

Aneks nr 1
do Memorandum informacyjnego spółki Zetkama S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 11 marca 2016 r.

Niniejszy aneks do Memorandum informacyjnego spółki Zetkama S.A. został sporządzony w związku:

1. z publikacją przez Emitenta w dniu 21 marca 2016 r. raportów rocznych za 2015 r. obejmujących m.in. jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2015 r. - (dalej w zakresie niniejszego Aneksu: „**Raporty roczne 2015**”), oraz
2. z publikacją przez Emitenta w dniu 21 marca 2016 r. prognozy wyników finansowych na 2016 r. (raport bieżący nr 5/2016 z dnia 21 marca 2016 r.) – (dalej w zakresie niniejszego Aneksu: „**Raport o prognozach na 2016 r.**”).

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Memorandum informacyjnym Emitenta.

Emitent wyjaśnia, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2015 r., zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2016 r.

Sprawozdania finansowe zawarte w Raportach rocznych 2015 były objęte badaniem audytora, który wydał opinie bez zastrzeżeń.

W opinii Zarządu Emitenta, w 2015 r., poza zmianą wielkości kapitałów własnych Emitenta (wynikającą przede wszystkim z emisji akcji serii F Emitenta) nie zaistniały inne zmiany w sytuacji finansowej Emitenta i Grupy Zetkama, istotnie odbiegające od tendencji w zakresie sytuacji finansowej Emitenta i Grupy Zetkama i informacji w tym zakresie przedstawionych w Memorandum informacyjnym.

Zmianie ulegają następujące zapisy Memorandum informacyjnego Zetkama S.A. (*w przypadku gdy nowe treści nie zostały osobno wyodrębnione to zostały odpowiednio pogrubione w szerszych fragmentach tekstu; pod poniżej wskazanymi aktualizacjami Emitent wskazuje treść Raportów rocznych 2015*).

Aktualizacje wynikające z Raportów rocznych 2015:

Aktualizacja 1

Strona 59, punkt 2.1. rozdziału IV Memorandum „Rodzaje i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia” dodaje się słowa:

„Po zatwierdzeniu Memorandum informacyjnego Emitent sporządził jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy za okres 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r., które podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Na dzień 31.12.2015 r. kapitały własne Emitenta, zgodnie z danymi zawartymi w opublikowanym w dniu 21 marca 2016 r. sprawozdaniu finansowym Emitenta za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (zamieszczonym w raporcie rocznym za rok obrotowy 2015), kształtowały się następująco:

Rodzaj kapitału	Wielkość kapitału (na 31.12.2015 r.) w tys. zł
------------------------	---

Rodzaj kapitału	Wielkość kapitału (na 31.12.2015 r.) w tys. zł
Kapitał podstawowy	1.335
Akcje własne	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164.211
Pozostałe kapitały	94
Zyski zatrzymane, w tym:	125.282
- Zysk (strata) bieżącego okresu	33.857
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	2.437
- Zysk przeniesiony na kapitał zapasowy	88.988
Kapitał własny razem	290.923

”

Aktualizacje wynikające z Raportu o prognozach na 2016 r.:

Aktualizacja 2

Strona 102, punkt 6. rozdziału IV Memorandum „Prognoza wyników finansowych” po tekście wskazanym w Aktualizacji 5 powyżej dodaje się:

„Po zatwierdzeniu Memorandum informacyjnego Emitent w dniu 21.03.2016 r. raportem bieżącym nr 5/2016 opublikował prognozę wyników finansowych na 2016 r.

Zarząd Emitenta sporządził prognozę Grupy na 2016 r. przy założeniach utrzymywania się korzystnej koniunktury na rynku polskim i rynkach Unii Europejskiej, które sprzyjały wynikom w największych segmentach rynkowych Grupy. Założono również utrzymanie cen na podstawowe produkty armatury, odlewów i elementów złącznych i utrzymanie cen podstawowych surowców na poziomie cen z początku 2016 r. Zarząd Emitenta założył niższe prognozy przychodów ze sprzedaży na rynkach wschodnich uwzględniając znaczące osłabienie koniunktury w Rosji. Prognozy zostały przygotowane w oparciu o szczegółowy budżet działania Grupy Kapitałowej Zetkama. Z założeń makroekonomicznych Zarząd Emitenta przyjął dynamikę PKB w 2016 r. w Polsce na poziomie 3,5 % oraz średnioroczny kurs EUR na poziomie 4,20 zł.

Tabela: Prognoza wyników finansowych Grupy na 2016 r.

mIn PLN	2016
Przychody ze sprzedaży	592
EBITDA	95,2
Zysk netto	58,7

Źródło: Spółka

Prognozy finansowe na 2016 r. nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Ocena możliwości realizacji prognoz będzie dokonywana co najmniej raz na kwartał i będzie zamieszczana w raportach okresowych Emitenta. Istotne rozbieżności względem prognoz będą ogłaszane w formie raportu bieżącego Emitenta.”

OSOBY PODPISUJĄCE ANEKS

Emitent

Imię i nazwisko	Funkcja / stanowisko sposób reprezentacji	Data i podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	