

# Sprawozdanie Zarządu z działalności III kwartał 2024 r.

6.11.2024

---



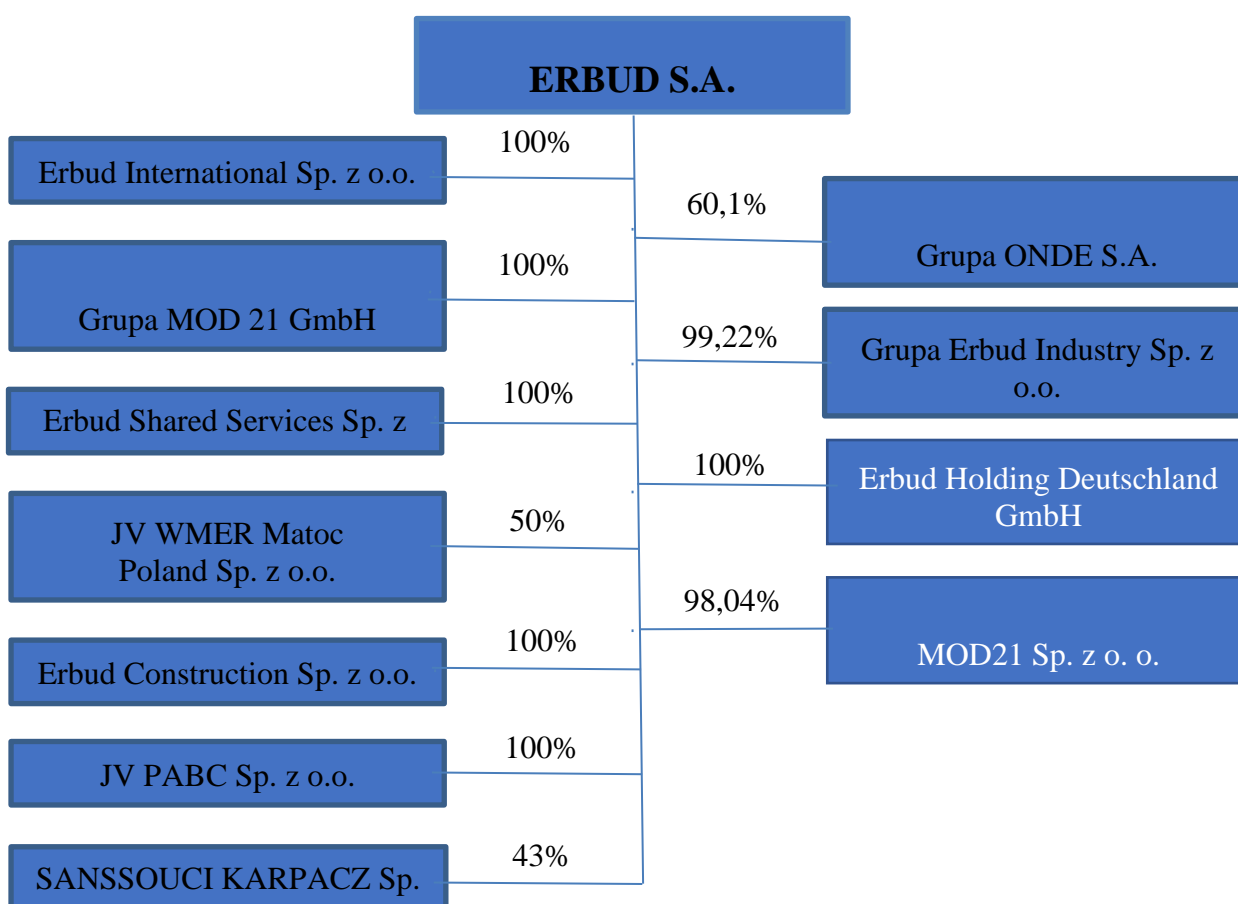
# 1. Opis organizacji GRUPY ERBUD oraz zmian w strukturze Grupy

## 1.1 Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Erbud jest spółka ERBUD S.A. „Jednostka Dominująca”; „Emitent” z siedzibą w Warszawie ul. F. Klimczaka 1. NIP: 879-017-22-53; REGON: 00572837300000; wpisana przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000268667.

## 1.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2024 r., tj. na dzień 6 listopada 2024 r. struktura GRUPY ERBUD prezentowała się następująco:



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.

