Warszawa, 29.06.2011 r.

INFORMACJA PRASOWA

ERBUD planuje emisję obligacji o wartości do 50 mln zł

ERBUD S.A. zamierza przeprowadzić emisję 3-letnich niezabezpieczonych obligacji o łącznej wartości do 50 mln zł. Spółka chce przeznaczyć pozyskane środki głównie na zwiększenie kapitału obrotowego. Oprocentowanie obligacji będzie oparte o WIBOR 6M powiększony o marżę. Organizatorem emisji obligacji jest Ipopema Securities.

W związku z rosnącym portfelem zamówień Zarząd Erbud S.A. zdecydował się podjąć kroki prowadzące do emisji obligacji o łącznej wartości do 50 mln zł. Pozyskane środki spółka planuje wykorzystać głównie na zwiększenie kapitału obrotowego.

Wartość kapitału obrotowego Grupy Kapitałowej Erbud S.A. wyniosła na koniec marca 2011 r. 183 mln zł i wzrosła o 105 mln zł w stosunku do końca grudnia 2010 r., kiedy to wynosiła 78 mln zł. Wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy jest skutkiem wydłużenia cyklu rotacji należności z 57 dni na koniec grudnia 2010 r. do 86 dni na koniec marca 2011 r. oraz skrócenia cyklu rotacji zobowiązań z 63 dni na koniec grudnia 2010 r. do 61 dni na koniec marca 2011 r.

Wydłużenie cyklu rotacji należności jest związane z obecną sytuacją na rynku budowlanym, jak również wynika ze zwiększenia udziału podmiotów z sektora publicznego w strukturze sprzedaży Emitenta. Terminy płatności podmiotów z sektora publicznego są z reguły dłuższe niż terminy płatności podmiotów z sektora prywatnego. W 2010 r. w ujęciu wartościowym kontrakty podpisane przez Erbud S.A. z podmiotami z sektora publicznego stanowiły 39% wszystkich podpisanych kontraktów.

Cel emisji

Spółka zamierza wykorzystać środki pozyskane z emisji obligacji na skracanie terminu płatności podwykonawcom. Skracanie terminu płatności podwykonawcom pozwala na wynegocjowanie niższych cen ich usług, a więc realizację wyższych marż przez Grupę Kapitałową Erbud S.A.

Rodzaj emitowanych obligacji

Spółka planuje emisję obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, niezabezpieczonych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50 mln zł. Wartość nominalna każdej obligacji będzie wynosić 1.000 zł. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 15 lipca 2014 r. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne oparte o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę.

Dodatkowych informacji udziela:
Agnieszka Głowacka
Erbud SA
tel. 22 548 70 00
kom. 0 604 776 410
e-mail: agnieszka.glowacka@erbud.pl

ERBUD SA z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 300a, 02-819 Warszawa wpisaną przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000268667, o numerze NIP 879-01-72-253 i numerze REGON 005728373, o kapitale akcyjnym 1.260.271,10 zł (w całości wpłaconym), o Zarządzie w składzie:
Członek Zarządu – Dariusz Grzeszczak, Członek Zarządu – Józef Adam Zubelewicz.