

**ZAADRESOWANIE POTRZEB FINANSOWYCH
GI GROUP POLAND S.A. W RAMACH PLANOWANEGO
PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

**ADDRESSING THE FUNDING REQUIREMENTS
OF GI GROUP POLAND S.A. WITHIN THE SCOPE
OF THE PLANNED SHARE CAPITAL INCREASE**

NWZ / EGM OF GI GROUP POLAND S.A.

14.12.2023



Group
YOUR JOB, OUR WORK



www.gigroup.com

ZAGADNIENIA/ ISSUES

1. Podsumowanie zakończonej emisji akcji serii X / *Summary of the completed issue of series X shares*
2. Wykorzystanie wpływów z zakończonego podwyższenia kapitału / *Use of proceeds from the completed capital increase*
3. Obecna sytuacja Spółki / *Current situation of the Company*
4. Aktualne potrzeby finansowe Spółki / *The Company's current funding requirements*
5. Planowane podwyższenie kapitału zakładowego / *Planned share capital increase*

PODSUMOWANIE ZAKOŃCZONEJ EMISJI AKCJI SERII X

SUMMARY OF THE COMPLETED ISSUE OF SERIES X SHARES

- Na mocy uchwały z 29 marca 2022 r. (o treści zmienionej przez uchwałę z 21 grudnia 2022 r.) Spółka dokonała emisji nowych akcji serii X. Kapitał został podwyższony o 0,6 nowej akcji na każdą 1 istniejącą akcję.
- Łączna wielkość podwyższenia kapitału wyniosła 39.462.332 nowych akcji. Cena subskrypcyjna za jedną nową akcję wynosiła 1,45 PLN.
- Wielkość podwyższenia kapitału została określona w taki sposób, aby zabezpieczyć potrzeby finansowe Spółki do końca 2023 r.
- Emisja akcji serii X okazała się dużym sukcesem – wszystkie akcje serii X zostały objęte przez ponad 60 akcjonariuszy.
- Emisja cieszyła się takim zainteresowaniem, że złożono zapisy na większą ilość akcji niż były dostępne, zatem konieczne było dokonanie redukcji zapisów.
- Pursuant to the resolution of 29 March 2022 (with the content amended by the resolution of 21 December 2022) the Company issued new series X shares. The share capital was increased by 0.6 new shares for every 1 existing share.
- The total volume of the capital increase amounted to 39,462,332 new shares. The capital increase price per new share was PLN 1.45.
- The size of the capital increase was determined to secure the Company's financing needs until the end of 2023.
- The series X share issue was a great success - all series X shares were subscribed for by more than 60 shareholders.
- The issue attracted such demand that more shares were subscribed for than were available, so it was necessary to reduce subscriptions.

PODSUMOWANIE ZAKOŃCZONEJ EMISJI AKCJI SERII X C.D. SUMMARY OF THE COMPLETED ISSUE OF SERIES X SHARES CONT.

- Wskutek przeprowadzenia emisji akcji serii X Spółka pozyskała ok. **57,2 mln PLN**.
- Dodatkowo Spółka otrzymała ok. **0,5 mln PLN** z tytułu odsetek od środków z emisji akcji serii X narosłych przed ich przekazaniem Spółce.
- Jednocześnie koszty emisji akcji serii X wyniosły ok. **1 mln PLN**.
- Zatem po odjęciu kosztów, Spółka otrzymała łącznie ok. **56,7 mln PLN**.
- Koszty emisji stanowiły zatem mniej niż **1%** wartości całej emisji.
- As a result of the issue of series X shares, the Company raised app. **PLN 57.2 million**.
- In addition, the Company received app. **PLN 0.5 million** in interest on the funds from the issue of series X shares accrued prior to their transfer to the Company.
- At the same time, the costs of issuing series X shares amounted to app. **PLN 1 million**.
- Thus, after deducting the costs, the Company received a total of app. **PLN 56.7 million**.
- The issuance costs accounted to less than **1%** of the value of the entire issue.

WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z ZAKOŃCZONEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU USE OF PROCEEDS FROM THE COMPLETED CAPITAL INCREASE

Środki pozyskane w ramach przeprowadzonej emisji akcji serii X pozwoliły Spółce na spłatę jej zobowiązań wymagalnych do końca 2023 r., co obejmowało:

- Spłatę zobowiązań na rzecz US, ZUS oraz PFRON: **35 mln PLN;**
- Capex związany z modernizacją IT i ERP: **3,1 mln PLN;**
- Koszty usług wspólnych w ramach grupy: **2,6 mln PLN;**
- Spłata odsetek na rzecz Gi Group Holding: **1,5 mln PLN;**
- Finansowanie działalności operacyjnej i finansowej nieuwzględnione powyżej: **14,4 mln PLN.**

The funds raised from the series X shares issue allowed the Company to repay its maturing liabilities by the end of 2023, which included:

- Repayment of liabilities to the tax office, Social Security and PFRON: **PLN 35 million;**
- Capex related to IT and ERP modernization: **PLN 3.1 million;**
- Costs of shared services within the group: **PLN 2.6 million;**
- Payment of interest towards Gi Group Holding: **PLN 1.5 million;**
- Funding of operating and financing cashflow needs not included above: **PLN 14.4 million.**

WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z ZAKOŃCZONEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU C.D. USE OF PROCEEDS FROM THE COMPLETED CAPITAL INCREASE CONT.

- W konsekwencji szacunki Spółki przedstawione podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w grudniu 2022 r. okazały się trafne – środki pozyskane z emisji akcji serii X pozwoliły Spółce na spłatę jej zobowiązań wymagalnych do końca 2023 r.;
- Spłata rat zadłużenia wobec ZUS, US oraz PFRON wymagalnych do czasu uzyskania środków z emisji akcji serii X była możliwa z uwagi na finansowanie pomostowe udzielone przez Gi Group Holding w kwocie 25 mln PLN;
- Finansowanie pomostowe zostało spłacone przez Spółkę ze środków z emisji akcji serii X po jej zamknięciu.
- As a consequence, the Company's estimates presented at the Extraordinary General Meeting of Shareholders in December 2022 proved accurate - the funds raised from the issuance of series X shares allowed the Company to repay its liabilities due by the end of 2023;
- The repayment of installments of debt to ZUS, tax office and PFRON due until the funds obtained from the series X share issue was possible due to bridge financing provided by Gi Group Holding in the amount of PLN 25 million;
- The bridge financing was repaid by the Company with the funds from the X series share issue upon closing.

OBECNA SYTUACJA SPÓŁKI

CURRENT SITUATION OF THE COMPANY

- Od podjęcia zmienionej uchwały z dnia 21 grudnia 2022 r. sytuacja Spółki ustabilizowała się.
- Co najważniejsze zakończył się proces emisji akcji serii X, który okazał się dużym sukcesem dla Spółki oraz pokazał, że również szereg akcjonariuszy Spółki jest zainteresowanych jej dokapitalizowaniem.
- W postępowaniach dotyczących zaskarżenia uchwał o podwyższeniu kapitału (z 29 marca 2022 r. i 21 grudnia 2022 r.) sąd prawomocnie oddalił wnioski o zabezpieczenie poprzez wstrzymanie wykonania obydwu tych uchwał – uchwała o emisji akcji serii X została wykonana.
- W ramach postępowań dotyczących byłych członków zarządu Spółki, od momentu ich zatrzymania w październiku 2022 r. nie miały miejsca inne znaczące zdarzenia - nie sposób zatem oszacować czasu, w jakim to postępowanie powinno zostać prawomocnie zakończone.
- Since the adoption of the amended resolution of 21 December 2022, the Company's situation has stabilized.
- Most importantly, the process of issuing series X shares has been completed, which proved to be a great success for the Company and showed that also a number of shareholders of the Company is interested in recapitalising it.
- In proceedings challenging the resolutions on the capital increase (dated 29 March 2022 and 21 December 2022), the court finally dismissed requests for security by suspending the execution of both of these resolutions – the resolution on X series shares issue was executed.
- As part of the proceedings involving the Company's former executives, there have been no other significant events since their detention in October 2022 - so it is impossible to estimate the timing in when these proceedings will be legally concluded.

AKTUALNE POTRZEBY FINANSOWE SPÓŁKI

THE COMPANY'S CURRENT FUNDING REQUIREMENTS

- Potrzeby finansowe Spółki nie uległy istotnym zmianom w stosunku do tych, o których Spółka informowała na Walnych Zgromadzeniach w marcu i grudniu 2022 r.
- W ramach podwyższenia kapitału uchwalonego marcu 2022 r. Spółka przewidywała, że kwota około 143 mln PLN powinna zapewnić jej finansowanie wystarczającej do końca 2025 r.
- Następnie, w ramach zmiany kwoty podwyższenia w grudniu 2022 r. Spółka prawidłowo oszacowała kwotę potrzebną jej do zapewnienia finansowania do końca 2023 r., tj. kwotę około 57 mln PLN.
- Różnica w powyższych kwotach wynosi 86 mln PLN – taka kwota według szacunków Spółki z marca 2022 r. powinna być wystarczająca do zapewnienia Spółce finansowania do końca 2025 r.
- The Company's financing needs have not changed significantly from those reported at the March and December 2022 General Meetings.
- As part of the capital increase passed in March 2022 the Company anticipated that an amount of app. PLN 143 million should provide it with sufficient financing until the end of 2025.
- Subsequently, as part of the revision of the increase size in December 2022 the Company correctly estimated the amount needed to secure its financing until the end of 2023, i.e. an amount of app. PLN 57 million.
- The difference in the above amounts is PLN 86 million - such an amount, according to the Company's March 2022 estimate, should be sufficient to provide the Company with financing until the end of 2025.

