

**DO  
ZARZĄDU  
ORAZ  
RADY NADZORCZEJ  
GI GROUP POLAND S.A.**  
ul. Grzybowska 3, 00-132 Warszawa, Polska  
KRS: 0000083941

**TO  
MANAGEMENT BOARD  
AND  
SUPERVISORY BOARD  
OF GI GROUP POLAND S.A.**  
ul. Grzybowska 3, 00-132 Warszawa, Poland  
KRS: 0000083941

**UZASADNIENIE UCHWAŁY  
W SPRAWIE WYCOFANIA AKCJI  
SPÓŁKI Z OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM**

**JUSTIFICATION OF RESOLUTION  
ON DELISTING SHARES OF THE COMPANY  
FROM TRADING ON THE REGULATED MARKET**

Ja niżej podpisany, uprawniony do działania w imieniu:

I, the undersigned, duly authorized to act on behalf of:

**GI INTERNATIONAL S.R.L.** z siedzibą w Mediolanie, Piazza IV Novembre nr 5, Mediolan (kod pocztowy: 20124), Włochy, posiadającą kod fiskalny oraz numer VAT: 06609080962 oraz kapitał zakładowy w kwocie EUR 1.000.000 w pełni opłacony („**Akcjonariusz**”), która posiada **49.425.789** (słownie: czterdzieści dziewięć milionów czterysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji w kapitale zakładowym spółki **GI GROUP POLAND S.A.** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 3 lok. U6, 00-132 Warszawa, REGON: 932629535, NIP: 8971655469 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000083941 („**Spółka**”),

**GI INTERNATIONAL S.R.L.** with its registered office in Milan, at Piazza IV Novembre, No. 5, Milan (postal code: 20124), Italy, holding a fiscal code and VAT number 06609080962 and a share capital of EUR 1,000,000 paid up in full (the “**Shareholder**”), which holds **49,425,789** (in words: forty nine million four hundred twenty five thousand and seven hundred eighty nine) shares in the share capital of: **GI GROUP POLAND S.A.** with its registered office in Warsaw, address: ul. Grzybowska 3, app. U6, 00-132 Warsaw, REGON number: 932629535, NIP number: 8971655469 registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register under KRS No. 0000083941 (the “**Company**”),

w nawiązaniu do wniosku Akcjonariusza o zwołanie przez Spółkę na dzień 21 stycznia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („**Walne Zgromadzenie**”), przedmiotem którego ma być podjęcie uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z siedzibą w Warszawie („**Uchwała**”),

in reference to the Shareholder’s request to convene on 21 January 2022 an Extraordinary General Meeting of the Company (“**General Meeting**”), the object of which is to adopt a resolution on delisting shares of the Company from trading on the regulated market of the Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Warsaw Stock Exchange) with registered office in Warsaw (“**Resolution**”),

niniejszym informuję, że podjęcie Uchwały jest uzasadnione intencją oraz krokami podjętymi przez Akcjonariusza mającymi na celu złożenie wniosku w przedmiocie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z siedzibą w Warszawie („**Delisting**”).

hereby inform that the adoption of the Resolution is justified by the Shareholder's intention and actions undertook by the Shareholder aiming to file a motion on withdrawal of the Company's shares from trading on the regulated market of the Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Warsaw Stock Exchange) with registered office in Warsaw (“**Delisting**”).

W tym celu, w dniu 21 grudnia 2021 r. Akcjonariusz ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki („**Wezwanie**”), w ramach którego Akcjonariusz zamierza nabyć pozostałe akcje w Spółce, które nie należą do Akcjonariusza, tj. akcje uprawniające do wykonywania 24,83% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zatem celem Wezwania jest osiągnięcie przez Akcjonariusza 100,00% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Konsekwencją ogłoszonego Wezwania oraz kolejnym krokiem w celu przeprowadzenia Delistingu był wniosek Akcjonariusza o zwołanie Walnego Zgromadzenia, które ma przyjąć Uchwałę.

Tym samym, Walne Zgromadzenie zostało zwołane w związku z realizacją obowiązku wynikającego z art. 91 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2021 r., poz. 1983).

Akcjonariusz wierzy, że zwołanemu Walnemu Zgromadzeniu uda się podjąć Uchwałę, która będzie stanowiła istotny krok dla realizacji Delistingu zgodnie z przyjętą intencją Akcjonariusza.

For this reason, a tender offer for the Company's shares was announced by the Shareholder on 21 December 2021 ("**Tender Offer**"), under which the Shareholder intends to purchase the remaining shares in the Company which do not belong to the Shareholder, i.e. shares entitling to 24.83% of the total voting rights in the Company. Therefore, the purpose of the Tender Offer is for the Shareholder to reach 100.00% of the total number of votes in the Company.

As a consequence of the announced Tender Offer and as a further step in order to carry out the Delisting, the Shareholder requested that a General Meeting be convened to adopt the Resolution.

Therefore, the General Meeting was convened in order to fulfill the obligations of the Article 91 section 3 of the Law on Public Offerings dated 29 July 2005 (consolidated text: Journal of Laws of 2021, Item 1983).

The Shareholder believes that the convened General Meeting will be successful in passing the Resolution, which will be a significant step for the implementation of Delisting in accordance with the Shareholder's stated intention.

**W imieniu i na rzecz Akcjonariusza/In the name and on behalf of the Shareholder:**

---

*(Podpis / Signature)*

Krzysztof Haładyj

*(imię, nazwisko)*

Pełnomocnik

*(stanowisko)*

19.01.2022 r., Warszawa, Polska

*(data, miejscowość)*

Krzysztof Haładyj

*(name, surname)*

Attorney-in-fact

*(function)*

19.01.2022, Warsaw, Poland

*(date, city)*