

ENGLISH TRANSLATION OF THE CURRENT REPORT ISSUED BY POLNORD S.A.:

<http://www.ri.polnord.pl/en/disclosure-of-the-delayed-confidential-information-relating-to-starting-negotiations-and-audit-of-due-diligence-by-cordia-international-ingatlanfejleszt-zrtkren-mkd-rszvnytrsasg>

Current report No. 61/2019

Date: 2019-12-19

Time: 11:58 pm

Subject: Disclosure of the delayed confidential information relating to starting negotiations and audit of due diligence by CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Legal basis: 17 (1) of the Market Abuse Regulation – confidential information

Management Board of Polnord S.A. with its seat in Warsaw („Company”), acting pursuant to art. 17 sections 1 and 4 of Directive of European Parliament and European Council (EU) no. 596/2014 as of April 16, 2014 concerning abuses on the market (directive concerning abuses on the market) and revoking the directive 2003/6/WE of European Parliament and European Council as well as directive of the Commission 2003/124/WE, 2003/125/WE and 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. as of 2014 no. 173, page 1 amended) („MAR”) hereby submits the delayed confidential information the disclosure of which was delayed by Company’s Management Board on December 9, 2019:

„Management Board of Polnord S.A. with its seat in Warsaw („Company”) hereby informs that while taking into account the obtained information referring to a potential interest of performing by CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (“Potential Investor”) the investment into the Company („Potential Transaction”), on December 9, 2019 adopted the resolution, on the basis of which it took the decision to start negotiations and to make available to the Potential Investor and his advisors, documentation referring to the Company and its capital group in order to start holding by Potential Investor and his advisors the due diligence audit for the assessment of the legitimacy of performing the Potential Transaction.

At the same time Management Board informs that on December 9, 2019 there were not taken any binding decisions as for the potential capital involvement into the Company and starting the talks and making available of the documentation did not bind the Potential Investor to conclude any agreement or understanding, especially it did not constitute an obligation to purchase the shares of the Company.”

Company’s Management Board took a decision on the disclosure of the subject confidential information due to the fact that the Company is not able to ensure further the confidentiality of such information.

Company’s Management Board decided to delay the disclosure of above-mentioned confidential information due to the fact that in the opinion of Company’s Management Board the immediate disclosure of confidential information could have a negative impact on the held talks or could lead to their breakage and in the result it could make impossible for the Company obtaining a financial investor who could support its development and strategic actions and it could result in a loss by the Company of an opportunity for obtaining capital and for increase of the scale of Company’s activity.

Legal basis: Art. 17 (1) of the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No. 596/2014 of 16 April 2014 on market manipulation, and repealing Directive 2003/6/WE, 2003/124/WE, 2003/125/WE and 2004/72/WE.

SIGNATURES OF THE COMPANY’S REPRESENTATIVES

2019-12-19 Marcin Gomoła - President of the Management Board

2019-12-19 Marcin Mosz - Member of the Management Board

ORIGINAL (POLISH) CURRENT REPORT ISSUED BY POLNORD S.A.:

<http://www.ri.polnord.pl/ujawnienie-opoznionej-informacji-poufnej-dotyczacej-rozpoczecia-negocjacji-oraz-badania-due-diligence-przez-cordia-international-ingatlanfejleszt-zrtkren-mkd-rszvnytrsasg>

Raport bieżący nr 61/2019

Data sporządzenia: 2019-12-19

godz. 23:58

Temat: Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej rozpoczęcia negocjacji oraz badania due diligence przez CORDIA International Ingtatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Zarząd Polnord S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.) („MAR”) przekazuje niniejszym opóźnioną informację poufną, której ujawnienie zostało opóźnione przez Zarząd Spółki w dniu 9 grudnia 2019 r.:

„Zarząd Polnord S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) niniejszym informuje, iż biorąc pod uwagę pozyskaną informację dotyczącą potencjalnego zainteresowania dokonania przez CORDIA International Ingtatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Potencjalny Inwestor”) inwestycji w Spółkę („Potencjalna Transakcja”), w dniu 9 grudnia 2019 r. przyjął uchwałę, na mocy której podjął decyzję o rozpoczęciu negocjacji oraz udostępnieniu Potencjalnemu Inwestorowi i jego doradcom dokumentacji dotyczącej Spółki oraz jej grupy kapitałowej, celem rozpoczęcia przeprowadzenia przez Potencjalnego Inwestora i jego doradców badania due diligence dla oceny zasadności dokonania Potencjalnej Transakcji.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż w dacie 9 grudnia 2019 r. nie zostały podjęte żadne wiążące decyzje, co do ewentualnego zaangażowania kapitałowego w Spółkę, a rozpoczęcie rozmów i udostępnienie dokumentacji nie zobowiązywało Potencjalnego

Inwestora do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub porozumienia, w szczególności nie stanowiło zobowiązania do nabycia akcji Spółki.”

Zarząd Spółki podjął decyzję o ujawnieniu przedmiotowej informacji poufnej w związku z tym, iż Spółka nie jest w stanie dalej zapewnić poufności takiej informacji.

Zarząd Spółki zdecydował się opóźnić ujawnienie powyższej informacji poufnej w związku z tym, że w opinii Zarządu Spółki niezwłoczne ujawnienie informacji poufnej mogłoby negatywnie wpłynąć na prowadzone rozmowy lub doprowadzić do ich przerwania, a w konsekwencji uniemożliwić Spółce pozyskanie inwestora finansowego, który mógłby wspierać jej rozwój i działania strategiczne, a także skutkować utratą przez Spółkę szansy na pozyskanie kapitału oraz na zwiększenie skali działalności Spółki.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 i 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

2019-12-19 Marcin Gomoła – Prezes Zarządu

2019-12-19 Marcin Mosh – Członek Zarządu