





POLIMEX MOSTOSTAL CAPITAL GROUP



FINANCIAL RESULTS FOR IQ 2020

Polimex Mostostal Capital Group



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

5 000 EMPLOYEES

700 EPC REFERENCES

75 YEARS OF MARKET PRESENCE

OVER 70 COUNTRIES

5 CONTINENTS

SAFETY LEADER



May 2020

Certificate of Incorporation – 10 September 1945



CAPITAL GROUP

Odpis.

WYLIS

Numer repertorium 1186/45. Akt notarialny.

Dzialo się w Rzeczypospolitej Polskiej, w mieście stolecznym Warszawie, dnia dziesiątego /10/ września tysiąc dziewięcset czterdziestego piatego /1945/ roku.

Przede mns, Antonim Szymuńskim, Zastępcz Karola Hettlingera, Noturiusza przy Wydzia Zach Hipotecznych Sądu Okręgowego w Warszawie, m. jęcego kancelarie swa 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, zamieszkaly w Pruszkowie, dziakający w imieniu i n. rzecz Zjednoczenia Przemysłu Obrabiarkowego w Pruszkowie, mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra Przemysku w dniu 29 ma-Ja 1945 roku Nr L/Ch/91, w odpisie do aktu tego zalaczanej.

2. Dyrektor Selim Sandalgi, zamieszkaly w Bydgoszczy przy ulicy Aleja 1-go Maja pod Nr 42, dział jący 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, z mieszki Zy w rozminiu, dzielający w imieniu i na rzecz Zjednoczenia Przemysłu Taboru Kolejowego w Poznaniu, na mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra Przemys/u w dniu 29 maja 1945 roku Nr L/Ch/91, w odpisie do aktu tego zakaczanej,

4. Inz. Olgierd Bobrowski, zomieszkaly w Warszawie, działający w imieniu i na rzecz Zjednoczenia Frzemysku Motoryzacyjnego w Warszawie, na mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra PrzemysZu w dniu 29 maja 1945 rolu Nr L/Ch/91, w odpisie do oktu tego zolgozonej,

5. Piotr Ciechanowski, zamieszka Zy w Bytomiu, dzia Zający w imiei i me rzecz Zjednoczenia Przemysłu Części Kutych i Uz rnych Narzę-. . ytomiu, na mocy pelnomocnictwa udzielonego mu aktem zeznanym ...d Motariuszem Tadeuszem Kozdrońskim w Bytomiu w dniu 8 września 5 rolm za Nr 66, w wypisie do altu tego z Kaczanego,

6. Ind. Razimierz Pichelski, zunieszkaly w Tarszawie, dzialający imieniu i na rzecz Zjednoczenia Przemysku Wyrobów z Metali Kolorowych w Warszawie, na mocy nominacji udzielonej mu przez Ministra Przemysku w dniu 16 lipca 1945 roku Nr B 2003/3867, w odpisie do aktu tego zažą-

7. Inz. Edward Bock, zamieszkaly w Pruszkowie, dzialający w imieniu i n. rzecz Centrali Zbytu Narzędzi Tn.cych w Pruszkowie, na mocy nominacji udsielenej nu przez Ministerstvo Prawnyslu w dniu 19 lipec 1945

miu, na mocy nominacji, udzielosej nu przez dinisterstwe Przemysłu w dniu 22 maja 1905 rotu, w odpisie do obtu two z Zyczanej.

9. Int. Worliw Bloto jovaki, comissionly a feder, dainly jeey w inteniu i na rzecz Centrili Zbytu Miszyn Rolniczych w Kodzi, na scey nomiudzielonej nu praez Ministr. Przomysłu w dniu 16 lipca 1945 rotu se Er B 2005/365, w odpiste do ottu tego s Zicennej i 10. Jersy Lutoskowski, somiesskoZy w Corsecute przy ulicy Kotosio-

lod ped Pr 19, dairlighty v intent in recess - / % defencements Pressynth Manyn Bolistoych w Pedai; b/ Zjednocemic Pressynth Manyn Bolistoych w Pedai; b/ Zjednocemic Pressynth Manynowgo w Penantu; b/ Zjednocemic Pressynth

d/ Sjednoszeni: Przenyslu Odlamajegowa Fretowie

5/ Zjednoozemia Przemysfu "yrobbe z Drutu i fur w Aytomiu; h/ Zjednoozemia Przemysfu Wotlora"iogo w Kr.dowie;

1/ Control! Ebytu Wyrobós a El ony i Honyi w Sytoniu; 1/ Centrol! Ebytu Brutu, Gwodal i Tyrobów a Brutu w Rytoniu; / Centrali žbytu Odlavše w Terascote, jeko dobrowola Z dep Unowe registrate subTvi.

