



Warszawa, 16 czerwca 2016 r.

**ERBUD S.A. sprzedaje spółkę zależną, toruńskiego dewelopera Budlex S.A.
Grupa skoncentruje się na działalności podstawowej, przede wszystkim na kluczowych
segmentach budownictwa kubaturowego, energetycznego oraz usługach
i inżynierii dla przemysłu**

Grupa ERBUD, jedna z 5 największych grup budowlanych w Polsce, podjęła decyzję o sprzedaży całości posiadanego pakietu akcji toruńskiego dewelopera Budlex S.A. Transakcja zostanie przeprowadzona w związku z decyzją o koncentracji na podstawowej działalności Grupy, czyli realizacji projektów budowlanych oraz usługach dla przemysłu. Realizacja transakcji pozytywnie wpłynie na cash flow giełdowego ERBUD-u.

Negocjacje handlowe dotyczące zbycia całego pakietu akcji Budlex związane są z aktualizacją strategii i decyzją o koncentracji na podstawowej działalności. W przypadku sfinalizowania transakcji środki z niej będą przeznaczone przede wszystkim na wzmocnienie obecności w strategicznych dla ERBUD-u segmentach, czyli budownictwie kubaturowym, energetycznym oraz w usługach i inżynierii dla przemysłu. Spółka nie wyklucza przeprowadzenia w przyszłości nowych akwizycji.

- Nasza Grupa jest najlepszym przykładem sukcesu polskiej firmy na rynku budowlanym. Dwanaście ostatnich lat, które ukształtowały na nowo ten sektor w Polsce, pozwoliło nam zwiększyć skalę naszej działalności ponad 20-krotnie. W stosunku do 2003 r. zwiększyliśmy wielkość naszych skonsolidowanych przychodów z ok. 78 milionów do ponad 1,75 miliarda wypracowanych w ub.r.

- Decyzja o znalezieniu nowego właściciela dla Budlex-u to przede wszystkim efekt naszej decyzji o koncentracji na podstawowej działalności i wizji jej dynamicznego rozwoju w najbliższych latach. Mimo solidnej pozycji marki Budlex na kilku lokalnych rynkach, dostrzegaliśmy w ostatnich latach dużą, stopniowo rosnącą kapitałochłonność tej działalności – komentuje Dariusz Grzeszczak, Prezes ERBUD S.A. - Istotne było również to, że deweloperzy pracują z klientami indywidualnymi, a nasza Grupa działa na rynku business to business. Pod uwagę wzięliśmy także naszą wizję rozwoju, zakładającą ekspansję zagraniczną, w przeciwieństwie do Budlex-u, który aspiruje do działania przede wszystkim na lokalnych rynkach – dodaje Dariusz Grzeszczak.

W wyniku realizacji procesu wyboru nowego właściciela Budlex-u nabywcą zostanie Holdinvest 1 Sp. z o.o. Na ostateczną wartość transakcji, która musi zostać potwierdzona umownie, złożą się 45 mln zł zapłaty za akcje, 17 milionów wypłacone w postaci dywidendy, a z drugiej strony odkupienie przez ERBUD S.A. od Grupy Budlex za ok. 10 mln zł nieruchomości w Toruniu, gdzie znajdują się biura Centrum Usług Wspólnych działającego w ramach struktury Emitenta; biura oddziału Toruń Erbud S.A. oraz biura spółek zależnych od Emitenta – Erbud International Sp. z o.o.; PBDI S.A.; Erbud Industry Sp. z o.o.; Erbud Contruction Sp. z o.o., a także cena za odkupienie pakietu akcji Budlex-u od dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych.

Taka struktura transakcji umożliwi optymalizację korzyści finansowych dla ERBUD-u. W ujęciu księgowym zostanie ujawniona strata w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w wysokości 24,5 mln zł, ale



transakcja nie wpłynie na wysokość zysku operacyjnego Grupy. Transakcja nie będzie także miała wpływu na politykę dywidendową ERBUD S.A.

Na mocy umowy z nowym właścicielem Budlex-u toruńska spółka nadal będzie kontynuować swoją działalność deweloperską. Strony transakcji przewidują kooperację pomiędzy spółkami w przyszłości.

- Starannie przygotowaliśmy się do projektu dezinwestycji w sektorze deweloperskim. W wyniku rozmów i negocjacji udało się pozyskać wycenę w wysokości 62 milionów, a po potrąceniu wartość nieruchomości które odkupimy – ok. 47,5 mln zł cash flow. Biorąc pod uwagę fakt, że Budlex był kupiony w trakcie tzw. hossy w 2007 r. pozyskana kwota będzie niższa niż wartość spółki Budlex zapisana w księgach Erbudu, Jednak najważniejsze w tej transakcji jest pozyskanie kilkudziesięciu milionów gotówki. Będzie ona kluczowym impulsem dla wzrostu wartości naszej Grupy w najbliższych kilku latach, newralgicznym okresie dla rozwoju rynku usług budowlanych i usług dla przemysłu Polsce i w kilku europejskich krajach które uważnie obserwujemy, a na których chcemy odegrać istotną rolę – dodaje Dariusz Grzeszczak.

Obecnie ERBUD S.A. analizuje rynek pod kątem możliwości realizacji akwizycji w kluczowych dla swojej działalności segmentach. Spółka nie wyklucza, że środki finansowe zostaną wykorzystane w części na zakup wybranych podmiotów, zwłaszcza tych, które są wyspecjalizowane w najbardziej atrakcyjnych dla Grupy sektorach i branżach.

★ ★ ★

GRUPA ERBUD to jedna z najdynamiczniej rozwijających się polskich grup budowlanych świadcząca usługi w segmencie kubaturowym, użyteczności publicznej, inżynieryjno-drogowym i energetycznym na terenie Polski oraz za granicą. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu zdobytemu na dojrzałym rynku Europy Zachodniej, jakość oraz terminowość usług spółki jest konkurencyjna wobec ofert międzynarodowych graczy. Firma konkuruje dziś z międzynarodowymi podmiotami w branży pod względem jakości i terminowości usług. Rocznie realizuje projekty o wartości około 2 mld zł. Do najbardziej prestiżowych inwestycji powstałych w ostatnim czasie należą: Eurocentrum Office Complex w Warszawie, budynek biurowy Royal Wilanów, Centrum Medycyny Inwazyjnej Akademii Medycznej w Gdańsku, Galeria Magnolia czy Szpital Przylądek Nadziei we Wrocławiu. W 2015 roku spółka obchodziła 25-lecie działalności.