

Raport bieżący nr: 24/2022

Data sporządzenia: 2022-04-08

Temat: Zawarcie umów kredytu inwestorskiego i kredytu obrotowego odnawialnego przez spółkę zależną Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. („Emitent”) informuje, iż w dniu dzisiejszym spółka zależna Emitenta – Pekabex Casa Baia sp. z o.o. („Spółka” lub „Kredytobiorca”) zawarła z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Bank”) umowy kredytu inwestorskiego oraz kredytu obrotowego odnawialnego w walucie polskiej i ustanowienia zabezpieczeń za zobowiązania z tytułu tych umów, której szczegółowe warunki przedstawiono poniżej:

Przedmiot umów: zawarcie kredytu inwestorskiego, przeznaczonego w szczególności na finansowanie kosztów netto związanych z budową budynku mieszkalnego wielorodzinnego z lokalem usługowym, na terenie działek oznaczonych numerami ewid. 136/8, 136/10, 136/11, 136/14, 136/16, 136/18, 136/21, 136/28, 136/29, 136/30, 136/31, 750, 759/2, 147/8 położonych w Helu, przy ul. Żeromskiego 3/5 („Inwestycja”) oraz zawarcie przez Kredytobiorcę z Bankiem kredytu obrotowego odnawialnego w walucie polskiej, a także ustanowienie zabezpieczeń z niej wynikających.

Wartość umów/wysokość udzielonego finansowania:

- 1) w zakresie kredytu inwestorskiego: 28 100 000,00 zł
- 2) W zakresie kredytu obrotowego odnawialnego: 2 000 000,00 zł

Cel zawarcia umów:

- 1) w zakresie umowy kredytu inwestorskiego: finansowanie kosztów netto związanych z budową budynku mieszkalnego wielorodzinnego (68 mieszkań) z 1 (jednym) lokalem usługowym, na terenie działek oznaczonych numerami ewid. 136/8, 136/10, 136/11, 136/14, 136/16, 136/18, 136/21, 136/28, 136/29, 136/30, 136/31, 750, 759/2, 147/8 położonych w Helu, przy ul. Żeromskiego 3/5
- 2) w zakresie kredytu obrotowego odnawialnego: finansowanie zapłaty podatku VAT naliczonego od kosztów związanych z realizacją Inwestycji.

Termin zakończenia okresu finansowania: 31 grudnia 2023 r.

Zabezpieczenia spłaty należności:

- 1) w zakresie kredytu inwestorskiego:
 - a. hipoteka umowna łączna do kwoty 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100) ustanowiona z najwyższym pierwszeństwem na nieruchomościach będących własnością Kredytobiorcy, położonych w Helu przy ul. Żeromskiego 3/5, dla których Sąd Rejonowy w Wejherowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o numerach: GD2W/00009634/0, GD2W/00049821/0 i GD2W/00010061/2,
 - b. przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Inwestycji obejmującej wszelkie ryzyka budowlane (CAR – Construction All Risks), a po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie - z umowy ubezpieczenia budynków realizowanych w ramach Inwestycji,
 - c. pierwszorzędny zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w Banku dotyczących Inwestycji (z wyłączeniem mieszkaniowego rachunku powierniczego) i pierwszorzędny zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150

