

**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.**

**21.11.2024**



**Group**  
YOUR JOB, OUR WORK



[www.gigroup.com](http://www.gigroup.com)

# ZAGADNIENIA/ ISSUES

1. Podsumowanie zakończonej emisji akcji serii Z / *Summary of the completed issue of series Z shares*
2. Wykorzystanie wpływów z zakończonej emisji akcji serii Z / *Use of proceeds from the series Z shares issue*
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 Z

### SUMMARY OF THE COMPLETED ISSUE OF SERIES Z SHARES

- W celu zapewnienia Spółce środków na prowadzenie działalności operacyjnej w latach 2024 i 2025, Gi Group Holding skierował do Spółki wnioski o kolejne podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.
- Na mocy uchwały z 14 grudnia 2023 r. Spółka dokonała emisji 52.618.110 nowych akcji serii Z, gdzie na każdą 1 istniejącą akcję przydzielono 0,5 nowej akcji po cenie subskrypcyjnej 1,45 PLN za jedną akcję.
- Wielkość podwyższenia kapitału została określona w taki sposób, aby zabezpieczyć większość potrzeb finansowych Spółki w latach 2024 i 2025.
- Emisja akcji serii Z okazała się sukcesem – wszystkie akcje serii Z zostały objęte przez ponad 30 akcjonariuszy Spółki.
- Emisja cieszyła się takim zainteresowaniem, że złożono zapisy na większą ilość akcji niż były dostępne, zatem konieczne było dokonanie redukcji zapisów.
- In order to provide the Company with the funds to conduct its operations in 2024 and 2025, Gi Group Holding has presented the Company with a motion to increase the Company's share capital.
- Pursuant to the resolution of 14 December 2023, the Company issued 52,618,110 new series Z shares, where for every 1 existing share 0.5 new shares were allotted at the subscription price of PLN 1.45 per share.
- The size of the capital increase was determined to secure the majority of the Company's financing needs for 2024 and 2025.
- The series Z share issue was a great success - all series Z shares were subscribed by over 30 shareholders of the Company.
- The issue attracted such interest that more shares were subscribed for than were available, so it was necessary to scale back subscriptions.

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

- Wskutek przeprowadzenia emisji akcji serii Z Spółka pozyskała ok. **76,3 mln PLN**.
- Dodatkowo Spółka otrzymała ok. **0,5 mln PLN** z tytułu odsetek od środków z emisji akcji serii Z narosłych przed ich przekazaniem Spółce.
- Jednocześnie koszty emisji akcji serii Z wyniosły ok. **720 tys. PLN**.
- Zatem po odjęciu kosztów, Spółka otrzymała łącznie ok. **76 mln PLN**.
- Koszty emisji stanowiły zatem mniej niż **1%** wartości całej emisji.
- As a result of the issue of series Z shares, the Company raised app. **PLN 76.3 million**.
- In addition, the Company received app. **PLN 0.5 million** in interest on the funds from the issue of series Z shares accrued prior to their transfer to the Company.
- At the same time, the costs of issuing series Z shares amounted to app. **PLN 720 thousand**.
- Thus, after deducting the costs, the Company received a total of app. **PLN 76 million**.
- The issuance costs accounted to less than **1%** of the value of the entire issue.

## WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI SERII Z USE OF PROCEEDS FROM THE SERIES Z SHARES ISSUE

Jednocześnie, środki pozyskane w ramach przeprowadzonej emisji akcji serii Z zostały przeznaczone na spłatę jej zobowiązań wymagalnych do końca 2024 i części 2025 r., co według szacunków Spółki będzie obejmowało:

- Spłatę zobowiązań na rzecz US, ZUS oraz PFRON: **36,6 mln PLN**;
- Spłata na rzecz Gi Group Holding części zobowiązań z tytułu umowy finansowania wymagalnych w 2025: **27,5 mln PLN**;
- Spłata odsetek na rzecz Gi Group Holding: **5,1 mln PLN**;
- Finansowanie działalności operacyjnej i finansowej nieuwzględnione powyżej: **6,8 mln PLN**.