W stosunku do dnia 10 września 2024 r. tj. od dnia publikacji śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy ERBUD sporządzonego na dzień 30 czerwca 2024 w Grupie miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 3 października 2024 r. sąd wydał postanowienie związane ze zmianą formy prawnej spółki CKTiS S.A. przejętej przez Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. na początku 2024 roku. Zgodnie z postanowieniem z dniem 3.10.2024 nastąpiło przekształcenie formy prawnej spółki CKTiS SA w CKTiS Sp. z o. o., zmianie uległ również nr KRS spółki, tj: 0001128924.

Spółka CKTiS dołączyła do Grupy ERBUD w styczniu 2024 roku W 100% zależna od ERBUD Industry Centrum sp. z o. o. Spółka świadczy kompleksowe usługi w branży mechanicznej i budowlanej dla przemysłu energetycznego, chemicznego, rafineryjnego i petrochemicznego w zakresie wykonywania remontów, modernizacji, inwestycji i bieżącego utrzymania ruchu.

## 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

### Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w akcjonariacie ERBUD S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. na dzień 6 listopada 2024 roku w stosunku do dnia publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 - 10 września 2024 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta.

Nazwa akcjonariusza	Stan na 6 listopada 2024 r.		Stan na 10 września 2024r.	
	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
Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG, w tym Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG	3 854 837	32,31%	3 854 837	32,31%
Dariusz Grzeszczak bezpośrednio i pośrednio. (DGI FR 2 546 006 akcji 21,34%, Dariusz Grzeszczak 7 454 akcji, 0,06%)	2 553 460	21,40%	2 553 460	21,40%
Nationale Nederlanden OFE	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%
PKO BP OFE	715 279	6,00%	715 279	6,00%
Pozostali akcjonariusze	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>

**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 okresie od przekazania poprzedniego raportu śródrocznego tj. od dnia 10 września 2024.**

Osoba powiązana	Stan na 6 listopada 2024 r.			Stan na 10 września 2024 r.	
	Powiązanie	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
<b>Dariusz Grzeszczak *</b> bezpośrednio i pośrednio. (DGI FR 2 546 006 akcji 21,34%, Dariusz Grzeszczak 7 454 akcji, 0,06%)	Prezes Zarządu	2 553 460	21,40%	2 553 460	21,40%
<b>Albert Dürr**</b>	Członek Rady Nadzorczej	26 172	0,22%	26 172	0,22%
<b>Roland Bosch</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10 000	0,08%	10 000	0,08%
<b>Agnieszka Głowacka***</b>	Wiceprezeska Zarządu	5 112	0,04%	5 112	0,04%
<b>Jacek Leczkowski****</b>	Wiceprezes Zarządu	3 938	0,03%	3 938	0,03%

Członkowie zarządu, oraz rady nadzorczej nie posiadają żadnych opcji na akcje Erbud S.A.

\* Pan Dariusz Grzeszczak posiada ponadto 0,5% akcji w spółce ONDE SA (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).

W stosunku do dnia publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 r. stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie.

Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiadała informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy będącymi osobami powiązanymi z Emitentem.

## **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 pozwanym (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)

### ***Istotne postępowania w których Emitent jest powodem***

#### **5.1.1.**

Pozwany: BEST Deweloper sp. z o.o.

Sąd: Sąd Okręgowy w Szczecinie

Data złożenia pozwu 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 wniosek o zabezpieczenie. Sąd Okręgowy zarządził wymianę pism procesowych, brak terminu pierwszej rozprawy. Na zgodny wniosek Stron, Sąd postanowieniem z dnia 15.07.2024 r. skierował Strony do mediacji.

#### **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 24.232.293,55 PLN**

## ***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 zł.

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,

Sąd przeprowadził dowód z zeznań świadków. Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii biegłego. Treść opinii jest korzystna dla Spółki.

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 sądu I instancji.

**Łączna wartość pozostałych postępowania w których ERBUD S.A. jest pozwany, wynosi: 10.508.857,72 PLN**

## **6. Informacja o zawarciu przez Emitenta i jednostki od niego zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie od IQ do IIIQ. 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 oraz o otrzymanych gwarancjach wystawionych na zlecenie podwykonawców w okresie trzech kwartałów 2024 roku.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to zarówno poręczenia wystawione przez spółki Grupy ERBUD jak i gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Grupy ERBUD na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Przy czym bankom oraz towarzystwom ubezpieczeniowym przysługuje wobec Grupy ERBUD roszczenie zwrotne w razie realizacji gwarancji przez klienta.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to zarówno poręczenia wystawione przez spółki Grupy ERBUD jak i gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Grupy ERBUD na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Przy czym bankom oraz towarzystwom ubezpieczeniowym przysługuje wobec Grupy ERBUD roszczenie zwrotne w razie realizacji gwarancji przez klienta.