2. Siedziba Spejki mieści się w karastwie przy ulicy Wiejskiej

opěžky ma prawo otvierce i libridowić Oddaicky w hruju; sagranind tylko za zezwolenies Ministerstur Sucluci i Howlu in remiesse-

meanym usselkiege redanja masyn, ich csydol er a aursędzi. 6 5. Cana trwnnin Spólki mie jost ogr wieweny. 8 6. Kupit I sukimbery Spólki wymost 1.000,000 /joánn milien/tio-

-Kożdy Spělnik może posiodce wiekasą iloże udzickow.

W Expects actracovym operit ocennyl;

1. Zjednosenie Przemysku Obrubinicowego w Fruszkowie - 7/siedn/
udniałów na wume 70,000 zaiedemásionisk tymiący/ szotych;

2. Zjednosenie Przemysku M.cogu Holniczych w Kodsi - 3 /trsy/

udsinly no sumq 30,000 /trzydsiażci tysiący/ skotych; 5. Zjodnoczenie Przemysłu Mineya Rolniczych w Bydgonzcz/ - 5 Yersy udainky na sume 30,000 (renewacece tymiycy/ skotychi

4. Zjednoszenie Przemysku 2-beru Kelejowego w Posnoniu - 20 /du -dnieścin/ udsi lów ne sung 200.000 /dzieścia tystęcy/ złotych; 5. Zjednoczenie Przemysku Miszynowego w Poznaniu - 3 /trzy/ udsi-

Zy no sung 30,000 /trzydzieżci tyskecy/ zlotych; . Zjednoosenie Przemysku Motoryznojjnego w Warszawie - 3 /trzy/ udsinity no sume 30,000 /traydsichoi typiesy/ sictych;

Sjednoczenie Przemysku Odlewniczego w Rudomiu - 4 /entory/ unsinky no sume 40.000 /esterdaiosei tymiccy/ skotych;
8. Zjednoczenie Prakmysku Odlowniczego w Krakowie - 4 /estery/,

udni žy na sume 40,000 /esterdzieści tysiecy/ szotych; 9. Zjednoczonie Przemyszu Części Eutych i Czernych Herzędzi w Hy-

naiu - 5 /piqe/ udziałew na sumą 50,000 /piędziosiąt tysiący/ skotych, 10. Zjednoczenie Przesysku Wyrobów z Blachy w Bytoniu - 10/dziesięć/

11. Zjednoczenie Przemysku Wyrobów z Elachy w Eioleoch - 2 /dwn udsicky na sume 20.000 /dwadzieścia tysięcy/ zlotychi 12. Zjednoszenie Przemysku Wyrobów z Drutu i Rur w Byteniu - 5/pięć/

udsinger no sung 50,000 /placedsiesigt tysiacy/ skotych; 13. Zjednoczenie Przemysku Wyrobów z Motoli Kolorowych w Worszowie-

3/tray/ udataTy no summy 30,000 /traydataMed tymisecy/ alotych; 1% Sjednoszenie PrzemyaTu Kotleraniogo w Er-kowie - 5 /piec/ udai -Zów m. numa 50,000 /piędzieniet trzięcy/ szotychą 15. Centrola Zbytu Marzędzi Tajcych w Prusatowie - 2 /dw:/ wdxi Zy

n. sumy 20,000 /dwdsieddia tysiesy/ slotych; 16.Centrola Zbytu Srub,Nitów i Czyści Kutych w Bytomiu - 3 /trzy/

udai Zy no sume 30,000 /trzydziała tysięcy/ złotych; 17. Centrala Zbytu Wyrobów z Niachy i Naczyń w Sytoniu - 10 /dzie-

sięd/ udminidow na sumę 100,000 /sto tysięcy/ siotychi 18. Guntrala Sbytu Drutu, Gwożdzi i Wyrobów z Drutu w Bytoniu - 2 /dur/ udsi./y no numa 20100 (dundmidsola tymisoy/ miotych; 19. Controla Mbytu Mensyn Melnicaych w Kodzi - 4 /estory/ udsi.ky na suma 40,000 /estordsiedol tymisoy/ miotych 1

20. Centrala Zbytu Odlouču w Warsa wie - 2 /dwa/ udziały na sung

20.000 /dwndziescia tyslecy/ slotych. Whletno sumy sa objęte udzi ly spelnicy wpKacili do bray Spelki w gotowiżnie i z dokoninych spini wajamio się beituję.
8 7. Zbycie lub zastwiczie udwirze może matępić jedynie za pi-

5 8. Windsomi Sperki spi Zersyd, Roda Haisorosa, Komisja Rowinyjaa i Zgromidzenie spělníkow.

