



GRUPA ERBUD

# Sprawozdanie Zarządu z działalności w I kwartale 2024 r.

8.05.2024 r.

 **ERBUD**  
GROUP

## 1. Opis organizacji GRUPY ERBUD oraz zmian w strukturze Grupy

### 1.1. Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Erbud jest spółka **ERBUD S.A.** „Jednostka Dominująca”.

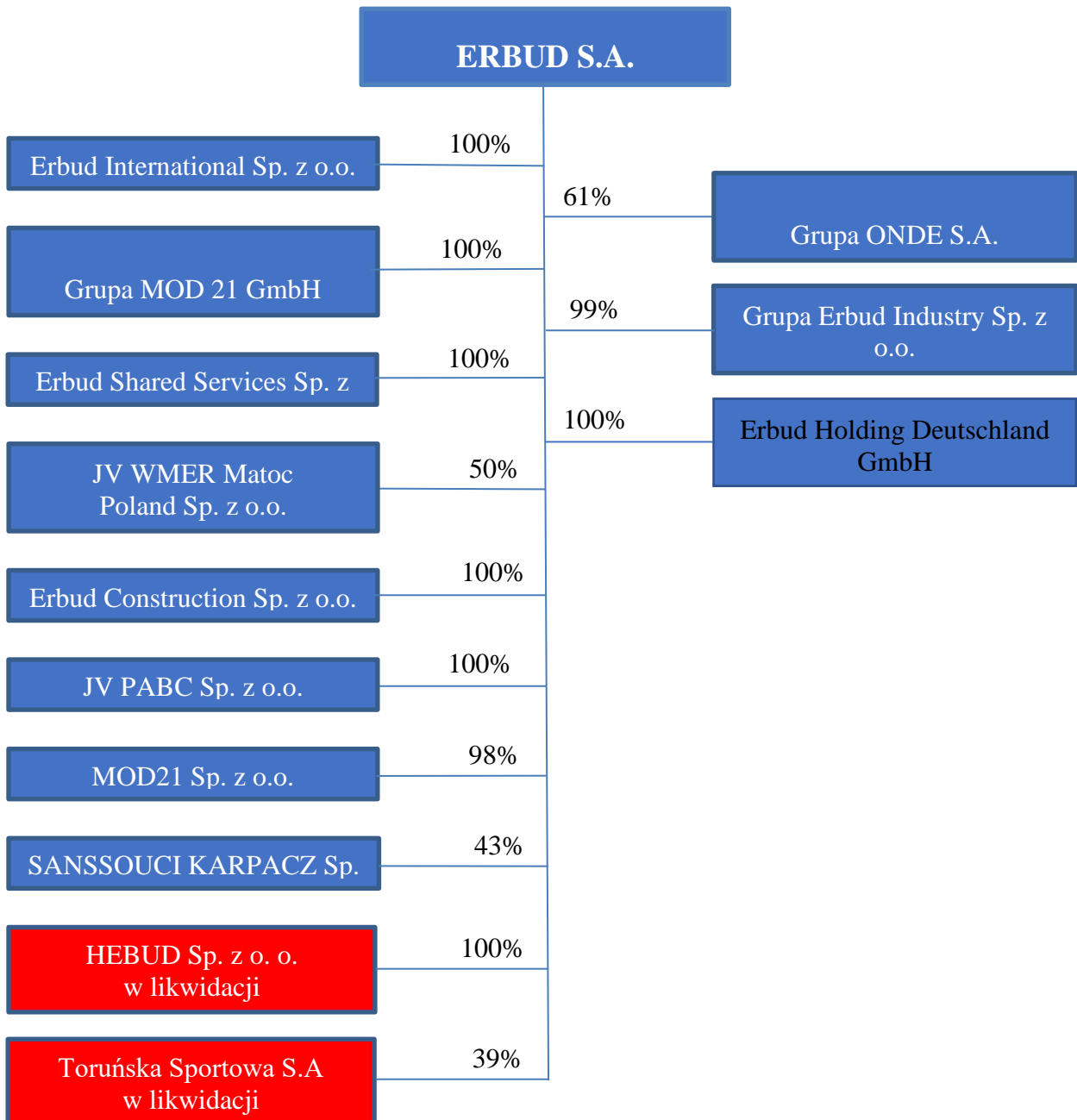
Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi związane z budownictwem farm wiatrowych i fotowoltaicznych, produkcja i sprzedaż obiektów drewnianych modułowych, usługi budowlano – montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa i podwykonawstwa w kraju i za granicą, usługi dla przemysłu w kraju i za granicą, budownictwo drogowo – inżynieryjne.

ERBUD S.A. pełni w Grupie rolę podmiotu dominującego.

W skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca Erbud S.A. z siedzibą w Warszawie oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną, z wyjątkiem: Erbud Construction Sp. z o.o. oraz Toruńska Sportowa Spółka Akcyjna w Likwidacji która nie są konsolidowana z powodu nieistotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 1.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień **8 maja 2024 r.** (tj. na dzień publikacji sprawozdania finansowego za IQ 2024 roku struktura GRUPY ERBUD przedstawia się następująco:



W stosunku do dnia 27 marca 2024 r. (dzień publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ERBUD) w strukturze Grupy nie nastąpiły żadne zmiany.

Jako zdarzenie pod dacie bilansowej w sprawozdaniu za rok 2023 zarząd Grupy ERBUD opisał w swoim sprawozdaniu transakcję przejęcia przez spółkę zależną – Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. – podmiotu pod firmą CKTiS S.A. W styczniu 2024 roku Erbud Industry Centrum sfinalizowało zakup 100% akcji spółki CKTiS S.A. świadczącej usługi serwisowe i remontowe na terenie PKN Orlen w Płocku. Obecny kształt spółki CKTiS S.A. przybrała w wyniku transformacji i zmian jakie miały miejsce od 1991 roku. CKTiS S.A. wywodzi się z utworzonej w 1991 roku firmy CPN MARINE SERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Na przestrzeni lat głównym udziałowcem firmy był PKN ORLEN S.A. W roku 2004 zmieniona została nazwa spółki na Centrum Komercjalizacji Technologii Sp. z o.o., w skrócie CKT Sp. z o.o. W roku 2009 firma w wyniku zmian własnościowych została przeformowana i zmieniła nazwę z CKT Sp. z o.o. na CKTiS Sp. z o.o. Profil działalności został zmieniony na realizację remontów, modernizacji i prac inwestycyjnych w branży energetycznej, chemicznej i budowlanej.

Obecnie Spółka zatrudnia około 130 pracowników i generuje stabilne przychody na poziomie ok. 40-45 mln PLN rocznie. Głównym odbiorcą usług pozostaje PKN Orlen w Płocku

Z uwagi na nieistotność, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały wyłączone ERBUD Construction Sp. z o.o. oraz podmiot stowarzyszony Toruńska Sportowa S.A. w likwidacji.