- 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100) na wierzytelnościach z umów ww. rachunków,
- d. pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach w spółce Kredytobiorcy (obecnych i przyszłych, z wyłączeniem 9% udziałów należących do siedmiu osób fizycznych), do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100),
 - e. pierwszorzędny zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100), na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących organizacyjną całość gospodarczą, chociażby jego skład był zmienny w postaci przedsiębiorstwa Kredytobiorcy,
 - f. pierwszorzędny zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100) na papierach wartościowych zdematerializowanych/innych niż zdematerializowane - obligacjach (gdy zostaną wyemitowane),
 - g. przelew wierzytelności pieniężnych z zawartych i nowo zawieranych umów przedwstępnych/sprzedaży generujących przychody z Inwestycji (z wyłączeniem umów deweloperskich),
 - h. warunkowy (w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia umowy, umowy kredytu na VAT lub umów dotyczących zabezpieczenia) przelew wierzytelności pieniężnych przysługujących Kredytobiorcy z tytułu umowy z generalnym wykonawcą Inwestycji tj. PEKABEX BET SA,
 - i. przelew wierzytelności pieniężnych z gwarancji dobrego wykonania umowy wystawionej przez inny bank niż Bank lub towarzystwo ubezpieczeniowe, którego wybór zostanie zweryfikowany przez Bank, w kwocie odpowiadającej co najmniej 5,00 % wynagrodzenia generalnego wykonawcy określonego w umowie z generalnym wykonawcą oraz z gwarancji dobrego wykonania umowy udzielonych na zabezpieczenie dobrego wykonania umów zawartych przez Kredytobiorcę z wykonawcami Inwestycji, wystawionych przez inny bank niż Bank lub towarzystwo ubezpieczeniowe, którego wybór zostanie zweryfikowany przez Bank lub z kwot zatrzymanych zabezpieczających te umowy i umowę z generalnym wykonawcą (jeśli dotyczy),
 - j. przelew praw z wszystkich umów zawartych w związku z realizacją Inwestycji (w tym z umowy o zarządzanie),
 - k. warunkowy (w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia umowy, umowy kredytu na VAT lub umów dotyczących zabezpieczenia) przelew wierzytelności pieniężnych pożyczkodawców z umów pożyczek udzielonych Kredytobiorcy,
 - l. umowa wsparcia w kwocie 10,00% (słownie procent: dziesięć) wynagrodzenia generalnego wykonawcy wynikającego z umowy z generalnym wykonawcą,
 - m. złożenie przez Kredytobiorcę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy i z umowy kredytu na VAT, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc o treści satysfakcjonującej Bank, na podstawie którego Kredytobiorca podda się egzekucji do kwoty 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100), a Bank będzie mógł wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie ustalonym przez strony umowy,
 - n. złożenie przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex Spółkę Akcyjną notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z gwarancji przekroczenia kosztów Inwestycji wystawionej przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A. w formie umowy wsparcia zawartej pomiędzy Poznańską Korporacją Budowlaną Pekabex S.A. a Bankiem w celu zapewnienia Kredytobiorcy środków pieniężnych niezbędnych do realizacji Inwestycji („umowa wsparcia”), w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc, o treści satysfakcjonującej Bank, na podstawie którego Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. podda się egzekucji do kwoty wskazanej w umowie wsparcia, a Bank będzie mógł wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie ustalonym przez strony umowy.

2) w zakresie kredytu obrotowego odnawialnego:

- a. hipoteka umowna łączna do kwoty 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100) ustanowiona z najwyższym pierwszeństwem na nieruchomościach będących własnością Kredytobiorcy, położonych w Helu przy ul. Żeromskiego 3/5, dla których Sąd Rejonowy w Wejherowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o numerach: GD2W/00009634/0, GD2W/00049821/0 i GD2W/00010061/2,
- b. przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia Inwestycji obejmującej wszelkie ryzyka budowlane (CAR – Construction All Risks), a po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie - z umowy ubezpieczenia budynków realizowanych w ramach Inwestycji,
- c. pierwszorzędny zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w Banku dotyczących Inwestycji (z wyłączeniem mieszkaniowego rachunku powierniczego) i pierwszorzędny zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100) na wierzytelnościach z umów ww. rachunków,
- d. pierwszorzędny zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach w spółce Kredytobiorcy (obecnych i przyszłych, z wyłączeniem 9% udziałów należących do siedmiu osób fizycznych), do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100),
- e. pierwszorzędny zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100), na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących organizacyjną całość gospodarczą, chociażby jego skład był zmienny w postaci przedsiębiorstwa Kredytobiorcy,
- f. pierwszorzędny zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100) na papierach wartościowych zdematerializowanych/innych niż zdematerializowane - obligacjach (gdy zostaną wyemitowane),
- g. przelew wierzytelności pieniężnych z zawartych i nowo zawieranych umów przedwstępnych/sprzedaży generujących przychody z Inwestycji (z wyłączeniem umów deweloperskich),
- h. warunkowy (w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia umowy, umowy kredytu na VAT lub umów dotyczących zabezpieczenia) przelew wierzytelności pieniężnych przysługujących Kredytobiorcy z tytułu umowy z generalnym wykonawcą Inwestycji tj. PEKABEX BET SA,
- i. przelew wierzytelności pieniężnych z gwarancji dobrego wykonania umowy wystawionej przez inny bank niż Bank lub towarzystwo ubezpieczeniowe, którego wybór zostanie zweryfikowany przez Bank, w kwocie odpowiadającej co najmniej 5,00 % wynagrodzenia generalnego wykonawcy określonego w umowie z generalnym wykonawcą oraz z gwarancji dobrego wykonania umowy udzielonych na zabezpieczenie dobrego wykonania umów zawartych przez Kredytobiorcę z wykonawcami Inwestycji, wystawionych przez inny bank niż Bank lub towarzystwo ubezpieczeniowe, którego wybór zostanie zweryfikowany przez Bank lub z kwot zatrzymanych zabezpieczających te umowy i umowę z generalnym wykonawcą (jeśli dotyczy),
- j. przelew praw z wszystkich umów zawartych w związku z realizacją Inwestycji (w tym z umowy o zarządzanie),
- k. warunkowy (w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia umowy, umowy kredytu na VAT lub umów dotyczących zabezpieczenia) przelew wierzytelności pieniężnych pożyczkodawców z umów pożyczek udzielonych Kredytobiorcy,
- l. umowa wsparcia w kwocie 10,00% (słownie procent: dziesięć) wynagrodzenia generalnego wykonawcy wynikającego z umowy z generalnym wykonawcą,
- m. złożenie przez Kredytobiorcę notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z umowy i z umowy kredytu na VAT, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc o treści satysfakcjonującej Bank, na podstawie którego Kredytobiorca podda się egzekucji do kwoty 45 150 000,00 PLN (słownie złotych: czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy 00/100), a Bank będzie mógł

wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie ustalonym przez strony umowy,

- n. złożenie przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex Spółkę Akcyjną notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z gwarancji przekroczenia kosztów Inwestycji wystawionej przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A. w formie umowy wsparcia zawartej pomiędzy Poznańską Korporacją Budowlaną Pekabex S.A. a Bankiem w celu zapewnienia Kredytobiorcy środków pieniężnych niezbędnych do realizacji Inwestycji („umowa wsparcia”), w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc, o treści satysfakcjonującej Bank, na podstawie którego Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. podda się egzekucji do kwoty wskazanej w umowie wsparcia, a Bank będzie mógł wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie ustalonym przez strony umowy.

Pozostałe warunki umów odbiegające od warunków typowych dla tego typu umów: brak

Powód uznania Informacji za istotną: Wartość umów przekracza 5% wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta wg ostatniego opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

2022-04-08 Beata Żaczek – Wiceprezes Zarządu

2022-04-08 Robert Jędrzejowski – Prezes Zarządu

08.04.2022 r. godz. 19:26

Current report No.: 24/2022

Document date: 2022-04-08

Subject: Conclusion of an investor and revolving capital credit contracts by a subsidiary of Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.

Legal basis: Art. 17(1) MAR - confidential information.

The Management Board of Poznańska Korporacja Budowlanej Pekabex S.A. ("Issuer") informs that today the Issuer's subsidiary Pekabex Casa Baia sp. z o.o. ("Company" or "Borrower") concluded with Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Bank"), an agreements concerning an investor loan and a revolving working capital loan in the Polish currency and the establishment of security for liabilities under these agreements, the detailed terms of which are presented below:

Subject of the agreements: granting to the Company by the Bank an investment credit intended, in particular, for financing of the net costs related to construction of a multifamily residential building with commercial premises on plots designated with registered numbers 136/8, 136/10, 136/11, 136/14, 136/16, 136/18, 136/21, 136/28, 136/29, 136/30, 136/31, 750, 759/2, 147/8 located in Hel at ul. Żeromskiego 3/5 ("Investment") and the conclusion by the Borrower with the Bank of a revolving working capital loan in Polish currency, and the establishment of the resulting collateral.

