

Aneks nr 2

zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 2 sierpnia 2007 roku do Prospektu Emisyjnego Akcji Serii D ATM Grupa S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 lipca 2007 roku

Aneks do zatwierdzonego Prospektu uwzględnia zdarzenia i okoliczności, które mogłyby wpłynąć w sposób znaczący na ocenę papierów wartościowych Spółki, o których Spółka powzięła wiadomość w dniu 31 lipca 2007 roku i 1 sierpnia 2007 roku. Odniesienia do stron odnoszą się do prospektu w formie elektronicznej udostępnionego do publicznej wiadomości w dniu 19 lipca 2007 roku i zamieszczonego na stronach internetowych www.atmgrupa.pl, www.mercuriusdm.pl oraz www.gpw.pl.

Zmiana nr 1

Było: Podsumowanie, Str. 19 i 20

Według naszej najlepszej wiedzy na Dzień Zatwierdzenia Prospektu nasz akcjonariat przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska	1 836 000	51,00%	2 986 000	62,86%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	12,89%	464 000	9,77%
Pozostali akcjonariusze	1 300 000	36,11%	1 300 000	27,37%
Razem	3 600 000	100,00%	4 750 000	100,00%

W ramach nowej emisji zamierzamy wyemitować 700.000 Akcji Serii D skierowanych do dotychczasowych akcjonariuszy w ramach prawa poboru.

Po przeprowadzeniu oferty Akcji Serii D, przy założeniu, że łącznie 700.000 Akcji Serii D zostanie objętych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w ramach wykonania przez nich prawa poboru, struktura naszego akcjonariatu przedstawiać się będzie następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska	2 193 000	51,0%	3 343 000	61,34%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	554 222	12,9%	554 222	10,17%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 552 778	36,1%	1 552 778	28,49%
Razem	4 300 000	100,0%	5 450 000	100,00%

W przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą żadnej Akcji Serii D oferowanych im w ramach prawa poboru i akcje te zostaną zaoferowane w transzy otwartej oraz zostaną objęte przez nowych akcjonariuszy, struktura naszego akcjonariatu ukształtuje się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska	1 836 000	42,70%	2 986 000	54,79%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	10,79%	464 000	8,51%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 300 000	30,23%	1 300 000	23,85%
Nowi akcjonariusze	700 000	16,28%	700 000	12,84%
Razem	4 300 000	100,00%	5 450 000	100,00%

Jest: Podsumowanie, Str. 19 i 20

Według naszej najlepszej wiedzy na Dzień Zatwierdzenia Prospektu nasz akcjonariat przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski	1 721 000	47,81%	2 871 000	60,44%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	12,89%	464 000	9,77%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	313 146	8,70%	313 146	6,59%
Pozostali akcjonariusze	1 101 854	30,61%	1 101 854	23,20%
Razem	3 600 000	100,00%	4 750 000	100,00%

W ramach nowej emisji zamierzamy wyemitować 700.000 Akcji Serii D skierowanych do dotychczasowych akcjonariuszy w ramach prawa poboru.

Po przeprowadzeniu oferty Akcji Serii D, przy założeniu, że łącznie 700.000 Akcji Serii D zostanie objętych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w ramach wykonania przez nich prawa poboru, struktura naszego akcjonariatu przedstawiać się będzie następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski	2 055 639	47,81%	3 205 639	58,82%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	554 222	12,89%	554 222	10,17%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	374 036	8,70%	374 036	6,86%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 316 103	30,61%	1 316 103	24,15%
Razem	4 300 000	100,0%	5 450 000	100,00%

W przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą żadnej Akcji Serii D oferowanych im w ramach prawa poboru i akcje te zostaną zaoferowane w transzy otwartej oraz zostaną objęte przez nowych akcjonariuszy, struktura naszego akcjonariatu ukształtuje się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski	1 721 000	40,02%	2 871 000	52,68%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	10,79%	464 000	8,51%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	313 146	7,28%	313 146	5,75%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 101 854	25,62%	1 101 854	20,22%
Nowi akcjonariusze	700 000	16,28%	700 000	12,84%
Razem	4 300 000	100,00%	5 450 000	100,00%

Zmiana nr 2

Było: Czynniki Ryzyka, str. 28, pkt 3.12.

