

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATM SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

UZASADNIAJĄCE PODZIAŁ W TRYBIE ART. 529 § 1 PKT 4

KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

WARSZAWA, DNIA 28 LISTOPADA 2011r.

.

Spis treści

DEFINICJE:	3
1. WSTĘP	5
2. PODSTAWY PRAWNE PODZIAŁU	5
3. PODSTAWY EKONOMICZNE PODZIAŁU	6
4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI	7
5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	8
6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DZIELONEJ I SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PO PODZIALE ...	9

DEFINICJE:

„Akcje Emisji Podziałowej”	oznaczają 31.409.479 (słownie: trzydzieści jeden milionów czterysta dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela ATM SI serii D, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, które w wyniku Podziału zostaną przydzielone akcjonariuszom ATM;
„Akcje Podziałowe”	oznaczają łącznie Akcje Emisji Podziałowej oraz Istniejące Akcje Podziałowe, tj. łącznie 36.343.344 (słownie: trzydzieści sześć milionów trzysta czterdzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści cztery) akcji ATM SI, które w wyniku Podziału zostaną przydzielone akcjonariuszom ATM;
„ATM” lub „Spółka Dzielona”	oznacza ATM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a, 04-186 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034947, NIP 113-00-59-989, REGON: 012677986;
„ATM SI” lub „Spółka Przejmująca”	oznacza ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a, 04-186 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000320991, NIP 954-23-57-358, REGON: 276930771;
„Dzień Referencyjny”	oznacza dzień, który zostanie wskazany przez Zarządy ATM SI i ATM ustalony zgodnie z regulacjami KDPW, w którym akcje ATM zapisane na rachunkach papierów wartościowych będą uprawniały posiadaczy tych rachunków do otrzymania Akcji Podziałowych;
„Dzień Wydzielenia”	Oznacza dzień, w którym nastąpi wpisanie podwyższenia kapitału zakładowego ATM SI do KRS;
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
„Istniejące Akcje Podziałowe”	oznaczają 4.933.865 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela ATM SI serii A, B i C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda, których właścicielem jest ATM, a które w wyniku Podziału zostaną przydzielone akcjonariuszom ATM;

„KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.);
„KRS”	oznacza rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
„Plan Podziału”	oznacza niniejszy plan podziału;
„Podział”	oznacza podział ATM poprzez przeniesienie części majątku ATM w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa na istniejącą spółkę ATM SI zgodnie z postanowieniami Planu Podziału;
„Stosunek Wymiany Akcji”	oznacza stosunek wymiany akcji ATM na Akcje Podziałowe ATM SI tj. 1:1, gdzie na każdą jedną akcje ATM przypada jedna akcja ATM SI, przy czym dotychczasowi akcjonariusze ATM zachowują wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM;
„Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa”	oznacza wyodrębniony w ramach ATM SA Pion Usług Integratorskich, obejmujący składniki materialne i niematerialne, w tym zobowiązania przeznaczony do realizacji określonych zadań gospodarczych, w skład którego wchodzi m.in. Istniejące Akcje Podziałowe.

1. WSTĘP

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd spółki pod firmą ATM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a, 04-186 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034947, na podstawie art. 536 KSH w związku z planowanym podziałem Spółki Dzielonej poprzez przeniesienie części majątku na spółkę ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a, 04-186 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000320991.

Wstępnie zakłada się że Spółka Przejmująca uzyska zatwierdzenie części rejestracyjnej prospektu emisyjnego przed dniem podjęcia uchwały o podziale, natomiast po podjęciu uchwały o podziale Spółka Przejmująca uzyska zatwierdzenie części ofertowej i podsumowania prospektu emisyjnego, co umożliwi notowanie Akcji Podziałowych na GPW, bezpośrednio po Dniu Referencyjnym.

2. PODSTAWY PRAWNE PODZIAŁU

2.1. Podział Spółki Dzielonej nastąpi poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą (podział przez wydzielenie) zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH.

