

ZARZĄD

HOCHTIEF Infrastructure GmbH
Alfredstraße 236
45133 Essen
GERMANY / NIEMCY

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 1 z 3
15.06.2020

INVITATION

**(Notification of the Annual
General Assembly of „HOCHTIEF
Polska” S.A. with its seat in
Warsaw)**

ZAPROSZENIE

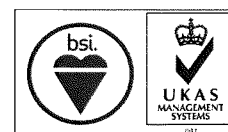
**(Zawiadomienie o Zwyczajnym
Walnym Zgromadzeniu
"HOCHTIEF Polska" S.A. z
siedzibą w Warszawie)**

Acting in accordance with Article 399 § 1 in conjunction with Article 398 and Article 402 § 3 of the Code of Commercial Companies as well as § 21 and § 22 of the Articles of the Company, the Management Board of "HOCHTIEF Polska" Spółka Akcyjna with its seat in Warsaw, at Żwirki I Wigury 14 street ("**Company**") hereby calls the annual General Assembly of the shareholders of the Company on the day **June 30, 2020** in the registered seat of the Company at **10:00**, with the following agenda:

Działając zgodnie z art. 399 § 1 w związku z art. 398 i art. 402 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 i § 22 Statutu Spółki, Zarząd "HOCHTIEF Polska" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Żwirki I Wigury 14 ("**Spółka**") zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień **30 czerwca 2020** roku w siedzibie Spółki o godzinie **10:00**, z następującym porządkiem obrad:

1. Opening the Meeting.
2. Adoption of a resolution on the approval of the Management Board's report on the Company's activities for 2019.
3. Adoption of a resolution on the approval of the Supervisory Boards' report for 2019.
4. Adoption of a resolution on the approval of the financial

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2019.
3. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2019.
4. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

- | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| statement for financial year 2019. | finansowego za rok obrotowy 2019. |
| 5. Adoption of the resolution on distribution of profit for 2019. | 5. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2019. |
| 6. Adoption of the resolution on granting vote of acceptance to the Management Board's Members confirming the discharge of their duties in year 2019. | 6. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2019. |
| 7. Adoption of the resolution on granting vote of acceptance to the Supervisory Board's Members confirming the discharge of their duties in year 2019. | 7. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019. |
| 8. Adoption of a resolution on the appointment of the entity keeping the register of shareholders. | 8. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. |
| 9. Adoption of a resolution on the amendment of the Company's Articles of Association (the proposed scope of the amendments and wording are set out in the Attachment to the Invitation). | 9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki (proponowany zakres zmian i ich brzmienie określa załącznik do Zaprośzenia). |
| 10. Closing of the Meeting. | 10. Zamknięcie Zgromadzenia. |

The Annual General Assembly on June 30, 2020 shall take place at the registered seat of the Company at Żwirki I Wigury Street 14 in Warsaw in the conference room located on the 6th floor, at 10⁰⁰.

The shareholder may participate in the General Assembly and exercise the right to vote personally or by the way of attorney.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2020 r. odbędzie się w siedzibie Spółki przy ulicy Żwirki I Wigury 14 w Warszawie w sali konferencyjnej mieszczącej się na 6 piętrze, o godzinie 10:00.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

ZARZĄD

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 2 z 3
15.06.2020



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

ZARZĄD

Power of attorney to participate in the General Assembly and to exercise the right to vote requires written form under the pain of invalidity. The shareholder and the attorney should show the valid document stating the identity (identity card, passport). Powers of attorney are to be attached to the minutes from the General Assembly.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Akcjonariusz i pełnomocnik powinni okazać ważny dokument tożsamości (dowód osobisty, paszport). Pełnomocnictwa powinny być załączone do protokołu z Walnego Zgromadzenia.

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 3 z 3
15.06.2020



Attachment:



- draft resolutions

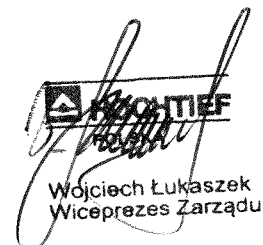

Załącznik:

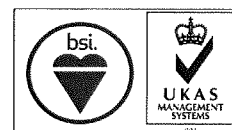
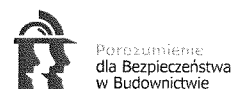
- projekty uchwał

On behalf of **HOCHTIEF Polska S.A.:** / W imieniu **HOCHTIEF Polska S.A.:**



Tadeusz Blecha
Prezes Zarządu



Klaus Bode
Wiceprezes Zarządu



Wojciech Łukaszek
Wiceprezes Zarządu



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

ZARZĄD

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10Strona 1 z 6
15.06.2020**Attachment to the Invitation/ Załącznik do Zaproszenia**

**Draft Resolutions of the General
Assembly of
„HOCHTIEF Polska” S.A.
(the “Company”)
held on
June 30, 2020**

**Projekty uchwał zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia
Akcjonariuszy
"HOCHTIEF Polska" S.A.
("Spółka")
w dniu 30 czerwca 2020 r.**

**Resolution No. 1
Management Board's report
on the Company's activities for
2019**

In accordance with § 26 item 1 point 1 of the Articles of the Association and article 395 § 2 point 1 of the Code of Commercial Companies – the General Assembly resolved:

- to approve the Management Board's report on the Company's activities for 2019.