\$ 9. Zarzyd Spělki sklada się z trzech ezfonkém, a mianowiciu: Dyrektor: Mccselnege, Dyrektor: Technicane-Handlowege i

przez kade Rodzoreze z poźrod spelników lub z poza ich grena. Ustan wienie czkonków Zorządu a także odwokywanie i zawieszanie w

prowich calonka Zaraydu wingo hastapić w drodao uchwaly Rady Radsorczej Sgrom:dienie spělnákow bezwzgiędn. wiensoście głosów.

S 10. Dyrektor Maczolny usyanowieny przez 8 de Manaceza, winien byt przed objęcien urzędownie matwierdzeny przez Ministre Zegluci i

Soglugi i Handlu Zagranicznego - Rada Hadzorcza najpóżniej w ciaru dni externastu winna przedstawie Ministrowi innego Dyrektere Raczelno-

go. § 11. Calonkowie Zaragdu wybiereni s, no trzy leta, a ne pierwszy okros do dnia 31 /trzydziostogo pterwszego/ grudnia 1948 /tysige uszowişdest exteressestene bamayov roma. 8 lz. sursyd representaje sporte v Egdeiu i poze Sydem we wasyst-

Mich sprowoch, swigsonych z prowodzeniem przedstybiorstwa. Zorsze ma prowo do zooljącnie wszelkich zobowiązam, wydzierzawia-

mio nieruchomosci, ustanawienia i odwolywania probur,

- toy - and tinlinio lub dwuch Dyrektosemedsielnie Licanie lub Dyrolltor Licanie a prosuren orespondencję, niez wierejęc, w sobie zobowiesch, a tekte polwito-

nia z odbioru towarów, piuniądzy i wszolkich wartokci z poesty, tolo-ciu, kolui i Banków, m prawo podpisyw o jeden hyroktor lub prokurent

S 14. Uchwally Zaraqdu sapadają beswszeledną wieks

E 15. Rodn Madeorean shirds sie z picciu calente esterech esZenków wybiero Teremidaenie spólników. mindw wykosnie z chwil; odbyci: rocznego Zwyczujneg

5 16. De hompetoneni Rody Madserenei naledy: nierunhomofeis

o/ ustrnowinnio.odvoXvernio i zrwiesenio esZonków Kursydu, sowier nie z nimi umów o proce, os

d/ nodečr and esymnosciami Zaraydu oraz o

przedsiębierstwom; o/ bodonio bilansu oros rochusku sysków i do sgodnošci s ksiegomi i dokumentomi, jok i se sto zysków i pokrycio strot orez sklodenie Egrosodseniu potrowinie innych wniesków, przedstowienych mrzez Zo

f/ rospatrywonie i satwierdzenie budsetu vionego przez Kersyd i wydowinie zozwoleń n- jego, p "niosak tan winien być uprzednio zatwierdzony przez

9 17. Rodo Modgoroso wybiero se swere grono Pre Ando Nodsoreza representujo Proses.

§ 18. Rado Nodsoreza sbiera się przym junioj ra

Wehwally Rody Medzorosej seped je beswaględne wi Trisis réwnosci glosés pracupia glos Pracuednicaça Endsorosej, n w ich librbie Prezest i Wiceprezosa. Wicepresess i protokulowomi.

Konisja Rewinyjna 8 19. Komisja dewisyjna ekiad się s t nego mianuje i odwojuje Hinistor Segluji

a dwich wybiera Zeromidsenie spělnikém na 8 20. Do kompetencji Komisji Resizyjne su, rachunku zysków i strat, sprowosdań i Rowisyjna sklada Zgromadzeniu spělnikéw szc

§ 21. Do kompetencji Zgromadzenia spól a/ wyber i odwollywanie wybieralnych oz kow tych organow:

strat sa rek ubiegZy i kwitowanie WZadz Spó

c/ powiększenie lub obniżenie knyite/u d/ inne zmicny usowy Spělki; e/ rozwigsanie lub likvidacja Spělki n esej lub na žadanie Ministra Seglugi i Hand

zorozo i Kemisję Rewisyjną. § 22. Zwyczojne Zgromożenie powinno s mississy po uplywie roku obrotowego. Madzwycznine Zgromodzenie spólników zw

§ 23. Zgromodsenie spělnikéw svoluje Komisja Howizyjna mają prawo zwolad Zwycza; racd nie zwola tego w czasie ustalonym w zwyczejne Zgromodzenie ilokrod zwoZenie teg Zerzyd nie zwoZe Zgromodzenie w cięgu dwóci

leconvoh, wysZenych przynajaniej na dwa tw go/ roku: see zebronia, a takte szczesolowy porzudek