2.2. Podział zostanie dokonany zgodnie z art. 542 § 4 KSH z kapitałów własnych Spółki Dzielonej innych niż kapitał zakładowy, tj. bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej z uwagi na posiadanie przez Spółkę Dzieloną wystarczającego kapitału zapasowego.

2.3. W wyniku podziału Spółki Dzielonej nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 986.773,00 zł (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt trzy) do kwoty 7.268.668,80 zł (słownie: siedem milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt osiem złotych 80/100) tj. o kwotę 6.281.895,80 zł (słownie: sześć milionów dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 80/100) poprzez emisję w drodze oferty publicznej Akcji Emisji Podziałowej.

2.4. Obok Akcji Emisji Podziałowej, Spółka Przejmująca wyda również akcjonariuszom Spółki Dzielonej 4.933.865 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) Istniejących Akcji Podziałowych.

Z Dniem Wydzielenia, Spółka Dzielona przestanie być akcjonariuszem Spółki Przejmującej, natomiast akcjonariusze Spółki Dzielonej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

2.5. W związku z faktem, że Spółka Dzielona posiada Istniejące Akcje Podziałowe, wchodzące w skład Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, która zostanie przeniesiona na ATM SI, podział będzie mieć istotne skutki, które nastąpią z Dniem Wydzielenia, gdyż zgodnie z art. 531 § 1 KSH, Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa. Zarząd Spółki Dzielonej, proponuje by akcjonariuszom ATM zostały przydzielone Istniejące Akcje Podziałowe łącznie z Akcjami Emisji Podziałowej.

2.6. Zgodnie z art. 541 KSH, Podział wymaga uchwał Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy ATM i ATM SI.

3. PODSTAWY EKONOMICZNE PODZIAŁU

Działalność Grupy Kapitałowej ATM koncentruje się w dwóch głównych obszarach: świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz integracji systemowej. Obszary te rozwijają się niezależnie i w odmienny sposób reagują na koniunkturę gospodarczą. Kompetencje pionu integracji systemowej obecnie są realizowane przez wiele podmiotów bezpośrednio zależnych od ATM. Wydzielenie pionu usług integratorskich realizowanych przez kilka podmiotów w Grupie Kapitałowej ATM oraz częściowo przez sam ATM i podporządkowanie ich wyłącznie ATM SI ma na celu utworzenie samodzielnej grupy kapitałowej budującej własną tożsamość biznesową. Utworzenie grupy kapitałowej spółek zależnych od ATM SI, posiadających spójne cele rynkowe w odrębnej strukturze holdingowej pozwoli zwiększyć efektywność zarządzania tą grupą

kapitałową, zwiększyć wydajność kadry zarządzającej skupionej na budowie wartości grupy integratorskiej, scentralizować wiedzę i kompetencje pracowników, co w efekcie przełoży się na wzmocnienie pozycji konkurencyjnej ATM SI.

Powstanie odrębnej grupy integratorskiej ATM SI pozwoli na utworzenie jednego z największych integratorów systemowych w Polsce, posiadającego własną markę kojarzoną z integracją systemową.

Wydzielenie pionu integratorskiego pozwoli ATM SI na prowadzenie spójnej polityki informacyjnej i inwestycyjnej. ATM SI uzyska bezpośredni dostęp do kapitału inwestorów, którzy są zainteresowani tego typu inwestycjami. Pozwoli jej to zarówno na szybszy rozwój organiczny, jak również na umacnianie pozycji rynkowej poprzez akwizycje podmiotów z branży.

Strategią ATM jest uzyskanie jak najwyższej wyceny akcji Spółki dla jej akcjonariuszy. Dotychczasowa struktura holdingowa wiązała się z koniecznością dokonania wyłączeń konsolidacyjnych związanych z wzajemnymi rozliczeniami dokonywanymi pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy ATM.