## **2. Stanowisko Zarządu Erbud S.A. odnośnie realizacji prognoz publikowanych w prospekcie w świetle wyników prezentowanych w niniejszym raporcie.**

Zarząd Erbud S.A. nie podał prognozy ani szacunków na rok 2024.



### 3. Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Według posiadanych przez ERBUD S.A. informacji od dnia 27 marca 2024 tj. od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego GRUPY ERBUD za rok 2023 oraz jednostkowego sprawozdania ERBUD S.A. za rok 2023 do dnia publikacji niniejszego raportu miała miejsce następująca zmiana w akcjonariacie Emitenta:

W dniu 28 marca 2024 r. ERBUD S.A. otrzymała od pana Dariusza Grzeszczaka – prezesa ERBUD S.A. oraz od osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze: panem Dariuszem Grzeszczakiem – prezesem zarządu ERBUD S.A. - DGI Fundacja Rodzinna, powiadomienie o transakcjach wykonywanych na akcjach Spółki. Dariusz Grzeszczak poza obrotem giełdowym przekazał do DGI FR tytułem darowizny nabył 600 000 akcji ERBUD S.A.

Po przeprowadzeniu transakcji pan Dariusz Grzeszczak:

- 1) posiada bezpośrednio 1 231 907 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedem) akcji Spółki, stanowiących ok. 10,33% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 1 231 907 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 10,33% ogólnej liczby głosów w Spółce;
- 2) posiada pośrednio, poprzez DGI FR, która to posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych w DGI FIZAN, który to posiada bezpośrednio 721 553 (słownie: siedemset dwadzieścia jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje Spółki, stanowiące ok. 6,05% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 721 553 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 6,05% ogólnej liczby głosów w Spółce;
- 3) posiada pośrednio, poprzez DGI FR, 600 000 (słownie: sześćset tysięcy) akcji Spółki stanowiących ok. 5,03% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 600 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 5,03% ogólnej liczby głosów w Spółce; - które to akcje Spółki łącznie wynoszą 2 553 460 akcji (słownie: dwa miliony pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt) Spółki, stanowiących ok. 21,41% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 2 553 460 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 21,41% ogólnej liczby głosów w ERBUD S.A.

Ogólna liczba głosów w Spółce, posiadana bezpośrednio i pośrednio przez Pana Dariusza Grzeszczaka, nie uległa zmianie.

W dniu 2 kwietnia 2024 r. do ERBUD S.A. wpłynęły dwa powiadomienia dwa zawiadomienia na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od:

- a) DGI Fundacji Rodzinnej z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna i Pana Dariusza Grzeszczaka, oraz
- b) DGI Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie,

o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W ramach transakcji DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa), wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny – Rejestrowy pod numerem RFI 947, REGON 14701207, NIP 1070027720 („DGI FIZAN”), sprzedał na rzecz DGI FR 721 553 akcji zwykłe na okaziciela serii A Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 72.155,30 zł („Transakcja”).

Zarówno DGI Fundacja Rodzinna jak i DGI Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie są podmiotami blisko związanymi z osobą zarządzającą – prezesem zarządu ERBUD S.A. – panem Dariuszem Grzeszczakiem.

Po przeprowadzeniu Transakcji Pan Dariusz Grzeszczak posiada:

1) bezpośrednio 1 231 907 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedem) akcji Spółki, stanowiących ok. 10,33% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 1 231 907 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 10,33% ogólnej liczby głosów w Spółce;

2) pośrednio, poprzez DGI FR, 1 321 553 (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje Spółki, stanowiących ok. 11,08% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 1 321 553 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 11,08% ogólnej liczby głosów w Spółce; - które to akcje Spółki łącznie wynoszą 2 553 460 (słownie: dwa miliony pięćset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt) akcji Spółki, stanowiących ok. 21,40% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 2 553 460 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 21,40% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 8 maja 2024 oraz na dzień 31 marca 2024 wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym zgromadzeniu Emitenta przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Stan na 8 maja 2024 r.		Stan na 31 marca 2024 r.		Stan na 27 marca 2024 r.	
	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ
Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG, w tym Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG	3 854 837	32,31%	3 854 837	32,31%	3 854 837	32,31%
Dariusz Grzeszczak bezpośrednio i pośrednio. (DGI FR 1 321 553 akcje 11,08%, Dariusz Grzeszczak 1 231 907 akcji, 10,33%)	2 553 460	21,40%	2 553 460	21,40%	2 553 460	21,40%
ING OFE	1 200 000	10,06%	1 200 000	10,06%	1 200 000	10,06%
Allianz OFE, Allianz DFE, Drugi Allianz OFE	764 935	6,41%	764 935	6,41%	764 935	6,41%
PKO OFE	715 279	6,00%	715 279	6,00%	715 279	6,00%
Pozostali akcjonariusze	2 841 325	23,82%	2 841 325	23,82%	2 841 325	23,82%
<b>Razem:</b>	<b>11 929 836</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 929 836</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 929 836</b>	<b>100,00%</b>

### 3.1. Informacja na temat dywidendy

W celu zapewnienia akcjonariuszom możliwości realizowania długofalowego programu inwestycyjnego opartego o czytelne i stabilne kryteria podziału wypracowanego zysku, 26 stycznia 2016 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia polityki w zakresie dywidend w ERBUD S.A. Zgodnie z tą uchwałą, Zarząd będzie rekomendował walnemu zgromadzeniu, po ocenie wniosku przez Radę Nadzorczą, wypłatę dywidendy na poziomie od 30 do 50 procent wyniku finansowego netto uzyskanego w poprzednim roku obrotowym, z uwzględnieniem aktualnej oraz przyszłej sytuacji finansowej spółki oraz Grupy Kapitałowej. W swojej rekomendacji o wypłacie dywidendy Zarząd będzie w szczególności brać pod uwagę potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji strategii Grupy Kapitałowej ERBUD, potrzeby płynnościowe Spółki, wysokość zobowiązań z tytułu bieżącej działalności oraz obsługę zobowiązań. W przypadku wyjątkowo dobrej oceny powyższych czynników oraz przy pozytywnej ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd może zarekomendować wypłatę wyższej dywidendy.

W 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zawieszeniu stosowania polityki dywidendy. Decyzja była spowodowana wybuchem pandemii COVID-19.

3 kwietnia 2023 r. Zarząd podjął decyzję o powrocie do stosowania zasad podziału zysku określonych w polityce dywidendowej ERBUD S.A.

