

# ATM SPÓŁKA AKCYJNA DOKUMENT PODSUMOWUJĄCY



z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 21a

[www.atm.com.pl](http://www.atm.com.pl)

Oferujący



DOM INWESTYCYJNY  
BRE BANKU S.A.

Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.  
ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

Doradca Finansowy



BRE Corporate Finance SA

BRE Corporate Finance S.A.  
ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

## SPIS TREŚCI

<b>1</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>ZARZĄD, KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA ORAZ DORADCY I BIEGLI REWIDENCI EMITENTA .....</b>	<b>5</b>
2.1	ZARZĄD EMITENTA ORAZ KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA .....	5
2.2	RADA NADZORCZA .....	6
2.3	KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA .....	7
2.4	BIEGLI REWIDENCI .....	7
<b>3</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY EMITENTA .....</b>	<b>8</b>
3.1	HISTORIA EMITENTA .....	8
3.2	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI .....	10
3.3	GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA .....	13
<b>4</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI .....</b>	<b>15</b>
<b>5</b>	<b>ROZWODNIENIE .....</b>	<b>17</b>
<b>6</b>	<b>CELE EMISJI .....</b>	<b>18</b>
<b>7</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>19</b>
7.1	KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	19
<b>8</b>	<b>CZYNNIKI RYZYKA .....</b>	<b>20</b>

Niniejsze podsumowanie powinno być rozumiane jako wprowadzenie do Dokumentu Rejestracyjnego/Ofertowego. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe Emitenta powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Dokumentu Rejestracyjnego/Ofertowego.

W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do Dokumentu Rejestracyjnego/Ofertowego, skarżący inwestor, może na mocy ustawodawstwa danego kraju członkowskiego Unii Europejskiej, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Dokumentu Rejestracyjnego/Ofertowego przed rozpoczęciem postępowania sądowego.

Odpowiedzialność cywilna wiąże te osoby, które sporządziły podsumowanie łącznie z każdym jego tłumaczeniem i wnioskowały o jego potwierdzenie, jedynie w przypadku gdy podsumowanie jest wprowadzające w błąd, niedokładne lub niezgodne w zestawieniu z pozostałymi częściami Dokumentu Rejestracyjnego/Ofertowego.

# 1 PODSTAWOWE INFORMACJE FINANSOWE

Podstawowe informacje finansowe Emitenta i Grupy Emitenta przedstawia poniższa tabela.

**Tabela 1-1 Podstawowe dane finansowe Emitenta i Grupy Emitenta**

Wyszczególnienie	j.m	I kw. 2007	I kw. 2006	2006	2005*	2005	2004
<i>typ sprawozdania</i>		MSSF skons.	MSSF skons.	MSSF skons.	MSSF skons.	PSR jedn.	PSR jedn.
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	38 732	26 213	145 725	119 550	119 551	97 817
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBIDTA)	tys. zł	-405	1 695	38 312	22 379	29 050	10 975
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	tys. zł	-2 433	343	31 797	16 924	22 770	5 842
Zysk brutto	tys. zł	-2 864	580	32 863	17 124	22 970	7 997
Zysk netto	tys. zł	-2 036	650	26 680	13 863	19 250	7 563
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	tys. zł	-8 932	-6 856	1 558	12 878	11 928	7 567
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	tys. zł	4 279	30 908	22 088	-9 732	-10 600	-13 571
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	tys. zł	8 900	-14 186	-15 875	-4 890	-3 043	7 650
Przepływy pieniężne netto, razem	tys. zł	4 247	9 866	7 773	-1 744	-1 715	1 646
Aktywa razem	tys. zł	148 727	170 292**	170 292	122 053	126 653	93 363
Zobowiązania i rezerwy razem	tys. zł	42 631	74 757**	74 757	49 039	50 840	36 800
Zobowiązania długoterminowe	tys. zł	8 895	8 104**	8 104	2 646	2 562	15 999
Zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	33 736	66 653**	66 653	46 393	43 818	17 378
Kapitał własny	tys. zł	106 116	95 535**	95 535	73 014	75 813	56 563
Kapitał zakładowy	tys. zł	25 093	24 572**	24 572	24 064	24 526	24 526
Liczba akcji	szt.	3 295 642	3 227 040	3 227 040	3 227 040	3 227 040	3 227 040
Zysk na jedną akcję	zł	-0,56	0,20	8,27	4,30	5,97	2,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	zł	7,60	-	7,60	2,15	2,15	0,00

\* dane porównywalne do 2006r. przekształcone zgodnie z MSSF

\*\* dane na dzień 31.12.2006r.

Źródło: Emitent

## 2 ZARZĄD, KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA ORAZ DORADCY I BIEGLI REWIDENCI EMITENTA

### 2.1 ZARZĄD EMITENTA ORAZ KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu,
- Tadeusz Czichon - Wiceprezes Zarządu.

#### **Roman Szwed – Prezes Zarządu**

Roman Szwed pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta od dnia 16 maja 1997 r. Miejscem świadczenia usług na podstawie umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania przez Romana Szweda jest siedziba Emitenta przy ul. Grochowskiej 21a w Warszawie. Roman Szwed nie wykonuje żadnej działalności, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta. Brak jest powiązań rodzinnych pomiędzy Romanem Szwedem a pozostałymi członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub prokurentami samoistnymi Emitenta (osobami zarządzającymi wyższego szczebla Emitenta).

Roman Szwed ma 54 lata. Posiada wykształcenie wyższe, ukończył studia na Wydziale Fizyki Uniwersytetu Warszawskiego, jest doktorem nauk przyrodniczych oraz posiada habilitację z Fizyki Wysokich Energii.

