



Aneks Nr 8 zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 14 września 2010 roku do Prospektu Emisyjnego spółki ZUE S.A. (zwanej w dalszej części niniejszego protokołu „Spółką” lub „Emitentem”) zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 10 sierpnia 2010 roku.

Aneks nr 8 został sporządzony w związku z:

- I. Otrzymaniem przez Emitenta w dniu 10 września 2010 roku zawiadomienia o złożeniu najkorzystniejszej oferty w przetargu na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Biadoliny – Tarnów,
- II. Korektą błędu w treści prospektu emisyjnego w zakresie prezentacji danych dotyczących kapitalizacji i zadłużenia przedstawionych w punkcie 6.1.1 Prospektu.

W związku z tym do Prospektu Emisyjnego wprowadza się poniższe zmiany:

Aktualizacja nr 1

Było str. 64, pkt 8.3:

Konsorcjum firm z udziałem Grupy ZUE złożyło najkorzystniejszą ofertę w przetargu na Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Biadoliny – Tarnów w km 61,300 – 80,200 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”. Wartość oferty: 509,9 mln PLN brutto. Przetarg jest na etapie uprawomocnienia się wyboru oferty.

Jest str. 64, pkt. 8.3:

W dniu 10 września 2010 r. Emitent otrzymał Zawiadomienie z PKP PLK, iż Konsorcjum firm z udziałem Grupy ZUE złożyło najkorzystniejszą ofertę w przetargu na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na linii kolejowej Kraków – Medyka – granica państwa na odcinku Biadoliny – Tarnów w km 61,300 – 80,200 w ramach Projektu „Modernizacja linii kolejowej E 30/C-E 30, odcinek Kraków – Rzeszów, etap III”. Wartość oferty: 510,8 mln PLN netto (623,2 mln brutto). Zgodnie z Prawem Zamówień Publicznych, Umowa na wykonanie ww. zamówienia zostanie zawarta pod warunkiem niewniesienia środków zaskarżenia w terminie przewidzianym przepisami prawa, które następnie zostałyby uwzględnione przez właściwy organ.

Aktualizacja nr 2

Było str. 39, pkt 6.1.1:**Tabela: Kapitalizacja i zadłużenie Grupy Emitenta (tys. PLN)**

		30.06.2010
Lp.	Pozycja	Grupa Emitenta
I.	Zadłużenie krótkoterminowe ogółem (I.A.+I.B+I.C)	96 649
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone	22 073
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	74 576
II.	Zadłużenie długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części zadłużenia długoterminowego) (II.A.+II.B+II.C)	101 969
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone	69 409
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	32 560
III.	Kapitał własny	60 625
A.	Kapitał zakładowy	4 000
B.	Rezerwa ustawowa	6 274
C.	Inne rezerwy	54 351

Źródło: Emitent

(...)

Tabela: Informacja dotycząca wartości zadłużenia netto Grupy Emitenta (tys. PLN)

		30.06.2010
Lp.	Pozycja	Grupa Emitenta
A.	Środki pieniężne	15 895
B.	Ekwiwalent środków pieniężnych	0
C.	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0
D.	Płynność (A+B+C)	15 895
E.	Bieżące należności finansowe	0
F.	Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	0
G.	Wyemitowane obligacje krótkoterminowe	0
H.	Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	22 073
I.	Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	2 315
J.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H+I)	24 388
K.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (J-E-D)	8 493
L.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	9 637
M.	Wyemitowane obligacje długoterminowe	0
N.	Inne długoterminowe zadłużenie finansowe	0
O.	Długoterminowe zadłużenie finansowe (L+M+N)	9 637
P.	Zadłużenie finansowe netto (K+O)	18 130

Źródło: Emitent

(...)

Jest str. 39, pkt. 6.1.1:**Tabela: Kapitalizacja i zadłużenie Grupy Emitenta (tys. PLN)**

		30.06.2010
Lp.	Pozycja	Grupa Emitenta
I.	Zadłużenie krótkoterminowe ogółem (I.A.+I.B+I.C)	97 078
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone	22 568
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	74 510
II.	Zadłużenie długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części zadłużenia długoterminowego) (II.A.+II.B+II.C)	102 025
A.	Gwarantowane	0
B.	Zabezpieczone	69 461
C.	Niegwarantowane/niezabezpieczone	32 564
III.	Kapitał własny	60 793
A.	Kapitał zakładowy	4 000
B.	Rezerwa ustawowa	7 594
C.	Inne rezerwy	49 199

Źródło: Emitent

(...)

Tabela: Informacja dotycząca wartości zadłużenia netto Grupy Emitenta (tys. PLN)

		30.06.2010
Lp.	Pozycja	Grupa Emitenta
A.	Środki pieniężne	15 895
B.	Ekwiwalent środków pieniężnych	0
C.	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0
D.	Płynność (A+B+C)	15 895
E.	Bieżące należności finansowe	0
F.	Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	9 741
G.	Wyemitowane obligacje krótkoterminowe	0
H.	Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	9 728
I.	Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	5 414
J.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H+I)	24 883
K.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (J-E-D)	8 988
L.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	65 151
M.	Wyemitowane obligacje długoterminowe	0
N.	Inne długoterminowe zadłużenie finansowe	4 310
O.	Długoterminowe zadłużenie finansowe (L+M+N)	69 461
461P.	Zadłużenie finansowe netto (K+O)	78 449

Źródło: Emitent

(...)