### 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	10 332	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	4 279	gwarancyjne linie ubezpieczeniowe w wysokości 1 mln EUR	Euler Hermes, Zürich, AXA, Bayerische Versicherungsverband, R+V ; Swiss RE	2024.12.31	Poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1%
ERBUD S.A.	MOD 21 GmbH	8 558	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	4 279	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.	64 187	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 Rywald 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	38 940	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 wekslowe, 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	106 978	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>373 978</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 S.A.	70 000	wielocelowa linia kredytowo – gwarancyjna (LKW)	PKO BP S.A.	2032.09.28	poręczenie cywilne, Poręczyciel pobiera opłatę za poręczenie w wysokości 1% od wartości

## 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>				
30.09.2024	110 145	206 513	228 990	545 648
31.12.2023	130 826	162 158	238 373	531 357
30.09.2023	131 622	169 948	275 161	576 731
<b>ONDES.A.</b>				
30.09.2024	60 206	125 094	158 579	343 879
31.12.2023	54 867	156 266	123 027	334 160
30.09.2023	58 761	167 284	127 559	353 604
<b>MOD 21 GmbH</b>				
30.09.2024	32 876	33 382	33 639	99 897
31.12.2023	34 170	21 758	34 180	90 108
30.09.2023	16 805	23 197	36 441	76 444
<b>ERBUD International Sp. z o.o.</b>				
30.09.2024	4 656	4 074	6 629	15 359
31.12.2023	4 181	3 775	7 049	15 006
30.09.2023	340	5 250	6 677	12 267
<b>ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.</b>				
30.09.2024	1 488	15 900	1 120	18 509
31.12.2023	535	16 135	3 849	20 519
30.09.2023	500	15 144	1 278	16 922

<b>Satchwell Sp. z o.o.</b>				
30.09.2024	120	0	688	808
31.12.2023	0	0	730	730
30.09.2023	0	0	679	679
<b>CKTiS sp. z o.o.</b>				
30.09.2024	0	1 206	863	2 069
31.12.2023	b/d	b/d	b/d	b/d
30.09.2023	b/d	b/d	b/d	b/d
<b>IVT Weiner+Reimann GmbH</b>				
30.09.2024	2 687	0	2 307	4 994
31.12.2023	1 915	0	822	2 737
30.09.2023	2 149	0	877	3 025
<b>IVT Menzenbach GmbH</b>				
30.09.2024	43	0	0	43
31.12.2023	43	0	0	43
30.09.2023	46	0	0	46
<b>IKR GmbH</b>				
30.09.2024	5 176	19 927	18 609	43 711
31.12.2023	4 718	23 681	3 897	32 296
30.09.2023	5 030	22 491	4 155	31 676
30.09.2024	<b>Suma</b>			<b>1 074 916</b>
31.12.2023	<b>Suma</b>			<b>1 026 957</b>
30.09.2023	<b>Suma</b>			<b>1 080 249</b>

### Należności z tytułu udzielonych gwarancji przez osoby trzecie (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan 30.09.2024 w tys. zł.	Stan 31.12.2023 w tys. zł.	Stan 30.09.2023 w tys. zł.	Spółka
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek, gwarancje zapłaty	83 042	71 581	76 000	ERBUD S.A.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	58 681	54 101	62 567	ONDE S.A.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	2 767	2 508	2 625	ERBUD International Sp. z o.o.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	26 025	25 455	29 558	MOD 21 GmbH
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	259	259	25	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	b/d	b/d	CKTiS sp. z o.o.
Gwarancje dobrego wykonania kontraktu i naprawy wad i usterek	43	46	46	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>170 817</b>	<b>153 950</b>	<b>171 681</b>	

## 8. Najważniejsze zdarzenia w okresie I-III kwartału 2024 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 30.09.2024 roku.

Poza opisanymi zdarzeniami w niniejszym raporcie w omawianym okresie nie wystąpiły żadne zdarzenia gospodarcze, które mogłyby mieć wpływ na wyniki Grupy ERBUD.

## 9. 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.

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

Na koniec września 2024 r. łączne zadłużenie Grupy ERBUD z tytułu kredytów i pożyczek, obligacji oraz leasingu finansowego wynosiło 327 875 tys. zł w tym 157 009 tys. zł zadłużenia krótkoterminowego. Na dzień 30 września 2024 zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji ze względu na termin wykupu we wrześniu 2025 roku zostało zaprezentowane w zadłużeniu krótkoterminowym (75 mln zł). Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie odsetkowe wynosiło 239 437 tys. zł w tym 61 280 zł zadłużenia krótkoterminowego. Wzrost zadłużenia w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku jest spowodowany przede wszystkim realizacją farmy PV Lewańd na własny rachunek, która to realizacja jest finansowana kredytem w formule „Project Finance”. Na dzień 30 września 2024 roku kwota zadłużenia z tytułu realizacji farmy PV Lewańd wynosi 50,5 mln zł.

Potencjalne możliwości zadłużenia Grupy ERBUD na mocy podpisanych umów kredytowych i umów o linie gwarancyjne wynosiły **2 319 mln 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,
- poręczenia cywilne udzielane w ramach Grupy.

### Podpisane umowy kredytowe przez podmioty z Grupy ERBUD – stan na dzień publikacji sprawozdania finansowego za trzy pierwsze kwartały roku 2024 r.

Bank	Rodzaj zobowiązania	Kwota (w tys. zł)	Waluta	Warunki oprocentowania	Terminy spłat	Płatność rat	Kredytobiorca
BNP Paribas Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	11 000	zł	WIBOR 3M +1,50%	2025.06.07	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%	2024.12.30	jednorazowo	ERBUD S.A. – 15 000; ONDE S.A. – 30 000
mBank S.A.	kredyt obrotowy	72 000	zł	WIBOR 1M + 1,60%	2024.12.30	jednorazowo	Onde S.A.
mBank S.A.	kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów OZE	20 000	euro	EURIBOR 1M + 2,6 p.p.	2027.03.26	jednorazowo	Onde S.A.
mBank S.A.	kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów OZE	66 096	zł	WIBOR 3M + 2,4%	2036.03.31	ratalnie	Grupa Onde

mBank S.A.	kredyt na finansowanie i refinansowanie projektów OZE	21 500	Zł	WIBOR 1M + 1,5%	2026.03.31	jednorazowo	Grupa Onde
PKO Bank Polski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	20 000	zł	WIBOR 3M 1,60%	2025.06.28	jednorazowo	ERBUD S.A.
Alior Bank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	zł	WIBOR 3M+1,6%	2025.09.30	jednorazowo	ERBUD S.A.
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	64 000	zł	WIBOR 1M+1,65%	2026.01.30	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%	2025.07.07	jednorazowo	ERBUD S.A.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny na zakup nieruchomości	3 680	euro	3,69%	2028.04.27	ratalnie	ERBUD S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	10 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2025.09.30	jednorazowo	ERBUD S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	5 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2025.09.30	jednorazowo	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy	14 000	zł	WIBOR 1M+1,50%	2025.09.30	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.	1 559	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%	2025.09.30	jednorazowo	Satchwell Sp. z o.o.
PEKAO SA	Kredyt obrotowy	2 000	zł	WIBOR 1M + 1,65%	2025.06.12	jednorazowo	CKTiS S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy	2 000	zł	WIBOR 1M + 1,50%	2025.09.30	jednorazowo	CKTiS S.A.
mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	3 000	zł	WIBOR 1M + 1,5%	2024.12.30	jednorazowo	ERBUD International sp. z o.o.
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt inwestycyjny	923	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%	2025.07.07	jednorazowo	ONDE S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Onde	10 000	zł	WIBOR 1M + 1,5%	2025.09.30	jednorazowo	ONDE S.A.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny na remont i rozbudowę nieruchomości	1 264	euro	3,69%	2028.05.20	ratalnie	MOD21 Sp. z o.o
CommerzBank AG	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	euro	6,20%	2025.04.30	jednorazowo	MOD21 GmbH
Deutsche Bank AG	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	euro	6,00%	2025.04.30	jednorazowo	MOD21 GmbH
Commerzbank	Kredyt w rachunku bieżącym	1 500	euro	EURIBOR + 1,5%-2,5%	Bezterminowo	jednorazowo	IVT Weiner+Reimann GmbH
National 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 w rachunku bieżącym	3 000	euro	EURIBOR + 1,5%-2,5%	Bezterminowo	jednorazowo	IVT Weiner+Reimann

							GmbH, Erbud Holding DE; IKR
Santander Bank AG	kredyt inwestycyjny	653	euro	EURIBOR + 1,5%-2,5%	2025.12.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
National Bank AG	kredyt inwestycyjny	130	euro	1,50%	2027.05.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Santander Bank AG	kredyt inwestycyjny	1 400	euro	3,99%	2027.06.30	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Santander Bank AG	Kredyt samochodowy	85	euro	0,00%-3,92%	2025.12.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
KIA Finance	Kredyt samochodowy	106	euro	0,00%-3,92%	2026.06.30	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
Skoda Finance	Kredyt samochodowy	79	euro	0,00%-3,92%	2025.03.31	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
MMV Bank	Kredyt samochodowy	220	euro	0,00%-3,92%	2031.09.30	raty	IVT Weiner+Reimann GmbH
	Suma:	379 079	zł				
	Suma:	37 116	euro				

Ponadto GRUPA posiada możliwość uzyskiwania gwarancji kontraktowych w wyżej wymienionych bankach i instytucjach ubezpieczeniowych:

#### 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	185 000	zł	ERBUD S.A (85 000) ONDE S.A. (100 000)
HSBC Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	74 000	zł	ERBUD S.A.; ONDE S.A. (24 000 - na zielone gwarancje)



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. (20 000), ERBUD Industry Południe (12 000)
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.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	30 000	zł	ONDE S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	4 000	zł	CKTiS
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	1 000	zł	Satchwell
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	2 012	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
Commerz Bank 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>997 000</b>	<b>zł</b>	
<b>Suma:</b>		<b>29 512</b>	<b>euro</b>	

### Udostępnione Grupie ubezpieczeniowe limity gwarancyjne – stan na dzień publikacji sprawozdania.

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	30 000	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.
Uniq TU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	30 000	zł	ERBUD S.A.
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	15 000	euro	MOD 21 GmbH
Generali S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	23 500	zł	ONDE S.A.
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	70 000	zł	ONDE S.A
Warta	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	5 000	zł	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, naprawy wad i usterek, zwrotu zaliczki	25 000	zł	ONDE S.A.
Interrisk	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek, zwrotu zaliczki	20 000	zł	ONDE S.A
PZU S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek,	10 000	zł	ONDE S.A
TU Euler Hermes S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	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
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	7 000	zł	ERBUD Industry Centrum Sp. z o.o
STU Ergo Hestia S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	11 000	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
TU Gothaer.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	188	zł	ERBUD International Sp. z o.o.
KUKE S.A.	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, naprawy wad i usterek, spłaty zaliczki	3 616	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	2 000	zł	CKTiS sp. z o.o.
PZU	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	3 000	zł	CKTiS sp. z o.o.
Warta	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	1 200	zł	CKTiS sp. z o.o.
R+V	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania, naprawy wad i usterek	3 000	euro	IVT Weiner+Reimann GmbH
Suma:		802 534	zł	
Suma:		37 250	euro	

## 9.2 Istotne umowy finansowe

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2024 r. oraz do dnia opublikowania niniejszego raportu podpisano następujące umowy kredytowe oraz aneksy do istniejących umów:

**W dniu 25 czerwca 2024 r.** ERBUD S.A. podpisał z PKO Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Limit Kredytowy Wielocelowy. Na mocy niniejszej Aneksu PKO BP S.A. przedłużył okres udostępnienia limitu kredytowego w wysokości 70 mln PLN na kolejne 12 miesięcy. Emitent może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20 mln PLN i limitu na gwarancje bankowe do kwoty 50 mln PLN. Zapadalność linii przypada na 28.06.2025 roku. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków rynkowych.

**W dniu 05 lipca 2024 r.** Erbud S.A. wraz ze spółką zależną Onde S.A. podpisały z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o MultiLinie nr K01393/15 z dnia 20 listopada 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy niniejszego Aneksu Emitent oraz Spółka ONDE S.A. mogą korzystać z linii wielocelowej (kredyt w rachunku bieżącym oraz linia na gwarancje bankowe i akredytywy) do kwoty 185.000.000,00 zł. Erbud S.A. może korzystać z limitu na gwarancje bankowe do kwoty 85.000.000 PLN i/lub kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 5.000.000 PLN. Łączna wartość wykorzystania linii nie może przekroczyć 85mln zł. Zapadalność linii przypada na dzień 07.07.2025 roku. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków rynkowych.

**W dniu 09 sierpnia 2024 r.** Erbud S.A. wraz ze spółką zależną Erbud Industry Centrum sp. z o.o. podpisały aneks nr 15 do Umowy o linie nr KKW/NS/15/2015 z dnia 18-09-2015 z Credit Agricole Bank Polska S.A. Na mocy niniejszego aneksu Erbud S.A. wraz ze spółką zależną Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. mogą korzystać z linii wielocelowej (kredyt w rachunku, limit na gwarancje) do kwoty 60 mln PLN. Erbud S.A. może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln PLN i/lub z limitu na gwarancje do kwoty 60 mln PLN. Zapadalność linii przypada na dzień 30 września 2025 r. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków rynkowych.

**W dniu 09 sierpnia 2024 r.** Erbud S.A. wraz ze spółkami zależnymi (Onde S.A., Erbud International sp. z o.o.) podpisały Aneks nr 27 do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4120/05/221/RB1 z dnia 07 lipca 2005 roku z BNP Paribas Bank Polska S.A. Na mocy niniejszego aneksu Emitent wraz ze spółkami zależnymi \_Onde S.A., Erbud International sp. z o.o.\_ mogą korzystać z linii wielocelowej w maksymalnej wysokości 140 mln PLN z podziałem na limit na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 11 mln PLN, limit na gwarancje w wysokości 140 mln PLN oraz limit na akredytywy w wysokości 70 mln PLN - podlimit dla Spółki Erbud S.A. wynosi 140 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 8 mln zł;

Zapadalność linii przypada na dzień 07 czerwca 2025 r. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków rynkowych.

**W dniu 25 września 2024 r.** ERBUD S.A. otrzymała podpisany z Alior Bank S.A. Aneks nr 19 do Umowy Kredytowej nr U0002139462604 Limitu Wierzytelności z dnia 27 września 2012 r. oraz Aneks nr 10 do Umowy U0002931236940 Limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym z dnia 20 sierpnia 2015r.

Na mocy Aneksów Emitent może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł oraz produktów gwarancyjnych do kwoty 80 mln zł i 2 mln euro. Wyżej wymienione produkty bankowe zostały udostępnione Emitentowi do dnia 30 września 2025 r. Pozostałe istotne warunki nie uległy zmianie.

**W dniu 28 października 2024 r.** ERBUD S.A. otrzymał podpisany przez wszystkie strony Aneks nr 29 do Umowy kredytowej z dnia 6 lipca 2010 roku z ING Bank Śląski S.A. Na mocy niniejszego aneksu Emitent wraz ze spółkami zależnymi (Onde S.A., Erbud Industry Centrum sp. z o.o.; Erbud International sp. z o.o.) może korzystać z linii wielocelowej w maksymalnej wysokości 175 mln PLN z podziałem na limit na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 64 mln PLN i limit na gwarancje w wysokości 175 mln PLN.

- podlimit dla Spółki Erbud S.A. wynosi 175 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 64 mln zł;
- podlimit dla Spółki Onde S.A. wynosi 50 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 20 mln zł;
- podlimit dla Spółki Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. wynosi 10 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 4 mln zł;
- podlimit dla Spółki Erbud International Sp. z o.o. wynosi 15 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 5 mln zł.)

Zapadalność linii przypada na dzień 30-01-2026 roku. Pozostałe istotne warunki nie uległy zmianie.

### **9.3 Istotne informacje dotyczące podmiotów zależnych.**

#### **9.3.1. Informacje ogólne.**

Do dnia publikacji Sprawozdania Finansowego za III kwartał 2024 roku nie nastąpiły żadne zdarzenia o specjalnym charakterze dotyczące spółek zależnych poza opisanymi w pkt. 1.2. niniejszego Raportu.

#### **9.3.2 Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаными w Grupie Emitenta.**

Do dnia 30.09.2024 roku oraz do dnia publikacji raportu Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаными na innych warunkach niż rynkowe.

### **9.4. Inne istotne informacje, które zdaniem Emitenta mają wpływ na przyszłe wyniki Grupy.**

Wrześniowe dane o aktywności gospodarczej mocno rozczarowały. Szczególnie blado wypadły wyniki sprzedaży detalicznej (3%r/r).