W latach 1976-1991 Roman Szwed był pracownikiem naukowym Uniwersytetu Warszawskiego. W tym czasie w latach 1976-1978 odbył staż naukowy w Zjednoczonym Instytucie Badań Jądrowych w Dubnej k. Moskwy. W latach 1980-1983 odbył staż naukowy w Europejskim Ośrodku Badań Jądrowych CERN k. Genewy. W latach 1985-1990 współpracował z Ośrodkiem Synchrotronu Elektronowego DESY w Hamburgu. W latach 1991-1994 w Przedsiębiorstwie Produkcyjnym ATM, stworzył od podstaw Dział Zaawansowanych Systemów Komputerowych. Od 1994 do 1997 pełnił funkcję Prezesa Zarządu w ATM sp. z o.o., a po jej przekształceniu w spółkę akcyjną w 1997 r., pełni funkcję Prezesa Zarządu ATM S.A. W okresie od 1 stycznia 1994 do maja 2004 Roman Szwed pełnił funkcję Prezesa Zarządu ATM Elektronika sp. z o.o. Od 2 lutego 2006 jest również Członkiem Rady Nadzorczej spółki zależnej Emitenta - mPay S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dnia 16 listopada 2006 r. Prezes Roman Szwed został uhonorowany przez miesięcznik „Manager Magazyn” wspólnie z Polską Konfederacją Pracodawców Prywatnych Lewiatan nagrodą Top Managera Roku w kategorii firm z sektorów IT, telekomunikacji i mediów.

W okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Romana Szweda nie orzeczono żadnych wyroków związanych z przestępstwami oszustwa. Roman Szwed nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie pełnił funkcji nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które znalazły się w okresie jego kadencji w stanie upadłości lub likwidacji. Roman Szwed nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII –XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu Spółek Handlowych. Przeciwko Romanowi Szwedowi nie wniesiono aktu oskarżenia. Roman Szwed nie ponosił żadnych sankcji ze strony organów państwowych lub samorządowych, także żadnych organizacji zawodowych lub korporacyjnych.

## Tadeusz Czichon

Tadeusz Czichon pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta od dnia 16 maja 1997 r. Miejscem świadczenia usług na podstawie umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem jest siedziba Emitenta przy ul. Grochowskiej 21a w Warszawie. Tadeusz Czichon nie wykonuje żadnej działalności, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta. Brak jest powiązań rodzinnych pomiędzy Tadeuszem Czichonem a pozostałymi członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, lub prokurentami samoistnymi Emitenta (osobami zarządzającymi wyższego szczebla Emitenta).

Tadeusz Czichon ma 47 lat. Posiada wykształcenie wyższe, ukończył studia na Wydziale Elektroniki Politechniki Warszawskiej – doktor inżynier ze specjalnością automatyka i informatyka.

W latach 1986-1988 pracował jako kierownik sekcji w Wydziale Informatyki Polskich Linii Lotniczych LOT. W latach 1987-1989 pełnił funkcję członka Zarządu w spółce TTM-Systemy Komputerowe i Elektronika sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Od 1989 r. Tadeusz Czichon jest współnikiem i dyrektorem generalnym w Przedsiębiorstwie Produkcyjnym ATM spółka cywilna z siedzibą w Warszawie (przekształcona w marcu 2001 roku w A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM Spółka Jawna). W latach 1994-1997 sprawował funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych w spółce ATM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a po jej przekształceniu w spółkę akcyjną w 1997 r., pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu ATM S.A. Od maja 2001r. sprawuje również funkcję Prezesa Zarządu ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W okresach od lipca 2001 do sierpnia 2003 oraz od lutego 2004 do października 2006 r. pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Hoop S.A. z siedzibą w Warszawie. W okresie od 1 stycznia 1994 r. do maja 2004 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki ATM Elektronika sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W okresie od maja do października 2006 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu spółki ATM Services sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Od lutego 2006 Tadeusz Czichon jest również Prezesem Zarządu spółki ATM Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej spółki mPay S.A. z siedzibą w Warszawie.

W okresie ostatnich pięciu lat w stosunku do Tadeusza Czichona nie orzeczono żadnych wyroków związanych z przestępstwami oszustwa. Tadeusz Czichon nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie pełnił funkcji nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które znalazły się w okresie jego kadencji w stanie upadłości lub likwidacji. Tadeusz Czichon nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII –XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu Sądow Handlowych. Przeciwko Tadeuszowi Czichonowi nie wniesiono aktu oskarżenia. Tadeusz Czichon nie ponosił żadnych sankcji ze strony organów państwowych lub samorządowych, także żadnych organizacji zawodowych lub korporacyjnych.

## 2.2 RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Jan Wojtyński – Prezes Rady Nadzorczej,
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Madey – Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Mazur – Członek Rady Nadzorczej.

## 2.3 KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA

Osobami zarządzającymi wyższego szczebla Emitenta są prokurenci samoistni Emitenta.

Anna Bugajska – prokurent samoistny Emitenta, Dyrektor Finansowy

Dariusz Kielkowski – prokurent samoistny Emitenta, Dyrektor Pionu Administracyjnego.

## 2.4 BIEGLI REWIDENCI

Badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2003 dokonał biegły rewident p. Helena Rzeszut, nr ewidencyjny 3500/3979, ze spółki Euroconsult sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Morawskiego 5, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 1634.

Badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2004 dokonał biegły rewident p. Andrzej J. Konopacki, nr ewidencyjny 1750/287, ze spółki PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Al. Armii Ludowej 14, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144.

Badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2005 dokonali biegli rewidenci: Marcin Jagodziński, nr ewidencyjny 90024/7384 oraz Hanna Sztuczyńska, nr ewidencyjny 9269/6955, ze spółki BDO Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 523.

Badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2006 dokonali biegli rewidenci: Marcin Jagodziński, nr ewidencyjny 90024/7384 oraz Andre Helin, nr ewidencyjny 90004/502, ze spółki BDO Numerica sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 523.

## 3 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY EMITENTA

### 3.1 HISTORIA EMITENTA

Poprzednik prawny Emitenta, spółka Advanced Technology Manufacturing sp. z o.o. (używająca skrótu ATM sp. z o.o.), został zawiązany dnia 26 kwietnia 1991 r., aktem notarialnym sporządzonym w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie przed notariuszem Leszkiem Zabielskim (Rep. A nr III 8885). ATM sp. z o.o. powstał w dniu 26 kwietnia 1991 r., w dniu rejestracji Emitenta w Rejestrze Handlowym dział B pod numerem RHB 27323 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy (sygn. akt: H-3788/91).

ATM sp. z o.o. rozpoczęła działalność gospodarczą pod koniec 1993 r., przy czym w początkowym okresie działalność ta związana była głównie z dystrybucją zaawansowanych rozwiązań w zakresie techniki komputerowej.

ATM sp. z o.o. została przekształcona w ATM Spółka Akcyjna na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 16 maja 1997 r. (akt notarialny sporządzony w kancelarii notariusza Ryszarda Domżała w Warszawie, w dniu 16 maja 1997 r. za nr repertorium A-3243/97) podjętej na podstawie art. 492 w zw. z art. 497 i art. 312 Kodeksu handlowego. W dniu 10 lipca 1997 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy zarejestrował przekształcenie ATM sp. z o.o. w spółkę akcyjną i wpisał Emitenta do rejestru handlowego za numerem RHB 50850 (sygn. akt: XVI Ns-Rej. H.8959/97).

Założycielami Emitenta byli dotychczasowi udziałowcy ATM sp. z o.o.

Emitent, kontynuując dotychczasową działalność gospodarczą, skupił się na projektach z związanych z integracją systemową zaawansowanych projektów komputerowych oraz projektowaniu i budowie sieci teleinformatycznych, zwłaszcza szerokopasmowych, wykorzystujących standard ATM (Asynchronous Transfer Mode - technologia szerokopasmowej transmisji danych cyfrowych, głosu, sygnału wizyjnego i danych z sieci LAN, WAN, Frame-Relay). Pod koniec lat dziewięćdziesiątych Emitent wyspecjalizował się w integracji złożonych rozwiązań teleinformatycznych dla takich klientów jak banki, operatorzy telekomunikacyjni, instytucje administracji publicznej oraz duże korporacje.

Od początku działalności Emitent jest też związany z Internetem. Emitent był między innymi: pierwszą polską firmą komercyjną podłączoną do Internetu oraz stworzył pierwszego w Polsce prywatnego operatora usług internetowych, działającego pod nazwą Internet Komercyjny w Polsce (IKP), a od stycznia 1998 r. – pod nazwą ATOM S.A. W styczniu 1999 r. Emitent sprzedał z zyskiem swoje akcje w ATOM S.A. międzynarodowej korporacji Global TeleSystems.

Od roku 2000 Emitent zaczął budować nową jakość: działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych nowej generacji. Działalność telekomunikacyjna Emitenta prowadzona jest pod nazwą handlową ATMAN. Udział usług telekomunikacyjnych w całkowitych przychodach Emitenta stale rośnie, osiągając obecnie poziom zbliżony do 50%.

W dniu 16 sierpnia 2001 r. Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na podstawie decyzji Nr DSP/E/4110/19/35/2004 z dnia 10 sierpnia 2004 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła wszystkie akcje Emitenta do publicznego obrotu, tj.:

- 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 630.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,



- 180.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 187.040 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 130.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

W dniu 2 lutego 2006 roku Emitent objął 60% udziałów w spółce ATM Mobile sp. z o.o., która posiada 99,99% akcji firmy mPay S.A. oraz 99,88% udziałów spółki rec-order sp. z o.o. Wszystkie pozostałe akcje w spółce mPay S.A. (0,01%) oraz pozostałe udziały w spółce rec-order sp. z o.o. (0,12%) znajdują się w posiadaniu ATM S.A.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki ATM Mobile sp. z o.o., zarejestrowanym przez Sąd Rejestrowy w dniu 22 sierpnia 2006 r. Emitent objął kolejne 1.200 udziałów w spółce., co spowodowało, iż łącznie Emitent posiadał 72,97% kapitału zakładowego spółki.

W dniu 16 marca 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 2.600.000,00 zł w związku z połączeniem przez przeniesienie całego majątku spółki Mobile Consultant Henryk Kułakowski Spółka jawna za udziały, które ATM- Mobile sp. z o.o. wydała wspólnikom Mobile Consultant Henryk Kułakowski Spółka jawna, w ten sposób, iż Henryk Kułakowski (dotychczasowy udziałowiec spółki, posiadający 1.000 udziałów) objął 4.796 udziałów, oraz Renata Kułakowska objęła 4 udziały spółki. Uchwałę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników kapitał zakładowy spółki został dodatkowo dwa razy podwyższony, w pierwszym podwyższeniu o kwotę 2.600.000,00 poprzez ustanowienie 5.200 nowych udziałów oraz dodatkowo o kwotę 400.000,00 zł poprzez ustanowienie nowych 800 udziałów, które objął Emitent. W wyniku dokonanych podwyższeń, zarejestrowanych przez sąd rejestrowy w dniu 13 kwietnia 2007 r. Emitent posiada aktualnie 8.700 udziałów o wartości nominalnej 4.350.000,00 zł, stanowiących 60% kapitału zakładowego spółki

W dniu 13 lutego 2006 roku Emitent objął 60% udziałów w spółce iloggo sp. z o.o. w wyniku podwyższenia jej kapitału zakładowego. iloggo sp. z o.o. posiada prawa własności intelektualnej do technologii tworzenia elastycznych, graficznych interfejsów dla aplikacji internetowych, zbierania danych na temat profili preferencji użytkowników oraz wspomagania aktywności grup tematycznych.

