



# POLIMEX MOSTOSTAL CAPITAL GROUP



FINANCIAL RESULTS FOR 2018 – 12.04.2019



The company carries out specialized investments in Poland and abroad for the energy, petrochemical, gas and environmental protection industries.

It is a producer and an exporter of steel structures and platform gratings. It also provides services in the galvanizing and painting of steel structures.



- MARKET LEADER IN CONSTRUCTION
- 74 YEARS OF MARKET PRESENCE
- **5** CONTINENTS
- 5 000 EMPLOYEES
- **OVER 70 COUNTRIES**
- 700 EPC REFERENCES
- STRATEGIC CONSTRUCTION UNITS





### Certificate of Incorporation – 10th September 1945

## Polimex Mostostal CAPITAL GROUP

20. Centrala Zbytu Odlouče w Warssivie - 2 /dwa/ udziały na sumę

5 8. Windowni Sporti sy: Zarayd, Roda dalsorosa, Komisja Rowinyjan

\$ 9. Zarzęd Spółki sklada się z trzech członków, a mianowiciwa

press Mode Modeores a pohrod sphinikov lub a post ich gront. Uston winnie calonków Zorządu a tokte odwojywanie i sowiesznie w

prowich calonka Zaraşdu windo hastapić w drodae uchwoly Rody Redsorcaej

M: pierwszy okres dzi Jaaności Spójki czjonków %trządu powoluje

§ 10. Dyrektor Maczelny ustanowieny przez 8'de Mainerczą, winiem być przed objęciem urzędowania matwierinany przez Ministry Zegluri 1

a mdlu Zogrinicznego. W wyrodłu mieschwierdzenic Dy.ettor: Naczelnego przez Winistra

Seglugi i Handlu Zagranicznego - Rada Hadzereza najpóźniej w ciasu

dni esternastu winna przedstawić Ministrowi innego Dyrektóra Raczelno-

go. § 11. Calonkowie Zurașdu wybicroni se no trav lota, a no picrosay

ekrus de dnin 31 /trzydziestege pierwszege/ grudnin 1948 /tysige usie-

więdzot ostorazzwatego damogo/ worzą S 12. strzyd regresontujo popito w Egdeiu i post Sąden wo wanyst-

bich symwach, swiązanych z prowodzaniom przodziąbiorztwa. Zarzad ma prowo do zacięgonia wszelkich zobowiązań, wydzierź wia-

S 15. Wazolkie umowy, skty,welsle,czeki i zobowiązania podpisuje

prosponduncję, niezuwierojąc, w sobie zobewinach, a także polwito-

nia z odbioru towarów,pianiydzy i wzsolkich wirtokci z pocsty,tola-culu, bolui i Banków, mo przwo podpisyw o'jeden Byrakter lub prekurant

. inv - and tightie lub dwuch Dyrekto-

syrshtor: Administrocyjnego, usennowiczych i odwoływanych

20.000 /dandziescie typiccy/ slotych. Wnieżno zumy ze objęte udzi ly spinicy wpicali do brzy Spiłki w

potowiżnie i s dokoninych wykrt wsijamio sty betuig. S 7. Zbycie lub zastuwienie użwinZu może mistępić jedynie za pi-

sonnym norwolenien Sody Madzorezej Sporti.

Dyrektor: Mccselnege, Dyrektor: Technicano-Handlowego 1

Sgromidianie spělněkow bezwzejedny wierstošcie skosow.

min nieruchomości, ustanowienie i odwoływanie prokur.

e-medsielnie lieznie lub Dyrohtor lieznie z prosuren

pod picestic firmy Dom

#### Odpis.

#### WYLIS

Numer repertorium 1186/45. Akt notarialny.

Dziclo się w Rzeczypospolitej Polskiej, w mieście stołecznym Varszawie, dnia dziesiętego /10/ września tysięc dziewięćset czterdziestego piatego /1945/ rohu.

Erzede mns, Antonim Szymańskim, Zastępcz Karola Hettlingera, Noturiusza przy WydziaZach Hipotecznych Sądu Okręgowego w Warszawie, mującego kancelarię swą w Warszawie przy ulicy Koszykowej pod Nr 24. przybyłym do Gmachu Ministerstwa Przemysłu w Warszawie przy ulicy ilczej pod Nr.69, stawili się osobiście mi znani

1. Inż. Jan Piotrowski, zamieszkały w Pruszkowie, działający w imieniu i n. rzecz Zjednoczenia Przemysłu Obrabiarkowego w Pruszkowie, ne mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra Przemysłu w dniu 29 maja 1945 rohu Nr L/Ch/91, w odpisie do datu tego zalączanej.

2. Dyrektor Selim Sandalgi, zamieszkaly w Bydgoszczy przy ulicy Aleja 1-go Maja pod Nr 42, dzial j.cy w imieniu i na rzecz Zjednoczenia Przemysłu Maszyn Rolniczych w Bydgoszczy na mocy pełnomocnictwa, udzielonego mu aktem zeznanym przed Notariuszem Czeslawem Nieduszynskim, w Bydgoszczy w dniu 8 września 1945 roku za Mr 576, w odpisie do aktu tego zalaczanego,

3. Inż. Jozef Zaporski, zomieszkily w Poznoniu, dzielający w imieniu i na rzecz Zjednoczenia Przemysłu Taboru Kolejowego w Poznaniu, na mocy nomin cji udzielohej mu przez Ministr. Przemyszu w dniu 29 maja 1945 roku Nr L/Ch/91. w odpisie do datu tego zalaczanej,

4. Inz. Olgierd Bobrowshi, zomieszkały w Warszawie, dziełający w imieniu i na rzecz Zjednoczenia Przemysłu Motoryżacyjnego w Warszawie, na mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra PrzemysZu w dniu 29 maja .945 rohu Nr L/Ch/91, w odpisie do aktu tego zalgozanej,

5. Piotr Ciechanowski, zamieszhaly w Bytomiu, dzialający w imiei i na rzecz Zjednoczenia Przemysłu Części Kutych i Uz mych Narzę-. . ytomiu, na mocy pelnomocnictwa udzielonego mu aktem zeznanym

...d Motariuszem Tadeuszem Kozdrońskim w Bytomiu w dniu 8 września 5 rola za Nr 66, w wypisie do altu tego z Laczanego.