**Resolution No. 2
Supervisory Board's report for
2019**

In accordance with § 26 item 1 point 1 of the Articles of the Association – the General Assembly resolved:

- to approve the Supervisory Board's report for 2019.

**Resolution No. 3
financial statement for the
preceding financial year 2019.**

In accordance with § 26 item 1 point 1 of the Articles of the Association and Article 395 § 2 point 1 of the Code of

**Uchwała nr 1
Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki w 2019 r.**

Na podstawie § 26 ust. 1 pkt 1 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych - Walne Zgromadzenie postanowiło:

- zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 r.

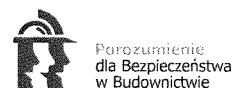
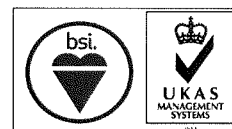
**Uchwała nr 2
Sprawozdanie Rady Nadzorczej
za 2019 r.**

Na podstawie § 26 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki - Walne Zgromadzenie postanowiło:

- zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2019.

**Uchwała nr 3
sprawozdanie finansowe za
poprzedni rok obrotowy 2019.**

Na podstawie § 26 ust. 1 pkt 1 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu

Porozumienie
dla Bezpieczeństwa
w BudownictwieISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

Commercial Companies – the General Assembly resolved:

- to approve Company's Financial Statement for the preceding financial year 2019, indicating for assets and liabilities side the amount of PLN 371,642,208.95 and profit net in the amount of PLN 12,759,443.98

Spółek Handlowych - Walne Zgromadzenie postanowiło:

- zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy 2019, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 371.642.208,95 zł oraz zysk netto w wysokości 12.759.443,98 zł.

ZARZĄD

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 2 z 6
15.06.2020

Resolution No. 4**distribution of profit for year 2019**

In accordance with § 26 item 1 point 5 of the Articles of the Association and article 395 § 2 point 2 and Article 348 § 3 of the Code of Commercial Companies – the General Assembly resolved:

1. To provide the net profit of the Company for year 2019 in the total amount of PLN 12,759,443.98 for distribution to the shareholder (dividend).
2. The date of payment of the dividend will be determined by the Supervisory Board.

Uchwała nr 4**podział zysku za rok 2019**

Na podstawie § 26 ust. 1 pkt 5 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt 2 i art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych – Walne Zgromadzenie postanowiło:

1. przeznaczyć zysk netto Spółki za rok 2019 w łącznej kwocie 12.759.443,98 złotych do podziału między akcjonariuszy (dywidenda).
2. Termin wypłaty dywidendy określony zostanie przez Radę Nadzorczą.

Resolution No. 5**vote of acceptance to the Management Board's Members confirming the discharge of their duties in year 2019**

In accordance with § 26 item 1 point 8 of the Articles of the Association and article 395 § 2 point 3 of the Code of Commercial Companies – the General Assembly resolved:

To grant to the following Members of the Management Board the vote of acceptance confirming the discharge of their duties in year 2019:

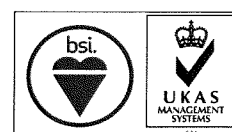
1. Henryk J. Liszka - for the period from January 1, 2019 until

Uchwała nr 5**udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2019 r.**

Na podstawie § 26 ust. 1 pkt 8 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych - Walne Zgromadzenie postanowiło:

Udzielić absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019 następującym członkom Zarządu:

1. Henryk J. Liszka - za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

- December 31, 2019;
2. Klaus Böde - for the period from January 1, 2019 until December 31, 2019;
 3. Wojciech Łukaszek - for the period from January 1, 2019 until December 31, 2019
 4. Tadeusz Blecha – for the period from October 1, 2019 until December 31, 2019.

2. Klaus Böde - za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.;
3. Wojciech Łukaszek - za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.
4. Tadeusz Blecha - za okres od 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

ZARZĄD

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 3 z 6
15.06.2020

Resolution No. 6
the vote of acceptance to
Supervisory Board's Members
confirming the discharge of their
duties in year 2019

In accordance with § 26 item 1 point 8 of the Articles of the Association and article 395 § 2 point 3 of the Code of Commercial Companies – the General Assembly resolved:

To grant to the following Members of Supervisory Board the vote of acceptance confirming the discharge of their duties in year 2019:

1. Piotr Cyburt - for the period from January 1, 2019 until December 31, 2019;
2. Dirk Wassmann - for the period from January 1, 2019 until December 31, 2019;
3. Thomas Bünker - for the period from January 1, 2019 until December 31, 2019.

Resolution No. 7
appointment of the entity keeping
the register of shareholders

According to Article 17 of the Act of 30.08.2019 amending the Act – Code of Commercial Companies and certain other acts (Journal of Laws of 2019, item 1798) – the General Assembly resolved:

Uchwała nr 6
udzielenie członkom Rady
Nadzorczej absolutorium z
wykonania obowiązków w 2019 r.