3.12. Ryzyko kształtowania się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych na GPW zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Nie można więc zapewnić, iż osoba nabywająca Akcje Oferowane będzie mogła je

zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto ze względu na strukturę naszego akcjonariatu (według stanu na Dzień Prospektu Tomasz Kurzewski i Dorota Michalak-Kurzevska posiadają razem 51% kapitału zakładowego Spółki, a po planowanej emisji Akcji Serii D ich udział może wynieść 42,7%) obrót wtórny akcjami naszej Spółki może charakteryzować się ograniczoną płynnością.

Jest: Czynniki Ryzyka, str. 28, pkt 3.12.

3.12. Ryzyko kształtowania się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych na GPW zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Nie można więc zapewnić, iż osoba nabywająca Akcje Oferowane będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto ze względu na strukturę naszego akcjonariatu (według stanu na Dzień Prospektu Tomasz Kurzewski i Dorota Michalak-Kurzevska posiadają razem 47,8% kapitału zakładowego Spółki, a po planowanej emisji Akcji Serii D ich udział może wynieść 40,0%) obrót wtórny akcjami naszej Spółki może charakteryzować się ograniczoną płynnością.

Zmiana nr 3

Było: Dokument Rejestracyjny, str. 74, pkt. 6.4.4.

6.4.4. Umowy znaczące zawierane w normalnym toku działalności Emitenta

Informacje na temat umów znaczących zawartych przez Emitenta w normalnym toku jego działalności zostały opisane w prospekcie emisyjnym akcji serii A i B Spółki zatwierdzonym przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 19 listopada 2003 roku oraz przekazane przez Emitenta w formie raportów bieżących.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu obowiązujące są następujące umowy znaczące dla działalności Spółki zawarte w normalnym toku działalności:

1. Umowa z Telewizją POLSAT S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 5 maja 1999 roku (opisana w prospekcie emisyjnym akcji serii A i B Spółki z 19 listopada 2003 roku). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu komediowego „Świat według Kiepskich” oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje także: (1) udzielenie przez ATM Grupa S.A. licencji w zakresie praw autorskich do programu w zakresie wszystkich pól eksploatacji do wyprodukowanych audycji, wraz z opcją nabycia licencji na korzystanie z praw autorskich, (2) prawo do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym dla Zamawiającego w razie naruszenia postanowień umowy przez Emitenta, (3) w przypadku niedokonania poprawek w programie w określonym terminie od zgłoszenia uwag przez Zamawiającego - prawo do odstąpienia od umowy przez Zamawiającego, albo obniżenia wynagrodzenia Spółki, albo żądania zapłaty przez Spółkę kary umownej w wysokości 5% wynagrodzenia za każdy dzień opóźnienia w dokonaniu zmian lub poprawek, (4) w przypadku nieterminowego dostarczenia audycji przez Emitenta – prawo do żądania zapłaty kary umownej w wysokości 5% wynagrodzenia za każdy dzień opóźnienia oraz odszkodowania uzupełniającego według zasad ogólnych kodeksu cywilnego. Umowa nie zawiera postanowień w zakresie czasu jej obowiązywania – zasadą jest zamawianie nowych odcinków serialu poprzez zawarcie aneksu do powyższej umowy. Ostatni aneks, którego wartość kwalifikowała umowę do umów znaczących w rozumieniu Rozporządzenia o Raportach został zawarty przez Emitenta w dniu 30 marca 2004 roku (raport bieżący nr 16/2004 z dnia 27 kwietnia 2004 roku). Usługi objęte tym aneksem zostały już wykonane. Obecnie obowiązują zapisy aneksu z dnia 31 grudnia 2006 roku, który ustala wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania kolejnej serii audycji w kwocie 3.660.000,00 złotych.
2. Umowa z Telewizją POLSAT S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 18 marca 2005 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 10/2005 z dnia 16 maja 2005 roku). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu „Pierwsza miłość” oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje także: (1) odpowiedzialność Emitenta za naruszenie dóbr osobistych, praw autorskich i/lub praw pokrewnych osób trzecich w zrealizowanych odcinkach audycji, (2) prawo do odstąpienia od umowy przez Zamawiającego oraz żądania zwrotu zapłaconego wynagrodzenia za odcinki dotknięte wadą oraz naprawienia szkody - w przypadku stwierdzenia wad prawnych zrealizowanych odcinków audycji, (3) prawo do wypowiedzenia umowy przez Zamawiającego ze skutkiem natychmiastowym bez wyznaczania dodatkowego terminu na usunięcia naruszeń i/lub należyte wykonania umowy w przypadku naruszenia postanowień umowy przez Emitenta, (4) prawo żądania zapłaty przez Emitenta kary umownej w wysokości 5% określonego w umowie wynagrodzenia w przypadku nie dostarczenia odcinków serialu w określonym w umowie terminie, (5) prawo do odstąpienia od umowy w przypadku nie dostarczenia przez Emitenta odcinków serialu dodatkowym terminie wyznaczonym przez Zamawiającego. Wartość możliwych do nałożenia na Emitenta kar umownych może przekroczyć 10 % wartości umowy lub aneksu. Umowa nie zawiera postanowień w zakresie czasu jej obowiązywania – zasadą jest zamawianie nowych odcinków serialu poprzez zawarcie aneksu do powyższej umowy. Obecnie obowiązują zapisy aneksu z dnia 19 marca