6. Ind. Kazimierz Pichelshi, zomieszkały w Tarszawie, działający imieniu i na rzecz Zjednoczenia Przemysłu Wyrobów z Metali Kolorowych W Marszawie, na mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra Przemysłu w dniu 16 lipca 1945 roku Nr B 2003/3867, w odpisie do aktu tego zaľączonej.

7. Int. Edward Bock, zamieszkaly w Pruszkowie, dzialający w imieniu i na rzecz Cehtrali Zbytu Narzędzi Th.cych w Pruszkowie, na mocy nomina-

cji udsielenej nu przez Ministerstvo Pravnyslu w dniu 19 liper 1965 rokm so Nr w/D0/91, w odpinis do nitu tero zujeznoj, 6. Mgr.stranužev nopinsti, z miestr žy w Dyteniu, dzi 1.jegy w imieniu i zo rokos Osstrili Zbytu brub, Hitów i Gashoi Eutych v Nytemiu, no mory nominicji, udnielovej nu przez dinisterstwo Przemysłu w dniu 22 moja 1905 rotu, w odpisie do chtu twyc z Jączanej,

9. Ins.Waclaw Blissjowski, auniesskaly - fodsi, dsial jeer w inteniu i na reces Centrili Zbyti Missyn Bolnicsych's Kodzi, an meey nomiudmislonej mu praen Ministra Priomysłu w dniu 16 lipca 1945 robu so Kr B 2005/365, w odpisio do ditu tego srijesnej i 10. Jersy Eutositeski, smieschily w Université pray ulicy Kotowio-

(c) effet decomment, enterently a control pry ultry a log ped kr 19, dzinklygy v lineau in resear / %jednecemin Prawyzk Kanyn Holnicych w jednij & Zjednecemin Prawyzk Kanynewsjo w Jennini ; e/ Zjednecemin Prawyzk (Nowlessgo w Zedeniu ; e/ Zjednecemin Prawyzk (Nowlessgo w Zedeniu ; d/ Sjudnoszeni: Przenysłu Odlanajezaro w Sretowie

- of Sjednoczenic Przewysku probów z Bl oby w Sytoniu; / Sjednoozenia irranysžu Wyrobóu z slachy w Eiclouch;
- s/ Zjednoosenia Przenysfu Tyrobów z Drutu i Arz w Rytomiuj h/ Zjednoosenia Przenysłu Kotlarstiego w Krakowiej

1/ Centrali Zbytu Vyrobče z šlohy i Boryň w Sytomiu; 3/ Centrali Zbytu Drutu, Svožási i Vyrobče z Drutu w Rytomiu;

/ Centrali žbytu Odlevše v Terascole, jake dobrowola: 2 dep wynienionych wytej firm i strwijsty nemn li a stepujęce: Unowe roliz nin subTH1.

8 1. Standacy obsidendy, to move alte miniciprops sumeraje mydle, pod firms: "Polatio Texanystvo Handatove-Inportene Hamyn 1 Humpdzi, Spólim z ograniczon, odpowiedzkilnościę". 2. Siedzibn Spojiti miesci się w furnatuje pray ulicy Miejatiej

04 Hr 11. Forumen delayated Salatia .... Jeas r on Yogo Pidster, Pol-

opólic ma prawo otvieras i libridowić Oddaicly w hrojuj sagrania sylke an nerwolenies "inisterator Regluci i Hodiu aroniesne-

A. Celes Spårt jest a kup i spradni na ryminu br jougs i sa+

niesnym vscelliego rodanju minsyn, joh suydol er s mirsyddi. 8 5. Cana brwinin Spólli nie gent opr wieseny. 5 6. Kipit I midzidowy spólli wymest 1.000,000 /jodan milion/slo-

tych i podzielony jest ni 100 /sto/ udsi 18w po 10.000 /dziemięć tysiscy/ slotych hofdy adal-I.

-5-

5 14. Uchwaly Zaragdu sapadaja besunglydna wieks

E 15. Roda Madsorean stinda ale s picciu ozlonki

Mundaty csionków R dy Mudzorezej wybranych przed

a/ dacydowania w sprawach nabywania, sbyw

b/ sezualenie na sprzedni i zastawienie u

o/ ustrnowinnio.odvoYvernie i zrwiegzonio

d/ nodzār nod esynnošcinmi Zarnydu oroz oj przedziębierstwom; c/ brdzzie bilanzu eros rochunku zysków i

f/ rospatrywonio i satwierdsanio budattu I/ rospinge wydawinie suzwoleń ni jego p

Rada Nadsoresa.

razie rómości głosów przevaża głos Kaczelnogo Dyreł

nogo micnuje i odwožuje Hinistor soglugi i Hondlu i

nitów wyzcanją z chwily odbyci: rocznugo Zwyczujneg

5 16. Do hompstoneni Rody Madsorensi miledyi

enfonkte Anraçdu, sowier nie z nimi umbe o proce, or

do sgodnošci s księgomi i dokumentomi, juk i se sto

zysków i pokrycia strat oraz skladanie Egrosodzeniu

nego spravozdania piseznego z wyników povyżezego b

patrowinie innych wniesków, przedstawionych przez Zo

g/ strainnie na Zeromidseniu spóla

\$ 17. Roda Modeorosa wybiera av sweco grona Pre

Uchwaly Rody Modzorazej sopodojų bezwzglądną wi

Dia wataobei uchwaj wymogana just obechadd tree Endsoronej, a w ich liezbie Prezest i Wiceprezosa.