Furthermore, the funds raised from the completed issue of Z shares will be used to repay the Company's liabilities due by the end of 2024 and partly 2025, which, according to the Company's estimates, will include:

- Repayment of liabilities to the tax office, Social Security and PFRON: **PLN 36.6 million**;
- Repayment to Gi Group Holding of a part of financing agreement obligations due in 2025: **PLN 27.5 million**;
- Payment of interest towards Gi Group Holding: **PLN 5.1 million**;
- Funding of operating and financing cashflow needs not included above: **PLN 6.8 million**.

## WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI SERII Z C.D. USE OF PROCEEDS FROM THE SERIES Z SHARES ISSUE CONT.

- Spłata wymagalnych zobowiązań Spółki w 2024 r. do czasu uzyskania środków z emisji akcji serii Z była możliwa z uwagi na udzielone przez Gi Group Holding finansowanie pomostowe w łącznej kwocie 18 mln PLN.
- The repayment of the Company's maturing liabilities in 2024 until the funds from the issue of Z shares were received was made possible by a bridge financing provided by Gi Group Holding in the total amount of PLN 18 million.
- Finansowanie pomostowe zostało spłacone przez Spółkę ze środków z emisji akcji serii Z.
- The bridge financing was repaid by the Company from the proceeds of the series Z share issue.
- Środki pozyskane z emisji akcji serii Z pozwoliły zatem Spółce na spłatę jej zobowiązań wymagalnych do końca 2024 r.
- The funds raised from the series Z share issue will therefore allow the Company to repay its maturing liabilities until the end of 2024.
- Jak wskazano podczas Walnego Zgromadzenia w grudniu 2023 r. środki te nie są jednak wystarczające w perspektywie spłaty zobowiązań wymagalnych do końca 2025 r.
- As indicated during the General Meeting in December 2023, these funds are not sufficient to cover the repayment of all maturing liabilities until the end of 2025.

## OBECNA SYTUACJA SPÓŁKI

### CURRENT SITUATION OF THE COMPANY

- Obecnie sytuacja związana ze sporami Spółki jest ustabilizowana: (i) powództwo dotyczące zaskarżenia uchwały w sprawie wycofania akcji Emitenta z obrotu zostało oddalone; (ii) emisje akcji serii X oraz Z zostały przeprowadzone; oraz (iii) KNF ponownie podjął postępowanie delistingowe.
- Procesy emisji akcji serii X i Z zostały przeprowadzone przez Spółkę z dużym sukcesem – potwierdziły zainteresowanie akcjonariuszy dokapitalizowaniem Spółki. W każdej z emisji uczestniczyło ponad 30 akcjonariuszy Spółki.
- Niekorzystny wpływ na Spółkę ma obecna sytuacja rynkowa – kryzys branży automotive w Europie, redukcja zatrudnienia w wybranych sektorach gospodarki oraz wzrost kosztów pracy. Dodatkowym problemem są restrykcje związane z zatrudnianiem obcokrajowców.
- Z uwagi na powyższe okoliczności Zarząd ocenia, że obecne perspektywy dla Spółki są znacznie gorsze niż te w grudniu 2023 r., tj. podczas podejmowania uchwały o emisji akcji serii Z oraz te w marcu 2022 r., tj. podczas podejmowania uchwały o emisji akcji serii X.
- Currently, the Company's dispute situation is stabilized: (i) the lawsuit challenging the resolution to delist the Issuer's shares has been dismissed; (ii) the issuance of series X and Z shares has been carried out; and (iii) the PFSA has resumed the delisting proceedings.
- The processes of issuing series X and Z shares were carried out by the Company with great success - they confirmed shareholders' interest in recapitalizing the Company. In each issue, more than 30 shareholders participated.
- The Company is adversely affected by the current market situation - the crisis of the automotive industry in Europe, the reduction of employment in selected sectors of the economy and the increase in labor costs. Restrictions on the employment of foreigners are an additional problem.
- In view of the above circumstances, the Management Board believes that the current outlook for the Company is significantly worse than it was in December 2023, i.e. when the resolution to issue series Z shares was adopted and in March 2022, i.e. when the resolution to issue X shares was adopted.

## AKTUALNE POTRZEBY FINANSOWE SPÓŁKI THE COMPANY'S CURRENT FUNDING REQUIREMENTS

Obecne szacunki Spółki wskazują, że aby zapewnić finansowanie Spółki w perspektywie do końca 2025 r. wymagana będzie wyższa kwota niż szacowana w grudniu 2023 r., tj. **kwota ok. 43 mln PLN**, która umożliwi Spółce:

- Spłatę zadłużenia na rzecz US, ZUS oraz PFRON wymagalnego do końca 2025 r.: **20,6 mln PLN**;
- Spłata na rzecz Gi Group Holding zobowiązań z tytułu umowy finansowania wymagalnych w 2025: **13 mln PLN**;
- Spłata odsetek na rzecz Gi Group Holding: **5,0 mln PLN**; oraz
- Finansowanie działalności operacyjnej i finansowej nieuwzględnione powyżej: **4,1 mln PLN**.

The Company's current estimates indicate that a higher amount than that estimated in December 2023, i.e. **an amount of approximately PLN 43 million**, will be required to secure the Company's financing until the end of 2025, in order to enable the Company to:

- Repayment of debt to the tax office, ZUS and PFRON due by the end of 2025: **PLN 20.6 million**;
- Repayment to Gi Group Holding of the remainder of financing agreement obligations due in 2025: **PLN 13 million**;
- Payment of interest towards Gi Group Holding: **PLN 5 million**; and
- Funding of operating and financing cashflow needs not included above: **PLN 4.1 million**.



# PLANOWANE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

## PLANNED SHARE CAPITAL INCREASE

- Z uwagi na wcześniej wskazane potrzeby finansowe Spółki do końca 2025 r. Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które ma na celu m.in. podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez nową emisję akcji.
- Podwyższenie kapitału przewiduje emisję do 31.576.866 nowych akcji, co przy cenie emisyjnej wynoszącej 1,45 PLN za akcję powinno zapewnić Spółce 45,7 mln PLN wpływów.
- Jednocześnie, Spółka przewiduje, że koszty emisji nie tylko nie wzrosną w stosunku do kosztów przeprowadzonej emisji akcji serii Z i nie powinny przekroczyć kwoty 750 tys. PLN.
- W konsekwencji, w ramach nowej emisji akcji Spółka powinna pozyskać kwotę netto – około 45 mln PLN.
- In view of the Company's previously indicated financial needs up to the end of 2025, the Company's Management Board has convened an Extraordinary General Meeting to, in particular, adopt a resolution to increase the Company's share capital through a new issue of shares.
- The capital increase provides for the issue of up to 31,576,866 new shares, which at an issue price of PLN 1.45 per share should provide the Company with approximately PLN 45.7 million of proceeds.
- At the same time, the Company anticipates that the issue costs will not only not increase in relation to the costs of the conducted series Z series shares issue and but also should not exceed PLN 750 thousand.
- Consequently, the Company should raise net proceeds of PLN 45 million through the new share issue.

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

- Powyższa kwota może być powiększona o ewentualne odsetki od środków z emisji narosłych przed ich przekazaniem do Spółki.
- Otrzymane środki zapewnią Spółce możliwość spłaty wszystkich zobowiązań wymagalnych do końca 2025 r.
- Co więcej, pozwolą Spółce uzyskać również niewielką nadwyżkę (ok. 2 mln PLN) w stosunku do obecnie szacowanej kwoty zobowiązań, co powinno zapewnić bufor i dodatkowo zabezpieczyć prowadzenie działalności przez Spółkę w perspektywie do końca 2025 r.
- Środki będą pozyskane przez Spółkę w formie kapitału, a nie długu, co znacząco poprawi wskaźniki finansowe Spółki.
- Planowane podwyższenie kapitału zakładowego poprawi znacząco sytuację finansową Spółki, a zatem jest niezwykle korzystne.
- 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 all of its maturing liabilities until the end of 2025.
- Moreover, they will also allow the Company to obtain a small cushion (about PLN 2 million) compared to the currently estimated amount of liabilities, which should provide a buffer and further security for the Company's operations in the run-up to 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 ratios.
- The planned capital increase will therefore significantly improve the Company's financial position and is therefore highly beneficial.

Dziękujemy / Thank you.