\$ 25. Zgromedzenio jest wożne boz wagi w mych udsiałów. Dolmały supedają bazwzględną Sloudw. He kately udsial praypeds juden glos. \$ 26. Uchwally co do sminny unowy Budk's

rodsaju przedsiębiorstwa, rozwiązania lub lib , spožeją 2/3 /dwooh traccich/ oddanych glos \$ 27. Mak obrotomy Spalki pokrywa się ierszy rok obrotowy liczyć mię bydnie od dni i do daia 31 /traydalestego pierwazego/ grada

\$ 28. Enrayd obowiyzany just w ciygu d Schott nedzerosym bilans na ostatni dwied roku zysków i strut za rok ubiegly or z doklodne pi dziakalności Spóld w tym okrosie,

\$ 29. W syskach i stratuch spolnicy uc: nie do posiedonych udzieliw. Corocanie przy zw rochunku zysków i strot uchacza spólników okre ków, osiącniętych w roku sprowozdowczym, w szoesade synkew an bye przelona na kapitaly amort. džiai czystego zysku, c w seczechności wysoko posowy zetwierdze Minister wegluci i Minister § 30. We wazysthich wypodkach, unowy ni mies będy zastonowanie odpowiednie przepiny Ko

\$ 31. speaks minis joss winn bye zore je Hundlowym Sydu Ohregowego w Warszawie. 5 32. Sebrana stonowing organizatovino

obres es su de dain bl /traydsies Zgromdzenia spělników odbywają sią w 1948 /tysiąc úzickięćm. utordkiustogo surogo, do Sarzadus c. Ryszorda Korwin - Hikke,

b/ Jersego Nowickingo, c/ Strniskur Aslainkingo, prayozym Dyraktorem Mucselaym und mountainy zos odnošnego spicnin przez mieg Midsorcza lub 8 24. Zgromidsenie spilników swożuje : go pierwszoro/ grudnik 1946 rzysico wie niek

> / Miccipalowa Lussa, b/ Ignicego Brache, c/ WZdgsZowi Lebniceshione i

do Kemisji Rewisyjnoje no okres oznau do dnin 31 /trzydziostogo pierwszogo/ grudni: 1946 /typiąc dziewięczet estordajostano szóstage/ rokus

b/ Alfreda Bartnika, Wypisy aktu tego wydawad malosy spólnikom oras Zarzadowi Spelki

Pobrano w gotowienie stempla 20,000 slotych /2% od sumy

/-/ /-/ Jerzy Lutoslauski, Jan Pietrewski, Selin Schinist, Josef Maporaki, Olgierd Schrowski, Pictr Cicchenowski, Kasimiers Pi-laki, Stunislaw Beginski, Edward Book, Waczaw Zyntojowski. coni Szymoński, Pieczęć: Antoni Szymoński Zostępca Motoriusza

Karola Hottlingers. Wypis miniejsmy co do slown agodny a oryginalom, sporządsony został na żądonie Zerządu Spóżni pod firmat "Polskie Towarsystwo Emportowo-Importowe Missyn i Moraydai, Spólka a ogranicaona odpowiedzielnościa" w W.r-

Oplaty stemplovej pobrano slotych 20 i zapisano de reperforium pod Nr 1222/45; Sprest,: Ne str.3 w.21 popr."Obrabicrkowego", wiersa 26

poprow. "tray", "3" "50,000", "traydziešei", zdreši, s "5", "pięč", "50,000", piecdzeisiat", Ka stronie 6 w.l sokrešl. "somodnielnie", wiersz 30 depisone "wniesku",

pieczęś Antoni Szymodski Zastępen Notariusza Karolo

Wyris wydeno dnie 12 wrseżnie 1945r. Pieczęć okrągie i drol Hott-

WWW POLIMEX-MOSTOSTAL PL May 2020

History of Polimex Mostostal Capital Group



1945 BEGINNINGS

Establishment of the Polish Society for Export and Import of Machinery and Devices Sp. z o. o.

1959 POLIMEX

Polimex adopts the name Polimex

– Polish Society for Export and Import
of Machinery Sp. z o. o.

1997 DEBUT AT THE WSE

Privatisation of Polimex-Cekop and the debut of Mostostal Siedlce on the Warsaw Stock Exchange.

2006 CHANGE IN

Change in the company name to Polimex Mostostal S.A.

CEKOP

1949

2017

Centre for Export of Complete Industrial Facilities (CEKOP) is established.

POLIMEX-CEKOP 1971

Merger of Polimex and Cekop. Polimex-Cekop is established.

MERGER 2004

Merger of Polimex-Cekop with Mostostal Siedlce. Polimex – Mostostal Siedlce S.A. Is established.