Ushwaly Rody Madsoresej winny bye podpis no p

"niosak ten winien być uprzednio zatwierdzony przez

A do Nedsoreza representujo Prozes. § 18. Rada Nedsoreza sbizr się przym junioj za

T risis réencéei glosés pracerda glos Praceednicage

bidanin sprawozdanin Zarzędu tudzioś wnionków Zarzęd

nierunhomoficia

wynagroduenia.

Handlu Zagranicanogo.

Hicopresest 1 protokulownik.

esterech esZonków wybiero Zerem.dzenie spólników.

- -Katdy Spelnik mote posindné większy ilosé udzicków. hupitale anhiadowym Spólki obejmują:
- <sup>10</sup> Hoperic scincewys optim objinicowinyji 1. Zudanosania Presnyski Obrubinicowiny v Frustowie 7/sledan/ udsildo na waw 70,000 /slodem**škojst** trujec// užotychj 2. Zjednoczenie Przezyzku Minayn Solniczych w Jodzi 3 /trzy/
- udsinly no sume 30,000 /traydsiedoi tysięcy/ skotych; /tray. 2. jodnoczenie Przemysłu Kimy, Belniczych w Bydgenzes - 5 /tray, udailły ni sumę 30,000 /trayfaterst traiwcy/ slotychi

4. Zjednoczanie Przewysku Suboru Kolejowego w Poznatiu - 20 /du -dzieżcia/ udzi kże na zumę 200,000 /dwieżcie tysięcy/ zjotych;

- 5. Zjednoczenie Przemysku Miszynowego w Poznaniu 3 /trzy/ udzi-Iy no sume 30.000 /trzydzieści tysiecy/ slotych;
- . Zjednoosonie Przemysłu Motoryzacyjnego w Warszawie 3 /trzy/ udsinky no sume 30,000 /traydsiedoi typiyey/ sZotych;
- Sjednoczanie Przemysłu Odlewniczego w Rodomiu 4 /estory/ unsinfy no sume 40.000 /osterdzieści typiccy/ słotych; 8. Zjednoczonie Prwinysfu Odlowniczego w Ernkowie - 4 /oztery/,
- udni. Ży no sumę 40,000 /estardzieści tysięcy/ szotych; 9. Sjednoczenie Przemynżu Części Kutych i Ozumych Morządzi w Hy-
- naiu = 5 /piq6/ udzialów na sumg 50.000 /pięćdziosięt tysięcy/ slotychs,
- 10. Zjodnoczenie Przewysłu Wyrobów z Blachy w Rytoniu 10/dziesięć/ utsiałów na sumę 100,000 /sto tymięcy/ zkotrchi
- 11. Jjudnoczenie Przenyszu Wyrobów z Elichy w Kielcoch 2 /dwn udzinży na sumę 20.000 /dwndzieżcia tysięcy/ złotych: 12. Zjodnoczenie Przenyszu Wyrobów z Drutu i Rur w Bytoniu - 5/pięć/

udsinXew no sume 50,000 /piedsiesist tysiecy/ slotych; 13. Zjednoczenie Przemysłu Wyrobdw z Muteli Kolorowych w Werszewio-

- Jrzey udainy n. sume 30,000 /trzydziełci tymięcy zktrzek; 10. Sjudnoczenie Przenysfu Kotlirziciogo w Erikowie 5 /pięć/ udai -
- Zów m. mung 50,000 /pięśdziosięt tynięcy/ sZotychi 15. Gentreln Skytu Murządzi Tnędych w Prussicowie 2 /du:/ udwi Zy n: sumy 20,000 /ducdzieżśći tysięcy/ sZotychy 16.Centrcis Zbytu Srub,Nitów i Ozyści Kutych w Bytomiu - 3 /trzy/
- udai Iy no sume 30.000 /trzydziała tysięcy/ złotych;
- 17. Centrala Zbytu Wyrobów z Ninchy i Maczyń w Sytomiu 10 /dziesięd/ udziclów m. sumę 100,000 /sto tysiący/ slotychi 16. Gustralo Sbytu Dratu,Gwożdzi i Wyrobów z Dratu w Bytomiu - 2
- 10. Contras correspondentes a second de seconda de la s

#### - 8 -

do Kemisii Rewisyinoj: no okres cansu do dnin 31 /traydaiostoge pierwasono/ grudni: 1946 /typine dalewiadout estordalestare axtstago/ roku:

a/ MiscaysLawa Soroho.

b/ Alfreda Bartnika, Nypisy aktu tego wydawad nalody spólnikom ores Zarządowi Spelki a dowolnes fload.

Akt ten edesytine, prayjete i podpisine. Pobrano w gotowiznie stempia 20,000 slotych /2% od sumy

1.000.000 zlotych/. /-/ /-/ Jerzy Lutoslawski, Jan Pietrowski, Selin Sandalsi,

Josef Maparaki, Olgierd Sobrowski, Pietr Cischanowski, Masimisrs Pi-...... Szynański, Pieczęć: Antoni Szynański Zastępca Hotariusza Karola Hattlingers.

Wypis miniejsay co do slow: sgodny s orygin:los, supischym do reportorium zo rok 1945 pod H.1186/45. sporządzony zostol na żądanie Zerządu Spółki pod firmę: "Polskie Towirzystwo Himportowo-Importowe Himzyn i Horzydzi, Spólka z ograniczoną odpowiedzielnościa" w W.r-

Oplaty stemplowed pobrano slotych 20 i sopisano de repertorium pod Nr 1222/45, Sprost.: No str. 3 w.21 popr."Obrabiarkowego", wierss 20

poprow. "tray", "3" "50.000","trayduie665",autro81,s "5","pige", "50.000",piecdzeisiat". Nu stromie 6 w.1 sokreål, "somodniolnio", wierss 30 depisone "wnioshu".