2007 roku (opisanego w raporcie bieżącym nr 14/2007 z dnia 8 maja 2007 roku), który ustala wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania kolejnej serii audycji w kwocie 7.540.000,00 złotych.

3. Umowa z Telewizją Polską S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 20 lutego 2007 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 5/2007 z dnia 5 marca 2007 roku). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu „Pitbull” oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje: (1) prawo do żądania zapłaty kary umownej w przypadku przekroczenia terminu zakończenia produkcji w wysokości 0,06% kwoty zysku za każdy dzień zwłoki, (2) prawo do odstąpienia od umowy w przypadku nie dostarczenia odcinków serialu w dodatkowym terminie wyznaczonym przez Zamawiającego, (3) zakaz powierzenia produkcji serialu osobom trzecim bez zgody Zamawiającego. Wartość możliwych do nałożenia na Emitenta kar umownych może przekroczyć 10 % wartości umowy. Umowa została zawarta na czas określony do dnia rozliczenia kosztów produkcji. Umowa ta jest w toku realizacji. Wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania serii audycji objętej umową zostało ustalone w kwocie 8.159.460,22 złotych.
4. Umowa ze spółką „Grupa filmowa” sp. z o.o. w Warszawie (Producent Wykonawczy) zawarta w dniu 20 października 2006 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 15/2006 z dnia 15 listopada 2006 roku). Przedmiotem umowy jest zrealizowanie serialu telewizyjnego „Ekipa”. Umowa przewiduje: (1) zobowiązanie Producenta Wykonawczego do zrealizowania serialu, (2) zawarcia z twórcami, wykonawcami i realizatorami serialu umów uprawniających do korzystania i rozporządzania serialem, (3) przedłożenia zmontowanej wersji odcinków serialu. Emitent otrzymał prawo do żądania zapłaty kary umownej w przypadku przekroczenia terminu zakończenia produkcji w wysokości 0,01% wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki (wartość możliwych do nałożenia przez Emitenta kar umownych może przekroczyć 10 % wartości umowy). Producent Wykonawczy przeniósł w umowie na Emitenta wszelkie autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne do nieograniczonego korzystania i rozporządzania serialem. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 września 2007 roku. Podanie informacji o warunkach finansowych tej umowy zostało opóźnione (co wskazano raportami bieżącymi przekazanymi Komisji Nadzoru Finansowego) z uwagi na ryzyko istotnego osłabienia pozycji konkurencyjnej Spółki.

