

W dniu 29.06.2011 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę zatwierdzającą przedstawiony przez Zarząd Emitenta projekt zmian w grupie kapitałowej ATM S.A., związanych z podziałem Emitenta poprzez wydzielenie z ATM S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pionu Usług Integratorskich Emitenta i przeniesienie jej na ATM Systemy Informatyczne S.A. w trybie art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

W konsekwencji projektowanego podziału ATM S.A. będzie kontynuowała swoją dotychczasową działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych. Natomiast całość aktywów i zobowiązań związanych ze świadczeniem usług informatycznych (integracji systemów teleinformatycznych) zostanie przeniesiona do ATM Systemy Informatyczne S.A. wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami w ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich wchodzących w skład grupy kapitałowej ATM.

W wyniku podziału wszyscy dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. otrzymają wszystkie akcje ATM Systemy Informatyczne S.A., przy czym liczba objętych akcji w ATM Systemy Informatyczne S.A. przez każdego akcjonariusza będzie taka sama, jak liczba posiadanych przez niego akcji w ATM S.A. Rynkowa wycena akcji każdej ze spółek po podziale zostanie określona na podstawie ich notowań na GPW. Spodziewany stosunek cen akcji ATM S.A. oraz ATM Systemy Informatyczne S.A. zostanie podany do wiadomości inwestorów na podstawie rekomendacji przygotowanej przez niezależny od spółek Dom Maklerski. Wszystkie akcje nowej emisji w ATM Systemy Informatyczne S.A. zostaną przyznane za pośrednictwem KDPW wszystkim akcjonariuszom ATM S.A.

Podział ATM S.A. jest połączony z wprowadzeniem akcji ATM Systemy Informatyczne S.A. do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Główne założenia leżące u podstaw podziału Emitenta

Dzięki planowanemu podziałowi nastąpi znaczne uproszczenie struktury grupy kapitałowej Emitenta. Jednocześnie każda ze spółek będzie bardziej atrakcyjnym celem inwestycyjnym, między innymi ze względu na to, że:

- będzie prowadziła jednorodną działalność, podlegającą łatwiejszemu modelowaniu, wycenie, porównaniu z innymi spółkami, odpowiadającą lepiej preferencjom inwestycyjnym akcjonariuszy,
- będzie podlegała bezpośrednio pod obowiązki informacyjne w stosunku do swoich akcjonariuszy,
- będzie mogła być wyceniana według wskaźników adekwatnych dla swojej branży,
- będzie mogła być aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych na rynku w swojej branży, zarówno jako strona przejmująca (umocnienie pozycji na rynku), jak i przejmowana (realizacja premii dla akcjonariuszy).

Warunkiem przeprowadzenia podziału będzie akceptacja projektowanych zmian przez akcjonariuszy ATM S.A., która ostatecznie będzie wyrażona w głosowaniach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATM S.A. nad uchwałami zatwierdzającymi podział. Warunkiem niezbędnym do jego przeprowadzenia będzie także między innymi zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego ATM Systemy Informatyczne S.A. dotyczącego emisji akcji dokonywanej w związku z podziałem.

Założenia dla działalności telekomunikacyjnej

Działalność telekomunikacyjną będzie prowadziła wyłącznie spółka ATM S.A. we współpracy ze spółką powiązaną Linx Telecommunications B.V. z siedzibą w Amsterdamie

W zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych Emitent, z racji na prowadzoną dotychczas politykę inwestycyjną we własną infrastrukturę telekomunikacyjną oraz centra danych, ma wysoki potencjał powiększania przychodów i generowania znaczących zysków. Obecnie ATM jest największym w Polsce i istotnym w regionie Europy Środkowo-Wschodniej operatorem centrów

danych, który pod marką ATMAN świadczy usługi telekomunikacyjne dla przedsiębiorstw i instytucji w oparciu o własne sieci światłowodowe i trzy centra danych w Polsce. Głównymi odbiorcami usług są inni operatorzy telekomunikacyjni, media tradycyjne i portale internetowe oraz firmy z sektora finansowego, handlowego i przemysłowego.

Zapotrzebowanie na usługi szerokopasmowej transmisji danych oraz na usługi centrów danych będące dwoma głównymi obszarami działalności telekomunikacyjnej Emitenta szybko rośnie, co daje pewność stabilnego wzrostu tego segmentu działalności.

Głównym celem strategicznym ATM S.A. jest umacnianie pozycji na rynku usług „data center” w Polsce i w regionie Europy-Środkowo Wschodniej. Przestanką ku temu jest fakt, że lokalny rynek jest stosunkowo młody i wykazuje systematyczną tendencję rosnącą z możliwością utrzymania 15-20% dynamiki rocznie. To powoduje, że ten segment rynku telekomunikacyjnego będzie jednym z najszybciej rozwijających w Polsce.

Za korzystny dla przyszłej działalności Emitenta w tym obszarze należy uznać fakt, że korzystanie z usług centrów danych w Polsce jest ciągle mało popularne. Sytuacja ta stwarza dodatkowe możliwości do wzrostu działalności Emitenta wobec ogólnoeuropejskich trendów w zakresie zmian w technologii oferowania usług informatycznych, takich jak outsourcing zasobów informatycznych oraz tzw. „cloud computing”. Warto przy tym zauważyć, że rynek polski jest największy w tej części Europy i charakteryzuje się systematycznie rosnącym popytem wewnętrznym i zagranicznym.

Za równie istotny dla rozwoju działalności telekomunikacyjnej Emitenta należy uznać wzrost znaczenia i roli Polski na telekomunikacyjnej mapie Europy. Z racji na położenie geograficzne Polska stanowi najkrótszą drogę lądową pomiędzy Zachodem, a Wschodem Europy. Stwarza to dla ATM S.A. dogodną sytuację do oferowania swoich usług zarówno zagranicznym operatorom telekomunikacyjnym, jak i wszystkim firmom, które prowadzą działalność operacyjną w tym regionie. ATM już w 2011 roku pozyskał pierwsze kontrakty i zamówienia od międzynarodowych klientów, lecz to właśnie w przyszłych okresach spółka upatruje wzrost sprzedaży dla firm, które będą wybierały lokalizację swoich centrów danych przy świadczeniu usług w naszym regionie.

Emitent zakłada kontynuację inwestycji mających na celu zaspokojenie wzrastających potrzeb klientów poprzez przygotowanie do sprzedaży kolejnych modułów centrum danych Thinx Poland (dawniej Telehouse.Poland) oraz rozbudowę swojego podstawowego centrum telekomunikacyjnego w Warszawie funkcjonującego pod nazwą Centrum Danych ATMAN.

W obszarze szerokopasmowej transmisji danych i usług światłowodowych można się spodziewać znacznego wzrostu zapotrzebowania na sieci o dużej przepustowości, ze względu na dwa główne czynniki: budowę sieci nowej generacji w standardzie LTE (Long Term Evolution) przez operatorów telefonii komórkowej oraz bardzo dynamicznego wzrostu transmisji wideo w usługach telekomunikacyjnych. Zapewne będzie to miało pozytywny wpływ na zwiększoną sprzedaż usług w oparciu o posiadana infrastrukturę światłowodową, która staje się niezbędną dla świadczenia wymienionych usług przez operatorów telekomunikacyjnych.

Założenia dla działalności informatycznej

Działalność informatyczną (integracji systemów teleinformatycznych) będzie prowadziła wyłącznie spółka ATM Systemy Informatyczne S.A. ze wsparciem swoich spółek zależnych: ATM-Software, Sputnik Software i Impulsy.

Będzie to kontynuacja prowadzonej przez Emitenta od blisko 20 lat działalności na rynku usług IT. Podstawowym przedmiotem działalności jest szeroko rozumiana integracja systemów teleinformatycznych oraz projektowanie i budowa infrastruktury Centrów Danych. Spółka posiada kilkunastoletnie doświadczenie i uznaną pozycję jako firma obsługująca klientów z rynku telekomunikacyjnego.

Do głównych odbiorców usług w tym zakresie należy zaliczyć, oprócz operatorów telekomunikacyjnych (w tym operatorów sieci telewizji kablowych), sektor finansowo-ubezpieczeniowy oraz media i administrację publiczną. Warto podkreślić, że od 2011 roku Spółka z powodzeniem buduje swoje kompetencje w sektorze energetycznym, także poprzez realizację pierwszego w Polsce projektu „inteligentnego opomiarowania” (*ang. smart metering*).

Wartość rynku usług IT w Polsce wzrosła w 2010 r. o 7%, osiągając prawie 3 mld USD. Należy szacować, że rynek ten będzie rozwijał się w ciągu 4 lat w tempie 4-5% rocznie, a do najbardziej dynamicznie rosnących segmentów należy zaliczyć usługi integracji systemów teleinformatycznych

oraz hosting infrastruktury i mocy obliczeniowej w związku z upowszechnianiem się oferowaniem usług informatycznych w modelu tzw. „cloud computingu”.

Usługi informatyczne narażone są w większym stopniu na zjawiska koniunkturalne i dlatego istotne przy ocenie założeń dla tej działalności jest uwzględnienie sytuacji makroekonomicznej, która może wpłynąć na wielkość budżetów inwestycyjnych klientów Emitenta w okresach przyszłych.

Z drugiej też strony działalność w obszarze integracji systemowej, w odróżnieniu od działalności telekomunikacyjnej, nie wymaga znaczących nakładów kapitałowych, a z racji na możliwość uczestnictwa w realizacji największych projektów teleinformatycznych w kraju stwarza spółce możliwość nawet wielokrotnego zwiększania wypracowywanych przychodów i zysków w krótkim okresie czasu.