

Pressebericht - Angebot

Warschau, den 11. April 2007

PRESSEINFORMATION

Öffentliches Angebot von Aktien der ERBUD AG

- Der Gegenstand des Öffentlichen Angebots von Aktien der ERBUD AG sind nicht mehr als 3.400.000 angebotenen Aktien, darin 2.500.000 Aktien Serie D der neuen Emission und nicht mehr als 900.000 alten Aktien, die von den einführenden Aktionären verkauft sind.

Das Öffentliche Angebot wurde aufgeteilt in:

- **Tranche der institutionellen Anleger**, im Rahmen von welcher werden nicht mehr als 2.700.000 Aktien angeboten, darin 1.800.000 Aktien Serie D der neuen Emission und nicht mehr als 900.000 alten Aktien,
- **Tranche der Privatinvestoren**, im Rahmen von welcher werden 700.000 Aktien Serie D der neuen Emission angeboten.
- Der Finanzberater des Emittenten ist BRE Corporate Finance und der Anbieter ist Dom Inwestycyjny BRE Banku.
- Die Einnahmen aus der Aktienemission werden für die Aufstockung des Betriebskapitals und für die Übernahme und Kapitalförderung von anderen Unternehmen aus der Straßen- und Ingenieurbausegment, aus dem Allgemeinbaubereich und Developer bestimmt werden.
- Der Subskription wird ein Book-Building-Verfahren für die institutionellen Anleger vorausgegangen werden.
- Der Emissions- / Verkaufspreis wird aufgrund der Ergebnisse des Book-Building-Verfahrens bestimmt werden und vor dem Beginn der Zeichnungen veröffentlicht werden.
- Die Privatinvestoren können vom 25 bis 27. April d.J. in der Kundendienststellen von Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. für angebotene Aktien gezeichnet.

Struktur des Öffentlichen Angebots

Das Öffentliche Angebot der Erbud AG umfasst 2.500.000 Aktien Serie D der neuen Emission und nicht mehr als 900.000 alten Aktien. Die endgültige Anzahl von angebotenen Aktien wird vom Bedarf an Aktien und dem ermittelten Emissions- / Verkaufspreis abhängig sein.

Zweck der Emission

Nach Schätzungen des Emittenten werden die Nettoeinnahmen aus der Emission von Aktien Serie D ca. **105,0 Mio. PLN** betragen, unter Voraussetzung, dass alle Aktien Serie D gezeichnet und einbezahlt werden. Der Emittent beabsichtigt die erworbenen Finanzmittel für die Ausführung von folgenden Investitionen zu bestimmen:

Aufstockung des Betriebskapitals, maximale Summe: 30 Mio. PLN

Die Aufstockung des Betriebskapitals wird die Tätigkeitserweiterung der Gruppe Erbud ermöglichen. Das wird durch die Ausführung von großen Projekten erreicht werden, was im Zusammenhang mit der Erhöhung von erforderlichen Sicherungsmöglichkeiten steht. Die gegen vorfristigen Zahlungen erhaltene Rabatte sowie Vorauszahlungen, welche die Festpreise garantieren, werden erlauben, die höheren Margen zu erzielen.

Erbud hat vor, die Maßnahmen für die Aufstockung des Betriebskapitals im Jahr 2007 zu benutzen.

Übernahme von anderen Wirtschaftssubjekten und ihre Kapitalförderung, maximale Summe: 75 Mio. PLN

Die Strategiepläne von Erbud sehen vor, den Aktienmehrheitspaket von einen oder einigen Unternehmen aus der Straßen- und Ingenieurbranche zu erwerben und ihrer Kapital eventuell zu erhöhen. Durch die Realisierung der oben erwähnten Projekte würde die Gruppe Erbud in dem Straßen- und Ingenieursegment operieren und das sollte sowohl zukünftige Einnahmen als auch Gewinne vergrößern. Darüber hinaus beabsichtigt der Emittent, im Rahmen der Entwicklung des bisherigen Tätigkeitsprofils, den Aktienmehrheitspaket von einen oder einigen Unternehmen, die als Allgemeine Baufirmen oder Developer tätig sind, zu kaufen oder ihrer Kapital eventuell zu erhöhen. Erbud hat die Potenzialsubjekte schon selektioniert und führt Gespräche mit den gewählten Firmen.