Jest: Dokument Rejestracyjny, str. 74, pkt. 6.4.4.

6.4.4. Umowy znaczące zawierane w normalnym toku działalności Emitenta

Informacje na temat umów znaczących zawartych przez Emitenta w normalnym toku jego działalności zostały opisane w prospekcie emisyjnym akcji serii A i B Spółki zatwierdzonym przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 19 listopada 2003 roku oraz przekazane przez Emitenta w formie raportów bieżących.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu obowiązujące są następujące umowy znaczące dla działalności Spółki zawarte w normalnym toku działalności:

1. Umowa z Telewizją POLSAT S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 5 maja 1999 roku (opisana w prospekcie emisyjnym akcji serii A i B Spółki z 19 listopada 2003 roku). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu komediowego „Świat według Kiepskich” oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje także: (1) udzielenie przez ATM Grupa S.A. licencji w zakresie praw autorskich do programu w zakresie wszystkich pól eksploatacji do wyprodukowanych audycji, wraz z opcją nabycia licencji na korzystanie z praw autorskich, (2) prawo do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym dla Zamawiającego w razie naruszenia postanowień umowy przez Emitenta, (3) w przypadku niedokonania poprawek w programie w określonym terminie od zgłoszenia uwag przez Zamawiającego - prawo do odstąpienia od umowy przez Zamawiającego, albo obniżenia wynagrodzenia Spółki, albo żądania zapłaty przez Spółkę kary umownej w wysokości 5% wynagrodzenia za każdy dzień opóźnienia w dokonaniu zmian lub poprawek, (4) w przypadku nieterminowego dostarczenia audycji przez Emitenta – prawo do żądania zapłaty kary umownej w wysokości 5% wynagrodzenia za każdy dzień opóźnienia oraz odszkodowania uzupełniającego według zasad ogólnych kodeksu cywilnego. Umowa nie zawiera postanowień w zakresie czasu jej obowiązywania – zasadą jest zamawianie nowych odcinków serialu poprzez zawarcie aneksu do powyższej umowy. Ostatni aneks, którego wartość kwalifikowała umowę do umów znaczących w rozumieniu Rozporządzenia o Raportach został zawarty przez Emitenta w dniu 30 marca 2004 roku (raport bieżący nr 16/2004 z dnia 27 kwietnia 2004 roku). Usługi objęte tym aneksem zostały już wykonane. Obecnie obowiązują zapisy aneksu z dnia 31 grudnia 2006 roku, który ustala wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania kolejnej serii audycji w kwocie 3.660.000,00 złotych.
2. Umowa z Telewizją POLSAT S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 18 marca 2005 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 10/2005 z dnia 16 maja 2005 roku). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu „Pierwsza miłość” oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje także: (1) odpowiedzialność Emitenta za naruszenie dóbr osobistych, praw autorskich i/lub praw pokrewnych osób trzecich w zrealizowanych odcinkach audycji, (2) prawo do odstąpienia od umowy przez Zamawiającego oraz żądania zwrotu zapłaconego wynagrodzenia za odcinki dotknięte wadą oraz naprawienia szkody - w przypadku stwierdzenia wad prawnych zrealizowanych odcinków audycji, (3) prawo do wypowiedzenia umowy przez Zamawiającego ze skutkiem natychmiastowym bez wyznaczania dodatkowego terminu na usunięcia naruszeń i/lub należyte wykonania umowy w przypadku naruszenia

postanowień umowy przez Emitenta, (4) prawo żądania zapłaty przez Emitenta kary umownej w wysokości 5% określonego w umowie wynagrodzenia w przypadku nie dostarczenia odcinków serialu w określonym w umowie terminie, (5) prawo do odstąpienia od umowy w przypadku nie dostarczenia przez Emitenta odcinków serialu dodatkowym terminie wyznaczonym przez Zamawiającego. Wartość możliwych do nałożenia na Emitenta kar umownych może przekroczyć 10 % wartości umowy lub aneksu. Umowa nie zawiera postanowień w zakresie czasu jej obowiązywania – zasadą jest zamawianie nowych odcinków serialu poprzez zawarcie aneksu do powyższej umowy. Obecnie obowiązują zapisy aneksu z dnia 19 marca 2007 roku (opisanego w raporcie bieżącym nr 14/2007 z dnia 8 maja 2007 roku), który ustala wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania kolejnej serii audycji w kwocie 7.540.000,00 złotych.