AKTUALNE POTRZEBY FINANSOWE SPÓŁKI C.D. THE COMPANY'S CURRENT FUNDING REQUIREMENTS CONT.

Obecne szacunki Spółki wskazują, że aby zapewnić finansowanie Spółki do w perspektywie do końca 2025 r. wymagana będzie nieznacznie większa kwota niż 86 mln PLN szacowane w marcu 2022 r., tj. **kwota 97,2 mln PLN**, która umożliwi Spółce:

- Spłatę zadłużenia na rzecz US, ZUS oraz PFRON wymagalnego do końca 2024 r.: **36,6 mln PLN**;
- Spłatę zadłużenia na rzecz US, ZUS oraz PFRON wymagalnego w 2025 r.: **20,6 mln PLN**;
- Spłata na rzecz Gi Group Holding zobowiązań z tytułu umowy finansowania wymagalnych w 2025 r.: **40 mln PLN**.

The Company's current estimates indicate that a slightly larger amount than the PLN 86 million estimated in March 2022, i.e. an amount of PLN 97.2 million, will be required to secure the Company's financing until the end of 2025:

- Repayment of debt to the tax office, ZUS and PFRON due by the end of 2024: **PLN 36.6 million**;
- Repayment of debt to the tax office, ZUS and PFRON due in 2025: **PLN 20.6 million**;
- Repayment to Gi Group Holding of debts under the financing agreement due in 2025: **PLN 40 million**.

PLANOWANE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO PLANNED SHARE CAPITAL INCREASE

- Z uwagi na wcześniej wskazane potrzeby finansowe Spółki w 2024 r. i 2025 r. Spółka z zadowoleniem przyjęła wniosek Gi Group Holding o podwyższenie kapitału Spółki poprzez nową emisję akcji.
- Podwyższenie kapitału przewiduje emisję do 52.618.110 nowych akcji, co przy cenie emisyjnej wynoszącej 1,45 PLN za akcję powinno zapewnić Spółce ok. 76 mln PLN wpływów.
- Jednocześnie, Spółka przewiduje, że koszty emisji nie tylko nie wzrosną w stosunku do kosztów przeprowadzonej emisji akcji serii X, a nawet mogą okazać się niższe.
- Wynika to z możliwości zaktualizowania materiałów przygotowanych w ramach przeprowadzonej emisji bez konieczności ich ponownego przygotowania.
- W konsekwencji, koszty nie powinny przekroczyć kwoty 1 mln PLN.
- In view of the Company's previously indicated financial needs in 2024 and 2025, the Company welcomed Gi Group Holding's proposal to increase the Company's capital through a new issue of shares;
- The capital increase provides for the issuance of up to 52,618,110 new shares, which at an issue price of PLN 1.45 per share should provide the Company with approximately PLN 76 million of proceeds;
- At the same time, the Company anticipates that the cost of the issue will not increase in relation to the cost of the conducted issue of series X shares and may even turn out to be lower.
- This is due to the possibility of updating the materials prepared as part of the conducted issuance without having to prepare them again.
- Consequently, the costs should not exceed PLN 1 million.

PLANOWANE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO C.D. PLANNED SHARE CAPITAL INCREASE CONT.

- W konsekwencji, w ramach nowej emisji akcji Spółka powinna pozyskać kwotę netto – około 75 mln PLN. Powyższa kwota może być powiększona o ewentualne odsetki od środków z emisji narosłych przed ich przekazaniem do Spółki.
- Otrzymane środki zapewnią Spółce możliwość spłaty większości zobowiązań wymagalnych do końca 2025 r.
- Środki będą pozyskane przez Spółkę w formie kapitału, a nie długu, co znacząco poprawi sytuację finansową oraz wskaźniki finansowe Spółki.
- Spółka zamierza pozyskać pozostałą kwotę konieczną do pokrycia zobowiązań wymagalnych do końca 2025 r. w wysokości ok. 22 mln PLN, w ramach kolejnego podwyższenia kapitału albo w formie finansowania dłużnego.
- Planowane podwyższenie kapitału zakładowego poprawi znacząco sytuację finansową Spółki, a zatem jest niezwykle korzystne.
- Consequently, the Company should raise net proceeds of PLN 75 million through the new share issue. The above amount may be increased by possible interest on the funds from the issue accrued prior to their transfer to the Company.
- The funds received will ensure that the Company will be able to repay most of its maturing liabilities by the end of 2025.
- The funds will be raised by the Company in the form of capital rather than debt, which will significantly improve the Company's financial position and financial ratios.
- The Company intends to raise the remaining amount of required to cover maturing liabilities until the end of 2025, in the amount of approximately PLN 22 million, either through another capital increase or through debt financing.
- The planned capital increase will therefore significantly improve the Company's financial position and is therefore highly beneficial.

Dziękujemy / Thank you.