Diese Investitionsziele werden im 2007-2008 erreicht werden.

Falls die Gesellschaft über die Unterlassung der Verwirklichung von Übernahmeverträgen in Hinblick auf keine Möglichkeit ihrer Durchführung oder ihre niedrige Rentabilität beschließt, werden die nicht für die Realisierung solcher Projekte bestimmten Mittel aus der Aktein Serie D zur Gründung der neuen Niederlassungen und ihrer Betriebskapitalsteigerung bestimmen.

Preis

Preisspanne

Vom Anfang des Book-Building-Verfahrens werden der Emittent und die einführenden Aktionäre die Spanne des Emissions- / Verkaufspreises in Form eines Anhangs zum Prospekt veröffentlichen. Die Obergrenze des Emissions- / Verkaufspreises wird gleichzeitig der Maximalpreis sein. Der endgültig Emissions- / Verkaufspreis darf nicht höher als Maximalpreis sein.

Emissions- / Verkaufspreis

Der endgültige Emissions- / Verkaufspreis der Aktien wird vom Erbud-Vorstand und von einführenden Aktionären nach Schließung des Book-Building-Verfahrens für die institutionellen Anleger und vor dem Subskriptionsbeginn bestimmt werden.

Zeichnungen

Vor der Subskription in der **Tranche der institutionellen Anleger** wird ein Book-Building-Verfahren durchgeführt werden. Dieses Verfahren wird eine Grundlage für die Bestimmung des Emissions- / Verkaufspreises und für die Identifikation der Investoren, an denen eine Einladung auf die Einreichung einer Zeichnung gerichtet wird.

Die Investoren, an denen eine Einladung im Zusammenhang mit der Teilnahme an einem Book-Building-Verfahren ausgefertigt wurde, sollten eine Zeichnung in dieser Zahl machen, welche in der Einladung hingewiesen wurde.

Die von den Investoren nach allgemeinen Grundsätzen angenommenen einzelnen Zeichnungen sollten sich auf Minimum 100.000 Stück der Aktien pro Zeichnung belaufen. Gesamt-Zahl der Zeichnungen kann die Akteinquote in dieser Tranche nicht überschreiten.

Die Zeichnungen für die Aktein in der Tranche der institutionellen Anleger werden **vom 25 bis 27. April 2007** angenommen werden.

Die Zeichnungen in der **Tranche der Privatinvestoren** können für eine beliebige Zahl der angebotenen Aktien eingerichtet werden aber für nicht weniger als 10 Stück in Rahmen eines Zeichnung und nicht mehr als die Zahl der angebotenen Aktien in dieser Tranche.

Die Zeichnungen für die Aktien in der Tranche der Privatinvestoren werden **vom 25 bis 27. April 2007** angenommen werden.

Zuteilung der Aktien

Die Zuteilung der Aktien an Privatinvestoren und institutionellen Anleger wird innerhalb von 5 Arbeitstagen seit dem Tag des Abschlusses der Subskription erfolgen.

Zuteilung der Aktien in der Tranche der institutionellen Anleger

Die angebotenen in der Tranche der institutionellen Anleger Aktien werden in erster Linie an diesen institutionellen Anleger, die am Book-Building-Verfahren teilgenommen haben und die die Zeichnungen für angebotene Aktien auf Grund der erhaltenen Einladungen angemessen eingereicht und einbezahlt haben, vollgezogen werden und nächst, nach Ermessen des Emittenten und den einführenden Aktionären und in Vereinbarung mit dem Anbieter, an anderen institutionellen Anleger.

Primär werden die Aktien Serie D und danach die bisherigen Aktien vollgezogen werden.

Zuteilung der Aktien in der Tranche der Privatinvestoren

Die angebotenen in der Tranche der Privatinvestoren Aktien werden an den Anleger, die die Zeichnungen angemessen eingereicht und einbezahlt haben, vollgezogen werden. Die Zuteilung wird an der Session der Wertpapierbörse (Giełda Papierów Wartościowych) innerhalb von 5 Arbeitstagen seit dem Tag des Abschlusses der Subskription gemäß den eingereichten Zeichnungen erfolgen. Sollte die Zahl der in der Tranche der Privatinvestoren gezeichneten Aktien größerer der Zahl der in dieser Tranche angebotenen Aktien sein, dann werden die Aktien proportional zugeteilt werden.

