

Aneks nr 27
do Prospektu Emisyjnego ATREM S.A.
przygotowanego w związku z Publiczną Ofertą 170.000 Akcji Serii A, 3.300.000 Akcji Serii C
oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym
1.370.000 Akcji Serii A, do 3.300.000 Akcji Serii C, do 3.300.000 Praw do Akcji Serii C
z dnia 6 listopada 2008 roku

Niniejszy Aneks przygotowano w związku z następującymi zdarzeniami:

- zawarciem przez Emitenta oraz jego podmioty zależne – spółki CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. – w dniu 5 listopada 2008 roku umowy kredytowej z BZ WBK S.A. z siedzibą w Warszawie;
- zawarciem przez Grupę Kapitałową Emitenta w dniu 5 listopada 2008 roku aneksu do umowy kredytowej z dnia 4 września 2007 r. zawartej z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie;
- zawarciem przez Emitenta w dniu 6 listopada 2008 r. umowy z HYDROBUDOWĄ POLSKA S.A. z siedzibą w Wysogotowie.

Zmiana nr 1

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.1

po opisie umowy na wykonanie robót budowlanych zawartej w dniu 24 czerwca 2008 r. z HYDROBUDOWĄ POLSKA S.A. (dawniej HYDROBUDOWA Włocławek S.A.) dodaje się:

• **Umowa zawarta w dniu 06 listopada 2008 r. z HYDROBUDOWĄ POLSKA S.A. (dawniej HYDROBUDOWA Włocławek S.A.)**

Przedmiotem umowy jest wykonanie przez Emitenta robót branży AKPIA i elektrycznej w ramach zadania pod nazwą: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę – Część 2B System Tomaszów – Łódź”.

Za wykonane prace oraz za wszystkie materiały i środki produkcji dostarczone przez Emitenta, a niezbędne do wykonania przedmiotu umowy – strony umowy ustaliły wartość wynagrodzenia, należnego Emitentowi, w wysokości 734.650,00 euro netto. Strony umowy uzgodniły termin zakończenia prac na dzień 30 czerwca 2009 r.

Emitent udzielił 36 miesięcznej gwarancji jakości na wykonane przez siebie roboty.

Tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz należytego wykonywania obowiązków gwarancyjnych Emitent zobowiązał się do wniesienia, w terminie 30 dni od daty zawarcia niniejszej umowy, zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, w wysokości 10% wynagrodzenia umownego brutto. 70% wartości zabezpieczenia zostanie zwrócone Emitentowi w terminie 30 dni od daty wykonania przedmiotu umowy, a 30% w terminie 15 dni po upływie okresu gwarancji albo rękojmi.

W umowie zawarto następujące postanowienia w zakresie kar umownych:

- należnych Emitentowi: w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie HYDROBUDOWY S.A. w wysokości 10% wartości umownego wynagrodzenia; za każdy dzień opóźnienia w przekazaniu frontu robót, z winy HYDROBUDOWY S.A., w wysokości 0,1% wartości umownego wynagrodzenia;
- należnych HYDROBUDOWIE POLSKA S.A.: w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Emitent w wysokości 10% wartości wynagrodzenia umownego; za każdy dzień opóźnienia w zakończeniu przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wartości wynagrodzenia umownego; za nieterminowe usunięcie wad i usterek, do których Emitent jest zobowiązany z tytułu udzielonej gwarancji w wysokości 0,1% wartości umownego wynagrodzenia.

Zmiana nr 2

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.2, tabela: Umowy finansowe Emitenta
dodano:

11.	BZ WBK S.A.	05.11.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem łącznie przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.)	12.000.000,00 zł	31.10.2009 r.	WIBOR+ marża banku 1,50 p.p.	Pełnomocnictwa do rachunków, cesja wierzytelności z kontraktów
-----	-------------	---------------	--	------------------	---------------	------------------------------	--

Źródło: Emitent

Zmiana nr 3

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.5

do tabeli odnośnie *CONTRAST sp. z o.o.* dodano:

10.	BZ WBK S.A.	05.11.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem łącznie przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	12.000.000,00 zł	31.10.2009 r.	WIBOR + marża banku 1,50 p.p.	Pełnomocnictwa do rachunków, cesja wierzytelności z kontraktów
-----	-------------	---------------	--	------------------------------------	------------------	---------------	-------------------------------	--

Źródło: Emitent

do tabeli odnośnie *ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.* dodano:

5.	BZ WBK S.A.	05.11.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem łącznie przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	12.000.000,00 zł	31.10.2009 r.	WIBOR+ marża banku 1,50 p.p.	Pełnomocnictwa do rachunków, cesja wierzytelności z kontraktów
----	-------------	---------------	--	------------------------------------	------------------	---------------	------------------------------	--

Źródło: Emitent

Zmiana nr 4

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.2, tabela: *Umowy finansowe Emitenta*

Było:

3.	BRE Bank S.A.	04.09.2007 r. Aneks z dnia 28.05.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o., a od 07.04.2008 roku również ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.)	10.000.000 zł	01.06.2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie wekslowe CONTRAST sp. z o.o. oraz ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.; cesja wierzytelności ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
----	---------------	---	--	---------------	---------------	--	--

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.2, tabela: *Umowy finansowe Emitenta*

Jest:

3.	BRE Bank S.A.	04.09.2007 r. Aneks z dnia 28.05.2008 r. i 05.11.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem w ramach określonych sublimitów przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o., od 07.04.2008 roku również ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o., a od 05.11.2008 r. także DOM-MAR sp. z o.o.)	10.000.000 zł (sublimit do 10.000.000 zł)	01.06.2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie wekslowe CONTRAST sp. z o.o., ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. oraz DOM-MAR sp. z o.o.; cesja wierzytelności ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.
----	---------------	---	---	---	---------------	--	--

Zmiana nr 5

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.5

tabela odnośnie CONTRAST sp. z o.o. było:

2.	BRE Bank S.A.	04 września 2007 r. Aneks z dnia 28.05.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem przez ATREM lub CONTRAST sp. z o.o., a od 07 kwietnia 2008 roku także ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	10.000.000 zł	01 czerwiec 2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie weksłowe CONTRAST sp. z o.o. oraz ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.; cesja wierzytelności należnych ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
----	---------------	---	---	------------------------------------	---------------	---------------------	--	--

Źródło: Emitent

tabela odnośnie CONTRAST sp. z o.o. jest:

2.	BRE Bank S.A.	04 września 2007 r. Aneks z dnia 28.05.2008 r. i 05.11.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem w ramach określonych sublimitów przez ATREM lub CONTRAST sp. z o.o., od 07 kwietnia 2008 roku także ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o., a od 05.11.2008 r. również DOM-MAR sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	10.000.000 zł (sublimit do 8.000.000 zł)	01 czerwiec 2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie weksłowe CONTRAST sp. z o.o., ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. oraz DOM-MAR sp. z o.o.; cesja wierzytelności ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.
----	---------------	---	--	------------------------------------	--	---------------------	--	--

Źródło: Emitent

Tabela odnośnie ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. było:

2.	BRE Bank S.A.	07 kwietnia 2008 r. Aneks z dnia 28.05.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o., i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	10.000.000 zł	01 czerwiec 2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie weksłowe CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.; cesja wierzytelności należnych ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
----	---------------	---	---	------------------------------------	---------------	---------------------	--	---

Źródło: Emitent

Tabela odnośnie ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. jest:

2.	BRE Bank S.A.	07 kwietnia 2008 r. Aneks z dnia 28.05.2008 r. i 05.11.2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem w ramach określonych sublimitów przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o., i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. a od 05.11.2008 r. także DOM-MAR sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	10.000.000 zł (sublimit do 1.000.000 zł)	01 czerwiec 2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie wekslowe CONTRAST sp. z o.o., ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. oraz DOM-MAR sp. z o.o.; cesja wierzytelności ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.
----	---------------	---	---	------------------------------------	--	---------------------	--	--

Źródło: Emitent

Zmiana nr 6

Część III Dokument rejestracyjny, pkt 6.1.5.5

dodaje się:

DOM-MAR sp. z o.o.								
1.	BRE Bank S.A.	05 listopada 2008 r.	Kredyt w rachunku bieżącym (z wykorzystaniem w ramach określonych sublimitów przez ATREM, CONTRAST sp. z o.o., ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. i DOM-MAR sp. z o.o.)	Finansowanie bieżącej działalności	10.000.000 zł (sublimit do 500.000 zł)	01 czerwiec 2009 r.	WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 1,0 p.p.	Weksel in blanco ATREM wraz z deklaracją wekslową; poręcznie wekslowe CONTRAST sp. z o.o., ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o. oraz DOM-MAR sp. z o.o.; cesja wierzytelności ATREM z kontraktów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków ATREM, CONTRAST sp. z o.o. i ELEKTRO-SYSTEM sp. z o.o.

Zmiana nr 7

Część I Podsumowanie pkt 8 oraz część IV Dokument ofertowy pkt 5.1.1 i pkt 5.2.3

Było:

Akcje Serii C oraz Akcje Sprzedawane łącznie stanowią Akcje Oferowane w liczbie 3 470 000 sztuk. Akcje Oferowane będą oferowane w następujących transzach:

- Transza Instytucjonalna 2 800 000 Akcji Oferowanych,
- Transza Indywidualna 670 000 Akcji Oferowanych.

Część I Podsumowanie pkt 8 oraz część IV Dokument ofertowy pkt 5.1.1 i pkt 5.2.3

Jest:

Akcje Serii C oraz Akcje Sprzedawane łącznie stanowią Akcje Oferowane w liczbie 3 470 000 sztuk. Akcje Oferowane będą oferowane w następujących transzach:

- Transza Instytucjonalna 3 100 000 Akcji Oferowanych,
- Transza Indywidualna 370 000 Akcji Oferowanych.