

Wysogotowo, 02 sierpnia 2015 r.

Raport bieżący numer: 26/2015

Temat: Podpisanie dokumentacji restrukturyzacyjnej z Wierzycielami Finansowymi.

Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej (dalej „Spółka”, „PBG”) informuje, że w dniach 31 lipca i 1 sierpnia 2015 roku Spółka zawarła z niektórymi wierzycielami układowymi należącymi do Grupy 5 i 6 („Wierzyciele Finansowi”) umowy, ustalające warunki restrukturyzacji zobowiązań Spółki, zgłoszonych przez Wierzycieli Finansowych w ramach postępowania upadłościowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych pod sygnaturą akt: XI GUP 29/12 („Układ”). Umowy mają między innymi na celu realizację propozycji układowych Spółki z dnia 28 kwietnia 2015 roku (dalej „Propozycje Układowe”).

Pakiet zawartych umów obejmuje w szczególności dwie zasadnicze umowy, tj. Umowę Restrukturyzacyjną oraz Umowę Emisyjną i Agencyjną. Wraz z nimi, Spółka zawarła szereg dokumentów powiązanych.

Podpisane dokumenty stanowią kompleksowe uzgodnienie warunków restrukturyzacji, które negocjowane były przez Spółkę oraz jej największych wierzycieli układowych od września 2013 roku (o czym Spółka informowała w raportach nr 24/2013 z dnia 3 września 2013 roku, nawiązała w raporcie 29/2013 z dnia 30 września 2013 roku, w raporcie nr 7/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 roku oraz nr 9/2015 z dnia 20 kwietnia 2015 roku). Głównym celem zawartych umów jest realizacja Układu w przypadku jego przyjęcia przez Zgromadzenie Wierzycieli, wyznaczone przez Sędziego-Komisarza na dni 3, 4 oraz 5 sierpnia 2015 roku. Podstawą głosowania na Zgromadzeniu Wierzycieli będą Propozycje Układowe, zgodnie z którymi PBG proponuje spłatę w wysokości od 8% do 21% wartości wierzytelności układowych płatnych w ratach zgodnie z harmonogramem (tj. od 31 grudnia 2015 do 30 czerwca 2020 roku) oraz częściową konwersję wierzytelności układowych na nowe akcje Spółki. Spółka zapewni ponadto zabezpieczenie wierzytelności układowych zastawem na akcjach RAFAKO S.A. (dalej RAFAKO), należących zarówno bezpośrednio, jak i pośrednio do PBG (raport bieżący nr 13/2015 z dnia 29 kwietnia 2015 roku).

Spółka zakłada, że podstawowymi źródłami realizacji Układu będą między innymi: zoptymalizowane w czasie wpływy ze sprzedaży nieoperacyjnego majątku Spółki oraz spółek z Grupy Kapitałowej PBG (tzw. Plan Dezinwestycji), które w całym okresie wykonywania Układu oszacowała na poziomie ok. 400 mln zł (z czego część środków została już pozyskana) oraz zyski z podstawowej działalności operacyjnej.

I. Podstawowe informacje, dotyczące podpisanych dokumentów:

1) Umowa Restrukturyzacyjna (dalej jako „UR”):

określa główne zasady działalności Spółki w okresie do uprawomocnienia postanowienia o zatwierdzeniu Układu oraz harmonogram czynności jakie muszą zostać wykonane, aby przystępujący do UR Wierzyciele Finansowi Spółki głosowali za jego przyjęciem;

a. strony:

- i. Spółka;
- ii. PBG oil and gas Sp. z o.o. (dalej jako „POG”);
- iii. wybrane spółki zależne, tj: PBG Dom Sp. z o.o. (dalej „PBG Dom”), PBG Erigo Sp. z o.o. (dalej „PBG Erigo”), PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Ecoria II S.K.A. (dalej „Ecoria II”), PBG Dom Invest X Sp. z o.o. Invest I S.K.A. (dalej „Invest I”), PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Strzeszyn S.K.A.(dalej „Strzeszyn”), PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Platan Hotel S.K.A. (dalej „Platan”), PBG Erigo Projekt Sp. z o.o. Malta Hotel S.K.A. (dalej „Malta”), Ecoria Sp. z o.o. (dalej „Ecoria”), Wschodni Invest Sp. z o.o. (dalej „Wschodni Invest”) oraz spółka prawa cypryjskiego PBG Dom Invest Limited (dalej „Invest Ltd.”), (zwane dalej łącznie „Spółkami Zobowiązanymi”);
- iv. Jerzy Wiśniewski (dalej jako „Główny Akcjonariusz”);
- v. Wierzyciele Finansowi Spółki, tj.: Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A., DNB Bank Polska S.A., Raiffeisen

Bank Polska S.A., FM Bank PBP S.A., KBC Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, KBC Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, KBC Portfel VIP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zwani dalej „Wierzyciele Finansowi”);

- vi. Zgodnie z warunkami UR, kolejni Wierzyciele Finansowi mogą przystąpić do umowy poprzez złożenie jednostronnych oświadczeń;

b. wybrane zobowiązania Spółki:

i. w zakresie ładu korporacyjnego:

Spółka i Główny Akcjonariusz wprowadzą ład korporacyjny, umożliwiający Wierzycielom Finansowym udział w nadzorowaniu Spółki; Główny Akcjonariusz pozostanie w Zarządzie. Na dzień uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu w skład Zarządu powołani zostaną kandydaci wskazani przez Głównego Akcjonariusza, a w skład Rady Nadzorczej Spółki – wskazani przez Głównego Akcjonariusza oraz wskazani przez Wierzycieli Finansowych na podstawie odrębnego porozumienia pomiędzy Wierzycielami Finansowymi;

ii. w zakresie funkcjonowania i finansowania działalności Spółki oraz POG:

Spółka zawrze z Głównym Akcjonariuszem Warunkową Umowę Sprzedaży Udziałów POG, na mocy której Spółka stanie się 100% udziałowcem POG z chwilą uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu. Równowartość ceny, tj. kwoty 10.500.000 zł za udziały POG, zostanie pokryta z pożyczki udzielonej PBG przez Głównego Akcjonariusza z terminem spłaty przypadającym po spłacie Obligacji.

Działalność Spółki oraz POG będzie finansowana m.in. ze sprzedaży części aktywów, na warunkach uzgodnionych z Wierzycielami Finansowymi. Główne założenia do mechanizmu korzystania ze środków z dezinvestycji przedstawiono w pkt 2.b.ii poniżej;

iii. w zakresie emisji Obligacji, których objęcie zostanie zaproponowane uprawnionym wierzycielom:

Umowa Agencyjna i Emisyjna określa zasady emisji Obligacji, których objęcie zgodnie z Propozycjami Układowymi zostanie zaproponowane

Wierzycielom należącym do Grup 1, 3, 4, 5 i 6 („Uprawnieni Wierzyciele”) po uprawomocnieniu się postanowienia o zawarciu Układu. Obligacje zostaną wyemitowane w kwocie odpowiadającej wysokości wierzytelności układowych Uprawnionych Wierzycieli, pozostających do spłaty po redukcji i konwersji przewidzianych w ramach Układu. Obligacje obejmowane będą w ramach wykonania Układu i jako nowe, pozaukładowe zobowiązanie Spółki, podlegać będą wykupowi na zasadach uzgodnionych w Programie Obligacji;

iv. w zakresie zabezpieczenia Obligacji:

Spółka oraz Spółki Zobowiązane dokonają zabezpieczenia Obligacji, m.in. majątkiem. Szczegóły zabezpieczeń przedstawiono w pkt. III ust 1 poniżej;

v. w zakresie zarządzania akcjami RAFAKO oraz udziałami w POG:

Spółka przeniesie akcje RAFAKO ze spółki cypryjskiej do PBG oraz utrzyma pakiet kontrolny w RAFAKO. Spółka zawrze Umowę Ograniczenia Zbywalności Akcji RAFAKO (należących bezpośrednio oraz pośrednio do Spółki) oraz dokona na akcjach RAFAKO zastawów na zabezpieczenie Obligacji. Spółka pozostanie jedynym współnikiem spółki POG i ustanowi zastawę na udziałach POG na zabezpieczenie Obligacji;

vi. w zakresie emisji akcji dla Wierzycieli Finansowych w ramach konwersji:

W związku z konwersją wierzytelności objętych Układem (dalej "Konwersja"), Wierzyciele Finansowi obejmą akcje serii H stanowiące łącznie około 75% kapitału zakładowego Spółki po Konwersji. Dematerializacja akcji serii H oraz wprowadzenie ich do obrotu powinno nastąpić w terminie 10 miesięcy od daty uprawomocnienia postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia Układu;

c. wybrane zobowiązania Wierzycieli Finansowych:

- i. Wierzyciele Finansowi, będący stroną Umowy Restrukturyzacyjnej zagłosują za przyjęciem Układu, o ile nie wystąpią negatywne przesłanki określone w UR;
- ii. Wierzyciele na mocy UR, umożliwią sprzedaż aktywów Spółce i Spółkom Zobowiązanym, poprzez sukcesywne zwalnianie zabezpieczeń Obligacji;

d. wybrane zobowiązania Głównego Akcjonariusza:

- i. zawarcie warunkowej umowy sprzedaży udziałów POG oraz umowy pożyczki na finansowanie transakcji;
- ii. ;zaangażowanie w nowe finansowanie działalności PBG w trakcie realizacji Układu do łącznej kwoty 28 mln PLN, uwzględniającej kwotę pożyczki wskazanej w pkt i. powyżej;
- iii. zawarcie Umowy Ograniczenia Zbywalności Akcji PBG na czas do spłaty przez Spółkę Obligacji;

e. czas obowiązywania UR:

Umowa weszła w życie w dniu 31 lipca 2015 r. i obowiązywać będzie do dnia przydziału pierwszej serii Obligacji lub do prawomocnej zmiany sposobu postępowania upadłościowego.

Decyzje które zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 maja 2015 roku oraz przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 lipca 2015 roku, stanowią realizację zobowiązań Spółki, wynikających z prowadzonych rozmów z Wierzycielami Finansowymi i potwierdzonych zawarciem UR.

2) Umowa Emisyjna i Agencyjna oraz o Współfinansowanie (dalej „UEA”)

Na podstawie UEA Spółka powołała agenta emisji Obligacji, agenta ds. płatności i depozytariusza („Agent Emisji”), administratora hipoteki, administratora zastawu oraz agenta zabezpieczenia przyszłych wierzytelności z tytułu Obligacji („Agent Zabezpieczenia”). Intencją stron UEA jest, aby Obligacje były notowane w ASO BondSpot albo ASO GPW.

a. strony

- i. Spółka;
- ii. Spółki Zobowiązane;
- iii. Pekao Investment Banking S.A. - jako Agent Emisji (dalej „Agent Emisji”);
- iv. Bank Polska Kasa Opieki S.A. - jako Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz oraz Agent Zabezpieczeń (dalej „Agent Zabezpieczenia”);

b. istotne uzgodnienia UEA:

i. w zakresie emisji Obligacji:

Spółka zobowiązana jest do podjęcia wszelkich działań zmierzających do doprowadzenia do emisji Obligacji oraz ustanowienia zabezpieczeń przez Spółkę i Spółki Zobowiązane;

ii. w zakresie współfinansowania:

Uzgodniono mechanizm korzystania przez Spółkę oraz POG ze środków pieniężnych uzyskanych z realizacji Planu Dezinwestycji do kwoty 151 mln zł na finansowanie bieżące oraz nowe finansowanie, uwzględniający także dodatkowy udział Głównego Akcjonariusza w finansowaniu Spółki i POG do łącznej kwoty 28 mln PLN;

c. czas obowiązywania

Umowa wygasa z chwilą, gdy upłynie czas trwania Programu tj. do 30 czerwiec 2020 roku oraz wygasają wszystkie zobowiązania Spółek Zobowiązanych wynikające z emisji Obligacji.