3. Umowa z Telewizją Polską S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 20 lutego 2007 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 5/2007 z dnia 5 marca 2007 roku). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu „Pitbull” oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje: (1) prawo do żądania zapłaty kary umownej w przypadku przekroczenia terminu zakończenia produkcji w wysokości 0,06% kwoty zysku za każdy dzień zwłoki, (2) prawo do odstąpienia od umowy w przypadku nie dostarczenia odcinków serialu w dodatkowym terminie wyznaczonym przez Zamawiającego, (3) zakaz powierzenia produkcji serialu osobom trzecim bez zgody Zamawiającego. Wartość możliwych do nałożenia na Emitenta kar umownych może przekroczyć 10 % wartości umowy. Umowa została zawarta na czas określony do dnia rozliczenia kosztów produkcji. Umowa ta jest w toku realizacji. Wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania serii audycji objętej umową zostało ustalone w kwocie 8.159.460,22 złotych.
4. Umowa ze spółką „Grupa filmowa” sp. z o.o. w Warszawie (Producent Wykonawczy) zawarta w dniu 20 października 2006 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 15/2006 z dnia 15 listopada 2006 roku). Przedmiotem umowy jest zrealizowanie serialu telewizyjnego „Ekipa”. Umowa przewiduje: (1) zobowiązanie Producenta Wykonawczego do zrealizowania serialu, (2) zawarcia z twórcami, wykonawcami i realizatorami serialu umów uprawniających do korzystania i rozporządzania serialem, (3) przedłożenia zmontowanej wersji odcinków serialu. Emitent otrzymał prawo do żądania zapłaty kary umownej w przypadku przekroczenia terminu zakończenia produkcji w wysokości 0,01% wynagrodzenia za każdy dzień zwłoki (wartość możliwych do nałożenia przez Emitenta kar umownych może przekroczyć 10 % wartości umowy). Producent Wykonawczy przeniósł w umowie na Emitenta wszelkie autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne do nieograniczonego korzystania i rozporządzania serialem. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 września 2007 roku. Podanie informacji o warunkach finansowych tej umowy zostało opóźnione (co wskazano raportami bieżącymi przekazanymi Komisji Nadzoru Finansowego) z uwagi na ryzyko istotnego osłabienia pozycji konkurencyjnej Spółki.
5. Umowa z Telewizją POLSAT S.A. w Warszawie (Zamawiający) zawarta w dniu 29 czerwca 2007 roku otrzymana przez Spółkę w dniu 31 lipca 2007 roku (opisana w raporcie bieżącym nr 30/2007). Przedmiotem umowy jest realizacja serii odcinków serialu Ekipa oraz występowanie jako producent utworu audiowizualnego. Umowa przewiduje także: (1) odpowiedzialność Producenta za naruszenie dóbr osobistych i/lub praw autorskich lub pokrewnych osób trzecich w zrealizowanych odcinkach serialu, (2) prawo do odstąpienia od umowy i żądania zwrotu wypłaconego wynagrodzenia w przypadku wad prawnych zrealizowanego odcinka serialu, (3) karę umowną w wysokości 5% wynagrodzenia za jeden odcinek serialu - za każdy dzień opóźnienia w dokonaniu przez Producenta zmian i/lub poprawek za każdy dany odcinek serialu w terminie wskazanym w umowie, (4) karę umowną w wysokości 5% określonego w umowie wynagrodzenia za każdy odcinek serialu - za każdy dzień opóźnienia w dostarczeniu przez producenta odcinka serialu w terminach wskazanych w umowie, (5) zakaz powierzenia osobom trzecim produkcji serialu bez pisemnej zgody Zamawiającego, (6) zobowiązanie do nieprodukowania na rzecz innych polskich stacji telewizyjnych określonych w umowie odcinków serialu oraz do nieudzielania licencji na rzecz jakichkolwiek stron trzecich na produkcję i/lub eksploatację tych odcinków serialu w okresie obowiązywania umowy. Wartość możliwych do nałożenia na Emitenta kar umownych może przekroczyć 10% wartości umowy.