W dniu 21 sierpnia 2006 roku Emitent objął w nowo powstałej spółce Cineman sp. z o.o. 612 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, za łączną kwotę 306.000,00 zł, co stanowi 51% kapitału zakładowego tej spółki i tym samym stał się podmiotem wobec niej dominującym. Pozostałe 49% udziałów objęła spółka Monolith Films sp. z o.o., posiadająca wiodącą rolę w dystrybucji aktualnych produkcji filmowych na terenie Polski.

W dniu 24 maja 2006 r. Emitent objął 159 udziałów podwyższonym kapitalem zakładowym spółki ATM Services sp. z o.o. (działającej do 2006 roku pod firmą ATM Elektronika sp. z o.o.), świadczącej usługi kompleksowego outsourcingu komputerowych stanowisk pracy dla małych i średnich przedsiębiorstw. W wyniku ponownego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w dniu 2 listopada 2006 r. Emitent objął kolejne 241 udziałów spółki. Uwzględniając 80 udziałów spółki, które Emitent nabył w 2001 roku za kwotę 54 tys. zł, ATM SA posiada obecnie 480 udziałów spółki, co stanowi 60,00% jej kapitału zakładowego

W wyniku zawarcia i wykonania umowy inwestycyjnej z dnia 24 października 2006 roku, zawartej przez Emitenta z dotychczasowymi udziałowcami KLIK Technologie Informatyczne sp. z o.o., Emitent objął 78,74% udziałów w omawianej spółce.

W wyniku zawarcia i wykonania umowy inwestycyjnej z dnia 26 stycznia 2007 roku pomiędzy Emitentem i dotychczasowymi udziałowcami spółki Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Emitent nabył 600 udziałów tej spółki, co stanowi 60% jej kapitału zakładowego oraz uprawnia do 60% głosów na zgromadzeniu wspólników.

## 3.2 ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI

Działalność Emitenta i Grupy Emitenta związana jest wyłącznie ze świadczeniem usług teleinformatycznych. Budując zamówione przez klienta rozwiązanie Emitent dostarcza również niezbędne do tego towary i materiały, ale charakter wykonywanych czynności wskazuje na zakwalifikowanie tej działalności jako usługi.

Emitent świadczy usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej,
- telekomunikacja i usługi dodane,
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu,
- rozwiązania aplikacyjne,
- rozwiązania i usługi multimedialne.

W ATM S.A. kompetencje integratorskie, aplikacyjne oraz telekomunikacyjne przenikają się, tworząc unikalną i innowacyjną ofertę na polskim rynku IT.

### ▪ ZINTEGROWANE SYSTEMY INFRASTRUKTURY TELEINFORMATYCZNEJ

Sieci transmisyjne. Emitent świadczy kompleksowe usługi, w skład których wchodzi audyt istniejącej infrastruktury klienta, analiza aktualnych i przewidywanych potrzeb transmisyjnych, planowanie funkcjonalności i wydajności sieci, projektowanie, budowa i wdrażanie do eksploatacji sieci korporacyjnych i operatorskich. Emitent oferuje wykonanie nawet bardzo dużych projektów, z zastosowaniem najnowocześniejszych technologii, bez ograniczeń co do wyboru producenta. Projekty integratorskie połączone są często z budową systemów bezpieczeństwa przesyłania danych oraz systemów zarządzania zasobami teleinformatycznymi.

Integracja systemów komputerowych. Są to usługi polegające na projektowaniu, budowie, oprogramowaniu i wdrożeniu do eksploatacji systemów komputerowych, łącznie z kompleksowym wyposażeniem centrów przetwarzania danych. Usługi te obejmują integrację wszystkich niezbędnych elementów infrastruktury – począwszy od systemów zasilania i okablowania transmisyjnego, poprzez systemy bezpieczeństwa fizycznego (gaszenie, kontrola dostępu, alarmy, monitoring wizyjny), serwery, systemy pamięci masowej, oprogramowanie systemowe i narzędziowe. Szczególnym polem wyjątkowych kompetencji i sukcesów Emitenta jest budowanie instalacji superkomputerowych opartych na najnowocześniejszych architekturach przetwarzania równoległego: klastrowych i gridowych.

### ▪ ATMAN – TELEKOMUNIKACJA I USŁUGI DODANE

Usługi dostępu do Internetu. Są to usługi polegające na zestawianiu i nadzorowaniu szerokopasmowego połączenia do Internetu dla operatorów telekomunikacyjnych, dla dostawców usług internetowych (ISP/ASP) oraz dla klientów biznesowych. Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. Osiągnięte jest to między innymi przez redundantne połączenia z operatorami krajowymi i zagranicznymi. W ramach usług dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji i treści cyfrowych w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie.

Usługi dzierżawy łącza cyfrowych. Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Często oparte są na łączach dzierżawionych od innych operatorów i własnych urządzeniach transmisyjnych

znajdujących się w węzłach sieci. Na terenie Warszawy i Śląska usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własną sieć światłowodową. W ramach tych usług Spółka realizuje transmisję poprzez punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej.

Outsourcing telekomunikacyjny. Są to usługi polegające na projektowaniu i zestawianiu kompletnych sieci telekomunikacyjnych i informatycznych, na bazie łączy własnych i dzierżawionych od innych operatorów. Zalicza się do niego także opieka eksploatacyjna nad całością lub częścią infrastruktury teleinformatycznej klienta (wraz z opieką nad sprzętem) na podstawie umów o gwarantowanych poziomach obsługi (ang. SLA – Service Level Agreements). Usługi outsourcingu telekomunikacyjnego wykonywane są między innymi w oparciu o całodobowy monitoring infrastruktury teleinformatycznej klienta poprzez Centrum Zarządzania Siecią.