II. Wybrane warunki Programu Emisji Obligacji (dalej „Program” lub „Program Emisji”):

- 1) Cel emisji Obligacji: umożliwienie Uprawnionym Wierzycielom Spółki uzyskania częściowego zaspokojenia ich wierzytelności układowych, poprzez dokonanie potrącenia wierzytelności w wysokości równej sumie rat układowych z ceną emisyjną Obligacji. Obligacje oferowane będą po uprawomocnieniu się postanowienia o zatwierdzeniu Układu w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach;
- 2) rodzaj Obligacji: zerokuponowe papiery wartościowe na okaziciela; w ramach Programu wyemitowane zostaną Obligacje serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, których liczba w ramach poszczególnych serii nie przekroczy 7.100.000 (siedem milionów sto tysięcy) sztuk dla każdej serii oraz łącznie dla wszystkich;
- 3) wartość nominalna: łączna wartość nominalna Obligacji nie przekroczy 710.000.000,00 zł w okresie obowiązywania Programu;
- 4) warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji: Obligacje nie będą oprocentowane. Ostateczny termin wykupu ostatniej serii Obligacji przypada na 30

czerwca 2020 roku. Spółka ma możliwość dokonania przedterminowego wykupu Obligacji;

5) zabezpieczenia: zgodnie z pkt. III ust 1 poniżej.

Szczegóły dotyczące Programu Emisji, opublikowane zostaną po ziszczeniu się warunku złożenia Propozycji Nabycia Obligacji, tj. uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu Układu.

III. W wykonaniu ww. dokumentów restrukturyzacyjnych, w dniach 31 lipca i 1 sierpnia br., podpisane zostały następujące dokumenty:

1) dokumenty zabezpieczające emisję Obligacji.

Dokumenty ustanawiają zabezpieczenia z możliwie najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 1.065.00.000,00 zł (tj. 150% maksymalnej wartości Programu emisji Obligacji). Zabezpieczenia obowiązywać będą od dnia emisji Obligacji do dnia, w którym Zabezpieczone Wierzytelności ulegną wygaśnięciu. Zabezpieczenia obejmują majątek Spółki oraz Spółek Zobowiązanych i uznane zostały łącznie jako aktywo znaczące, w oparciu o kryterium przychodów skonsolidowanych za cztery kwartały. Jednocześnie jednostkowa wartość części aktywów przekracza równowartość 1 mln EUR.

Obligacje zostaną zabezpieczone:

- zastawami rejestrowymi na akcjach i udziałach Spółki w spółkach zależnych;
- zastawami na majątku przedsiębiorstwa Spółki i majątku przedsiębiorstw spółek zależnych;
- hipotekami na większości nieruchomości należących do Spółki i do spółek zależnych;
- przelewami na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z) umów ubezpieczenia nieruchomości obciążanych hipotekami, (b) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę spółkom zależnym, (c) umów pożyczek udzielonych przez Spółkę spółce POG; (d) wewnątrzgrupowych umów o świadczenie usług oraz o podwykonawstwo w zakresie kontraktów budowlanych zawartych przez POG i Spółkę oraz umów;

- zastawami rejestrowymi na wierzytelnościach z rachunków bankowych niektórych spółek zależnych Spółki;

W przypadku, gdy uzgodnione zabezpieczenie nie zostanie ustanowione w dacie podpisania Umowy Agencyjnej i Emisyjnej, takie zabezpieczenie zostanie ustanowione następczo w terminie, w którym dane składniki majątkowe staną się dostępne dla Spółki i jej spółek zależnych jako przedmiot dodatkowych zabezpieczeń.