Warszewa, daia 12 wrzednie 1945 roku, /-/Antoni Saymanald

pieczęś Antoni Szynamski Zastępes Notariusza Karola

Wyris wydano dnia 12 wraednia 1945r, Pieczęć okrągia: farol Hott-

sendnose:

WWW.POLIMEX-MOSTOSTAL.PL

APRIL 2019 r.

#### Komisja Hewizyjna \$ 19. Komisja Kewisyjna skžada się s t nego mianuje i odwožuje Hinistor Seglugi a dwäch wybiers Zerostdzenie spôlników at \$ 20. Do kompetencji Konisji Rewizyjne su, rachunku zysków i strat, sprowozdań i podzinžu synków i pokrycia strat. Z wyników Rewisyjna sklada Zgromadseniu spělników sac Zgronadzenie Spěl § 21. Do kompetencji Zgromadzenia spôl

kdw typh organów; / rospatraenie i actwierdzenie bilana strat sa rok ubiegZy i kwitowanie WZadz Spó

csej lub na žadanie Ministra Seglugi i Hand f/ uchwaly we wanystkich sprewach, unc

zorozo i Kemisję Rewizyjną. § 22. Zwyczajne Zgromadzenie powimno s

Radzwyczajne Zgromodzenie spólników zw

§ 23. Zgromodzenie spólników zwojuje Komisja Hewisyjna maję prawo zwolad Zwycza, rayd nio zwola tego w czasie ustalonym w zwyczajne Zgromodzenie ilokrod zwoZonie teg ? rzyd nie zwoZa Zgromodzenie w cięgu dwóci

leconych, wysZonych przynajaniej na dza tw so/ pokus Zgrom dienio. W moprosieniu n lety ornery see zebronia, a także szczesdlowy porsudak raonej zmieny unewy Spólici, należy wskazoć

- 7 -S 25. Zgromadzenie jest ważne boz wagi wonych udsiałów. Dożwały supadaję bezweględną cloudy. He haddy udsial praypide juden glos. \$ 26. Uchwaly co do aminay unowy Budge rodsaju przedsiębiorstwa, rozwiąsania lub lik

, scoloig 2/3 /dwdeh traccich/ oddanych glos \$ 27. Nok obrotowy Spillel pointywa siy ierszy rok obrotowy liczyd się bydnie od dni i do dmin 31 /traydalestero pierwazero/ grudn ot esturdais

ie woku obrotowego sporządnić i udostęgnić st schom nodzevesym bilans as ostatni dwied roku zysków i strut za rok ubiegły or z dokladne pi dziukalmości Spółki w tym okronie.

§ 29. W syskach i stratach spolnicy uc: nie do posiadonych udzialów. Corocanie przy zw roshunku zysków i strat uchvaja spólników okre ków, osiągniętych w roku sprewowdowczym, w sro ezeste synkew an bye przelona na kapitały amort, džini Grystego zysku, c w metrojdinošci sysoko Pisovy zatelerdza Minister Segluci i Minila Bu

\$ 30. We wazysthich wypaiktch, unowy ni miss body znatonow-mis odposiednie przepiny Ko \$ 31. sperkt minis jons winn. bye zored Hundlowyn Sydu Ohregowogo w Warszawie.

5 32. Sebrant stonewigey organisatovine olizes es su de dain bl /traydsies

c. Ryszorda Korwin - Mikke, b/ Jersego Newlokiego,
 c/ StinisTown, Aslaining,

prayezyn Dyraktoren Husselnym uns messiony zos do Rody Andsorezod na chros estau -

> / MieczysZawa Lussa, b/ Ignicego Rroche, c/ wZedysZewa Lebniceshiogo i

2

a/ wybhr i odwolywanie wybieralnych oz Eonisji Rewizyjnej oroz ustolanie wynagrodz

- 6 -

swych obowiesków; c/ powiększenie lub obniżenie kopiteju

d/ inne zmicny unowy Sp&Fil; e/ rozwigsanie hub likwidacja Sp&Fil a

mieniegy po uplywie roku obrotowego.

Zgromdzenia spělnikow odbywają się w 1948 /tysięć úziewięća. - utordwiestogo suroge,

d/ Jersego Lucosfininkiego,

do Sarzadus

odnošnogo zadanih przez miele Bodzarczaj lub § 24. Zgromidzenie spliników zwojuje i go pierwszoro/ grudnik 1946 rzygice wielejste

otogo szástego/ roku. \$ 28. Enrard obowiyzany just w ciygu d



Polimex Mostostal Capital Group consists of production and service companies operating in the following key sectors:



Our excellent industry expertise and knowledge of energy facilities, combined with our experienced and highly-qualified workforce allow us to comprehensively implement organizationally and technically challenging, highly complex turn-key projects in the power sector. We operate both in Poland and the EU providing services for the following:

- CHP plants
- power plants
- heating plants
- environmental protection.

We deliver high-quality services with a special focus on safety and environmental protection. We devise customized solutions to comply with the requirements of specific projects.