Kolokacja i hosting. Emitent posiada odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia, w których świadczy usługi kolokacji (czyli wynajmu powierzchni na sprzęt wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym) oraz hostingu (czyli wynajmu swoich własnych serwerów np. do świadczenia usług internetowych).

#### ▪ ROZWIĄZANIA I USŁUGI DLA BEZPIECZEŃSTWA BIZNESU

Techniczne zabezpieczenia informacji. Emitent dostarcza i integruje nowoczesne systemy techniczne bezpieczeństwa informatycznego: zapory ogniowe (firewalle), systemy zabezpieczeń przed intruzami (ang. IPS – Intrusion Prevention Systems), systemy antywirusowe i antyspamowe, systemy ochrony przed dostępem do niepożądanych treści webowych. Systemy te mogą być dodatkowo wyposażane w oprogramowanie do analizy zagrożeń na podstawie informacji zbieranych z poszczególnych urządzeń.

Atmosfera BCP. Emitent produkuje i wdraża oprogramowanie wspierające zarządzanie planami ciągłości działania (ang. BCP – Business Continuity Planning). System powstał jako rozwinięcie własnego oprogramowania. Głównym adresatem tych systemów są banki, dla których ograniczenie ryzyka operacyjnego stanowi ważny element ograniczający wymagania kapitałowe wynikające z Nowej Umowy Kapitałowej (tzw. Bazylea II).

Centrum Ochrony Danych. Spółka wytworzyła środowisko złożone z wydzielonych pomieszczeń, odpowiedniego uzbrojenia technicznego oraz procedur, oferowane pod wspólną nazwą Centrum Ochrony Danych (COD). Usługi COD polegają na wynajmowaniu zapasowych biur (ang. front office) i centrów przetwarzania danych (ang. back office). Na podstawie podpisanej umowy klient (np. bank) może w gwarantowanym, krótkim czasie wznowić w COD działalność operacyjną kluczowych służb przerwana w głównej siedzibie na skutek nagłych, nieprzewidzianych zdarzeń (rozległej awarii, aktu wandalizmu lub terroryzmu). Emitent świadczy również usługi outsourcingu obsługi systemów technicznych zabezpieczeń informacji (w tym bieżącej aktualizacji oprogramowania oraz reguł ochrony a także reagowania na incydenty).

#### ▪ ROZWIĄZANIA APLIKACYJNE

Rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym. Są to systemy tworzone przez Emitenta w oparciu o własne oprogramowanie i wypracowaną metodykę współpracy z klientem. System Atmosfera wspomaga zarządzanie procesami biznesowymi, szczególnie w obszarze usług. W działach informatyki przedsiębiorstw (np. operatorów telekomunikacyjnych) zapewnia zgodność z powszechnie przyjętym standardem postępowania ITIL (ang. Information Technology Infrastructure Library). Na podstawie technologii Atmosfery powstał też system Atmosfera BCP, wspomagający tworzenie planów ciągłości działania dla banków i zarządzania tymi planami. Kolejne rozwiązania opracowane przez Emitenta to system SMaCS, służący do zarządzania usługami w sieciach IP. Dzięki temu systemowi operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej,

zyskują pewność przychodów ze świadczonych swoim abonentom usług wykorzystujących cyfrową transmisję danych – pobierania plików, wideo na żądanie oraz innych usług dodanych. Rozwiązania Emitenta gwarantują, że z tych usług mogą korzystać jedynie uprawnieni użytkownicy oraz że każdy użytkownik zostanie rozliczony zgodnie z regulaminem opracowanym przez operatora. Kolejnym rozwiązaniem dla operatorów jest system LI (ang. Lawful Interception) służący do uprawnionego przechwytywania transmisji na polecenie odpowiednich władz.

Rozwiązania oparte na oprogramowaniu firm trzecich. ATM S.A. wdraża również systemy informatyczne oparte na aplikacjach innych producentów. Emitent posiada unikalne kompetencje w projektowaniu i wykonaniu systemów realizacji procesów wytwórczych (ang. MES — Manufacturing Execution Systems) dla przemysłu farmaceutycznego i spożywczego, zintegrowane z automatyką maszyn produkcyjnych oraz systemami wspomagającymi zarządzanie przedsiębiorstwem (ang. ERP — Enterprise Resource Planning). Wyjątkowym dokonaniem Emitenta w tym obszarze jest wdrożenie systemu zarządzania produkcją leków w Zakładach Farmaceutycznych Polpharma S.A. oraz pełna walidacja tego systemu zgodnie z międzynarodowymi normami. Wdrożone rozwiązanie gwarantuje stuprocentowo bezbłędną realizację założonych receptur przez zautomatyzowane linie produkcyjne.