a. zastawy rejestrowe na akcjach dokumentowych, zawarte z Agentem Zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy ustanowiony na 500.000 akcjach w Invest I o łącznej wartości ewidencyjnej 7.862.273,62 zł oraz nominalnej 50.000,00 zł. Zastawcy: PBG Dom Invest X i PBG Erigo;
- zastawy rejestrowe ustanowione na: 1.250.000 akcjach w Złotowska 51, 500.000 akcjach w Ecoria II, 500.000 akcjach w Strzeszyn, na 500.000 akcjach w Malta, 8.900.000 akcjach w Platan oraz na 500.000 akcjach w Quadro, których łączna wartość ewidencyjna wynosi 3.767.800,95 zł. Zastawcy: PBG Dom Invest X i PBG Erigo oraz PBG Erigo Projekt;

Umowy zastawu rejestrowego, o których mowa powyżej, dotyczą w każdym przypadku akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółek i jednocześnie ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółki, na których akcjach ustanowiono zastawy, są podmiotami celowymi, realizującymi w Grupie Kapitałowej PBG projekty z zakresu inwestycji deweloperskich;

b. zastawy rejestrowe na akcjach zdematerializowanych, których Stroną jest Agent Zabezpieczenia, a Beneficjentem są Wierzyciele, którzy obejmą Obligacje w wyniku skorzystania z Propozycji Nabycia:

- umowa zastawu rejestrowego na 7.665.999 zdematerializowanych akcjach RAFAKO, należących do Spółki. Wartość nominalna akcji wynosi 15.331.998,00 zł, a stanowią 11,01% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w RAFAKO;

- ii. umowa zastawu rejestrowego na 34.800.001 zdematerializowanych akcjach RAFAKO, należących do spółki zależnej PBG – Multaros Trading Company Limited. Wartość nominalna akcji wynosi 69.600.002,00 zł, a stanowią 50,00% +1 akcja w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów w RAFAKO;
Akcje, będące przedmiotem umów zastawów mają w ewidencji Spółki wartość 551.223.382,19 zł;
- c. umowy zastawu rejestrowego na udziałach, których stroną jest Agent Zabezpieczenia, a Beneficjentem obejmujący Obligacje Wierzyciele:
 - i. należących do Spółki 50 udziałach w POG, o wartości ewidencyjnej równej 5.930,00 zł oraz nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 25% w kapitale zakładowym oraz w głosach;
 - ii. należących do Spółki 37.740 udziałach we Wschodni Invest, o wartości ewidencyjnej równej 41.615.577,89 zł oraz nominalnej 3.774.000,00 zł, stanowiących 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach;
 - iii. należących do PBG Dom Invest Ltd. 120.000 udziałach w PBG Erigo, o wartości ewidencyjnej równej 1.380.132 EUR oraz nominalnej 6.000.000,00 zł, stanowiących 54,55% w kapitale zakładowym oraz w głosach;
 - iv. należących do PBG Dom 4.000 udziałów w PBG DOM Invest Ltd., o wartości ewidencyjnej równej 21.301.868,26 PLN oraz nominalnej 4.000,00 EUR, stanowiących 100 % w kapitale zakładowym oraz w głosach;
 - v. należących do PBG Erigo 1.000 udziałach w Ecoria, 100 udziałach w PBG Erigo Projekt oraz 100 udziałach w PBG Dom Invest X o wartości łącznej wartości ewidencyjnej równej 17.308,39 zł i łącznej wartości nominalnej 60.000,00 zł;
- d. umowy zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych:
 - i. Spółka: zastaw na zbiorze o łącznej wartości 196.268 tys. zł;
 - ii. PBG DOM: zastaw na zbiorze o łącznej wartości 10.390 tys. zł;
 - iii. Wschodni Invest: zastaw na zbiorze o łącznej wartości 36.156 tys. zł;