Umowa nie zawiera postanowień odnośnie czasu jej trwania – zasadą jest zamawianie nowych odcinków serialu poprzez zawarcie aneksu do umowy. Wynagrodzenie netto z tytułu wyprodukowania serii odcinków objętej umową zostało ustalone na kwotę netto 11.200.000 PLN.

Zmiana nr 4

Było: Dokument Rejestracyjny, str. 97, pkt. 14.2.3.

14.2.3. Uzgodnione ograniczenia w zbywaniu akcji emitenta

Według naszej wiedzy pomiędzy akcjonariuszami nie zostały uzgodnione żadne ograniczenia w zakresie zbycia w określonym czasie akcji ATM Grupa, znajdujących się w ich posiadaniu. Znaczący akcjonariusze będący współwłaścicielami akcji Spółki: Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska zawarli natomiast z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. w Warszawie umowę zastawu 165.000 akcji Spółki celem zabezpieczenia umowy kredytowej, na podstawie której zobowiązali się do niesprzedawania tych akcji do chwili wygaśnięcia wierzytelności zabezpieczonej zastawem na akcjach, z tym że nie dłużej niż do dnia 27 listopada 2010 roku.

Jest: Dokument Rejestracyjny, str. 97, pkt. 14.2.3.

14.2.3. Uzgodnione ograniczenia w zbywaniu akcji emitenta

Zgodnie z zawartą w dniu 1 sierpnia 2007 roku pomiędzy akcjonariuszami ATM Grupa S.A. – Tomaszem Kurzewskim i Dorotą Michalak-Kurzewską (Akcjonariusze) a Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Oferujący) Tomasz Kurzewski oraz Dorota Michalak-Kurzewska zobowiązują się do niedokonania zbycia lub obciążenia żadnej z posiadanych przez siebie akcji Spółki bez pisemnej zgody Oferującego w okresie od dnia podpisania umowy lock-up do ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego przypadającego po 24 pełnych miesiącach kalendarzowych liczonych od daty pierwszego notowania Akcji Serii D na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowa wygasa z dniem wygaśnięcia zobowiązań podjętych przez akcjonariuszy. W przypadku zbycia akcji Spółki przez któregokolwiek z Akcjonariuszy z naruszeniem postanowień umowy lock-up, akcjonariusz który dokona zbycia zapłaci Spółce karę umowną w wysokości 50% wartości po jakich nastąpiło zbycie akcji.

Ponadto, znaczący akcjonariusze będący współwłaścicielami akcji Spółki: Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski zawarli natomiast z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. w Warszawie umowę zastawu 165.000 akcji Spółki celem zabezpieczenia umowy kredytowej, na podstawie której zobowiązali się do niesprzedawania tych akcji do chwili wygaśnięcia wierzytelności zabezpieczonej zastawem na akcjach, z tym że nie dłużej niż do dnia 27 listopada 2010 roku.

Zmiana nr 5

Było: Dokument Rejestracyjny, str. 101, pkt 17.2

17.2. Informacje o posiadanych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych akcjach i opcjach na akcje emitenta

Akcje Spółki posiadane przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta wskazane są w poniższej tabeli.