#### ▪ ROZWIĄZANIA I USŁUGI MULTIMEDIALNE

W wyniku prowadzonych od kilku lat prac badawczo-rozwojowych Emitent wytworzył i rozwija własne platformy technologiczne służące do świadczenia różnorodnych usług multimedialnych. Obecnie Emitent oferuje następujące usługi:

- ATM Indoor TV. Usługa polega na zbudowaniu i obsłudze kompletnego systemu telewizji w miejscu sprzedaży (ang. POS TV – Point Of Sales Television). Emitent instaluje terminale, (komputery z ekranami LCD i łączem bezprzewodowym), w uzgodnionych z klientem miejscach, np. w pobliżu kas sklepowych czy w biurze turystycznym. Następnie przyjmuje od klienta materiały wideo i inne informacje i uzgadnia z nim scenariusze ich emisji. Materiały są rozpowszechniane do terminali poprzez sieć telekomunikacji mobilnej (GPRS/EDGE/UMTS).
- ATM Internet TV. Platforma Internet TV obejmuje:
  - ✓ podsystem składowania wielkich ilości danych multimedialnych wraz z ich opisami, umożliwiającymi prezentację oferty i wyszukiwanie;
  - ✓ podsystem dostosowywania formatów treści do wymogów systemu transmisyjnego (zmiana kodowania, ochrona praw licencyjnych); podsystem zarządzania ofertą dla abonentów, w szczególności prezentacją treści oferowanych do pobrania oraz pakietami usług;
  - ✓ podsystem zarządzania transmisją oraz podsystem do rozliczania za pobierane treści w różnych trybach – ryczałtowo, za czas korzystania z usługi, za ilość pobranych danych, za odtworzenie konkretnego filmu itp.

Emitent oferuje opisaną platformę zarówno dostawcom cyfrowych treści multimedialnych (np. filmów lub muzyki), jak i operatorom telekomunikacyjnych sieci abonenckich.

Emitent oferuje zarówno dostawę i integrację w pełni funkcjonalnego systemu dystrybucji treści multimedialnych do wyłącznego użytku klienta, jak też usługi udostępnienia własnej platformy technologicznej. Zakres funkcjonalności dostarczanego rozwiązania może zostać dostosowany do potrzeb konkretnego zastosowania, ATM może także takie rozwiązanie zintegrować z innymi systemami klienta. Klienci mogą również korzystać z usług związanych z dystrybucją treści multimedialnych, świadczonych przez Emitenta przy wykorzystaniu platform zbudowanych na rzecz własną. Usługi te mogą dotyczyć pełnego zakresu technicznej obsługi dystrybucji (np. pełnej realizacji usług wideo na żądanie) lub jedynie wybranego przez klienta zakresu – np. tylko dostosowywania formatów zapisu, czy gromadzenia i udostępniania zakodowanych materiałów.

Poniższa tabela przedstawia strukturę sprzedaży Emitenta i Grupy Emitenta.

**Tabela 3-1 Wartość sprzedaży Emitenta i Grupy Emitenta wg rodzajów usług (w tys. zł)**

Grupy produktów i usług	I kw. 2007*	I kw. 2006*	2006*	2005	2004
zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej	22 019	10 463	78 265	60 280	49 426
telekomunikacja i usługi dodane	13 349	11 822	51 923	45 114	40 229
rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu	2 462	2 332	9 743	5 517	2 704
rozwiązania aplikacyjne	421	1 097	4 514	5 828	2 846
rozwiązania i usługi multimedialne	453	397	1 280	2 812	2 612
Pozostałe usługi	29	100	0	0	0
<b>razem</b>	<b>38 732</b>	<b>26 213</b>	<b>145 725</b>	<b>119 551</b>	<b>97 817</b>

\* dane dla Grupy Emitenta

Źródło: Emitent

Partnerami biznesowymi Emitenta są największe na świecie firmy działające w branży telekomunikacyjnej i informatycznej. Do głównych partnerów należy zaliczyć takie firmy jak: Cisco Systems, Intel, Sun Microsystems, IBM, Ericsson, Nokia, Oracle, Hitachi, Symantec, Hewlett Packard oraz inne.

Klienci Emitenta wywodzą się z wielu sektorów gospodarki i zaliczają się do czołowych firm w swoich branżach.

**Tabela 3-2 Najważniejsi klienci Emitenta**

Branża	Firmy
Telekomunikacja	PTC (Era), Polkomtel (Plus GSM), Centertel (Orange), Crowley Data Poland, Telekomunikacja Polska, Netia, Dialog, Exatel, GTS Energis, In2Loop Polska (Tele2), UPC Telewizja Kablowa, Multimedia, Vectra, Aster, TeliaSonera, Level(3), T-Systems
Finanse	BRE Bank, PKO BP, Kredyt Bank, WARTA, Amplico, Inteligo, BPH, Polcard, Giełda Papierów Wartościowych
Przemysł, handel i usługi	Polpharma, Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych, Toyota Motor Poland, Vattenfall, PLL LOT, ZEP-INFO (ZE Płock), Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego
Nauka	ACK Cyfronet – AGH, Poznańskie Centrum Superkomputerowo-Sieciowe, Uniwersytet Warszawski
Media	Telewizja Polska, TVN, Canal+ Cyfrowy, Polskie Radio, Agora, Axel Springer Polska, IDG Poland, Onet.pl, Interia.pl, Gadu-Gadu
Sektor publiczny	Sąd Najwyższy, Ministerstwo Spraw Zagranicznych, Ministerstwo Finansów, Ministerstwo Obrony Narodowej, Krajowe Biuro Wyborcze, Poczta Polska, Urząd Patentowy RP

Źródło: Emitent

### 3.3 GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące spółki:

- a) **ATM Mobile sp. z o.o.** Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Przedmiotem jej działalności jest zarządzanie akcjami i udziałami w swoich spółkach zależnych mPay S.A. oraz rec-order sp. z o.o.

- b) **mPay S.A.** Spółka opracowała i rozwija system płatności mobilnych, pozwalający na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych przy użyciu telefonu komórkowego;
- c) **rec-order sp. z o.o.** Spółka zajmuje się prowadzeniem zdalnej sprzedaży utworów muzycznych i związanych z nimi innych treści cyfrowych;
- d) **Cineman sp. z o.o.** Spółka zajmuje się świadczeniem usług cyfrowej dystrybucji wysokiej jakości treści filmowych przez Internet;
- e) **iloggo sp. z o.o.** Spółka posiada prawa własności intelektualnej do technologii tworzenia elastycznych, graficznych interfejsów dla aplikacji internetowych, zbierania danych na temat profili preferencji użytkowników oraz wspomaganie aktywności grup tematycznych;
- f) **ATM Services sp. z o.o.** Spółka świadczy usługi kompleksowego outsourcingu komputerowych stanowisk pracy dla małych i średnich przedsiębiorstw;
- g) **KLK Technologie Informatyczne sp. z o.o.** Spółka jest dostawcą zaawansowanych usług informatycznych i jednym z najdłużej działających integratorów systemów informatycznych w Polsce. Specjalizuje się w usługach doradczych, projektowych, wdrożeniowych i serwisowych w zakresie zaawansowanych systemów zasilania, sieci teletechnicznych i systemów komputerowych.
- h) **Sputnik Software sp. z o.o.** Spółka zajmuje się produkcją oprogramowania oraz świadczeniem usług informatycznych dla sektora publicznego. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na rynku rozwiązań softwarowych dla administracji samorządowej, do której kierowany jest pakiet oprogramowania z serii „nowoczesny urząd” — będący w chwili obecnej, jednym z najlepszych i najbardziej kompleksowych tego typu rozwiązań na rynku.

Poniższa tabela przedstawia udział Emitenta w kapitale i ogólnej liczbie głosów powyższych spółek.

**Tabela 3-3 Podmioty zależne Emitenta**

L.p.	Podmiot zależny	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów
1	ATM Services sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	60,00%	60,00%
2	ATM Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	60,00%	60,00%
3	iloggo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	60,00%	60,00%
4	Cineman sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	51,00%	51,00%
5	rec-order sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie*	0,12%	0,12%
6	mPay S.A. z siedzibą w Warszawie*	0,01%	0,01%
7	KLK Technologie Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach	78,74%	78,74%
8	Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	60,00%	60,00%

\* Pozostały udział w kapitale zakładowym jest w posiadaniu ATM Mobile sp. z o.o.

Źródło: Emitent

## 4 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI

Emitent	ATM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Oferta Publiczna	W ramach Oferty Publicznej Emitent zaoferuje Akcje zwykłe na okaziciela serii H emitowane w trybie emisji z prawem poboru. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 20 kwietnia 2007 roku, maksymalna liczba Akcji Oferowanych nie będzie wyższa niż 1.204.358 Akcji Serii H. Ostateczna liczba akcji oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd przed rozpoczęciem notowania Praw Poboru i będzie równa maksymalnej liczbie emitowanych Akcji Serii H. Informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem notowań Praw Poboru w trybie art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.
Prawo Poboru	<p>Wymagana liczba Praw Poboru uprawniająca do subskrybowania pojedynczej Akcji Serii H będzie wynikała z ustalonej przez Zarząd ostatecznej liczby Akcji Oferowanych. Informacja o liczbie praw poboru uprawniających do objęcia jednej Akcji Oferowanej zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem notowań Praw Poboru w trybie art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.</p> <p>Jedno Prawo Poboru zostanie przyznane na jedną akcję akcjonariuszom wg stanu na Dzień Ustalenia Prawa Poboru, tj. na koniec 16 lipca 2007 roku. Z uwagi na terminy rozliczeń transakcji giełdowych przez KDPW, aby otrzymać Prawa Poboru inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Emitenta muszą dokonać zakupu akcji najpóźniej w dniu 11 lipca 2007 roku. Prawo Poboru może być przedmiotem obrotu giełdowego. Planowany termin obrotu Prawem Poboru został wskazany w pkt. 5.3.2 Dokumentu Ofertowego.</p>
Zapis Podstawowy	Zapis na Akcje Oferowane składany w wykonaniu prawa poboru, przyjmowany na zasadach określonych w pkt. 5.3.4 Dokumentu Ofertowego.
Zapis Dodatkowy	Zapis na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru składany przez inwestorów będących Akcjonariuszami Emitenta na Dzień Ustalenia Prawa Poboru. Zapis Dodatkowy przyjmowany na zasadach określonych w pkt. 5.3.4 Dokumentu Ofertowego.
Cena Emisyjna	Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Emitenta przed rozpoczęciem notowań Praw Poboru Akcji Oferowanych. Informacja o poziomie ostatecznej Ceny Emisyjnej zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.
Cele Emisji	Szczegółowy opis sposobu wykorzystania wpływów z emisji znajduje się w pkt. 3.4 Dokumentu Ofertowego.
Płatność za Akcje Oferowane	Zapisy składane w ramach Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych muszą zostać w pełni opłacone najpóźniej w momencie ich złożenia. Zapisy na Akcje Oferowane nie objęte w ramach Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych muszą zostać opłacone najpóźniej w dniu ich przyjmowania. Wpłata na Akcje Oferowane stanowi iloczyn liczby subskrybowanych Akcji Oferowanych oraz ich Ceny Emisyjnej. Wpłata na Akcje Oferowane może być dokonana wyłącznie w polskich złotych.
Rozliczenie Oferty Publicznej	Rozliczenie oferty zostanie dokonane za pośrednictwem KDPW.
Planowany Rynek Notowań Akcji Oferowanych oraz PDA i Praw Poboru	Akcje Serii H zostaną wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym GPW. Prawa Do Akcji Serii H oraz Prawa Poboru zostaną również wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym GPW.

Opcja Stabilizacyjna Emitent nie planuje przeprowadzania działań stabilizacyjnych.



## 5 ROZWODNIENIE

Poniższa tabela przedstawia rozwodnienie dotychczasowych akcjonariuszy po emisji Akcji Serii H, w przypadku jeśli nie obejmą oni akcji w ramach przysługującego im prawa poboru.