W 2024 roku Zarząd zarekomendował WZA ERBUD S.A. wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 20 042 124,48 PLN (tj. 1,68 zł na 1 akcję) za rok obrotowy 2023.

W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy.

Źródło: <https://strefainwestorow.pl/notowania/gpw/erbud-erb/dywidendy>

Dywidenda za rok	Ostatni dzień, w którym można kupić akcje z prawem do dywidendy	Stopa dywidendy	Dzień wypłaty dywidendy	Dywidenda na akcję
2023	<b><u>20.05.2024</u></b>	4.16%	04.06.2024	1.68 zł
2022	24.05.2023	2.02%	01.06.2023	0.84 zł
2017	01.06.2018	5.95%	19.06.2018	1.00 zł
2016	04.01.2017	3.94%	23.01.2017	1.17 zł
2015	13.05.2016	4.18%	02.06.2016	1.20 zł
2014	13.07.2015	1.50%	30.07.2015	0.50 zł
2013	16.07.2014	2.76%	04.08.2014	0.70 zł
2009	12.07.2010	0.96%	30.07.2010, 09.09.2010**	0.50 zł

\*\* dywidenda wypłacana w ratach.

#### 4. Zestawienie stanu posiadania akcji Erbud S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Erbud S.A. na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian stanu posiadania w I kwartale 2024 roku.

Na dzień 8 maja 2024 roku osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następującą liczbę akcji.

Według posiadanych przez ERBUD S.A. informacji od dnia 27 marca 2024 tj. od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego GRUPY ERBUD za rok 2023 oraz jednostkowego sprawozdania ERBUD S.A. za rok 2023 do dnia publikacji niniejszego raportu miała miejsce jedna zmiana opisana na str. 4 niniejszego Raportu.

	Powiązanie	Stan na 8 maja 2024		Stan na 27 marca 2024	
		Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ
Dariusz Grzeszczak bezpośrednio i pośrednio. (DGI FR 1 321 553 akcje 11,08%, Dariusz Grzeszczak 1 231 907 akcji, 10,33%)	Prezes Zarządu	2 553 460	21,40%	2 553 460	21,40%
Albert Dürr	Członek Rady Nadzorczej	26 172	0,22%	26 172	0,22%
Roland Bosch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10 000	0,08%	10 000	0,08%
Jacek Leczkowski	Wiceprezes Zarządu	5 112	0,04%	5 112	0,04%
Agnieszka Głowacka	Wiceprezes Zarządu	3 938	0,03%	3 938	0,03%

*Pan Dariusz Grzeszczak posiada ponadto 0,5% akcji w spółce ONDE S.A. (spółce zależnej od emitenta). Pan Albert Dürr posiada ponadto 85% udziałów spółki Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG, która to spółka posiada: (i) bezpośrednio 2,20% akcji Erbud S.A. (2,20% ogólnej liczby głosów) oraz (ii) pośrednio, za pośrednictwem 100% zależnej spółki Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG 30,12% akcji Erbud S.A. (30,12% ogólnej liczby głosów). Dodatkowo Pan Albert Dürr posiada 85% udziałów spółki Dürr Holding GmbH, która to spółka posiada 0,11% akcji Erbud S.A. (0,11% ogólnej liczby głosów). Łącznie Pan Albert Dürr posiada pośrednio lub bezpośrednio 32,54% akcji Erbud S.A. (32,54% ogólnej liczby głosów)*

*Pani Agnieszka Głowacka posiada ponadto 0,25% akcji w spółce ONDE S.A. (spółce zależnej od emitenta).*

*Pan Jacek Leczkowski posiada ponadto 6,48% akcji w spółce ONDE S.A. (spółce zależnej od emitenta).*



## 5. Informacja odnośnie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

Zarówno w sprawach gdzie Emitent jest powodem (sprawy o należności) jak i w sprawach gdzie Emitent jest pozwany (sprawy o zobowiązania) stanowisko Emitenta oraz doradców prawnych Emitenta świadczy iż sprawy zostaną rozwiązane na korzyść Emitenta.

Istotne postępowania, których na dzień sporządzenia Sprawozdania ERBUD S.A. jest stroną, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej (z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stanowiska emitenta)

### 5.1. Istotne postępowania w których Emitent jest powodem

#### 5.1.1.

Pozwany: BEST Deweloper sp. z o.o.

Sąd: Sąd Okręgowy w Szczecinie

a) pozew nr 1: 19 października 2022 r. - na kwotę 5.928.173,34 zł

Stan sprawy: Powód dochodzi należności za roboty wykonane na inwestycji budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. Chrzanowskiego w Szczecinie. Dochodzone pozwem kwoty objęte są fakturami VAT przyjętymi i zaakceptowanymi przez Pozwanego. Dotyczą wykonanych i odebranych przez pozwanego robót. W dniu 02 listopada 2022 r. sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Komornik Sądowy w Szczecinie postanowieniem z dnia 06 grudnia 2022 r. zakończył postępowanie zabezpieczające, zabezpieczając kwotę objętą nakazem zapłaty wraz z odsetkami na dzień 06 grudnia 2022 r. Postanowieniem z dnia 24 stycznia 2023 r. sąd skierował strony do mediacji a termin rozprawy sąd wyznaczył na dzień 18 maja 2023 r., na który wezwał wszystkich świadków i strony. Strony zakończyły rozmowy mediacyjne bezskutecznie.

W dniu 01 czerwca 2023 r. sąd wydał wyrok, którym:

1. utrzymał w mocy w całości nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, wydany przez Sąd Okręgowy w Szczecinie w dniu 2 listopada 2022 r. w sprawie o sygn. akt VIII GNc 573/22;
2. zasądził od pozwanej Best Deweloper spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Szczecinie na rzecz ERBUD spółki akcyjnej w Warszawie kwotę 74.134,88 zł (siedemdziesięciu czterech tysięcy stu trzydziestu czterech złotych osiemdziesięciu ośmiu groszy) tytułem kosztów procesu z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia uprawomocnienia się niniejszego orzeczenia do dnia zapłaty.

b) W dniu 17 lipca 2023 r., BEST Deweloper sp. z o.o. wniosła apelację od wyroku.. Wniesiona została odpowiedź na apelację. W dniu 18.04.2024 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, po której Sąd odroczył publikację orzeczenia do dnia 16.05.2024 r.

c) pozew nr 2: 06 luty 2023 r. – na kwotę 6.050.337,37 zł

Stan sprawy: Powód dochodzi należności za roboty wykonane na inwestycji budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. Chrzanowskiego w Szczecinie. Dochodzone pozwem kwoty objęte są fakturami VAT wystawionymi na podstawie protokołów z inwentaryzacji przyjętych i podpisanych przez pozwanego. Dotyczą wykonanych i odebranych przez pozwanego robót.. Żądanie pozwu obejmuje wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym oraz wnioski o zabezpieczenie. W dniu 23 maja 2023 r. złożone zostało zażalenie na postanowienie w przedmiocie oddalenia wniosku o udzielnie zabezpieczenia. Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie. Sąd Okręgowy zarządził wymianę pism procesowych, brak terminu pierwszej rozprawy.