The value of the agreements/the amount of financing granted:

1) with regard to the investor credit: PLN 28 100 000,00

2)with regard to the revolving working capital credit: PLN 2 000 000, 00

Contracts conclusion purpose:

1) in terms of the investor credit agreement: financing of the net costs related to the construction of a multi-family residential building (68 flats) with 1 (one) commercial unit, on the plots of land marked with record numbers 136/8, 136/10, 136/11, 136/14, 136/16, 136/18, 136/21, 136/28, 136/29, 136/30, 136/31, 750, 759/2, 147/8 located in Hel, at ul. Żeromskiego 3/5;

2) with regard to revolving working capital loan: financing the payment of VAT charged on costs related to the implementation of the Investment.

Financing period end date: 31 December 2023.

Due amount repayment hedging:

1) with regard to investor credit:

a. collective contractual mortgage up to the amount of 45 150 000.00 PLN (in words: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100) established with first priority on real properties being the property of the Borrower and situated in Hel at ul. Żeromskiego 3/5, for which the District Court in Wejherowo, IV Land and Mortgage Department keeps the land and mortgage registers no: GD2W/00009634/0, GD2W/00049821/0 and GD2W/00010061/2,

b. transfer of monetary receivables from the insurance contract of the Investment covering all the construction risks (CAR - Construction All Risks), and after obtaining an occupancy permit - from the insurance contract of buildings executed within the Investment,

c. a first priority financial pledge on funds accumulated on all the Borrower's accounts held with the Bank, regarding the Investment (excluding the housing trust account) and a first priority registered pledge up to the maximum security amounting to PLN 45,150,000.00 (say: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100) on receivables from the above mentioned accounts,

d. first-ranking financial and registered pledge on shares in the Borrower's company (current and future, excluding 9% of shares owned by seven natural persons), up to the maximum amount of security in the amount of PLN 45,150,000.00 (in words: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100 zlotys)

e. a first priority registered pledge up to the maximum amount of security in the amount of PLN 45,150,000.00 (say: forty five million one hundred fifty thousand 00/100), on a set of movables or rights constituting an organisational whole, even if its composition is variable in the form of the Borrower's enterprise

f. priority registered pledge up to the maximum amount of security in the amount of PLN 45,150,000.00 (say: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100) on dematerialised/non-dematerialised securities - bonds (if issued),

g. transfer of monetary receivables from executed and newly concluded preliminary/sale agreements generating income from the Investment (excluding developer agreements),

h. conditional (in case of breach of contract, VAT loan agreement or collateral agreements) transfer of cash receivables due to the Borrower under the agreement with the Investment's general contractor, i.e. PEKABEX BET SA

i. transfer of monetary receivables from a performance bond issued by a bank other than the Bank or an insurance company, the selection of which shall be verified by the Bank, in the amount corresponding to at least 5.00% of the general contractor's remuneration specified in the agreement with the general contractor and from performance bonds issued to secure performance of agreements concluded by the Borrower with Investment contractors, issued by a bank other than the Bank or an insurance company, the selection of which shall be verified by the Bank, or from retained amounts securing those agreements and the agreement with the general contractor (if applicable),

j. transfer of rights from all contracts concluded in connection with the execution of the Investment (including the management contract),

k. conditional (in case of breach of the agreement, VAT credit agreement or collateral agreements) transfer of lenders' cash receivables from loan agreements granted to the Borrower,

l. support agreement in the amount of 10.00% (in words: ten) of the general contractor's remuneration under an agreement with the general contractor

m. submission by the Borrower of a notarial statement on submitting to execution within the scope of the Bank's claims arising from the agreement and from the VAT loan agreement, pursuant to Article 777 § 1 item 5 of the Civil Procedure Code, with the wording satisfactory to the Bank, based on which the Borrower shall submit to execution up to the amount of PLN 45,150,000.00 (in words: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100 zlotys), and the Bank shall be entitled to apply for granting the enforcement title with the enforcement clause within the time limit set by the parties to the agreement

n. submission by Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna of a notarial statement of submission to execution with respect to the Bank's claims arising from the investment cost overrun guarantee issued by Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. in the form of a support agreement concluded between

Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. and the Bank in order to provide the Borrower with funds necessary to execute the Investment ("support agreement"), pursuant to article 777 § 1 item 5 of the Code of Civil Procedure, with the wording satisfactory to the Bank, based on which Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. will submit to enforcement up to the amount indicated in the support agreement, and the Bank will be able to apply for an enforcement title with an enforcement clause on the date agreed by the parties to the agreement.