Sollte die Zahl der in der Subskription der Tranche der Privatinvestoren gezeichneten Aktien niedriger der Zahl der Aktien Serie D sein, dann werden die nichtsubskribierenden Aktien Serie D die Quote der angebotenen Aktien in der Tranche der institutionellen Anleger vergrößern können.

Termine des Öffentlichen Angebots

Termine	Handlungen
Bis 20. April 2007	Veröffentlichung der Emissions- / Verkaufspreisspanne
23-24. April 2007 bis 15:00 Uhr	Book-Building-Verfahren für die institutionellen Anleger
24. April 2007	Ermittlung der endgültigen Anzahl von Angebotenen Aktien und des Emissions- / Verkaufspreises
25-27. April 2007	Zeichnungen für angebotene Aktien in der Tranche der Privatinvestoren und institutionellen Anleger
Bis 4. Mai 2007	Endgültige Zuteilung von angebotenen Aktien

Weitere Informationen erteilt:
Herr Maciej Wyrzykowski

Erbud S.A.
Tel. (+48 22) 545-88-84, 606-820-370
E-Mail: maciej.wyrzykowski@erbud.pl

Diese Information dient nur der Promotionszwecke. Das einzige rechtsverbindliche Dokument mit Informationen über ERBUD AG („Der Emittent“) und das Öffentliche Angebot der Aktien des Emittenten ist der Emissionsprospekt. Der Prospekt in elektronischer Form befindet sich auf der Webseite des Emittenten (www.erbud.pl), des Anbieters (www.dibre.pl) und GPW (www.gpw.com.pl). Der Prospekt in einer Druckfassung ist im Sitz des Emittenten in Warschau, ul. Taneczna 18A, im Sitz des Anbieters in Warschau, ul. Wspólna 47/49, im Informationszentrum der Kommission für Finanzaufsicht (Centrumn Informacyjne Komisji Nadzoru Finansowego) in Warschau, pl. Powstańców Warszawy 1 sowie im Sitz der Wertpapierbörse AG (Giełda Papierów Wartościowych SA) in Warschau S.A., ul. Książęca 4, erreichbar.

ERBUD S.A.

ERBUD S.A. ist einer der am dynamischsten wachsenden polnischen Baugruppen, die im Bau- und Industriesegment als auch im Bereich von öffentlichen Baueinrichtungen in Polen und anderen europäischen Länder, darunter in Deutschland, Frankreich, Belgien, Schweden und Großbritannien tätig ist. Die langjährigen Erfahrungen aus westeuropäischen Märkten verursachen, dass heute die Gesellschaft mit internationalen Wettbewerbern in der Baubranche in Bezug auf Qualität und Fristmäßigkeit der Dienstleistungen gewinnt. Innerhalb von letzten drei Jahren hat Erbud eine dynamische Steigerung der Einnahmen von über 60% per Jahr erfahren. Eine umfangreiche Kenntnis der Branche ermöglicht auch die richtige Einschätzung der potenzielle Effizienz und Effektivität von Projekten und führt zur hohen Rentabilität der ausgeführten Verträge. Die strategischen Pläne sehen vor, eine Entwicklung des Hochbaus im In- und Ausland als auch eine Expansion im Straßen- und Ingenieurbausektor in Polen durch die Übernahme von Unternehmen aus diesem Segment..

www.erbud.pl biuro@erbud.pl

ERBUD AG mit Sitz in Warschau, ul. Taneczna 18 A, 02-829 Warszawa eingetragen im Unternehmensregister des Landesgerichtsregisters, Bezirkgericht Warschau, XIX Wirtschaftsabteilung des Landesgerichtsregisters, unter der KRS Nummer 0000268667, NIP Nummer 879-01-72-253 und REGON Nummer 005728373, mit einem Stammkapital in der Höhe von 1.007.102,50 PLN (voll und ganz eingezahlt). Vorstand: Dariusz Grzeszczak, Vorstandsmitglied und Józef Adam Zubelewicz Vorstandsmitglied.