### 5.1.2.

Pozwany: Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny nr 2 PUM w Szczecinie

Sąd: Sąd Okręgowy w Szczecinie, VIII Wydział Gospodarczy

Data złożenia pozwu: 7 listopada 2022 r.

Wartość przedmiotu sporu: 14.435.306,59 zł

ERBUD S.A. domaga się od Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 2 PUM w Szczecinie zmiany umowy z czerwca 2021 r. na wykonanie zadania pn. Budowa budynku „A2” wraz z łącznikiem oraz wykonaniem zagospodarowania terenu w ramach przebudowy z rozbudową budynku „A” Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 2 PUM w Szczecinie poprzez zwiększenie wynagrodzenia Wykonawcy o kwotę 14.435.306,59 zł (brutto) oraz zasądzenie tej kwoty. Pozwany wniósł odpowiedź na pozew.

Sąd Okręgowy w Szczecinie skierował Strony do mediacji na okres 3 miesięcy. Nie osiągnięto porozumienia.

**Łączna wartość pozostałych spraw spornych w których ERBUD S.A. jest powodem wynosi 24.668.539,46 PLN**

## 5.2. Istotne postępowania w których Emitent jest pozwany

### 5.2.1.

Pozwany: Platinum Resort Sp. z o.o.

Data złożenia pozwu: 3 grudnia 2018

Wartość przedmiotu sporu: 16.301.236,97 zł.

#### **Powództwo wzajemne**

Pozwany: ERBUD S.A.

Wartość przedmiotu sporu: 13.516.629,86

Data złożenia pozwu: 27 kwietnia 2019 r.

ERBUD wniósł do Sądu Okręgowego w Szczecinie wniosek o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego w kwocie 5.455.851,09 zł z tytułu naliczonej kary umownej za odstąpienie od umowy z 26 stycznia 2017 r. o roboty budowlane na realizację projektu pn. „Budowa kompleksu hotelowego czterogwiazdkowego składającego się z: Trzech budynków hotelowych wraz z zagospodarowaniem terenu przy ul. Żeromskiego w Świnoujściu” poprzez obciążenie hipoteką przymusową łączną nieruchomości należących do Platinum Resort Sp. z o.o. Postanowieniem z 19 listopada 2018 r.

Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez wpis hipoteki przymusowej do ksiąg wieczystych w/w nieruchomości, jak również poprzez zajęcie rachunków bankowych Platinum Resort Sp. z o.o.

3 grudnia 2018 r. Emitent wniósł pozew o zapłatę 16.301.236,97 zł wraz z odsetkami w postępowaniu upominawczym tytułem wynagrodzenia oraz innych roszczeń związanych z realizacją ww. inwestycji wraz z dodatkowym wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń.

Platinum Resort Sp. z o.o. wniosła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu, na które pełnomocnicy Emitenta udzielili odpowiedzi. Do chwili obecnej, Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie rozpoznał zażalenia.

Sąd Okręgowy w Szczecinie stwierdził brak podstaw do wydania nakazu zapłaty i przekazał sprawę do rozpoznania w zwykłym postępowaniu. Pozew został przekazany do doręczenia pozwanemu.

Postanowieniem z dnia 22 lutego 2019r. Sąd Okręgowy udzielił zabezpieczenia roszczeniu ERBUD S.A. na dalszą kwotę 3,5 mln zł poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomości.

Sąd Apelacyjny prawomocnie oddalił zażalenie Pozwanego w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia.

Pozwany 27 kwietnia złożył odpowiedź na pozew wraz z pozwem wzajemnym, w którym to wnosi o zasądzenie od ERBUD kwoty 13 516 629,86 zł, na którą składa się kwota 5.455.851,09 zł tytułem rzekomej kary umownej naliczonej przez Pozwanego oraz kwota 8.060.778,77 zł tytułem zwrotu rzekomo nadpłaconego wynagrodzenia pobranego przez ERBUD z tytułu realizacji umowy o roboty budowlane.

Pełnomocnicy ERBUD wnieśli replikę na odpowiedź na pozew wraz z odpowiedzią na pozew wzajemny, podtrzymując dotychczasowe stanowisko i wnosząc o oddalenie powództwa wzajemnego w całości.

Sąd przeprowadził dowód z zeznań świadków. W sprawie zostanie przeprowadzony dowód z opinii biegłego.

Sąd przeprowadził dowód z zeznań świadków. Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii biegłego. Termin na złożenie opinii wyznaczono do dnia 31 marca 2022 r.

2 lutego 2022 r. odbyły się oględziny spornej nieruchomości na potrzeby przygotowania opinii przez biegłego. Opinia biegłego została doręczona kancelarii w lipcu 2022 r. Treść opinii jest korzystna dla Spółki. Uwagi do treści opinii zostały złożone 25 sierpnia br.

Na rozprawie w dniu 13 września i 25 października 2023 r. oraz 8 stycznia 2024 r. przesłuchiwany był biegły w zakresie ustnej opinii uzupełniającej.

W dniu 17 kwietnia 2024 r. Sąd zasądził na rzecz Erbud S.A.:

- kwotę 14 600 577,00 złotych z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od kwot 5 455 851,09 zł od 01.06.2018 r. i od kwoty 9 144 725,89 zł od 25.10.2018 r. kwotę 19 311,00 zł za koszty postępowania zabezpieczającego;
- oddalił powództwo w pozostałym zakresie.
- oddalił powództwo wzajemne Platinum Resort.

Złożono wniosek o uzasadnienie wyroku sadu I instancji.

**Łączna wartość pozostałych postępowań w których ERBUD S.A. jest pozwanym, wynosi: 14.278.583,72 PLN**

## **6. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostki od niego zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie I kw. 2024 roku oraz do dnia publikacji zarówno Emitent jak i podmioty od niego zależne nie zawierały transakcji o charakterze innym niż transakcje związane z normalną działalnością w/w podmiotów. Wszystkie transakcje są zawierane na warunkach rynkowych.