POWER SECTOR AND SERVICE

### Polimex Energetyka Sp. z o.o.



### Strategic Projects of Polimex Mostostal Capital Group











#### Project Opole for GK PGE



Project Żerań for GK PGNiG

🥑 PGNiG | termika

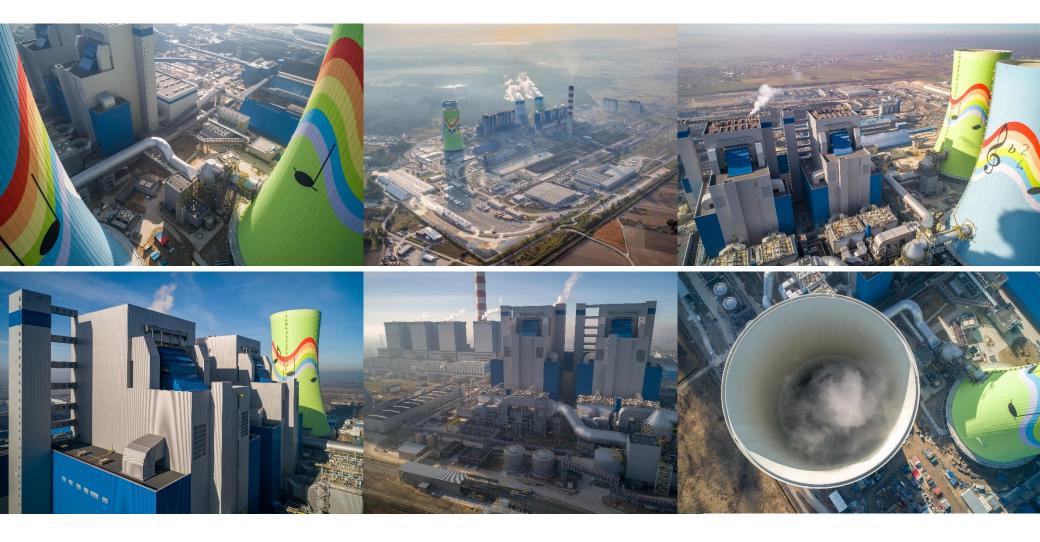






## Strategic Projects: Opole Power Plant Unit 5 and 6





## Strategic Projects - Steam and Gas Unit in EC Żerań





We operate in a wide variety of industries, ranging from refinery, petrochemical, chemical, energy and coke oven. We specialize in the construction and modernization of production facilities and installations for the following:

- chemical plants
- kerosene refineries
- biodiesel and bioethanol plants
- liquid fuels storage facilities
- gas terminals





OIL, GAS AND CHEMICALS

#### Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.



# Key Entities of Polimex Mostostal Capital Group Naftoremont-Naftobudowa <u>Sp. z o.o.</u>





Construction of CDU/VDU installations Lotos Group Refinery in Gdańsk

Neste BTT Botlek Tank Terminal

Biodiesel Installation for Porvoo, Finland Fields of Activity: Industrial and General Construction

Polimex Budownictwo offers comprehensive services in the industrial and general construction sector in the capacity of a General Contractor (GW). The company's offer is based on two main pillars:

#### Industrial construction

- production plants
- warehouse halls and logistics centres
- sewage treatment plants and other environmental protection facilities

#### **General construction**

- office buildings, shopping centres and multiplexes
- sports and entertainment halls and educational and sports facilities
- state administration objects
- sports stadiums
- power plants, CHP plants and heating plants
- DER systems and environmental protection



# INDUSTRIAL CONSTRUCTION

#### Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k.





#### Key Entities of Polimex Mostostal Capital Group Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp.k.





Mostostal Siedlce is one of the leading European manufacturers of steel structures.

Mostostal Siedlce specializes in the production of steel structures and platform gratings, it also provides services in the corrosion protection of steel structures, particularly using hot-dip galvanization.

In addition, the company has an established market presence in the area of selling pallets for transportation and storage of gas cylinders, pallets for building materials, various types of containers, stands, frames and other small constructions.

The company continuously invests to expand its production capacity and to apply innovative solutions with a goal to increase efficiency and improve safety measures at Mostostal Siedlce. In 2017 the company introduced a robotic total station for welding the stair treads from platform gratings.







Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.



### Key Entities of Polimex Mostostal Capital Group Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.





Power plants, petrochemical industry

Truss structures, frames, poles

Public facilities



## Fields of Activity: Infrastructure

Among the major assets of Polimex Infrastruktura are our subject matter experts with their unparalleled knowledge and solid experience in the infrastructure industry.

We offer services in the comprehensive implementation of organizationally and technically challenging, highly-complex projects in the following areas:

- design and construction of road, bridge and railway infrastructure
- construction of hydrotechnical infrastructure

APRIL 2019 r.

 supervision of the works and contract management (Consultant, Substitute Investor/Project Manager)







Polimex Infrastruktura Sp. z o.o.