RECAPITALIZATION

Recapitalization of the Company by ENEA, ENERGA, PGE i PGNIG Polimex Mostostal S.A. is a successor of several companies with a legacy of 75 years of market presence (since 1945).

WE CONSTRUCT THE FUTURE

WE CONSTRUCT THE FUTURE



Strategic Goals of the Capital Group



- Maintaining the position of the EPC leader in the power sector with regards to large-scale energy investments on the Polish market based on our competences, our skilled personnel and our experience from the implemented projects, as well as from the projects currently in progress (inter alia, Kozienice, Opole, Żerań).
- Active acquisition and implementation of international projects after the recovery of business activity post COVID-19 pandemic.
- Further development of activity in the infrastructure and cubature construction.
- Maintaining and improving profitability of the production segment based, inter alia, on the synergy with ongoing EPC projects and operations carried out abroad.
- Diversification of the Capital Group's order portfolio further increase in the value of non-strategic projects in the structure of revenues.
- Improvement of the project management process.



Segments of Polimex Mostostal Capital Group



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



POWER SECTOR AND SERVICE



OIL, GAS AND CHEMICAL



































*acquisition of control in October 2019

WWW.POLIMEX-MOSTOSTAL.PL May 2020

Locations of the Capital Group Companies







HEAD OFFICE
POLIMEX MOSTOSTAL S.A.

al. Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa MOSTOSTAL SIEDLCE SP. Z O.O. SP. K.

ul. Terespolska 12 08-110 Siedlce

WORKSHOP RUDNIK

ul. Stalowa 5 37-420 Rudnik

NAFTOREMONT-NAFTOBUDOWA SP. Z O.O.

ul. Zglenickiego 46 09-411 Płock

WORKSHOP JEDLICZE

ul. Sikorskiego 17 38-460, Jedlicze

POLIMEX OPERATOR SP. Z O.O. SP. K.

al. Jana Pawła II 12 00-124, Warszawa

EQUIPMENT BASE OF POLIMEX OPERATOR

ul. Augustyna Kordeckiego 25 09-411, Biała, Płock

POLIMEX BUDOWNICTWO SP. Z O.O. SP. K.

ul. Terespolska 12 08-110, Siedlce

ENERGOMONTAŻ - PÓŁNOC BEŁCHATÓW SP. Z O.O.

ul. Montażowa 2 97-427, Rogowiec

CZERWONOGRADZKI ZAKŁAD KONSTRUKCJI STALOWYCH

ul. Lviv, 53, Czerwonograd, region Lwów, 80100, Ukraina

Business Segments (1/2)









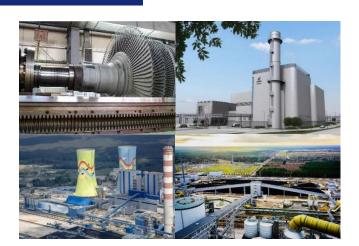


Polimex Energetyka - our excellent industry expertise and knowledge of energy facilities allow us to comprehensively implement organizationally and technically challenging, highly complex turnkey projects in the power sector. We operate both in Poland and the EU providing services for the following:

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

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

Energomontaż – Północ Bełchatów Sp. z o.o. – acquisition of control by the Group in October 2019. It is a leading construction company specializing in the manufacturing and assembly of steel structures, power equipment and in the comprehensive implementation of industrial facilities.





OIL, GAS
AND CHEMICALS



Naftoremont-Naftobudowa – we operate in a wide variety of industries, ranging from refinery, petrochemical, chemical, power, coke oven and environmental protection in Poland and the European Union.

We specialize in the construction and modernization of production facilities and installations in Poland and abroad for the following:

- chemical plants,
- kerosene refineries,
- biodiesel and bioethanol plants,
- liquid fuel storage facilities,
- gas terminals.



Business Segments (2/2)





INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURAL CONSTRUCTION





Polimex Budownictwo & Polimex Infrastruktura – we offer comprehensive services in the segment of industrial, infrastructural and general construction in the formula of a General Contractor (GC). The Company's offer is based on the following pillars:

Industrial construction

- production facilities,
- warehouses and logistics centres,
- sewage treatment plants and other environmental protection facilities.

General construction

- infrastructure and large-scale construction,
- office buildings, shopping centres and multiplexes,
- performance and sports halls and educational and sports facilities,
- government buildings,
- sports stadiums,
- power plants, CHP plants and heat plants
- distributed energy, environment protection.





The company has also a considerable market share in the sales of shipping pallets, pallets for storing gas cylinders, pallets for construction materials, various types of containers, racks, frames and other small structures

The production capacity for steel structures alone is **3,000 tons per month**. Over 50% of production is intended for export.

Mostostal Siedlce invests in new production capacities and in innovative solutions that increase efficiency of work and workplace safety. In 2017 Mostostal Siedlce launched a robotic station for welding stair treads from platform gratings.





