

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

6

/ 2007

Data sporządzenia: 2007-05-07

Skrócona nazwa emitenta

ZETKAMA

Temat

Stanowisko Zarządu ZETKAMA S.A. dotyczące ogłoszonego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZETKAMA S.A.

Podstawa prawna

Art. 80 Ustawy o ofercie - stanowisko zarządu spółki dotyczące wezwania

Treść raportu:

Zgodnie z art. 80 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Zarząd "ZETKAMA" S.A. przedstawia stanowisko wobec ogłoszonego wezwania do sprzedaży akcji ZETKAMA S.A. Przedmiotem wezwania są akcje zwykłe na okaziciela oznaczone w KDPW kodem papierów wartościowych ISIN – PLZTKMA00017. Jedna Akcja daje prawo do 1 głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Realizacja wezwania jest wynikiem zawartej umowy pomiędzy Central Europe Valves LLC z siedzibą w Wilmington USA (sprzedający) a AVALLON MBO S.A. (kupujący) w kwestii sprzedaży pakietu 50,001% akcji Spółki. AVALLON MBO S.A. skorzystała z przysługującego mu prawa i zaprosiła do uczestnictwa w wezwaniu inne podmioty:

- Kuźnię Polską Sp. z o.o. – spółka portfelowa AVALLON MBO,

- Osoby fizyczne:

1. Jana, Tomasz, Macieja, Jakuba, Sebastiana JURCZYKÓW – akcjonariuszy AVALLON MBO S.A.

2. Członków Zarządu ZETKAMA S.A.

Uczestnictwo Zarządu ZETKAMY S.A. w transakcji jest spójne ze strategią inwestycyjną AVALLON MBO S.A., który realizuje transakcje wykupów z uczestnictwem menedżerów (Management Buy Out).

AVALLON MBO S.A. obecnie posiada w swoim portfelu dwie spółki, należące do branży metalowej:

- Kuźnię Polską Sp. z o.o. w Skoczowie,

- Śrubę Unię S.A. w Żywcu.

Zarząd uważa, że wezwanie ma pozytywny wpływ na interes Spółki z następujących powodów:

- nabywającymi są podmioty działające w branży metalowej,

- zakończony zostanie proces związany z poszukiwaniem nabywcy posiadanego przez podmiot należący do funduszu inwestycyjnego RIVERSIDE, pakietu kontrolnego, zgodnie z wcześniejszą deklaracją chęci zakończenia inwestycji w ZETKAMĘ,

- nabywający zadeklarowali w wezwaniu chęć wspierania rozpoczętego procesu konsolidacji produkcji w postaci przeniesienia zakładu armatury z Kłodzka do Ścinawki Średniej, gdzie znajduje się odlewnia. Jest to główny element przedstawionej w prospekcie emisyjnym i realizowanej przez Spółkę strategii. Zakończenie tego procesu planowane jest w ciągu najbliższych 6 miesięcy.

Akceptacja i wsparcie realizacji strategii spółki deklarowane w wezwaniu są w opinii Zarządu gwarancją pozytywnego wpływu na zatrudnienie. Dążenie nowego inwestora do wzrostu wartości Spółki i jego doświadczenie w branży metalowej są głównymi czynnikami, które wpłynęły na decyzję Zarządu przyjęcia propozycji uczestnictwa w wezwaniu (możliwość nabycia 5% akcji) i czynnym budowaniu wspólnie z przyszłymi akcjonariuszami wzrostu wartości Spółki.

Zdaniem Zarządu ZETKAMA S.A. cena zaproponowana w wezwaniu jest na poziomie wartości godziwej. Jednocześnie Zarząd uważa, że po zakończeniu konsolidacji produkcji powinny istnieć przesłanki wzrostu wyników, a przez co i wartości Spółki.

Zarząd nie zasięgał opinii zewnętrznego podmiotu w zakresie ceny akcji w wezwaniu.

ZETKAMA FABRYKA ARMATURY PRZEMYSŁOWEJ SA

(pełna nazwa emitenta)

ZETKAMA

(skrótowa nazwa emitenta)

Przemysł Inne (pin)

(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

57-300

(kod pocztowy)

Kłodzko

(miejscowość)

Śląska

(ulica)

24

(numer)

074 8652100

074 8652101

Komisja Nadzoru Finansowego

(telefon)	(fax)
biuro.zarzadu@zetkama.com.pl	www.zetkama.com.pl
(e-mail)	(www)
8830000482	890501767
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-05-07	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	