Mając na uwadze fakt, iż planowane jest wprowadzenie akcji ATM SI do obrotu na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA struktura podmiotów zorganizowanych w obrębie działalności integratorskiej będzie bardziej przejrzysta dla potencjalnych inwestorów.

Jednocześnie pozostająca w ATM część działalności gospodarczej będzie miała jednorodną i przejrzystą strukturę, związaną ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem usług centrów danych (usług kolokacji i hostingu). Pozwoli to na prowadzenie przez ATM spójnej polityki informacyjnej i inwestycyjnej. ATM uzyska lepszy dostęp do kapitału inwestorów, którzy są zainteresowani inwestycjami w spółki telekomunikacyjne specjalizujące się w świadczeniu usług centrów danych . Pozwoli jej to zarówno na szybszy rozwój organiczny, jak również na umacnianie pozycji rynkowej poprzez akwizycje podmiotów z branży.

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI

4.1. Akcje Podziałowe zostaną przyznane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Dzielonej według Stosunku Wymiany Akcji. Każdy z akcjonariuszy Spółki Dzielonej otrzyma Akcje Podziałowe w stosunku wymiany 1:1 tj. za 1 (jedną) akcją Spółki Dzielonej otrzyma 1 (jedną) akcją Spółki Przejmującej, zachowując posiadaną akcją w Spółce Dzielonej.

4.2. Akcjonariusze Spółki Dzielonej otrzymają łącznie 36.343.344 (słownie: trzydzieści sześć milionów trzysta czterdzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści cztery) Akcji Podziałowych tj.:

- a) 1.524.000 (słownie: jeden milion pięćset dwadzieścia cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,
- b) 1.143.000 (słownie: jeden milion sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,
- c) 2.266.865 (słownie: dwa miliony dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda,
- d) 31.409.479 (słownie: trzydzieści jeden milionów czterysta dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda (Akcje Emisji Podziałowej).

Akcje serii A, serii B i serii C stanowią Istniejące Akcje Podziałowe.

4.3. W związku z tym, że Stosunek Wymiany Akcji wynosi 1:1 nie ma konieczności dokonywania dopłat gotówkowych.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

5.1. Akcje Emisji Podziałowej oraz Istniejące Akcje Podziałowe zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki Dzielonej za pośrednictwem KDPW, według stanu posiadania akcji ATM w Dniu Referencyjnym. Osobami uprawnionymi do Akcji Podziałowych będą osoby, na których rachunkach papierów wartościowych w Dniu Referencyjnym są zapisane akcje Spółki Dzielonej. Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Dzielonej będzie upoważniony do wskazania KDPW Dnia Referencyjnego.

5.2. W wyniku Podziału akcjonariusze Spółki Dzielonej staną się właścicielami Akcji Podziałowych. W Dniu Wydzielenia akcjonariusze Spółki Dzielonej uprawnieni w Dniu Referencyjnym, staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej z mocy prawa, bez konieczności zapisywania się oraz opłacania Akcji Podziałowych.

6. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DZIELONEJ I SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PO PODZIALE

Struktura akcjonariatu Spółki Dzielonej, jak również Spółki Przejmującej, po dokonaniu podziału będzie taka sama i przedstawiać się będzie następująco (wg. wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania):

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	% głosów
Ogółem	36 343 344	36 343 344	100,00
Tadeusz Czichon	5 956 887	5 956 887	16,39
ING OFE	3 517 923	3 517 923	9,68
Polsat OFE	3 346 343	3 346 343	9,21
Roman Szwed	3 287 993	3 287 993	9,05
ING TFI	1 868 360	1 868 360	5,14
Piotr Putechny z żoną	1 861 263	1 861 263	5,12

W imieniu ATM:

ROMAN SZWED – Prezes Zarządu

TADEUSZ CZICHON – Wiceprezes Zarządu

MACIEJ KRZYŻANOWSKI – Wiceprezes Zarządu

