

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

<http://www.ri.polnord.pl/en/completion-of-acceptance-of-payments-from-entities-participating-in-the-offer-of-t-series-shares>

Current report No. 62/2019

Date: 2019-12-20

Time: 9:23 pm

Subject: Completion of acceptance of payments from entities participating in the offer of T series shares

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

Management Board of Polnord S.A. with its seat in Warsaw („Company”), with reference to current report no. 44/2019 as of 23.10.2019 covering the resolution no. 15/2019 of Extraordinary General Shareholders’ Meeting of Polnord S.A. with its seat in Warsaw as of October 23, 2019 concerning:

(i) increase of Company’s share capital by the amount not lower than 2 (two) but not higher than PLN 150.000.000 (one hundred and fifty million) zloty by the issuance of new ordinary shares of T series and depriving present shareholders in total, of all the shares of new issue of T series,

(ii) dematerialization and applying for and entering into market a new issue of T series and rights to shares of T series to shares of T series into the trade on the regulated market operated by Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) and

(iii) amendments of Company’s Articles of Association („Issue Resolution”), current report no. 49/2019 as of 13.11.2019, current report no. 58/2019 as of 16.12.2019 and current report no. 60/2019 as of 19.12.2019, informs that today the Company’s Management Board received from Noble Securities S.A. with its seat in Warsaw (operating as offering Company’s shares of series T) information on:

(i) Closing on December 19, 2019 acceptance of payments from entities participating in the offer – Company’s shares of T series (“T series shares”) (“Offer”);

(ii) Performing by the investors, who participated in the Offer, payments of total

amount PLN 137.482.000,00 due to holding in total PLN 64 850 000 (say: sixty four thousand eight hundred and fifty thousand) shares of T series.

Simultaneously, pursuant to the information learned by Company's Management Board, one of the investors who performed payment due to holding shares of T series, is CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Investor”).

Pursuant to the statement of the Investor received by the Company's Management Board, holding by the Investor 63.668.800 (say: sixty three thousand six hundred and sixty eight thousand and eight hundred) shares of T series, for the coverage of which the Investor performed payment, shall require obtaining the consent of President of Office of Competition and Consumers Protection for performing concentration („Consent of UOKiK”).

At the same time Company's Management Board informs that the agreements on holding the Shares of T series shall be concluded with the investors to whom Management Board of the Company offered T series shares, immediately after obtaining by the Investor a Consent of UOKiK or after the lapse of deadline for its issuance. Obtaining the Consent of UOKiK should take place at the latest until February 28, 2020.

Company's Management Board on a current basis shall inform the market by means of current reports referring to further proceedings within the implementation of the actions aiming at execution of Issue Resolution.

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 INDIVIDUALS REPRESENTING THE COMPANY

2019-12-20 Marcin Gomoła – President of Management Board

2019-12-20 Marcin Mosh – Member of Management Board

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

<http://www.ri.polnord.pl/zakonczenie-przyjmowania-wplat-od-podmiotow-bioracych-udzial-w-ofercie-akcji-serii-t>

Raport bieżący nr 62/2019

Data sporządzenia: 2019-12-20

godz. 21:23

Temat: Zakończenie przyjmowania wpłat od podmiotów biorących udział w ofercie akcji serii T

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

Zarząd Polnord S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 44/2019 z dnia 23.10.2019 r. zawierającego uchwałę nr 15/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polnord S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 23 października 2019 roku w sprawie:

(i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 2 (dwa) złote, ale nie większą niż 150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) złotych poprzez emisję nowych akcji zwykłych serii T oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji serii T,

(ii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii T i praw do akcji serii T do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz

(iii) zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”), raportu bieżącego nr 49/2019 z dnia 13.11.2019 r., raportu bieżącego nr 58/2019 z dnia 16.12.2019 oraz raportu bieżącego nr 60/2019 z dnia 19.12.2019 r., informuje, iż w dniu dzisiejszym Zarząd Spółki otrzymał od Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (działającym jako oferujący akcji serii T Spółki) informację o:

(i) zamknięciu w dniu 19 grudnia 2019 r. przyjmowania wpłat od podmiotów biorących udział w ofercie akcji serii T Spółki („Akcje Serii T”) („Oferta”);

(ii) dokonaniu przez inwestorów, którzy wzięli udział w Ofercie, wpłat o łącznej wartości 137.482.000,00 zł tytułem objęcia łącznie 64 850 000 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii T.

Jednocześnie, zgodnie z informacją powziętą przez Zarząd Spółki, jednym z inwestorów, który dokonał wpłaty na poczet objęcia Akcji Serii T, jest spółka CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Inwestor”). Zgodnie z oświadczeniem Inwestora otrzymanym przez Zarząd Spółki, objęcie przez Inwestora 63.668.800 (słownie: sześćdziesiąt trzy miliony sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) Akcji Serii T, na pokrycie których Inwestor dokonał wpłaty, będzie wymagało uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji („Zgoda UOKiK”).

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż umowy objęcia Akcji Serii T zostaną zawarte z inwestorami, którym Zarząd Spółki zaoferował Akcje Serii T, niezwłocznie po uzyskaniu przez Inwestora Zgody UOKiK lub po upływie terminu na jej wydanie. Uzyskanie Zgody UOKiK powinno nastąpić nie później niż do 28 lutego 2020 r.

Zarząd Spółki będzie na bieżąco informował rynek w drodze raportów bieżących odnośnie dalszych postępów w realizacji działań mających na celu wykonanie Uchwały Emisyjnej.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 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

2019-12-20 Marcin Gomoła – Prezes Zarządu

2019-12-20 Marcin Mosh – Członek Zarządu