2) With regard to revolving working capital credit:

a. collective contractual mortgage up to PLN 45 150 000.00 (say: forty five million one hundred fifty thousand 00/100) established with first priority on real properties being the property of the Borrower and situated in Hel at ul. Żeromskiego 3/5, for which the District Court in Wejherowo, IV Land and Mortgage Register Department keeps the land and mortgage registers no: GD2W/00009634/0, GD2W/00049821/0 and GD2W/00010061/2,

b. transfer of monetary receivables from the insurance contract of the Investment covering all the construction risks (CAR - Construction All Risks), and after obtaining an occupancy permit - from the insurance contract of buildings executed within the Investment,

c. a first priority financial pledge on funds accumulated on all the Borrower's accounts held with the Bank, regarding the Investment (excluding the housing trust account) and a first priority registered pledge up to the maximum security amounting to PLN 45,150,000.00 (say: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100) on receivables from the above mentioned accounts,

d. first-ranking financial and registered pledge on shares in the Borrower's company (current and future, excluding 9% of shares owned by seven natural persons), up to the maximum amount of security in the amount of PLN 45,150,000.00 (in words: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100 zlotys)

e. a first priority registered pledge up to the maximum amount of security in the amount of PLN 45,150,000.00 (say: forty five million one hundred fifty thousand 00/100), on a set of movables or rights constituting an organisational whole, even if its composition is variable in the form of the Borrower's enterprise

f. priority registered pledge up to the maximum amount of security in the amount of PLN 45,150,000.00 (say: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100) on dematerialised/non-dematerialised securities - bonds (if issued),

g. transfer of monetary receivables from executed and newly concluded preliminary/sale agreements generating income from the Investment (excluding developer agreements),

h. conditional (in case of breach of contract, VAT loan agreement or collateral agreements) transfer of cash receivables due to the Borrower under the agreement with the Investment's general contractor, i.e. PEKABEX BET SA

i. transfer of monetary receivables from a performance bond issued by a bank other than the Bank or an insurance company, the selection of which shall be verified by the Bank, in the amount corresponding to at least 5.00% of the general contractor's remuneration specified in the agreement with the general contractor and from performance bonds issued to secure performance of agreements concluded by the Borrower with Investment contractors, issued by a bank other than the Bank or an insurance company, the selection of which shall be verified by the Bank, or from retained amounts securing those agreements and the agreement with the general contractor (if applicable),

j. transfer of rights from all contracts concluded in connection with the execution of the Investment (including the management contract),

k. conditional (in case of breach of the agreement, VAT credit agreement or collateral agreements) transfer of lenders' cash receivables from loan agreements granted to the Borrower,

l. support agreement in the amount of 10.00% (in words: ten) of the general contractor's remuneration under an agreement with the general contractor

m. submission by the Borrower of a notarial statement on submitting to execution within the scope of the Bank's claims arising from the agreement and from the VAT loan agreement, pursuant to Article 777 § 1 item 5 of the Civil Procedure Code, with the wording satisfactory to the Bank, based on which the Borrower shall submit to execution up to the amount of PLN 45,150,000.00 (in words: forty five million one hundred and fifty thousand 00/100 zlotys), and the Bank shall be entitled to apply for granting the enforcement title with the enforcement clause within the time limit set by the parties to the agreement

n. submission by Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna of a notarial statement of submission to execution with respect to the Bank's claims arising from the investment cost overrun guarantee issued by Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. in the form of a support agreement concluded between Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. and the Bank in order to provide the Borrower with funds necessary to execute the Investment ("support agreement"), pursuant to article 777 § 1 item 5 of the Code of Civil Procedure, with the wording satisfactory to the Bank, based on which Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. will submit to execution up to the amount indicated in the support agreement, and the Bank will be able to apply for an enforcement title with an enforcement clause on the date agreed by the parties to the agreement.

Other terms and conditions of the contract deviating from those typical for this contract type: none

The reason for deeming the Information material: The Information has been deemed material due to the fact that the contract value exceeds 5% of the value of the Issuer's consolidated equity according to the last published annual consolidated financial statements.

SIGNATURES OF THE COMPANY'S REPRESENTATIVES

2022-04-08 Beata Żaczek Vice-President of the Management Board

2022-04-08 Robert Jędrzejowski President of the Management Board

08.04.2022 at 07:26 p.m.