Tabela 50. Akcje Emitenta posiadane przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych

Lp.	Imię i nazwisko (firma)	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	Tomasz Kurzewski (Przewodniczący Zarządu) i Dorota Michalak-Kurzewska (Wiceprezes Zarządu) na zasadzie wspólności ustawowej	1.836.000	51	2.986.000	62,86

* Na 165.000 akcji został ustanowiony zastaw rejestrowy na podstawie umowy z dnia 28 listopada 2006 roku zawartej pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a Dorotą Michalak-Kurzewską, celem zabezpieczenia umowy kredytu zawartej w dniu 28 listopada 2006 roku pomiędzy BGŻ S.A. a Topacz Investment sp. z o.o. w Bielanach Wrocławskich.

Jest: Dokument Rejestracyjny, str. 101, pkt 17.2

17.2. Informacje o posiadanych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych akcjach i opcjach na akcje emitenta

Akcje Spółki posiadane przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta wskazane są w poniższej tabeli.

Tabela 50. Akcje Emitenta posiadane przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych

Lp.	Imię i nazwisko (firma)	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	Tomasz Kurzewski (Przewodniczący Zarządu) i Dorota Michalak-Kurzewska (Wiceprezes Zarządu) na zasadzie wspólności ustawowej	1.721.000	47,81	2.871.000	60,44

* Na 165.000 akcji został ustanowiony zastaw rejestrowy na podstawie umowy z dnia 28 listopada 2006 roku zawartej pomiędzy BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie a Dorotą Michalak-Kurzewską, celem zabezpieczenia umowy kredytu zawartej w dniu 28 listopada 2006 roku pomiędzy BGŻ S.A. a Topacz Investment sp. z o.o. w Bielanach Wrocławskich.

Zmiana nr 6

Było: Dokument Rejestacyjny, str. 102, pkt 18

18. Znaczeni akcjonariusze

18.1. Informacje na temat osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych, które w sposób bezpośredni lub pośredni mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta

Akcje Spółki posiadane przez osoby inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta wskazane są w poniższej tabeli.

Tabela 51. Akcje Emitenta posiadane przez znaczących akcjonariuszy

Lp.	Imię i nazwisko (firma)	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi - łącznie: w tym część akcji nabyta na rachunek banku powiernika EFG Bank S.A. z siedzibą w Zurychu: 437.499 akcji stanowiących 12,15% kapitału zakładowego Spółki i dających 9,21% głosów na WZ Spółki.	464.000	12,89	464.000	9,77

Jest: Dokument Rejestacyjny, str. 102, pkt 18

18. Znaczeni akcjonariusze

18.1. Informacje na temat osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych, które w sposób bezpośredni lub pośredni mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta

Akcje Spółki posiadane przez osoby inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych Emitenta wskazane są w poniższej tabeli.

Tabela 51. Akcje Emitenta posiadane przez znaczących akcjonariuszy

Lp.	Imię i nazwisko (firma)	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi - łącznie: w tym część akcji nabyta na rachunek banku powiernika EFG Bank S.A. z siedzibą w Zurychu: 437.499 akcji stanowiących 12,15% kapitału zakładowego Spółki i dających 9,21% głosów na WZ Spółki.	464.000	12,89	464.000	9,77
2.	ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (działając w imieniu: ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Średnich i Małych Spółek, ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji, ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Wzrostu, ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Zrównoważonego, ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2, ING Parasola Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego)	313.146	8,70	313.146	6,59

Zmiana nr 7

Było: Dokument Ofertowy, str. 153, pkt 9. i pkt 9.1.

Według naszej najlepszej wiedzy na dzień Prospektu nasz akcjonariat przedstawiał się następująco:

Tabela 67. Struktura akcjonariatu ATM Grupa S.A. na Dzień Zatwierdzenia Prospektu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski	1 836 000	51,00%	2 986 000	62,86%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	12,89%	464 000	9,77%
Pozostali akcjonariusze	1 300 000	36,11%	1 300 000	27,37%
Razem	3 600 000	100,00%	4 750 000	100,00%

W ramach nowej emisji zamierzamy wyemitować 700.000 Akcji Serii D skierowanych do dotychczasowych akcjonariuszy w ramach prawa poboru.

9.1. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą w przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze obejmą skierowaną do nich nową ofertę

Po przeprowadzeniu oferty Akcji Serii D, przy założeniu, że łącznie 700.000 Akcji Serii D zostanie objętych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w ramach wykonania przez nich prawa poboru, struktura naszego akcjonariatu przedstawiać się będzie następująco:

Tabela 68. Struktura akcjonariatu po emisji Akcji Serii D

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski	2 193 000	51,0%	3 343 000	61,34%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	554 222	12,9%	554 222	10,17%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 552 778	36,1%	1 552 778	28,49%
Razem	4 300 000	100,0%	5 450 000	100,00%

9.2. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą w przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą skierowanej do nich nowej oferty

W przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą żadnej Akcji Serii D oferowanych im w ramach prawa poboru i akcje te zostaną zaoferowane w transzy otwartej oraz zostaną objęte przez nowych akcjonariuszy, struktura naszego akcjonariatu ukształtuje się w sposób następujący:

Tabela 69. Struktura akcjonariatu po emisji Akcji Serii D

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski	1 836 000	42,70%	2 986 000	54,79%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	10,79%	464 000	8,51%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 300 000	30,23%	1 300 000	23,85%
Nowi akcjonariusze	700 000	16,28%	700 000	12,84%
Razem	4 300 000	100,00%	5 450 000	100,00%

Jest: Dokument Ofertowy, str. 153, pkt 9. i pkt 9.1.

Według naszej najlepszej wiedzy na dzień Prospektu nasz akcjonariat przedstawiał się następująco:

Tabela 67. Struktura akcjonariatu ATM Grupa S.A. na Dzień Zatwierdzenia Prospektu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska	1 721 000	47,81%	2 871 000	60,44%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	12,89%	464 000	9,77%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	313 146	8,70%	313 146	6,59%
Pozostali akcjonariusze	1 101 854	30,61%	1 101 854	23,20%
Razem	3 600 000	100,00%	4 750 000	100,00%

W ramach nowej emisji zamierzamy wyemitować 700.000 Akcji Serii D skierowanych do dotychczasowych akcjonariuszy w ramach prawa poboru.

9.1. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą w przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze obejmą skierowaną do nich nową ofertę

Po przeprowadzeniu oferty Akcji Serii D, przy założeniu, że łącznie 700.000 Akcji Serii D zostanie objętych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w ramach wykonania przez nich prawa poboru, struktura naszego akcjonariatu przedstawiać się będzie następująco:

Tabela 68. Struktura akcjonariatu po emisji Akcji Serii D

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska	2 055 639	47,81%	3 205 639	58,82%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	554 222	12,89%	554 222	10,17%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	374 036	8,70%	374 036	6,86%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 316 103	30,61%	1 316 103	24,15%
Razem	4 300 000	100,0%	5 450 000	100,00%

9.2. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą w przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą skierowanej do nich nowej oferty

W przypadku, gdy dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą żadnej Akcji Serii D oferowanych im w ramach prawa poboru i akcje te zostaną zaoferowane w transzy otwartej oraz zostaną objęte przez nowych akcjonariuszy, struktura naszego akcjonariatu ukształtuje się w sposób następujący:

Tabela 69. Struktura akcjonariatu po emisji Akcji Serii D

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Ilość głosów na WZA	Udział w strukturze głosów na WZA
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevska	1 721 000	40,02%	2 871 000	52,68%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi	464 000	10,79%	464 000	8,51%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	313 146	7,28%	313 146	5,75%
Pozostali dotychczasowi akcjonariusze	1 101 854	25,62%	1 101 854	20,22%
Nowi akcjonariusze	700 000	16,28%	700 000	12,84%
Razem	4 300 000	100,00%	5 450 000	100,00%

Emitent

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko sposób reprezentacji	Podpis
Tomasz Kurzewski	Prezes Zarządu	
Paweł Tobiasz	Członek Zarządu	