usług integracji systemów IT oraz szerokopasmowych usług telekomunikacyjnych, ryzyko związane z podleganiem pod określone regulacje prawa telekomunikacyjnego, ryzyko związane z umową z Telekomunikacją Polską S.A. dotyczącą dzierżawy kanalizacji technicznej, ryzyka związane ze specyfiką obrotu papierami wartościowymi.

Wprowadzenie Akcji ATM Spółka Akcyjna do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje na temat Akcji, Publicznej Oferty Akcji i Emitenta.

Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym prospekcie emisyjnym. Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie oraz Wprowadzających, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na domu maklerskim, pełniącym funkcję oferującego. Decyzją Nr DSP/E/4110/19/35/2004 z dnia 10 sierpnia 2004 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.

Podmiotem pełniącym funkcję Oferującego jest:

Bankowy Dom Maklerski Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa



Prospekt sporządzono w Warszawie, dnia 12 maja 2004 roku i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia 29 lipca 2004 r., o ile inaczej nie wskazano w Prospekcie. Termin ważności niniejszego Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału Akcji oferowanych w Ofercie Otwartej, ogłoszenia o niedojsię Publicznej Oferty do skutku lub ogłoszenia o odstąpieniu Emitenta od przeprowadzenia Publicznej Oferty, albo o odwołaniu Publicznej Oferty na zasadach określonych w Prospekcie, nie później jednak niż 31 grudnia 2005 roku. Jednakże w części dotyczącej zasad nabywania Akcji serii E przez Osoby Uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego, termin ważności Prospektu upływa w dniu wyznaczonym w Prospekcie jako ostatni dzień realizacji uprawnienia (opcji) nabycia Akcji serii E, tj. do dnia 30 września 2007 roku, albo w dniu, w którym wszystkie uprawnienia zostaną zrealizowane, jeżeli dzień ten przypada wcześniej.

Niniejszy Prospekt wraz z załącznikami i aktualizującymi go informacjami będzie udostępniony na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty, a także w jej trakcie w następujących miejscach:

- w siedzibie Spółki,
- w Centrum Informacyjnym KPWiG (Centrum Informacji, plac Powstańców Warszawy 1, Warszawa),
- na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (Dział Promocji, ul. Książęca 4),
- w Punktach Obsługi Klienta, których wykaz został przedstawiony w Załączniku nr 8,
- w formie elektronicznej w sieci Internet na stronach: www.atm.com.pl oraz www.bdm.pkobp.pl.

Skrócona wersja Prospektu zostanie opublikowana w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”, najpóźniej na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia Publicznej Oferty Akcji.

Ponadto w siedzibie Spółki do dnia zakończenia Publicznej Oferty Akcji będą udostępnione do wglądu następujące dokumenty: raporty biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Emitenta za lata obrotowe 2001, 2002, 2003, Statut Spółki oraz aktualny odpis wyciągu z rejestru handlowego.

Spółka nie jest stroną umowy, na mocy której na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub poza jej granicami wystawiane będą kwity depozytowe w związku z wyemitowanymi przez Spółkę papierami wartościowymi. Emitent nie zamierza zawrzeć takiej umowy w najbliższym czasie.

Od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Emitent przekazywał będzie wszelkie informacje powodujące zmianę treści Prospektu oraz informacje poufne równocześnie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zaś po upływie 20 minut od chwili przekazania informacji tym podmiotom – także Polskiej Agencji Prasowej S.A. Ww. informacje Emitent poda niezwłocznie po zajściu zdarzeń lub okoliczności, które uzasadniają ich przekazanie lub po powzięciu o nich wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin, z poniższymi zastrzeżeniami. Informacje poufne, z wyłączeniem danych osobowych, Emitent umieści na stronie internetowej www.atm.com.pl z poniższym zastrzeżeniem.

W przypadku, gdy przekazanie ww. informacji poufnej mogłoby naruszyć słuszny interes Emitenta, może on na własną odpowiedzialność opóźnić na czas określony przekazanie informacji poufnych, przekazując KPWiG informację o opóźnieniu przekazania tych informacji wraz z podaniem przyczyn uzasadniających opóźnienie i wskazanie terminu, w którym informacja będzie przekazana GPW i PAP.

W przypadku, gdy informacje, o których mowa powyżej, mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość papierów wartościowych, Emitent opublikuje je w dzienniku Gazeta Giełdy „Parkiet” w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Oferujący oświadcza, że w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu Akcji objętych niniejszym Prospektem, nie będzie podejmować działań w celu stabilizacji kursu akcji Spółki, przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu Oferty.

Akcje zostały dopuszczone do publicznego obrotu w Rzeczypospolitej Polskiej na mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Inwestorzy mogą uczestniczyć w Publicznej Ofercie Akcji wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na terytoriach innych państw niniejszy Prospekt może być traktowany jedynie jako materiał informacyjny.