PRODUCTION







Strategic Coal Projects – Opole and Puławy



10



Two new power units 5 and 6 with the capacity of 900 MW each

- Total net value of the contract (basic) –
 PLN 9,382 million.
- Net share of Polimex Opole –
 PLN 3,894 million.
- Contract ended in September 2019

General Contractors:









New power unit with the capacity of 100 MWe and 300 MWt

- Total net value of the contract –
 PLN 1,160 million.
- Net share of Polimex Mostostal and Polimex Energetyka
 PLN 1,150 million.
- Time frame for implementation: October 2019 October 2022

General Contractor:



Strategic Gas Projects – Żerań, Dolna Odra



11



497 MWe gas and steam power unit at the Żerań CHP Plant in Warsaw

- Total net value of the contract –
 PLN 830 million, EUR 91 million
- Share of Polimex Mostostal –
 PLN 317 million
- Time frame for implementation:
 June 2017 November 2020

General Contractors:







Two new gas and steam power units at PGE GiEK S.A., Dolna Odra Power Plant Branch

- Total value of the contract –
 PLN 3,650 million
- Net share of Polimex Mostostal –
 PLN 1,515 million.
- Time frame for implementation:
 February 2020 December 2023

General Contractors:





SELECTED FINANCIAL DATA FOR IQ 2020



Selected Financial Data for IQ 2020 (in mln PLN)



Polimex Mostostal Capital Group

In min PLN	IQ 2019	IQ 2020	
OPERATING INCOME	353	351	
OPERATING PROFIT	-12	7	1
EBITDA	-3	17	1
GROSS INCOME	-18	9	1

NOTES

- The operating income of Polimex Mostostal Capital Group (the "Capital Group") for IQ 2020 was PLN 351 million and it is slightly lower than the operating income in IQ 2019.
- The EBITDA of the Capital Group for the IQ 2020 was PLN 17 million (which constitutes an EBITDA margin at the level of 4,8%) and is higher by PLN 20 million compared to the corresponding result in 2019.
- The net financial result of the Capital Group for the IQ 2020 is higher by 27 mln PLN than compared to the coresponding result in 2019 and represents 2.6% of operating income.

Segments of the Capital Group in 1Q 2020 (in mln PLN)



in mln PLN	Power */	Production	Oil, gas, chemicals	Industrial construction	Infastructure construction	Other activities	Exclusions	Total
SALES TO EXTERNAL CUSTOMERS EXCLUDING SALES REVENUE BETWEEN THE SECTORS	93	148	88	6	14	2		351
TOTAL INCOME PER SECTOR INCLUDING SALES REVENUE BETWEEN THE SECTORS	97	163	88	20	15	8	-40	351
OPERATING RESULT PER SECTOR	0	6	1	3	4	-7		7
BALANCE ON INCOME AND FINANCIAL COSTS	-1	4	1	1	0	-3		2
GROSS INCOME PER SECTOR	-1	10	3	4	4	-11		9
EBITDA	1	11	2	3	4	-4		17
SALES REVENUE - POLAND	86	61	47	20	15	6	-39	196
SALES REVENUE - ABROAD	11	102	41	0	0	2	-1	155

The income from transactions between the segments has been excluded.

NOTE

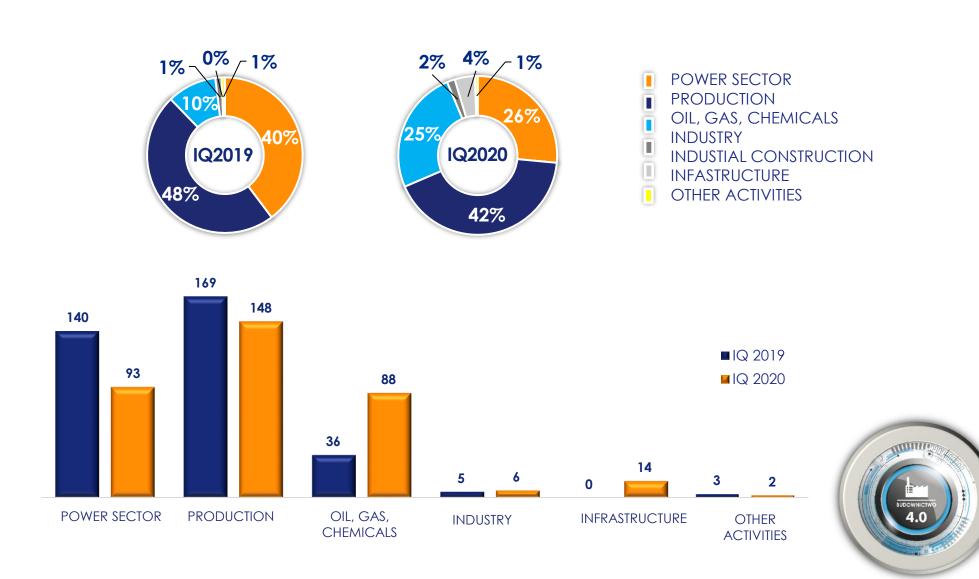
- The highest sales revenues were generated by Production and the Power Sector approximately 69% in total.
- The best financial results in IQ 2020 were generated by the Production segment (EBITDA) and Infrastructural Construction (gross income).
- Revenues from international sales amount to PLN 155 million and they constitute 44% of the total sales revenues.