## 7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie I kwartału 2021 roku, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Stan poręczeń i pożyczek udzielonych przez Emitenta przedstawia się następująco:

### 7.1. Poręczenia

#### Poręczenia udzielone przez ERBUD S.A. – stan na dzień publikacji Sprawozdania

Poręczyciel	Podmiot, któremu udzielono poręczenia	Wartość (w tys. zł)	Przedmiot	Dla kogo	Data wygaśnięcia poręczenia	Rodzaj poręczenia i warunki finansowe
ERBUD S.A.	MOD 21 GmbH	15 277	Linia na gwarancje finansowe w wysokości 2 960 EUR	PKO BP S.A. (Oddział Niemcy)	2034.12.31	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1%
ERBUD S.A.	MOD 21 GmbH	8 602	Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 mln EUR	Commerzbank	2025.05.31	Gwarancja udzielona przez mBank S.A. na zlecenie ERBUD S.A. Poręczyciel obciąża Spółkę opłatami naliczonymi przez Gwaranta
ERBUD S.A.	MOD 21 GmbH	4 301	Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln EUR	Deutsche Bank AG	2025.04.30	Gwarancja udzielona przez mBank S.A. na zlecenie ERBUD S.A. Poręczyciel obciąża Spółkę opłatami naliczonymi przez Gwaranta
ERBUD S.A.	ONDE S.A.	6 720	Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	2028.11.30	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	ONDE S.A.	64 514	Poręczenie właściwej realizacji Umowy o roboty budowlane	Sun Power Energy Sp. z o.o.	2026.03.11	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	ONDE S.A.	20 000	Poręczenie właściwej realizacji Umowy o roboty budowlane	ABO Wind Polska Sp. z o.o.	2027.05.19	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	ONDE S.A.	17 300	Poręczenie właściwej realizacji Umowy inwestycyjnej	Eurowind Energy A/S	2028.06.28	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	ONDE S.A.	37 889	Poręczenie właściwej realizacji Umowy o roboty budowlane	EW Rywałd Sp. z o.o.	2028.06.20	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 GmbH	39 138	Poręczenie właściwej realizacji Umowy o roboty budowlane	Monheimer Einkaufszentrum GmbH	Do czasu odebrania robót	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	15 000	Poręczenie kredytu inwestycyjnego na rozbudowę hali produkcyjnej	BNP Paribas Bank Polska S.A.	2028.05.20	Poręczenie weksłowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości

ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	23 364	Poręczenie umowy na leasing linii produkcyjnej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2028.07.13	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	1 653	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.06.13	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	1 857	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.06.13	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	59	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.03.11	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	1 048	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.03.11	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	75	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.04.07	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	779	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.04.07	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	583	Poręczenie Umowy leasingowej	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o..	2029.03.11	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 GmbH	43 009	Poręczenie Umowy - linia na gwarancję	CHUBB European Group SE	bezterminowe	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	1 500	Poręczenie - zob. handlowe (kredyt kupiecki)	SIG sp. z o.o.	2024.12.31	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	MOD 21 Sp. z o.o.	600	Poręczenie - zob. handlowe (kredyt kupiecki)	Hydrosolar sp. z o.o.	2024.12.31	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
ERBUD S.A.	Erbud International	8 000	Poręczenie gwarancyjnej linii ubezpieczeniowej	Hestia	czas nieokreślony	Poręczenie wekslowe, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości
<b>Razem:</b>		<b>311 267</b>				



**Poręczenia udzielone na rzecz ERBUD S.A. – stan na dzień publikacji Sprawozdania**

Poręczyciel	Podmiot, któremu udzielono poręczenia	Wartość w tys. zł	Przedmiot	Dla kogo	Data wygaśnięcia poręczenia	Rodzaj poręczenia i warunki finansowe
ONDE S.A. (podmiot zależny od ERBUD S.A.); ERBUD International Sp. z o.o.(podmiot zależny od ERBUD S.A.) – poręczenie solidarne	ERBUD S.A.	70 000	wielocelowa linia kredytowo – gwarancyjna (LKW)	PKO BP S.A.	2031-09-28	poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości

**7.2. Pożyczki**
**Pożyczki udzielone w Grupie Emitenta (stan na dzień publikacji sprawozdania tj. 08 maja 2024 r.)**

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data Udzielenia pożyczki	Wartość w tys. PLN	Wartość w tys. EUR	Termin spłaty	Oprocentowanie
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2021.04.22	3 100	721	2028.12.31	3M WIBOR+1,35%
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2021.06.11	17 517	4 073	2028.03.31	3M WIBOR+1,35%
ERBUD S.A.	JV PABC Sp. z o.o.	2021.06.16	50	12	2024.12.31	3M WIBOR+3,5%
ERBUD S.A.	Erbud Holding Deutschland GmbH	2021.07.27	3 011	700	na żądanie w ciągu 10 dni,	3M EURIBOR+2,2%
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2021.07.27	882	205	2028.07.23	3M EURIBOR+1,9%
ERBUD S.A.	JV PABC Sp. z o.o.	2021.09.22	250	58	2024.12.31	3M WIBOR+2,2%
ERBUD S.A.	Sanssouci	2021.02.26	4 314	1 003	2024.03.31	10% w skali roku
ERBUD S.A.	Sanssouci	2021.03.24	250	58	2024.03.31	10% w skali roku
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2022.01.13	43 300	10 068	2028.03.31	3M WIBOR+2,5%
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2022.01.19	3 269	760	2028.03.31	3M EURIBOR+1,9%
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2022.03.15	860	200	2028.03.31	3M EURIBOR+1,9%
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2022.05.06	3 441	800	2028.03.31	3M EURIBOR+1,9%
Erbud Shared Services	ERBUD S.A.	2019.01.30	3 500	814	2024.12.31	3M WIBOR+2,2%
IVT W&R GmbH	Erbud Holding Deutschland GmbH	2021.12.06	13 978	3 250	bezterminowo	EURIBOR2,2%

ERBUD S.A.	MOD21 GmbH	2022.07.07	5 706	1 327	2028.06.30	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 GmbH	2022.07.26	430	100	2028.06.30	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2022.09.06	3 441	800	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2022.12.16	3 441	800	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2023.04.27	989	230	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2023.06.07	2 581	600	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2023.06.07	1 720	400	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 GmbH	2023.10.12	2 150	500	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2023.10.25	6 451	1 500	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 GmbH	2023.12.15	7 312	1 700	2028.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 Sp. z o.o.	2024.04.11	6 666	1 550	2024.12.31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	MOD21 GmbH	2024.04.30	8 602	2 000	2028-12-31	3M EURIBOR+1,35 %
ERBUD S.A.	Erbud Industry Centrum Sp.z o.o.	2023.12.20	7 125	1 657	2028.12.31	6M WIBOR+3,00%

**154 335**
**35 884**

### 7.3. Zobowiązania z tytułu udzielonych na zlecenie Grupy gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych

#### Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji na rzecz osób trzecich (w tys. zł)