### Key Entities of Polimex Mostostal Capital Group Polimex Infrastruktura Sp. z o.o.





A4 highway section Wielicka-Szarów

A1 highway section Sośnica-Maciejów

A2 highway section Stryków-Konotopa



## The Goals of the Capital Group Accomplished in 2018



- Improvement of project management competencies (planning, scheduling, introduction of a new organizational structure within the Group's entities; responsibility for budgeting – the Business Line), implementation of "contract administration" functions and introduction of a comprehensive resources management system within the Capital Group.
- Defining key competencies and development strategies for the Group's entities (business plans).
- **Reorganization and standardization of the process for creating business proposals** within the Capital Group.
- Enhancing the role of controlling departments (reinforcement of financial controlling in the Group's entities, establishment of an operational controlling unit and regular business reviews – monitoring of key parameters of projects, performing risk and opportunity analysis for projects, discussing key issues related to the Group's entities).
- Obtaining full access to the remuneration for the completion of an order for Kozienice Power Plant, to which the Group had previously limited access.
- Settlement agreement between the Group, the government agency GDDKiA and the following syndicates: Doprastav, a.s., MSF Engenharia and MSF Polska, over the A1 highway section Stryków–Tuszyn connection point, the S-69 expressway section Bielsko-Biała–Żywiec–Zwardoń and the A4 highway section Rzeszów–Jarosław.
- Adoption of Appendix No 9 to the agreement from 15 February 2012 on the construction of energy blocks no 5 and 6 for PGE GiEK S.A., the Opole Power Plant branch. The amendment related to the deadline for the completion of the blocks and the internal agreement between "Polimex-Mostostal", Mostostal Warszawa S.A., Rafako S.A. and GE Power.
- Continuous improvement of the utilization of bank and insurance guarantees capacities (adoption of an appendix to the agreement with PZU defining the aggregate limit at PLN 98,970,000 for a period of time ending on 2 October 2019).
- Conclusion of appendices by Polimex Energetyka sp. z o.o. to the following contracts: the Turów Contract, the
  Pomorzany Contract (both with PGE GIEK S.A.) and the SCR Kozienice (with Rafako S.A.) on the implementation of
  additional works, the resulting additional costs, adjustments to schedules, cash flows and the mitigation of
  contractual risks.
- Diversification of the Capital Group's order portfolio further increase in the value of non-strategic projects in the structure of revenues, as well as an expansion of the Group's operations abroad.





All subcontractors' employees working on Polimex Mostostal construction sites undergo mandatory training in internal OHS procedures and are obliged to comply with them. During performance of each contract, the subcontractors are often subjected to inspection and audits.

"Polimex-Mostostal" S.A. is a signatory of the Association for Safety in the Construction Industry whose mission is to improve safety conditions on the construction sites. The primary objective of the association's activity is to eliminate fatal accidents in the construction industry





This year the jury of "Infrastructure and Construction Diamonds" has granted an award to Polimex-Mostostal SA in the "Safety Leader" category.

The title of the Safety Leader indicates that the whole Polimex Mostostal Capital Group has been recognized as a solid employer committed to maintaining safe working conditions and a healthy workplace environment. We are a company that skilfully combines corporate social responsibility with workplace safety and reliable partnership in business.



### New Projects from 01.01.2018



- Additional works in Elektrownia Turów estimated at PLN 14 mln (contract value: PLN 369,3 mln), Client: PGE GiEK SA (Poland)
- Construction of 5 tanks at the fuel depot in Gdańsk (contract value: PLN 220,9 mln), Client: PERN (Poland)
- Construction of 4x32.000 m3 tanks at the fuel depot no 1 in Koluszki and at the fuel depot no 2 in Nowa Wieś Wielka (contract value: PLN 67,6 mln), Client: PERN (Poland)
- Renovation works (contract value: PLN 47,25 mln), Client: PKN Orlen (Poland)
- Prefabrication and construction of a dust removal installation in Duisburg (contract value: PLN 41,5 mln), Client: Hamon Duisburg (Germany)
- Delivery and assembly of a catalytic denitrogenation system for the OP-650 boilers in units no 5, 6, 7 and 8 in Elektrownia Dolna Odra (contract value: over PLN 41,5 mln), Client: PGE GIEK SA (Poland)
- Contract for the service of paper machines (contract value: PLN 33,6 mln), Client: Stora Enso (Poland)
- Expansion of the existing thermal and swimming facilities in Uniejów project "Uniejów Therms" (contract value: PLN 18,5 mln), Client: Uniejów Municipality (Poland)
- Renovation works (contract value: PLN 13,35 mln), Client: TOTAL (Belgium)
- Construction of a new interchange point in Siedlce (contract value: PLN 12,3 mln), Client: the city of Siedlce (Poland)
- Contract for the production of prefabricated elements in a plant in Jedlicze (contract value: PLN 9,16 mln)
- Prefabrication and assembly of pipelines (estimated contract value: PLN 8,22 mln), Client: BP Rotterdam (the Netherlands)
- Modernization of the boiler no VI in Kozienice (contract value: PLN 8,1 mln), Client: ENEA Wytwarzanie (Poland)
- Renovation works (estimated contract value: PLN 6,75 mln), Client: BASF (Belgium)

\*the values provided are net values

### Domestic Market – Our Clients & Partners





### International Markets – Our Clients





### International Markets – Our Partners





# SELECTED FINANCIAL DATA FOR 2018





#### Polimex Mostostal Capital Group

in mln PLN	2017	2018
OPERATING INCOME	2 421	1 637
OPERATING PROFIT	-74	35
EBITDA	146	62
GROSS INCOME	-107	15
NET INCOME	-137	16

#### NOTES

- The operating income of Polimex Mostostal Capital Group (the "Capital Group") for the year 2018 was PLN 1,637 billion, which is lower by PLN 784 mln compared to the corresponding income for the previous year. The decrease in the operating profits is largely related to the finalization of the Kozienice project in December 2017 (the PoC was 100% at the end of 2017; during 2017 an income of PLN 471 mln was registered on this contract) and the lower cost processing on the Opole project, which is approaching its final stage of implementation from the standpoint of the already performed tasks (the difference in the income is PLN 381 mln).
- The Group's EBITDA in 2018 amounted to PLN 62 mln and is lower by approximately PLN 84 mln compared to the previous year. They key factors contributing to the decrease in the EBITDA indicator in 2018 are the revisions of the cost budgets for the Opole and Żerań projects, compensated by the improvement in the cost budget for the Kozienice project.
- The results of the operational activity and the gross and net values for the year 2017 take into account the negative impact of the loss in the company value in the amount of circa PLN 191 mln.