^{* /} The operating profit of the Power Sector segment includes the share in the profit of an associated entity in the amount of PLN 0.1 million

Polimex Mostostal Capital Group - Revenues in IQ 2020 (in mln PLN)

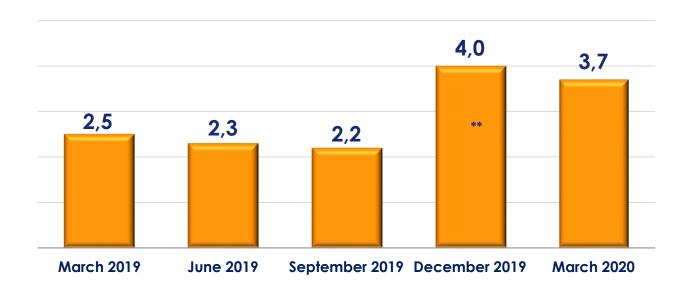


15



Polimex Mostostal Capital Group Order Book (in billion PLN)





Order portfolio after IQ 2020 in million PLN

Power Sector*	Oil, gas, chemicals	Production	Others	
3 041	378	199	98	

including strategic projects

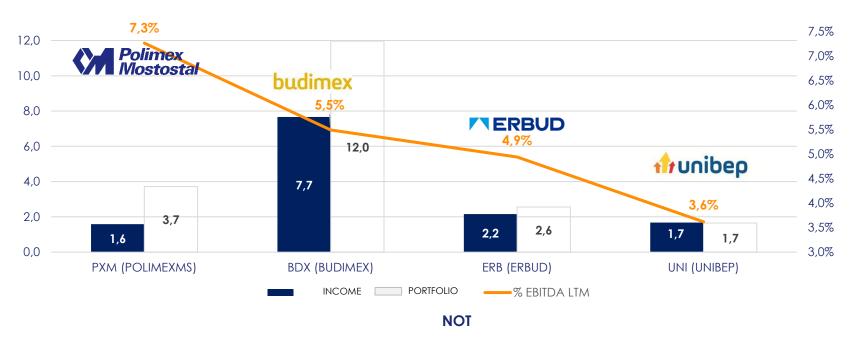
^{*} The Group's order portfolio in September 2019 included the offer by Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. and Agat S.A. selected by PERN S.A. in the tender procedure for the construction of storage tanks in Małaszewicze and Emilianów. The share of Naftoremont in this project is circa PLN 55.8 million, whereas the total value of the offer amounts to PLN 107 million.



16

Financial Results of Polimex Mostostal Capital Group compared with the companies listed in WIG-BUD in billion PLN





- The EBITDA margin of PxM Capital Group in 12 months (LTM) was at the level of 7,3 % and it was the best result percentage-wise among all listed companies.
- The order portfolio of PxM CG currently amounts to PLN 3,7 billion. This will ensure a stable source of revenue for the Group over the next two financial years (the ratio Portfolio / Revenue for PxM CG is 2.3).
- The same ratio for other companies listed in WIG-BUD are as follows:
 - Budimex: 1.6
 - Frbud: 1.2
 - Unibep: 1.0

ASSUMPTIONS:

- Selected companies similar in size in terms of revenue who published their financial data for the IQ 2020 by 15 May 2020 (the publication of the financial data for IQ 2020 by PXM CG).
- If EBITDA, was not provided in the company's financial information, it was calculated as EBIT (operating result) increased by depreciation.
 - The value of order portfolio of selected companies based on current reports, company updates and comments regarding the financial situation in IQ 2020.