Na podstawie § 26 ust. 1 pkt 8 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych - Walne Zgromadzenie postanowiło:

Udzielić absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019 następującym członkom Rady Nadzorczej:

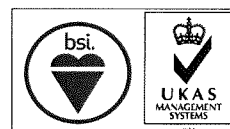
1. Piotr Cyburt - za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 r.;
2. Dirk Wassmann - za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.;
3. Thomas Bünker - za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Uchwała nr 7
wybór podmiotu prowadzącego
rejestr akcjonariuszy

Na podstawie art. 17 ustawy z dnia 30.08.2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r., poz. 1798) Walne Zgromadzenie postanowiło:



Perezumienie
dla Bezpieczeństwa
w Budownictwie



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

- to appoint Michael / Ström Dom Maklerski S.A. with registered seat in Warsaw as the entity keeping the register of shareholders of HOCHTIEF Polska S.A.

- wybrać Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie jako podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy HOCHTIEF Polska S.A.

ZARZĄD

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 4 z 6
15.06.2020

**Resolution No. 8
amendments to the Articles of the
Association**

According to Article 430 § 1 and § 5 of the Code of Commercial Companies, the General General Assembly decided to amend the Articles of Association of HOCHTIEF Polska S.A. as follows:

1. § 13 is deleted;

*[the following wording to be deleted
§ 13.*

1. *The shareholder HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH shall have the right of priority to acquire shares to be transferred. -----*

2. *To ensure that the right referred to in item 1 is exercised, a shareholder intending to transfer its shares shall submit to HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH a written offer to transfer its shares at a price not higher than that offered to other persons. -----*

3. *The offer referred to in item 2 shall be binding upon the shareholder intending to transfer its shares for a period of 30 days from the date of delivery of a letter including the offer to HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH. -----*

**Uchwała nr 8
zmian Statutu Spółki**

Na podstawie art. 430 § 1 i § 5 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie postanowiło zmienić Statut HOCHTIEF Polska S.A. w następujący sposób:

1. Skreśla się § 13;

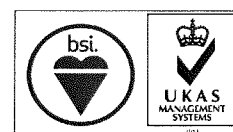
*[Następujący tekst ulega skreśleniu:
§ 13.*

1. *Akcjonariuszowi HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji przeznaczonych do zbycia.*

2. *Dla zapewnienia wykonania prawa, o którym mowa w ust. 1, akcjonariusz zamierzający zbyć swoje akcje zobowiązany będzie przedstawić HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH na piśmie ofertę zbycia akcji po cenie nie wyższej aniżeli oferowana innym osobom.*

3. *Ofertą, o której mowa w ust. 2, akcjonariusz zamierzający zbyć akcje będzie związany przez okres 30 dni licząc od dnia doręczenia HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH pisma zawierającego ofertę.*

4. *W celu skorzystania z prawa pierwszeństwa nabycia akcji*



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558

4. *To exercise the right of priority to acquire shares to be transferred, HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH shall accept the offer referred in item 2 within the period referred to in item 3. In the event of an ineffective lapse of the time limit of the offer referred to in item 3, the shareholder may transfer its shares within the period of 6 months without any limitations, at a price not lower than that given in the offer. In the event of acceptance of the offer referred to in item 2, within the time limit referred to in item 3, HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH shall pay the price offered for shares no later than 30 days from the date of acceptance of the offer.]*

2. In § 15 item 8 is added as follows:

"8. The Company executes the Company's cash obligations to shareholders from their rights under the shares without the participation of the entity maintaining the register of shareholders."

3. In § 26 item 1, point 16) is added as follows:

"16) appointment of the entity keeping the register of shareholders."

4. To authorise the Supervisory Board to agree upon and announce the consolidated text of the amended Articles of Association.

przeznaczonych do zbycia HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH powinien przyjąć ofertę, o której mowa w ust. 2, w okresie, o którym mowa w ust. 3. W przypadku bezskutecznego upływu terminu związania ofertą, o której mowa w ust. 3, akcjonariusz będzie mógł zbyć akcje w ciągu 6 miesięcy bez ograniczeń, po cenie nie niższej niż określona w ofercie. W przypadku przyjęcia oferty, o której mowa w ust. 2, w terminie, o którym mowa w ust. 3, HOCHTIEF CONSTRUCTION ERSTE VERMÖGENSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT mbH zobowiązany jest zapłacić cenę oferowaną za akcje w terminie nie dłuższym aniżeli 30 dni licząc od dnia przyjęcia oferty"]

2. W § 15 dodaje się ust. 8 w brzmieniu

"8. Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z tytułu praw z akcji bez udziału podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy."

3. W § 26 ust. 1 dodaje się pkt 16) w brzmieniu:

"16) wybór podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy."

4. Upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia i ogłoszenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu.

ZARZĄD

ul. Żwirki i Wigury 14
02-092 Warszawa
tel.: +48 22 364 51 00
fax: +48 22 364 51 10

Strona 5 z 6
15.06.2020



ISO 9001, FS 533698
ISO 14001, EMS 531557
OHSAS 18001, OHS 531558