Spółka	Gwarancje zapłaty zobowiązań	Gwarancje dobrego wykonania kontraktu	Gwarancje naprawy wad i usterek	Razem zobowiązania warunkowe
<b>ERBUD S.A.</b>				
31.03.2024	166 787	216 882	284 890	668 559
31.12.2023	130 826	162 158	238 373	531 357
31.03.2023	115 986	182 825	246 451	545 261
<b>ONDES.A.</b>				
31.03.2024	41 052	143 625	146 907	331 584
31.12.2023	54 867	156 266	123 027	334 160
31.03.2023	59 614	186 969	103 333	349 916
<b>MOD 21 GmbH</b>				
31.03.2024	33 043	21 522	33 810	88 376
31.12.2023	34 170	21 758	34 180	90 108
31.03.2023	13 468	20 430	37 420	71 318
<b>ERBUD International Sp. z o.o.</b>				
31.03.2024	5 411	4 177	7 048	16 636
31.12.2023	4 181	3 775	7 049	15 006
31.03.2023	340	7 259	5 755	13 355
<b>ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.</b>				
31.03.2024	53	10 088	1 532	11 673
31.12.2023	535	16 135	3 849	20 519
31.03.2023	430	9 010	3 935	13 375
<b>Satchwell Polska Sp. z o.o.</b>				
31.03.2024	0	0	688	688
31.12.2023	0	0	730	730
31.03.2023	0	0	679	679
<b>CKTIS S.A.</b>				
31.03.2024	0	863	0	863
31.12.2023	-	-	-	-
31.03.2023	-	-	-	-
<b>IVT Weiner+Reimann GmbH</b>				
31.03.2024	2 647	0	2 319	4 965
31.12.2023	1 915	0	822	2 737
31.03.2023	2 380	70	1 243	3 693
<b>IVT Menzenbach GmbH</b>				
31.03.2024	43	0	0	43

31.12.2023	43	0	0	43
31.03.2023	753	0	0	753
IKR GmbH				
31.03.2024	4 666	20 078	3 710	28 454
31.12.2023	4 718	23 681	3 897	32 296
31.03.2023	5 073	19 224	6 546	30 843
31.03.2024	Suma			1 151 843
31.12.2023	<b>Suma</b>			1 026 957
31.03.2023	<b>Suma</b>			<b>1 054 693</b>

Na dzień 31 marca 2024 r. w Grupie odnotowano następujące należności warunkowe wynikające z gwarancji gdzie spółki z Grupy ERBUD są ich beneficjentami.

### Należności warunkowe z tytułu posiadanych gwarancji

Wyszczególnienie	Stan 31.03.2024 w tys. zł.	Stan 31.12.2023 w tys. zł.	Stan 31.03.2023 w tys. zł.	Spółka
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek, Gwarancje zapłaty	75 902	71 581	80 069	ERBUD S.A.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	53 273	54 101	59 156	ONDES.A.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	25 179	25 455	33 450	MOD 21 GmbH
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	2 971	2 508	2 753	Erbud International sp. z o.o.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	259	259	376	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	0	0	0	Satchwell sp. z o.o.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	0	0	0	CKTiS S.A.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	44	44	47	IVT Weiner+Reimann GmbH
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	0	0	0	IVT Menzenbach GmbH
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	0	0	0	IKR GmbH
<b>Razem:</b>	<b>157 629</b>	<b>153 947</b>	<b>175 852</b>	

## **8. Najważniejsze zdarzenia w okresie I kwartału 2024 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 31.03.2024. - opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta; wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.)**

### **8.1. Ryzyka związane z wirusem COVID-19**

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Grupy ERBUD za pierwszy kwartał 2024 r. w Polsce nie obowiązuje już stan zagrożenia epidemicznego, który został zniesiony 1 lipca 2023 r.

Na dzień publikacji zarząd Grupy ERBUD nie widzi żadnych zagrożeń związanych z COVID-19.

### **8.2. Ryzyka związane konfliktem na terenie Ukrainy**

Skutki wojny w Ukrainie, która wybuchła w 2022 roku bezsprzecznie zdeterminowały działalność wielu gałęzi gospodarki, w tym segmentów w którym działa Grupa ERBUD. Przez dwa kolejne lata Grupa odczuwała skutki wybuchu wojny przede wszystkim w zakresie raptownego wzrostu cen materiałów budowlanych, prądu, gazu, cen usług podwykonawczych, oraz wzrostu stóp procentowych. Zarząd Grupy ERBUD stale śledzi zarówno sytuację geopolityczną jak też korzysta z profesjonalnych prognoz dotyczących sytuacji makroekonomicznej w kraju

Żadna ze spółek Grupy ERBUD nie prowadzi ani nie prowadziła działalności na terenach objętych wojną ani na terenach Rosji.

Antycypacją na problemy związane z konfliktem w Ukrainie wywołanym przez Rosję jest ukierunkowanie działalności budowlanej na rynek Europy Zachodniej w zakresie sprzedaży produkowanych w Polsce obiektów drewnianych modułowych.

### **8.3. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Na koniec marca 2024 r. łączne zadłużenie Grupy ERBUD z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji oraz MSSF 16 wynosiło 239 319 tys. zł, w tym 171 644 tys. zł zadłużenia długoterminowego.

Zadłużenie wynikające z MSSF 16 stanowi 23 361 tys. zł

Potencjalne możliwości zadłużenia Grupy ERBUD na mocy istniejących na dzień publikacji umów kredytowych oraz wielocelowych linii kredytowo gwarancyjnych bankowych i ubezpieczeniowych wynosi 2 116 160 tys. zł.

Zabezpieczenia spłaty kredytów i pożyczek zaciągniętych w bankach przez Grupę to:

- hipoteki umowne i kaucyjne na aktywach Grupy,
- cesje praw z umów na kontrakty budowlane,
- klauzule potrącenia wierzytelności z rachunków bankowych,
- weksle własne in blanco,
- przewłaszczenie lokat pieniężnych stanowiących umowy procent zabezpieczonych wierzytelności.
- zastaw rejestrowy oraz zastawy finansowe na udziałach,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych



#### 8.4. Wykaz podpisanych umów kredytowych oraz umów dotyczących wielocelowych linii gwarancyjnych.

Podpisane umowy kredytowe przez podmioty z Grupy ERBUD (stan na dzień publikacji Sprawozdania)