- iv. zastawy na zbiorach spółek Ecoria II, Invest I, Strzeszyn, Platan, Malta oraz Ecoria o łącznej wartości 5.221 tys zł;
- e. umowa poręczenia zawarta przez POG do kwoty stanowiącej równowartość 150% kwoty otrzymanej przez Spółkę na rachunek dezinvestycji, jednakże nie wyższej niż 226.500.000,00 zł oraz umowy poręczenia zawarte przez Spółki Zobowiązane, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 1.065.00.000,00 zł, z wyłączeniem PBG Erigo oraz PBG Dom Invest, z Agentem Zabezpieczenia, działającym w imieniu i na rzecz Obligatariuszy, na mocy której Spółki Zobowiązane udzieliły nieodwołalnego i bezwarunkowego poręczenia (w rozumieniu art. 876-887 Kodeksu Cywilnego) spłaty Zabezpieczonych Wierzytelności, obejmującego w szczególności zobowiązanie Spółki do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji. Każdy z Poręczycieli oświadczył, że zobowiązanie z tytułu każdego Poręczenia będzie wykonywać solidarnie ze Spółką po wystąpieniu opóźnienia Spółki w wykonaniu swoich zobowiązań, co do zapłaty całości lub części jakiegokolwiek kwoty z tytułu Zabezpieczonych Wierzytelności, zgodnie z uzgodnieniami;
- f. Spółka oraz Spółki Zobowiązane, z wyłączeniem PBG Erigo oraz PBG Dom Invest złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 1.065.00.000,00 zł;
- g. przelewy wierzytelności i praw z istniejących i przyszłych umów ubezpieczeń i pożyczek na zabezpieczenie wierzytelności:
 - i. przelew wierzytelności Spółki wynikających z (a) umów ubezpieczenia Nieruchomości Obciążanych obciążonych Hipoteką, (b) umów pożyczek udzielonych Poręczycielom przez Spółkę, (c) umów pożyczek udzielonych POG przez Spółkę, (d) wewnątrzgrupowych umów o świadczenie usług zawartych przez POG i Spółkę oraz umów o podwykonawstwo w zakresie kontraktów budowlanych;
 - ii. przelew na zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia Obligacji wierzytelności PBG Dom wynikających z umów ubezpieczenia

- Nieruchomości Obciążonych, obciążonych Hipoteką oraz umów pożyczek udzielonych Poręczycielom przez PBG;
- iii. przelew na zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia Obligacji wierzytelności PBG Erigo wynikających z umów ubezpieczenia rzeczy ruchomych oraz umów pożyczek udzielonych Poręczycielom przez PBG Erigo
 - iv. przelew na zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia Obligacji wierzytelności Invest I wynikających z umów ubezpieczenia Nieruchomości Obciążonych obciążonych Hipoteką;
 - v. przelew na zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia Obligacji wierzytelności Platan wynikających z umów ubezpieczenia Nieruchomości Obciążonych obciążonych Hipoteką;
 - vi. przelew na zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia Obligacji wierzytelności Ecoria wynikających z umów ubezpieczenia Nieruchomości Obciążonych obciążonych Hipoteką;
 - vii. przelew na zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia Obligacji wierzytelności Erigo IV sp. z o.o. S.K.A. wynikających z umów pożyczek udzielonych Poręczycielom przez Erigo IV sp. z o.o. S.K.A.;
- h. zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych:
- i. zastaw rejestrowy ustanowiony na wierzytelnościach z umowy o prowadzenie Rachunku Dezinwestycji Spółki;
 - ii. zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych PBG Dom, PBG Erigo, Ecoria II, Invest I, Strzeszyn, Platan, Malta, Ecoria;
- i. umowę o ustanowieniu umownej hipoteki łącznej na następujących nieruchomościach:
- i. nieruchomościach stanowiących własność Spółki o łącznej wartości księgowej 19.540.837,60 zł;
 - ii. nieruchomości stanowiącej własność Platan o łącznej wartości księgowej 32.443.076,75 zł;
 - iii. nieruchomości stanowiącej własność Malta o wartości księgowej 16.507.797.88 zł;

- iv. nieruchomości stanowiącej własność Invest I o wartości księgowej 9.551.990,35 zł;
- v. nieruchomości stanowiących własność PBG DOM łącznej wartości księgowej 1.588.000,00 zł.

Podstawa prawna:

§ 5 ust. 1) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert