

WSKAŹNIK WYNAJĘCIA NA STABILNYM POZIOMIE I WZROST PRZYCHODÓW W TRUDNYCH WARUNKACH RYNKOWYCH

PRZYCHODY Z WYNAJMU	Skorygowane FFO I ¹	LTV NETTO	WSKAŹNIK WYNAJĘCIA	ŚRODKI PIENIĘŻNE
135 mln euro	56 mln euro	47,3%²	87%	91 mln euro

KLUCZOWE DANE ZA 9 MIESIĘCY 2023 R.

- **Przychody z wynajmu** wzrosły o 7% do 135 mln euro w okresie 9 m-cy 2023 r. (126 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r.) 6% wzrost przychodów z wynajmu w ujęciu like-for-like
- **Marża brutto z wynajmu** wzrosła do 95 mln euro w okresie 9 m-cy 2023 r. (92 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r.)
- **FFO I** wyniosło 52 mln euro w okresie 9 m-cy 2023 r. (54 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r.), przy FFO na akcję w wysokości 0,09 euro; **FFO skorygowane o jednorazowe koszty administracyjne wyniosło 56 mln euro**
- **EPRA NTA** wyniosła 1.223 mln euro na dzień 30 września 2023 r. (1.273 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.); EPRA NTA na akcję wyniosła 2,13 euro (9,87 zł)
- **Wskaźnik LTV netto** wyniósł 47,3%¹ (44,5%³ na dzień 31 grudnia 2022 r.)
- **Silna pozycja gotówkowa na poziomie 91 mln euro**

KLUCZOWE DANE O PORTFOLIO (9 M-CY 2023 R.)

- **Wskaźnik wynajęcia** na poziomie 87% na dzień 30 września 2023 r. (87% na dzień 31 grudnia 2022 r.)
- Podpisanie umów **najmu** na 98,3 tys. m kw. w okresie 9 m-cy 2023 r. (106,6 tys. m kw. w okresie 9 m-cy 2022 r.) i 29,8 tys. m kw. w III kw. 2023 r. (36,5 tys. m kw. w III kw. 2022 r.)
- Średni ważony okres najmu wyniósł 3,4 roku
- 89% portfela nieruchomości to obiekty generujące stały przychód
- 65% obiektów generujących stały przychód to nieruchomości biurowe
- **91% obiektów z zielonymi certyfikatami**
- **Wpływy ze sprzedaży** Forest Offices w Debreczynie będą reinwestowane w nieruchomości

¹ Skorygowane o jednorazowe koszty administracyjne.

² W tym długoterminowe aktywa finansowe.

³ Obejmuje finansowe aktywa trwałe i uwzględnia korektę o sprzedaż Forest Offices w Debreczynie, dokonaną 30 stycznia 2023 r.

„Nasze wyniki odzwierciedlają obecną sytuację na rynkach, na których działamy. Rosnące stopy procentowe spowodowały spadek wyceny nieruchomości, czego skutkiem był wzrost LTV i spadek EPRA NTA. Wypłata dywidendy, działalność deweloperska oraz potrzeby inwestycyjne spowodowały wyższe niż w poprzednich kwartałach wypływy środków pieniężnych, jednakże ich poziom w Spółce pozostaje na zadowalającym poziomie. Na FFO miały wpływ jednorazowe koszty administracyjne w wysokości 4 mln euro, ale przy pominięciu tych jednorazowych kosztów FFO byłoby w trendzie wzrostowym. Aktywność w zakresie najmów utrzymuje się na wysokim poziomie i jesteśmy przekonani, że ten trend utrzyma się w kolejnych kwartałach” – skomentował Gyula Nagy, Prezes Zarządu GTC.

„Obejmując stanowiska członków Zarządu, rozpoczęliśmy od dokładnego zapoznania się z aktualną sytuacją finansową GTC oraz portfelem nieruchomości. Poddaliśmy ocenie perspektywy GTC i opracowaliśmy kierunki strategiczne na kolejne lata. Po dogłębnej analizie zdecydowaliśmy się wycofać z negocjacji w sprawie nabycia Ultima Capital i skoncentrować nasze wysiłki oraz zasoby na obecnym portfelu i planach rozwoju GTC. Chcielibyśmy, aby GTC skupiło się na swoich głównych obszarach – powierzchni biurowej i handlowej – na kluczowych dla Spółki rynkach, a także, aby usprawniło funkcjonowanie istniejącego portfela. Skupilibyśmy się na rozwoju wybranych nieruchomości z naszego portfela ziemi w oparciu o rachunek ekonomiczny tych projektów. Na naszych głównych rynkach chcielibyśmy inwestować w odnawialne źródła energii. Chcielibyśmy eksplorować możliwości, jakie otwierają się w szeroko pojętym sektorze mieszkaniowym na najważniejszych rynkach GTC, ale także przyjrzymy się innym, bardziej dojrzałym rynkom w poszukiwaniu okazji. Wreszcie, co nie mniej istotne, będziemy konsolidować kapitał, powoli przechodząc na finansowanie zabezpieczone, na wykup obligacji w 2026 roku” – dodał Gyula Nagy.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA W OKRESIE 9 M-CY 2023 R.

Powierzchnia biurowa

- **Wskaźnik wynajęcia** na poziomie 83% na dzień 30 września 2023 r. (84%⁴ w grudniu 2022 r.)
- **Średni ważony okres najmu** 3,4 roku (3,5 roku we wrześniu 2022 r.)
- **Podpisanie najmów** na 71,1 tys. m kw. w okresie 9 miesięcy 2023 r. (77,9 tys. m kw. w okresie 9 miesięcy 2022 r.) i 15,6 tys. m kw. w III kw. 2023 r. (28,5 tys. m kw. w III kw. 2022 r.):
 - Wybór CenterPoint w Budapeszcie przez Kraft (ok. 1,4 tys. m kw.)
 - Przedłużenie najmu Accenture w University Business Park w Łodzi (ok. 1,3 tys. m kw.)
 - Przedłużenie najmu Dais Software w Sofia Tower 1 w Sofii (1,1 tys. m kw.)
 - Przedłużenie najmu Gastszolg w budynku Ericsson Headquarters w Budapeszcie (ok. 1 tys. m kw.)
 - Dodatkowo, w I półroczu 2023 roku podpisaliśmy lub przedłużyliśmy umowy najmu z MBH Bank, Raw, Ford, Innio, KPMG, Strabag i AON.
- **Sprzedaż** Forest Offices w Debreczynie na Węgrzech (styczeń 2023 r.) wygenerowała 49 mln euro, które reinwestowano w inne nieruchomości
- **Ukończenie budowy** nieruchomości biurowych:
 - Rose Hill Business Campus w Budapeszcie (2 budynki)
 - 4,6 tys. m kw.
 - Wskaźnik wynajęcia – 100%
 - Matrix C w Zagrzebiu
 - 10,5 tys. m kw. powierzchni biurowej klasy A
 - Wskaźnik wynajęcia – 92%

⁴ Obejmuje aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Powierzchnia handlowa	• Wskaźnik wynajęcia na poziomie 96% na 30 września 2023 r. (96% na dzień 31 grudnia 2022 r.) • Średni ważony okres najmu 3,5 roku (3,8 roku we wrześniu 2022 r.) • Podpisanie najmów na 27,2 tys. m kw. w okresie 9 miesięcy 2023 r. (28,7 tys. m kw. w okresie 9 miesięcy 2022 r.) i 14,2 tys. m kw. w III kw. 2023 r. (8 tys. m kw. w III kw. 2022 r.): ○ Przedłużenie najmu przez marki LPP w Ada Mall w Belgradzie (ok. 5,3 tys. m kw.) (III kw. 2023 r.) ○ Przedłużenie najmu przez H&M w Ada Mall w Belgradzie (ok. 2,3 tys. m kw.) (III kw. 2023 r.) ○ Przedłużenie najmu przez Cinestar w Ada Mall w Belgradzie (ok. 2,1 tys. m kw.) (III kw. 2023 r.) ○ Wybór Avenue Mall w Zagrzebiu przez Sinsay (ok. 700 m kw.) (III kw. 2023 r.) ○ Przedłużenie najmu Sephora w Galerii Północnej w Warszawie (ok. 300 m kw.) (III kw. 2023 r.)
-----------------------	---

WYNIKI FINANSOWE

Przychody z wynajmu i usług	• Wzrost o 7% do 135 mln euro w okresie 9 m-cy 2023 r. w porównaniu do 126 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r. Poziom wynika ze wzrostu przychodów z wynajmu w wysokości 7 mln euro w związku z ukończeniem projektów Pillar w Budapeszcie, GTC X w Belgradzie, Rose Hill Business Campus w Budapeszcie i Matrix C w Zagrzebiu oraz wzrostu średniej stawki czynszu po indeksacji o inflację (wskaźnik CPI dla Europy). Wzrost został częściowo skompensowany spadkiem przychodów z wynajmu w związku ze sprzedażą biurów Forest Offices w Debreczynie w I kw. 2023 r. i Cascade oraz Matrix w III i IV kw. 2022 r.
Marża brutto z działalności operacyjnej	• 95 mln euro w okresie 9 m-cy 2023 r. w porównaniu do 92 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r. Przyczyniły się do tego przede wszystkim wzrost przychodów z wynajmu i usług częściowo skompensowany wzrostem kosztów z tytułu usług (w związku z inflacją) oraz utrata przychodów z wynajmu i usług po sprzedaży budynków biurowych na Węgrzech, w Rumunii i Chorwacji.
Koszty administracyjne	• 15 mln euro w porównaniu do 9 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r. Głównie ze względu na wzrost kosztów wynagrodzeń i innych kosztów doradztwa, a także rozpoznanie kosztów jednorazowych związanych z odprawami.
Strata z aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych	• Strata wyniosła 57 mln euro wobec 12 mln euro zysku w okresie 9 miesięcy 2022 r. Strata w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku wynika głównie ze spadku wartości godziwej na ukończonych projektach, głównie biurów w Polsce i na Węgrzech w wyniku delikatnego wzrostu stopy kapitalizacji, w połączeniu z wyższymi współczynnikami powierzchni niewynajętej i zmianami ERV.
Koszty finansowe netto	• Koszty finansowe netto wyniosły 25 mln euro wobec 24 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r. Średnie oprocentowanie wyniosło 2,43%.

Opodatkowanie	Podatek wyniósł 2 mln euro w porównaniu do 16 mln euro podatku w okresie 9 miesięcy 2022 r. Na podatek składa się 4,8 mln euro bieżących zobowiązań podatkowych oraz 2,4 mln euro przychodu z podatku odroczonego.
Skorygowany zysk EBITDA i strata netto	Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 78 mln euro (79 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r.). Strata netto wyniosła 6 mln euro w okresie 9 m-cy 2023 r. (49 mln euro zysku w okresie 9 m-cy 2022 r.). Spadek wynika głównie ze straty na aktualizacji wartości nieruchomości.
Fundusze z działalności operacyjnej (FFO I)	52 mln euro w porównaniu do 54 mln euro w okresie 9 m-cy 2022 r., przy FFO I na akcję w wysokości 0,09 euro. FFO skorygowane o jednorazowe koszty administracyjne wyniosły 56 mln euro.
Inwestycje łącznie i GAV	Łączna wartość inwestycji, w tym długoterminowych aktywów finansowych, wyniosła 2.393 mln euro na dzień 30 września 2023 r. (2.418 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.), a GAV – 2.260 mln euro na dzień 30 września 2023 r. (2.288 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.), w znacznej mierze w wyniku sprzedaży biurowca Forest Offices w Debreczynie za 49 mln euro, co zostało częściowo skompensowane inwestycjami w wysokości 65 mln euro, głównie w aktywa w budowie i 13 mln euro w zakup nowych projektów. Powyższy wzrost został skompensowany stratą z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 58 mln euro.
EPRA NTA w przeliczeniu na akcję	2,13 euro w porównaniu do 2,22 euro na dzień 31 grudnia 2022 r. EPRA NTA wyniosła 1.223 mln euro w porównaniu do 1.273 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.
Zadłużenie i wskaźniki związane z zadłużeniem	- Zadłużenie wyniosło 1.248 mln euro w porównaniu do 1.238 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r. Wzrost wiąże się głównie z wpływami z kredytów długoterminowych na kwotę 35 mln euro w połączeniu z różnicami kursowymi na obligacjach denominowanych w PLN i HUF w wysokości 5 mln euro i został skompensowany spłatami w omawianym okresie w kwocie 28 mln euro. Średnia ważona zapadalność długu wyniosła 3,7 roku, a średnie oprocentowanie wyniosło 2,43% w skali roku. Wskaźnik LTV netto wyniósł 47,3%⁵ (44,5%⁶ na dzień 31 grudnia 2022 r.) Wskaźnik pokrycia odsetek (annualized consolidated coverage ratio) wyliczony w oparciu o EBITDA wyniósł 3,4x (3,5 na dzień 31 grudnia 2022 r.). - Udział długu niezabezpieczonego to 53% (55% na dzień 31 grudnia 2022 r.), a nieruchomości nieobciążonych – 49% (52% na dzień 31 grudnia 2022 r.).
Środki pieniężne	Saldo środków pieniężnych wyniosło 91 mln euro na dzień 30 września 2023 r. (115 mln euro na dzień 31 grudnia 2022 r.)

⁵ W tym długoterminowe aktywa finansowe.

⁶ Obejmuje finansowe aktywa trwałe i uwzględnia korektę o sprzedaż Forest Offices w Debreczynie, dokonaną 30 stycznia 2023 r.

	30 września 2023 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2022 <i>badane</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Nieruchomości inwestycyjne	2.259,9	2.243,7
Grunty przeznaczone pod zabudowę mieszkaniową	27,1	26,6
Rzeczowe aktywa trwałe	16,3	11,1
Depozyty zablokowane	13,3	12,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,4	3,2
Instrumenty pochodne	8,1	17,1
Finansowe aktywa trwałe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	134,3	130,3
Pozostałe aktywa trwałe	0,2	0,2
Pożyczki udzielone udziałowcowi niekontrolującemu	11,4	10,9
	2.472,0	2.455,1
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	12,2	12,3
Należności z tytułu podatku VAT oraz innych podatków	3,4	5,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	1,6	2,0
Przedpłaty oraz pozostałe należności	10,1	7,7
Instrumenty pochodne	12,8	7,8
Depozyty zablokowane krótkoterminowe	16,7	13,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91,2	115,1
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3,2	51,6
	151,2	214,8
AKTYWA RAZEM	2.623,2	2.669,9

Załącznik nr 1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 r.
(w milionach euro) (cd.)

	30 września 2023 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2022 <i>badane</i>
PASYWA		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
Kapitał podstawowy	12,9	12,9
Nadwyżka z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	668,9	668,9
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
Inne kapitały rezerwowe	(49,3)	(49,3)
Efekt wyceny transakcji zabezpieczających	5,0	(7,5)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2,6)	(2,6)
Zyski zatrzymane	453,4	490,5
	1.088,3	1.112,9
Udziały niekontrolujące	25,0	22,7
Kapitał własny razem	1.113,3	1.135,6
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowa część kredytów, pożyczek i obligacji	1.189,5	1.189,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	41,2	41,5
Depozyty od najemców	13,3	11,9
Inne zobowiązania długoterminowe	2,8	3,2
Instrumenty pochodne	24,0	46,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137,9	141,2
	1.408,7	1.433,9
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek oraz obligacji	58,2	48,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	36,3	42,6
Depozyty od najemców	2,4	1,6
Zobowiązania z tytułu podatku VAT i innych podatków	2,0	1,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1,3	3,6
Instrumenty pochodne	0,7	2,2
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0,3	-
	101,2	100,4
PASYWA RAZEM	2.623,2	2.669,9

Załącznik nr 2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 i 9 m-cy zakończony dnia 30 września 2023 r. (w milionach euro)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września		Okres trzech miesięcy zakończony 30 września	
<i>Niebadane</i>	2023	2022	2023	2022
Przychody z tytułu wynajmu	99,5	94,5	34,1	31,0
Przychody z tytułu usług obsługi nieruchomości	35,8	31,6	11,7	10,9
Koszt własny świadczonych usług obsługi nieruchomości	(40,1)	(34,2)	(13,2)	(11,6)
Zysk brutto z działalności operacyjnej	95,2	91,9	32,6	30,3
Koszty sprzedaży	(1,8)	(1,2)	(0,6)	(0,4)
Koszty administracyjne	(14,9)	(9,1)	(6,2)	(2,7)
Zysk/(strata) z aktualizacji wartości aktywów	(57,1)	11,5	(5,8)	(4,8)
Pozostałe przychody	0,5	0,8	-	0,3
Pozostałe koszty	(1,3)	(2,2)	(0,2)	(0,6)
Zysk netto z działalności operacyjnej	20,6	91,7	19,8	22,1
Różnice kursowe	0,5	(2,5)	(0,7)	(1,1)
Koszty finansowe, netto	(24,7)	(24,1)	(8,7)	(7,7)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(3,6)	65,1	10,4	13,3
Podatek dochodowy	(2,4)	(15,7)	(4,8)	(4,6)
Zysk / (strata) za okres	(6,0)	49,4	5,6	8,7
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7,4)	48,3	4,6	8,4
Akcjonariuszom niekontrolującym	1,4	1,1	1,0	0,3
Podstawowy zysk na jedną akcję (w euro)	(0,01)	0,08	0,01	0,01

Załącznik nr 3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r. (w milionach euro)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022
<i>Niebadane</i>		
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(3,6)	65,1
Korekty o pozycje:		
Strata/(zysk) z aktualizacji wartości aktywów	57,1	(11,5)
Różnice kursowe	(0,5)	2,5
Koszty finansowe, netto	24,7	24,1
Wycena rezerwy z tytułu płatności w formie akcji własnych	(0,8)	(1,4)
Amortyzacja	0,7	0,3
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami kapitału obrotowego	77,6	79,1
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz innych aktywów obrotowych	(3,0)	(1,6)
Zmiana depozytów od najemców	2,2	1,6
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1,3	(4,0)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	78,1	75,1
Podatek dochodowy zapłacony w okresie	(6,7)	(10,0)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	71,4	65,1
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne	(77,1)	(60,6)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych i gruntów	(14,1)	(57,1)
Sprzedaż gruntów oraz gruntów przeznaczonych pod zabudowę mieszkaniową	-	11,2
Sprzedaż jednostek zależnych, pomniejszona o środki pieniężne w zbywanych spółkach	0,4	135,4
Sprzedaż ukończonych budynków	49,2	-
Zakup finansowych aktywów trwałych	-	(129,7)
Wydatki na finansowe aktywa trwałe	(2,7)	-
Otrzymane zaliczki na aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,3	2,5
Podatek VAT/podatek od zakupu/sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1,9	(1,4)
Odsetki otrzymane	0,2	0,7
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41,9)	(99,0)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów długoterminowych	35,4	6,2
Splata pożyczek i kredytów długoterminowych	(28,3)	(32,1)
Odsetki zapłacone	(24,3)	(23,7)
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału, pomniejszone o koszty emisji	-	120,4
Dywidenda	(27,7)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(0,8)	(0,6)
Koszty uzyskania finansowania	(0,7)	(0,2)
Zmiana stanu depozytów zablokowanych krótkoterminowych	(5,1)	(0,2)
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	(0,9)	(0,7)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(52,4)	69,1
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, netto	(1,0)	(3,7)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(23,9)	31,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	115,1	96,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	91,2	128,1

O GTC

Grupa GTC jest wiodącym inwestorem i deweloperem działającym na rynku nieruchomości, koncentrującym się na Polsce i stolicach krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W ciągu prawie 30 lat działalności, GTC wybudował w Europie Środkowo-Wschodniej 81 nowoczesnych obiektów biurowych i handlowych o wysokim standardzie, o łącznej powierzchni 1,4 mln m kw.

Obecnie GTC aktywnie zarządza portfelem nieruchomości komercyjnych, na który składa się 46 budynków komercyjnych oferujących ok. 753 tys. m kw. powierzchni biurowej i handlowej do wynajęcia w Polsce, Węgrzech, Bukareszcie, Belgradzie, Zagrzebiu i Sofii. Ponadto Grupa realizuje 500 tys. m kw. powierzchni komercyjnej w stolicach Europy Środkowo-Wschodniej, z których ponad 51 tys. m kw. są w trakcie budowy.

Akcje GTC S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Johannesburgu.

Więcej informacji:

Małgorzata Czaplicka

Globe Trade Centre S.A.

M.: +48 22 166 07 10

e-mail: malgorzataczaplicka@gtcgroup.com

Alicja Lewandowska-Wolińska

Hill & Knowlton

M.: +48 605 120 399

e-mail: alicja.lewandowska@hillandknowlton.com