**Tabela 5-1 Rozwodnienie dotychczasowych akcjonariuszy po emisji Akcji Serii H w przypadku nie objęcia przypadających im akcji**

Akcjonariusz	Struktura akcjonariatu przed emisją Akcji serii H		Struktura akcjonariatu po emisji Akcji serii H w przypadku nie objęcia akcji przypadających dotychczasowym akcjonariuszom	
	Ilość	% kapitału	Ilość	% kapitału
Tadeusz Czichon	721 000	21,88%	721 000	16,02%
Roman Szwed	452 225	13,72%	452 225	10,05%
Polsat OFE S.A.	253 822	7,70%	253 822	5,64%
Piotr Puteczny	205 000	6,22%	205 000	4,56%
<b>Razem główni akcjonariusze</b>	<b>1 632 047</b>	<b>49,52%</b>	<b>1 632 047</b>	<b>36,27%</b>
Pozostali akcjonariusze	1 663 595	50,48%	2 867 953	63,73%
<b>Suma</b>	<b>3 295 642</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 500 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

## 6 CELE EMISJI

Emitent zamierza pozyskać z emisji nowych akcji Serii H ok. 190 mln zł.

Środki z emisji Emitent planuje przeznaczyć wg priorytetów na następujące cele:

- 16,5 mln euro na objęcie mniejszościowego pakietu udziałów nowej emisji spółki Linx Telecommunications B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Zgodnie z warunkową umową objęcia udziałów (Subscription Agreement) podpisaną w dniu 10 maja 2007r. Emitent po emisji nowych udziałów będzie posiadał 22% kapitału zakładowego spółki Linx Telecommunications. Udziały zostaną objęte przez Emitenta za gotówkę ze środków uzyskanych z emisji akcji na GPW w Warszawie.
- około 55 mln zł na rozbudowę infrastruktury służącej do świadczenia usług telekomunikacyjnych, włączając w to:
  - rozbudowanie sieci światłowodów,
  - modernizację i zwiększenie wydajności urządzeń transmisyjnych, w tym zwiększenie przepływności łączy w szkieletcie miejskim sieci w Warszawie z 1 do 10 Gb/s,
- około 40 mln zł na budowę telekomunikacyjnej infrastruktury dostępowej dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek administracji w oparciu o technologie radiowe i wykorzystanie łączy zestawianych w ramach umowy ramowej z TP S.A., tak zwanej umowy BSA (bitstream access). Inwestycja pozwoli to na szybkie uzyskanie dostępu do strategicznego segmentu rynku bez bardzo kosztownego procesu akwizycji innych podmiotów.
- około 30 mln zł na rozwój nowych produktów we współpracy Emitenta z jego spółkami zależnymi. Rozwój nowych produktów obejmie między innymi system płatności mobilnych (mPay), cyfrową dystrybucję treści typu wideo na żądanie (Cineman) oraz telewizję reklamową w punktach sprzedaży (PoS TV)
- 6,75 mln zł Emitent zamierza przeznaczyć na refinansowanie zakupu udziałów spółki KLIK Technologie Informatyczne sp. z o.o.

Spółka dopuszcza przesunięcie środków pomiędzy celami przedstawionymi w powyższych punktach.

## 7 INFORMACJE DODATKOWE

### 7.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 3.295.642 (trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcje, w tym:

- 1 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A od nr 000.001 do nr 1.800.000,
- 2 630.000 (sześćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B od nr 1.800.001 do nr 2.430.000,
- 3 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C od nr 2.430.001 do nr 2.610.000,
- 4 187.040 (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D od nr 2.610.001 do nr 2.797.040,
- 5 130.000 (sto trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E od nr 2.797.041 do nr 2.927.040,
- 6 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F od nr 2.927.041 do nr 3.227.040.
- 7 68.602 (sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwie) akcje zwykłych na okaziciela serii G.

Akcje serii G zostały wyemitowane w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 22 listopada 2009 r., do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 18.394.128 (osiemnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto dwadzieścia osiem) złotych.

## 8 CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Prospektu. Opisane poniżej czynniki ryzyka są w ocenie Emitenta najbardziej istotnymi czynnikami, które mogą dotyczyć ATM S.A. i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w ocenie Emitenta w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w Akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

### **Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:**

- ryzyko związane z niezawodnością systemów informatycznych i sieci teletransmisyjnej
- ryzyko związane z wprowadzeniem nowych usług
- ryzyko związane z planowanym nabyciem Linx Telecommunications B.V.
- ryzyko związane z rozwojem spółek zależnych
- ryzyko związane z możliwością uzyskania zysku ze sprzedaży posiadanych aktywów
- ryzyko utraty kluczowych pracowników
- ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na działalność Emitenta

### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność:**

- ryzyko związane z sytuacją gospodarczą polski
- ryzyko wzrostu konkurencji
- ryzyko zmiennego otoczenia prawnego
- ryzyko zmiany polityki podatkowej – CIT oraz VAT
- ryzyko wynikające z rozszerzenia unii europejskiej i zmian prawnych w nowych państwach członkowskich
- ryzyko zmiany warunków umownych dzierżawy kanalizacji teletechnicznej od Telekomunikacji Polskiej S.A.

### **Czynniki ryzyka związane z akcjami:**

- ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem przez Emitenta od oferty publicznej
- ryzyko niedojścia emisji akcji oferowanych do skutku
- ryzyko związane z nabywaniem praw poboru akcji oferowanych
- ryzyko związane z notowaniem PDA

- ryzyko związane z odmową lub opóźnieniem wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym
- ryzyko związane z możliwością niewypełnienia lub naruszenia określonych obowiązków przewidzianych w regulacjach prawnych rynku regulowanego
- ryzyko związane z naruszeniem przepisów o prowadzeniu oferty publicznej lub dopuszczeniu papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.