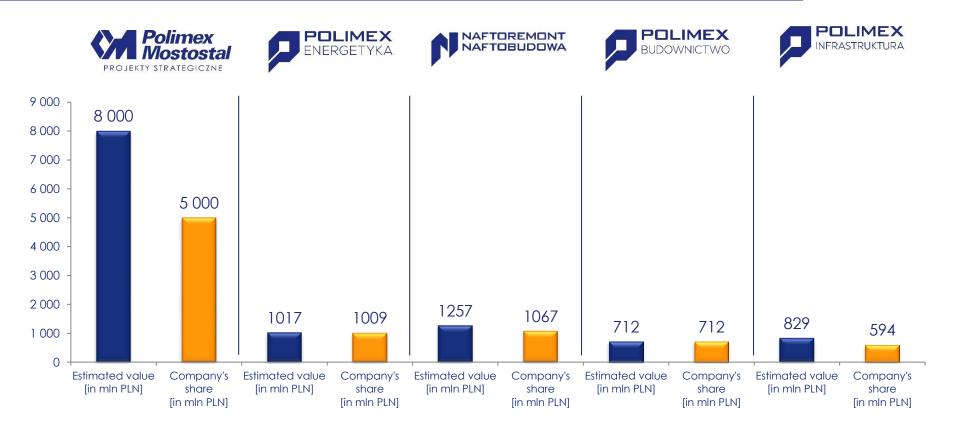
WWW.POLIMEX-MOSTOSTAL.PL May 2020



Estimated Value of Currently Offered Projects in the Group



19



Priority projects:

- Expansion of the LNG Terminal in Świnoujście
- Construction of a 450-750 MWe gas and steam power unit in Grudzigdz
- Turnkey implementation of a gas and steam CHP plant for Kogeneracja S.A. in Siechnice

• Construction of a coal gas-fired power unit for IGCC Łęczna

New Projects from 01.01.2020



20

- Turnkey construction of two gas and steam power units in Dolna Odra (contract value: PLN 3.6 billion, of which the share of PxM is PLN 1.5 billion, Client: PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna (Poland)
- Performance of works on the Visbreaking installation Object OSBL 100/200/210 (contract value: PLN 119.9 million),
 Client: PKN Orlen (Poland)
- Construction of the basic status of the residential complex Warsaw, Ordona Street (1 Step) (contract value: PLN 37,9 million), Client: Projekt ECHO-136 (Polska)
- Heat Accumulation System in EC Karolin Veolia Poznań (contract value: PLN 35,9 million), Client: VEOLIA EP (Poland)
- Construction of storage tanks V=5000 m³ Olefiny (contract value: PLN 14,39 million) Client: Orlen Project (Poland)
- Renovations on the installations at the BASF refinery a framework agreement for the period between 2020-2023 (estimated contract value for 2020 is PLN 13.4 million), Client: BASF (Belgium)
- Delivery, prefabrication and erection of pipelines and installation of equipment for Kemsley (contract value: PLN 9,8 million)
- Renovations project (contract value PLN 7,83 million PLN) Client: PKN Orlen (Poland)
- Prefabrication of two cylindrical furnaces with a joint convection and a chimney along with the accompanying AXENS steel structure (contract value: PLN 3.21 million), Client: NYNAS (Sweden)
- Modernization of the existing fire protection system at the Kozienice Power Plant in Świerże Górne to adapt the system to the current regulations (contract value: PLN 1.66 million), Client: ENEA Wytwarzanie (Poland)
- Construction of an industrial water system on the carburation installations as part of the modernization of the
 existing fire protection system at the Kozienice Power Plant in Świerże Górne to adapt the system to the current
 regulations (contract value: PLN 0.60 million), Client: ENEA Wytwarzanie (Poland)

Domestic Market – Our Clients & Partners



Clients





































Partners











































International Markets – Our Clients























































































International Markets – Our Partners





















Designing Energy





























23









WWW.POLIMEX-MOSTOSTAL.PL May 2020



Polimex Mostostal - Leader of Safety



The primary goal of Polimex Mostostal Capital Group is to implement projects that fulfil the expectations of our Clients, while adhering to the highest international quality, environmental protection and occupational health and safety standards, with due regard for corporate ethics.

Polimex Mostostal Capital Group has once again been granted the highest distinction in the area of workplace safety – the Golden Card of the Workplace Safety Leader for the years 2020-2021. The prize has been awarded by the Central Institute for Labour Protection – National Research Institute (CIOP-PIB).

In recognition of the extraordinary results by the Group in applying science and technology for the improvement of working conditions, safety and protection of an individual in the workplace, the Commission for the Selection of the Workplace Safety Leaders within the Central Institute for Labour Protection – National Research Institute (CIOP-PIB) has once again granted Polimex Mostostal Capital Group the Golden Card of the Workplace Safety Leader for the years 2020-2021. The Golden Card was presented on 14 November 2019 during the gala following the 22nd Forum of Workplace Safety Leaders in Warsaw.



May 2020





Polimex Mostostal Capital Group – Legal Disclaimer



This material is not part of, nor should be considered an offer or an incentive to purchase 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 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 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 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 research 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.



26