Bank	Rodzaj zobowiązania	Kwota (w tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Terminy spłat	Platność rat	Kredytobiorca
BNP Paribas Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	11 000	zł	WIBOR 3M +1,50%	2024.06.07	jednorazowo	ERBUD S.A. 3 000; ONDE S.A. 5 000; ERBUD INTERNATIONAL 3 000;
mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	40 000	zł	WIBOR 1M +1,60%	2024.09.27	jednorazowo	ERBUD S.A. – 15 000; ONDE S.A. – 30 000
mBank S.A.	kredyt obrotowy	72 000	zł	WIBOR 1M + 1,60%	2024.09.27	jednorazowo	Onde S.A.
mBank S.A.	kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów OZE	20 000	euro	WIBOR 1M + 2,6 p.p.	2027.03.26	jednorazowo	Onde S.A.
PKO Bank Polski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	zł	WIBOR 3M 1,60%	2024.06.28	jednorazowo	ERBUD S.A.
Alior Bank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	zł	WIBOR 3M+1,6%	2024.09.30	jednorazowo	ERBUD S.A.
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	64 000	zł	WIBOR 1M+1,65%	2025.01.31	jednorazowo	ERBUD S.A – 64.000.; ONDE S.A – 20 000.; ERBUD Industry Centrum – 4 000; Erbud International 5 000;
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	5 000	zł	WIBOR 1M+2,0%	2024.07.07	jednorazowo	ERBUD S.A.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny na zakup nieruchomości	4 205	euro	3,69%	2028.04.27	ratalnie	ERBUD S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	7 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2024.09.30	jednorazowo	ERBUD S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	5 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2024.09.30	jednorazowo	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	14 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2024.09.30	jednorazowo	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny na zakup udziałów w Satchwell Sp. z o.o.	2 005	zł	WIBOR 3M+1,55%	2026.05.29	Raty kwartalne	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	1 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2024.09.30	jednorazowo	Satchwell Sp. z o.o.
PEKAO SA	Kredyt obrotowy	1 000	zł	WIBOR 1M + 1,15%	2024.06.12	jednorazowo	CKTiS S.A.
mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	zł	WIBOR 1M +1,5%	2024.09.27	jednorazowo	ERBUD International sp. z o.o.
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt inwestycyjny	1 319	zł	WIBOR 1M + 2,15%	2025.11.30	Ratalnie	ONDE S.A.

Santander Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	zł	WIBOR 1M + 2,0%	2024.07.07	jednorazowo	ONDE S.A.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny na remont i rozbudowę nieruchomości	1 653	euro	3,69%	2028.05.20	ratalnie	MOD21 Sp. z o.o
CommerzBank AG	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	euro	EURIBOR 3M+ 0,25%	2024.04.30	jednorazowo	MOD21 GmbH
Deutsche Bank AG	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	euro	6,00%	2024.04.30	jednorazowo	MOD21 GmbH
Commerzbank	Kredyt w rachunku bieżącym	1 500	euro	EURIBOR + 1,5%-2,0%	Bezterminowo	jednorazowo	IVT Weiner+Reimann GmbH
National Bank AG	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	euro	EURIBOR + 1,5%-2,5%	Bezterminowo	jednorazowo	IVT Weiner+Reimann GmbH, Erbud Holding DE, IKR
Santander Bank AG	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	euro	EURIBOR + 1,5%-2,5%	Bezterminowo	jednorazowo	IVT Weiner+Reimann GmbH, Erbud Holding DE; IKR
Santander Bank AG	kredyt inwestycyjny	819	euro	EURIBOR + 1,5%-2,5%	2025.12.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
National Bank AG	kredyt inwestycyjny	154	euro	1,50%	2027.05.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Santander Bank AG	kredyt inwestycyjny	1 600	euro	3,99%	2027.06.30	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Santander Bank AG	Kredyt samochodowy	164	euro	0,00%-3,92%	2024.07.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
KIA Finance	Kredyt samochodowy	134	euro	0,00%-3,92%	2026.06.30	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Skoda Finance	Kredyt samochodowy	104	euro	0,00%-3,92%	2024.02.24	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Santander Bank AG	Kredyt samochodowy	16	euro	3,29%	2024.10.01	raty	IKR
Ford Bank AG	Kredyt samochodowy	22	euro	5,99%	2024.09.30	raty	IKR
	Suma:	276 324	zł				
	Suma:	36 369	euro				

**Udostępnione Grupie bankowe limity gwarancyjne – stan na dzień publikacji Sprawozdania**

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Kwota limitu w tys.	Waluta	Zobowiązany
Alior Bank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki, regwarancje	80 000	zł	ERBUD S.A.
Alior Bank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki, regwarancje	2 000	euro	ERBUD S.A.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki, regwarancje	140 000	zł	ERBUD S.A. (140 000); ONDE S.A. (140 000); ERBUD INTERNATIONAL (13 000);
mBank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	85 000	zł	ERBUD S.A.
mBank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	40 000	zł	ERBUD S.A. - 10.000 ONDE S.A. – 30 000
PKO Bank Polski S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	50 000	zł	ERBUD S.A.
Santander Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	120 000	zł	ERBUD S.A – 60 000.; ONDE S.A. – 60 000
HSBC Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	74 000 (24 mln na gwarancje „zielone”)	zł	ERBUD S.A. ; ONDE S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	60 000	zł	ERBUD S.A. (60 000), ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o. (32 000)
ING Bank Śląski S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	175 000	zł	ERBUD S.A. (175 000), ONDE S.A. (30 000) i ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o. (6 000), Erbud International (10 000)
Santander Bank Polska S.A.	Akredytywa	14 000	euro	ONDE S.A.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Akredytywa	70 000	zł	ERBUD S.A.; ONDE S.A.
mBank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	3 000	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
PKO Bank Polski S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	2 960	euro	MOD 21 GmbH
Santander Bank DE AG	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	8 000	euro	IVT Weiner+Reimann GmbH, Erbud Holding DE, IKR
CommerzBank S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	1 500	euro	IVT Weiner+Reimann GmbH, Erbud Holding DE, IKR
National Bank AG	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	2 000	euro	IVT Weiner+Reimann GmbH, Erbud Holding DE, IKR
<b>Suma:</b>		<b>897 000</b>	<b>zł</b>	
<b>Suma:</b>		<b>30 460</b>	<b>euro</b>	

**Udostępnione Grupie ubezpieczeniowe limity gwarancyjne – stan na dzień publikacji raportu.**

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Kwota limitu w tys. zł	Waluta	Zobowiązany
STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	360 000	zł	ERBUD S.A. ONDE S.A.
PZU S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	20 000	zł	ERBUD S.A.
Allianz Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	1 989	zł	ERBUD S.A.
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	75 000	zł	ERBUD S.A.
Generali TU S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	36 500	zł	ERBUD S.A.
CREDENDO	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	20 000	zł	ERBUD S.A.; ONDE S.A.
Euler Hermes AG.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	7 500	euro	MOD 21 GmbH, ERBUD S.A. i ERBUD International Sp. z o.o
ZURICH	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	3 500	euro	MOD 21 GmbH
R+V	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	7 000	euro	MOD 21 GmbH
AXA	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	1 500	euro	MOD 21 GmbH
Bayerischer Versicherungsverband	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	1 500	euro	MOD 21 GmbH
Swiss RE	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	2 000	euro	MOD 21 GmbH
Credendo	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	2 500	euro	MOD 21 GmbH
VHV Versicherungen	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	500	euro	MOD 21 GmbH
Wuerttembergische Versicherung	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	750	euro	MOD 21 GmbH
Chubb	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	10 000	euro	MOD 21 GmbH
Genrali S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	23 500	zł	ONDE S.A.
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	70 000	zł	ONDE S.A.
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	5 000	euro	ONDE S.A.
Uniq TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	40 000	zł	ONDE S.A.
TU Europa S.A..	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	6 000	zł	ONDE S.A.
TUIR Allianz Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	18 000	zł	ONDE S.A.
Interrisk	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, zwrotu zaliczki	20 000	zł	ONDE S.A.