Ekonomiści spodziewają się, że dynamika PKB zwolniła latem do około 2,5% r/r z 3,2% r/r w drugim kwartale.

Inflacja: We wrześniu ceny towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) w Polsce zwiększyły się o 0,1% m/m i 4,9% r/r. Przed miesiącem wyraźnie potaniały paliwa (-3,4% m/m) „lepka” pozostaje natomiast inflacja bazowa. W dalszej części roku ekonomiści spodziewają się, że inflacja będzie oscylować w przedziale 4-5% r/r.

W październiku inflacja (CPI) zwiększyła się do 5% w Polsce, a w strefie EURO do 2% (poprzedni miesiąc 1,7%)

RPP: Na ostatnim posiedzeniu 1- 2 października, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) pozostawiła stopy procentowe bez zmian, w tym stopę referencyjną NBP na poziomie 5,75%. Na konferencji po decyzji Prezes NBP Adam Glapiński zasugerował możliwość obniżki stóp procentowych w marcu przyszłego roku.

Kurs walutowy: W październiku drożejący dolar niekorzystnie wpływał na notowania złotego, a kurs EURPLN pod koniec miesiąca wzrósł do poziomu 4,35.

Produkcja budowlano-montażowa w trzecim kwartale 2024 roku (ceny bieżące) spadła rok do roku o 1,2% z poziomu 107 miliarda złotych do 105,7 miliarda złotych. W segmencie budynków produkcja sprzedana spadła o 0,3% natomiast w obszarze infrastrukturalnym zanotowano spadek na poziomie 2,1%

Pomimo trudnego okresu dla całej gospodarki Bank Światowy podniósł prognozy wzrostu PKB Polski w roku 2025 do 3,7%, a w roku 2026 do 3,4%

Jednym z istotnych ryzyk dla rozwoju gospodarki jest bezsprzecznie konflikt na Bliskim Wschodzie i związana z nim niepewność co do cen surowców.

Nie bez znaczenia dla polskiej gospodarki jest przesuwające się wykorzystanie środków z KPO. Już w chwili obecnej część inwestycji jest przesuwana na rok 2025.

Na dzień publikacji niniejszego raportu „języczkiem u wagi” w sprawach gospodarczych jest wynik wyborów w USA zaplanowanych na 5 listopada 2024 r. Termin ogłoszenia ostatecznych wyników jest nieznanym z uwagi na bardzo zbliżone wyniki w wielu stanach.

## 9.5 Władze statutowe

### 9.5.1. Zarząd

Od dnia 8 maja 2024 r. do dnia 9 września 2024 Zarząd ERBUD S.A. działa w składzie:

- Dariusz Grzeszczak - Prezes Zarządu
- Agnieszka Głowacka - Wiceprezes Zarządu
- Jacek Leczkowski - Wiceprezes Zarządu

W dniu 16 maja 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu, na nową wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r., następujące osoby:

1. Pana Dariusza Grzeszczaka, któremu jednocześnie zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu,
2. Panią Agnieszkę Głowacką, której jednocześnie zostanie powierzona funkcja Wiceprezes Zarządu,
3. Pana Jacka Leczkowskiego, któremu jednocześnie zostanie powierzona funkcja Wiceprezes Zarządu,

### 9.5.2. Rada Nadzorcza

Od dnia 8 maja 2024 r. do dnia 16 maja 2024 Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działa w składzie:

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

W dniu 08.04.2024 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie od Pana Gabriela Głowki, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, w którym złożył on swoją rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na chwilę podjęcia uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERBUD SA w sprawie udzielenia absolutorium Panu Gabrielowi Głowce z wykonywania obowiązków w 2023 roku tj. w dniu 16 maja 2024 r.

W dniu 16 maja 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej, na wspólną 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się w dniu 11 maja 2021 r., następujące osoby:

1. Panią Sylwię Hałas-Dej, oraz
2. Pana Seweryna Kubickiego.

Zgodnie z treścią uchwały w sprawie powołania Pana Seweryna Kubickiego do Rady Nadzorczej Spółki, powołanie Pana Seweryna Kubickiego do Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji staje się skuteczne z dniem dokonania rejestracji zmiany § 11 ust. 1 Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym co miało miejsce w dniu 7 czerwca 2024 roku.