#### Polimex-Mostostal S.A.

in mln PLN	2017	2018
OPERATING INCOME	1 342	515
OPERATING PROFIT	65	55
EBITDA	72	58
GROSS INCOME	113	24
NET INCOME	83	22

#### NOTES

- The operating income of Polimex-Mostostal S.A. (the "Company") for the year 2018 was PLN 515 mln, which is lower by PLN 827 mln compared to the corresponding income for the previous year. The decrease in the operating profits is largely related to the finalization of the Kozienice project in December 2017 (the PoC was 100% at the end of 2017; during 2017 an income of PLN 471 mln was registered on this contract) and the lower cost processing on the Opole project (the difference in the income is PLN 373 mln).
- The Company's EBITDA in 2018 amounted to PLN 58 mln and was lower by approximately PLN 14 mln compared to the previous year. However, percentage-wise EBITDA has improved – it was circa 11% in 2018, compared to circa 5% in 2017.





in mln PLN	Power*	Production	Oil, Gas, Chemicals	Industrial Construction	Infrastructure Construction	Other Activities	Exclusions	Total
SALES TO EXTERNAL CUSTOMERS EXCLUDING SALES REVENUE BETWEEN THE SECTORS	640	679	247	66	0	5		1 637
TOTAL INCOME PER SECTOR INCLUDING SALES REVENUE BETWEEN THE SECTORS	650	697	247	92	0	53	-102	1 637
BALANCE ON INCOME AND FINANCIAL COSTS	-36	31	17	12	16	-4		36
SALDO PRZYCHODÓW I KOSZTÓW FINANSOWYCH	-1	-6	0	-1	1	-13		-20
GROSS INCOME PER SECTOR	-37	25	17	10	17	-17		15
EBITDA	-36	52	17	12	16	1		62
SALES REVENUE - POLAND	650	287	149	87	0	47	-98	1 122
SALES REVENUE - ABROAD	0	410	98	5	0	6	-4	515

The income from transactions between the segments has been excluded.

\*/ The loss in the operational activity in the Power Sector includes the profit share of the associated entity in the amount of PLN 141,000.

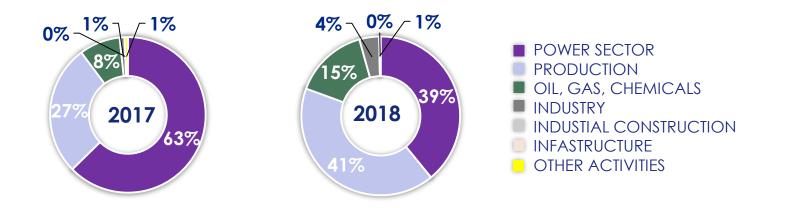
#### NOTES

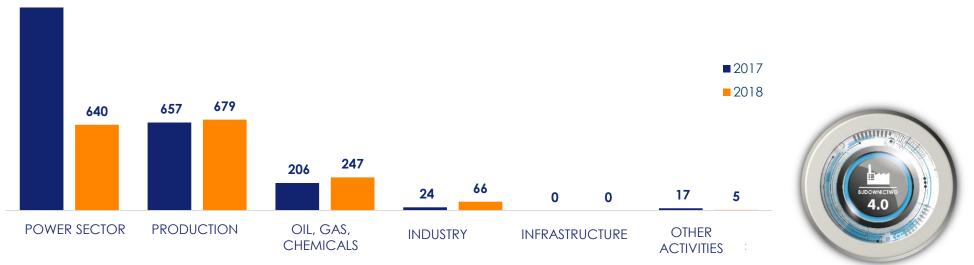
- The highest sales revenues were generated by Production and the Power Sector approximately 81% in total.
- The best financial results in 2018 were earned by Production.
- The negative gross income in the Power Sector is related, inter alia, to the updates to the cost budgets of the Żerań and Opole projects.



### Polimex Mostostal Capital Group Revenues 2018 (in million PLN)

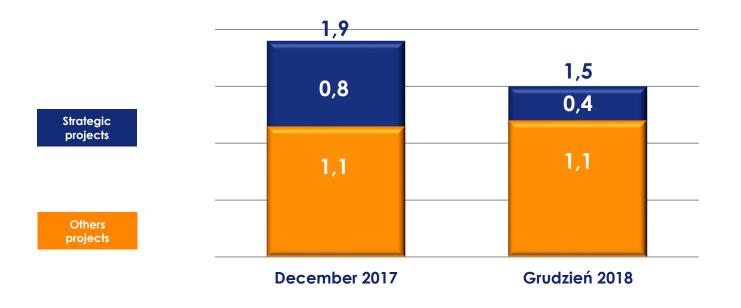




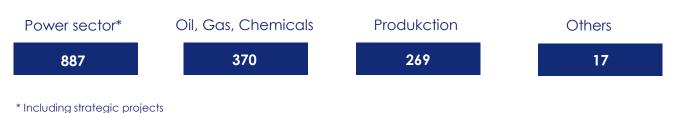


## Polimex Mostostal Capital Group Order Book (in billion PLN)





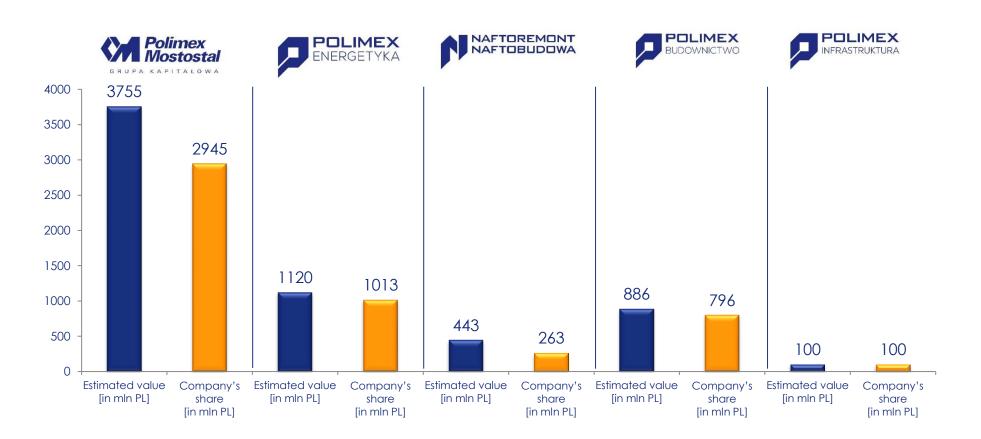
#### Order book as of the end of December 2018 (in mln PLN)