TU Europa S.A..	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	850	zł	Satchwell Sp. z o.o
STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	7 500	zł	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o
WARTA S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	222	zł	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o
STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	8 000	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
TU Gothaer.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	644	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	3 794	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
Generali TU S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	2 457	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki, regwarancje	2 000	zł	CKTiS S.A.
PZU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki, regwarancje	3 000	zł	CKTiS S.A.
Warta	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki, regwarancje	1 200	zł	CKTiS S.A.
R+V	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	3 000	euro	IVT Weiner+Reimann GmbH
Suma:		755 656	zł	
Suma:		39 750	euro	

### 8.5. Istotne umowy finansowe.

W pierwszym kwartale 2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2024 spółki z Grupy podpisały następujące umowy finansowe:

**W dniu 22 stycznia 2024 r.** ERBUD S.A. wraz z ONDE S.A. podpisały z HSBC Continental Europe List Zmieniający nr 2 do znaczącej Umowy kredytowej zawartej w formie "Listu dotyczącego usług wsparcia handlu nr 24/2021". Na mocy niniejszej Umowy Strony ustalają możliwość korzystania przez Spółki ERBUD S.A oraz ONDE S.A. z limitu na gwarancje bankowe i akredytywy w wysokości 74.000.000 PLN do 31.10.2024r.

### 8.6. Istotne informacje dotyczące podmiotów zależnych.

#### 8.6.1. Informacje ogólne.

Brak

#### 8.6.2. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi w Grupie Emitenta.

Do dnia 08.05.2024 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

### 8.7. Czynniki, które zdaniem Emitenta mają wpływ na przyszłe wyniki Grupy, w tym co najmniej wyniki kolejnego kwartału.

Poza wyżej opisanymi zdarzeniami gospodarczymi w omawianym okresie nie wystąpiły żadne inne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy.



## 8.8. Rada Nadzorcza Emitenta

### 8.8.1. Skład

Od dnia 01 stycznia 2024 do dnia 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działa w składzie:

- Roland Bosch – Przewodniczący Rady
- Gabriel Główka – Wiceprzewodniczący Rady
- Albert Dürr – Członek Rady
- Michał Otto – Członek Rady
- Janusz Reiter – Członek Rady
- Beata Jarosz – Członek Rady
- Michał Wosik – Członek Rady

Według stanu na dzień 31 marca.2024 oraz dzień publikacji niniejszego raportu, zależnymi Członkami Rady Nadzorczej ERBUD SA są :

Pan Roland Bosch oraz Pan Albert Dürr (reprezentujący akcjonariusza Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG oraz Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG) oraz Pan Gabriel Główka (zasiadający w Radzie Nadzorczej Spółki ERBUD SA od 15.11.2006 roku).

Następujący Członkowie Rady Nadzorczej ERBUD S.A. spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie o Biegłych Rewidentach: Pani Beata Jarosz, Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter oraz Pan Michał Wosik.

Ponadto, następujący Członkowie Rady Nadzorczej ERBUD S.A. nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w ERBUD S.A.: Pani Beata Jarosz, Pan Gabriel Główka, Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter oraz Pan Michał Wosik.

W dniu 8 kwietnia 2024 roku do ERBUD S.A. wpłynęło oświadczenie od Pana Gabriela Głównki, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, w którym złożył on swoją rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na chwilę podjęcia uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERBUD SA w sprawie udzielenia absolutorium Panu Gabrielowi Głównce z wykonywania obowiązków w 2023 roku.

Rezygnacja nie zawierała przyczyn jej złożenia.

W tym samym dniu akcjonariusz – pan Dariusz Grzeszczak zgłosił projekt uchwały na WZA w związku z możliwością uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o powołanie podczas obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki pani Sylwii Hałas-Dej na członka Rady Nadzorczej ERBUD S.A.

15 kwietnia 2024 r. wpłynął do ERBUD S.A. wniosek z PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie, zarządzany i reprezentowany przez PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. dotyczący zgłoszenia projektu uchwały na najbliższe WZA związanej z uzupełnieniem Rady Nadzorczej ERBUD S.A. o osobę pana Seweryna Kubickiego.

Obydwie uchwały zostaną poddane głosowaniu na WZA w dniu 16 maja 2024 r. Na tym samym WZA zostanie poddana pod głosowanie uchwała związana ze zmianą statutu spółki m.in. w zakresie zwiększenia liczby członków Rady Nadzorczej.

Obecnie w ramach Rady Nadzorczej ERBUD S.A. działają dwa komitety:

### **Komitet Audytu**

Od dnia 01 stycznia 2024 do dnia 31 marca 2024 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Komitet Audytu ERBUD S.A. działał w składzie:

- Michał Otto - Przewodniczący Komitetu
- Roland Bosch - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu
- Gabriel Główka - Członek Komitetu
- Michał Wosik - Członek Komitetu.

### **Komitet Wynagrodzeń.**

Od dnia 01 stycznia 2024 do dnia 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Komitet Wynagrodzeń ERBUD S.A. działa w składzie:

- Roland Bosch - Przewodniczący Komitetu
- Michał Otto - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu

## **8.9. Działalność Zarządu**

### **8.9.1. Skład**

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Członkom Zarządu nie zostały przyznane szczególne uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

W okresie od 01 stycznia 2024 do dnia 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd ERBUD S.A. reprezentowany był przez:

- Dariusza Grzeszczaka - Prezesa Zarządu
- Agnieszkę Głowacką - Wiceprezes Zarządu
- Jacka Leczkowskiego - Wiceprezesa Zarządu

### **Podpisy Członków Zarządu**

Dariusz Grzeszczak	Jacek Leczkowski	Agnieszka Głowacka
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>

Warszawa, dnia 8 maja 2024