W dniu 16 maja 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało ponadto w skład Rady Nadzorczej, na nową wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się w dniu odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r., następujące osoby:

1. Pana Rolanda Boscha, któremu jednocześnie zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
2. Pana Michała Otto, któremu jednocześnie zostanie powierzona funkcja Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Panią Beatę Jarosz,
4. Pana Alberta Dürr,
5. Pana Janusza Reitera,
6. Panią Sylwię Hałas-Dej,
7. Pana Michała Wosika, oraz
8. Pana Seweryna Kubickiego.

Ponadto w dniu 16 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ERBUD S.A., w związku z rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pana Gabriela Głównki – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, wyznaczyło Pana Michała Otto do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ERBUD S.A.

W okresie od dnia 16 maja 2024 do dnia 6 czerwca 2024 roku Radę Nadzorczą Spółki ERBUD S.A. stanowili:

- Roland Bosch – Przewodniczący Rady
- Michał Otto – Wiceprzewodniczący Rady
- Albert Dürr – Członek Rady
- Janusz Reiter – Członek Rady
- Beata Jarosz – Członkini Rady
- Michał Wosik – Członek Rady
- Sylwia Hałas – Dej – Członkini Rady

W okresie od dnia 7 czerwca 2024 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działa w następującym składzie:

- Roland Bosch – Przewodniczący Rady
- Michał Otto – Wiceprzewodniczący Rady
- Albert Dürr – Członek Rady
- Janusz Reiter – Członek Rady
- Beata Jarosz – Członkini Rady
- Michał Wosik – Członek Rady
- Sylwia Hałas – Dej – Członkini Rady
- Seweryn Kubicki – Członek Rady

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 Michał Otto (zasiadający w Radzie Nadzorczej Spółki ERBUD SA od 31.05.2012 roku).

Następujący Członkowie Rady Nadzorczej ERBUD S.A. spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie o Biegłych Rewidentach: Pani Beata Jarosz, Pani Sylwia Hałas-Dej, Pan Janusz Reiter, Pan Michał Wosik, Pan Seweryn Kubicki



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, Pani Sylwia Hałas-Dej, Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter, Pan Michał Wosik oraz Pan Seweryn Kubicki. W ramach Rady Nadzorczej ERBUD S.A. działają dwa komitety:

### **Komitet Audytu**

Od dnia publikacji raportu za I kwartał 2024 tj. od 8 maja 2024 do dnia 16 maja 2024 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.

W związku ze złożoną przez Pana Gabriela Główkę w dniu 8 kwietnia 2024 roku rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej, będącego jednocześnie Członkiem Komitetu Audytu, ze skutkiem na dzień otrzymania absolutorium z wykonanych w 2023 roku obowiązków (ZWZA w dniu 16 maja 2024) oraz w związku z odwołaniem przez Radę Nadzorczą w dniu 16 maja 2024 roku Pana Michała Otto z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu z uwagi na utratę niezależności przez Pana Michała Otto (pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dłużej niż 12 lat) – Pan Otto pozostaje w składzie Komitetu Audytu bieżącej kadencji jako Członek Komitetu Audytu oraz w związku z powołaniem w dniu 16 maja 2024 roku przez Radę Nadzorczą Spółki ERBUD S.A. Pani Beaty Jarosz w skład Komitetu Audytu z nadaniem funkcji Przewodniczącej Komitetu Audytu, w okresie od 16 maja 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu ERBUD S.A. działa w następującym składzie:

- Beata Jarosz - Przewodnicząca Komitetu
- Roland Bosch - Członek Komitetu
- Michał Otto - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu
- Michał Wosik - Członek Komitetu.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki ERBUD S.A. w dniu 16 maja 2024 roku powołała Komitet Audytu na nową wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r., w osobach, jak poniżej:

- Beata Jarosz - Przewodnicząca Komitetu
- Roland Bosch - Członek Komitetu
- Michał Otto - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu
- Michał Wosik - Członek Komitetu.

### **Komitet Wynagrodzeń.**

Od dnia publikacji raportu za I kwartał 2024 tj. od 8 maja 2024 do dnia 16 maja 2024 Komitet Audytu ERBUD S.A. działał w składzie:

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

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki ERBUD S.A. w dniu 16 maja 2024 roku powołała Komitet Wynagrodzeń na nową wspólną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r., w składzie, jak poniżej:

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

#### **Podpisy Członków Zarządu**

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

**Warszawa, 6 listopada 2024**