### Estimated Value of Currently Quoted Projects in the Group





#### Top priority projects:

- construction of a power block in Puławy
- construction of Terminal LNG in Świnoujście
- construction of a coke oven battery no 4 for JSW KOKS
- construction of a 450-750 Mwe gas and steam unit in Grudziądz



#### Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

in mln PLN	2017	2018
OPERATING REVENUE	2 421,1	1 636,9
OWN SALES COSTS	-2 254,1	-1 555,7
GROSS SALES PROFITS	167,0	81,2
SALES COSTS	-25,5	-25,3
GENERAL MANAGEMENT COSTS	-63,3	-66,7
PROFITS / (LOSSES) ON INPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS	-2,7	4,2
OTHER OPERATING REVENUES	48,5	50,8
OTHER OPERATING COSTS	-6,7	-8,7
GOODWILL IMPAIRMENT	-191,5	0,0
OPERATING RESULTS	-74,2	35,5
FINANCIAL REVENUES	18,6	13,7
FINANCIAL COSTS	-41,7	-34,1
SHARE IN THE PROFIT OF AN AFFILIATE	-9,9	0,1
GROSS RESULTS	-107,2	15,2
INCOMETAX	-29,8	1,0
NET RESULTS	-137,0	16,2
EBITDA	145,9	62,1



#### "Polimex-Mostostal" S.A.

in mln PLN	2017	2018
OPERATING REVENUE	1 341,8	515,2
OWN SALES COSTS	-1 282,1	-472,1
GROSS SALES PROFITS	59,7	43,1
SALES COSTS	-1,0	0,0
GENERAL MANAGEMENT COSTS	-26,4	-33,0
PROFITS / (LOSSES) ON INPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS	-1,7	9,9
OTHER OPERATING REVENUES	40,2	39,0
OTHER OPERATING COSTS	-5,5	-4,0
OPERATING RESULTS	65,3	55,0
FINANCIAL REVENUES	79,7	35,7
FINANCIAL COSTS	-32,4	-66,8
GROSS RESULTS	112,6	23,9
INCOME TAX	-30,0	-1,8
NET RESULTS	82,6	22,1
EBITDA	71,5	58,2

# SUMMARY - THE GOALS OF THE CAPITAL GROUP FOR 2019



CAPITAL GROUP

### The Goals of the Capital Group for 2019

- CAPITAL GROUP
- Implementation of the initiatives from the Development Plan of Polimex Mostostal Capital Group.
- Further expansion abroad establishing special purpose vehicles (Germany, Benelux), acquiring new Clients on the Scandinavian markets.
- Timely completion of the Opole project obtaining the PAC.
- Continuation of the Żerań project realization, in line with the current schedule.
- Building the Company value through the acquisition and implementation of financially viable projects (oil, gas, chemicals, environmental engineering, power sector, production, industrial, infrastructural and large-size construction), renovation, service, operations and maintenance.
- Acquisition of new projects for the Capital Group, especially in the GW/EPC formula.
- Diversification of the Capital Group's order portfolio further increase in the value of nonstrategic projects in the structure of revenues.





This material is not part of, nor should be considered an offer or an incentive to purchase the securities of "Polimex–Mostostal" S.A. (the "Company"). The material should not constitute, in whole or in part, any grounds for, nor should it be referred to in connection with any agreements on the acquisition of the Company securities. The material should not constitute, in whole or in part, any grounds for, nor should it be referred to in connection with any grounds for, nor should it be referred to in connection with any grounds for, nor should it be referred to in connection with any other agreements or commitments. Individuals not invited to participate in the presentation cannot and should not, regardless of the purpose, rely on the information contained in this material or other materials discussed during the presentation, in that with regards to their completeness, accuracy or impartiality. The information contained in this material and other materials discussed during the presentation may be subject to change.

This material has been made available to you for information purposes only. This presentation contains summary information only and it is not comprehensive. It is not intended to be (nor should be treated as) the sole basis for any analysis or assessment. The Company makes no statements or guarantees (explicit or implicit) regarding the information contained in this material. The Company insists that the information contained in this document, including forecasts, estimates, goals or opinions, should not be relied on. The Company assumes no liability for errors, omissions or inaccuracies contained in this material. Consequently, the organs of the Company, its subsidiaries and affiliated entities assume no liability resulting, directly or indirectly, from the use of this presentation. By receiving this presentation, you confirm that you are solely responsible for your own assessment of the market and the position of the Company on the market. You are responsible for conducting your own analyses and for forming your own opinion regarding the future prospects of the Company.

The statements in this document may constitute "forward-looking statements" that can generally be identified with words such as "may", "will be", "should", "aim", "plan", "expect", "anticipate", "estimate", "believe", "intend", "forecast" or "an objective", or their negative forms, derivative forms or comparable terms. Forward-looking statements involve significant known and unknown risks and uncertainties. There are also other factors that may cause the actual results, activity level, or achievements of the Company or the industry to differ substantially from the future results, activity level or achievements expressed or implied in forward-looking statements. The company is not obliged to publicly update or verify any forward-looking statements as a result of obtaining new information, as an outcome of future events or under any other circumstances.



### CONTACT

-

COMPANY, COM

**"Polimex-Mostostal" S.A.** al. Jana Pawła II 12 00-124 Warszawa Tel. +48 22 829 71 00 ALC: NO DECISION