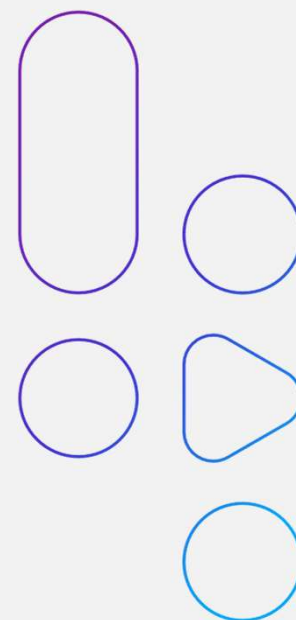
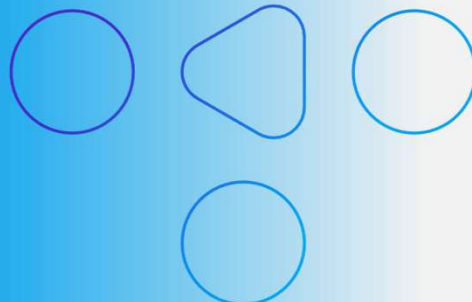




Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 2Q 2024

22 sierpnia 2024 r.



Rekordowy wynik kwartalny – 202 mln EBIT bez wpływu PM

845 mln
przychodów
+21% rdr

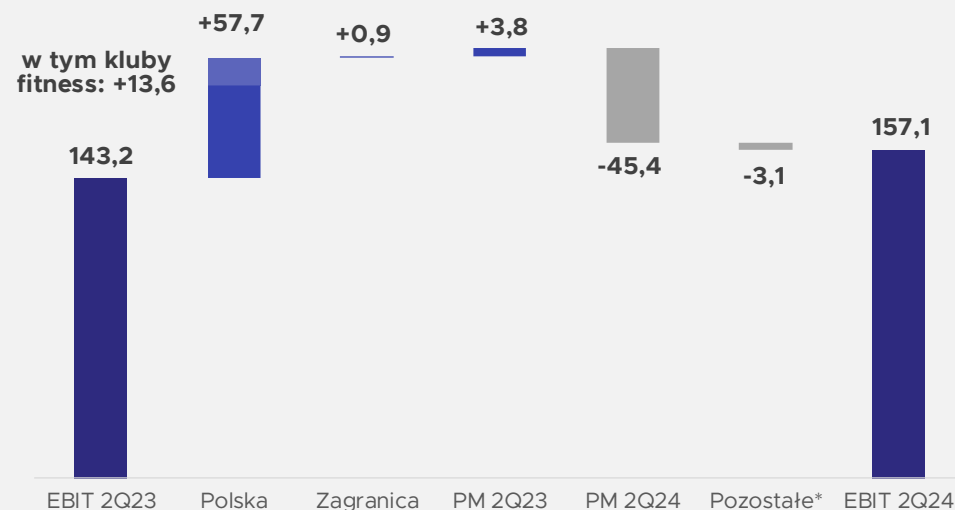
202 mln EBIT bez
wpływu PM
(marża EBIT 24,0%)
+38% (+2,9 pp) rdr

469 mln gotówki
netto
vs. 373 mln w 4Q23

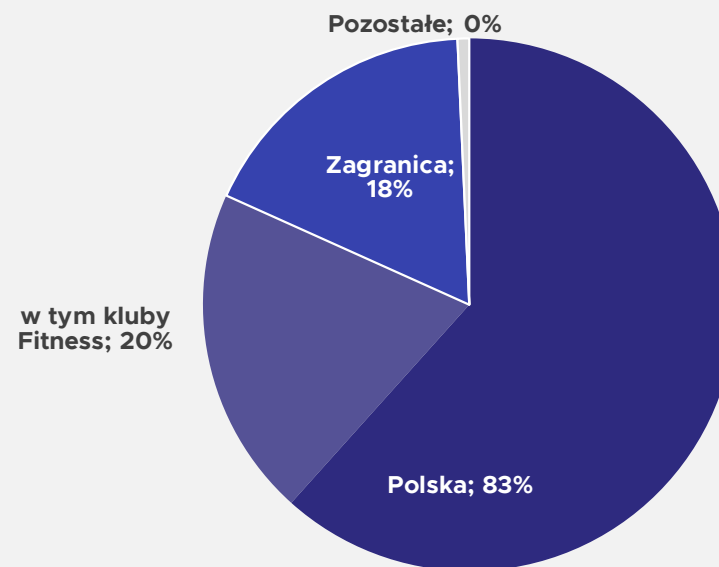


Do wzrostu zysków w 2Q24 kontrybuuje głównie Polska

Zmiana raportowanego EBIT rdr w podziale na obszary*



Split EBITDA ex. MSSF 16 w 2Q24 w podziale na obszary**



* Pozostałe zawierają wyniki kafeterii i MultiLife (m.in. YesIndeed, Lunching.pl) **EBITDA ex. MSSF 16 bez uwzględnienia kosztów PM

2Q24: 202 mln zysku EBIT bez wpływu PM, wzrost o 38% rdr

| WYBRANE DANE (mln PLN) | 2Q23 | 2Q24 | rdr | 1H23 | 1H24 | rdr |
|---------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 697,5 | 844,8 | 21% | 1 322,8 | 1 645,9 | 24% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 237,4 | 319,6 | 35% | 383,1 | 557,9 | 46% |
| Marża na sprzedaży | 34,0% | 37,8% | +4 p.p. | 29,0% | 33,9% | +5 p.p. |
| SG&A ex. PM | -89,4 | -112,8 | 26% | -166,7 | -221,2 | 33% |
| PM | -3,8 | -45,4 | n.m. | -5,0 | -52,9 | n.m. |
| EBITDA | 215,6 | 243,1 | 13% | 344,7 | 447,3 | 30% |
| EBITDA ex. MSSF16 | 172,6 | 190,6 | 10% | 261,5 | 344,8 | 32% |
| EBIT | 143,2 | 157,1 | 10% | 208,9 | 280,1 | 34% |
| EBIT bez wpływu PM | 147,0 | 202,5 | 38% | 214,0 | 333,1 | 56% |
| Marża EBIT bez PM | 21,1% | 24,0% | +3 p.p. | 16,2% | 20,2% | +4 p.p. |
| Pre-tax | 158,9 | 148,4 | -7% | 223,6 | 266,2 | 19% |
| Zysk netto* | 129,5 | 108,9 | -16% | 181,8 | 201,0 | 11% |

* Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego

Wzrost przychodów rdr w 2Q24

- Wzrost wolumenów kart i karnetów B2C o ok. 12% rdr
- Wzrost średniego ARPU na wszystkich rynkach o wysokie kilka % rdr

Zysk brutto na sprzedaży:

- Porównywalna aktywność rdr; wzrost jednostkowego kosztu wizyty poniżej wzrostu ARPU
- Wzrost kosztów bezpośrednich na m2 w walutach lokalnych

SG&A i pozostałe koszty/przychody operacyjne:

- Wpływ wyceny kosztów PM: 45,4 mln w 2Q24 vs 3,8 mln w 2Q23. Wzrost SG&A bez PM o 26% rdr.
- Wyższe koszty związane z rozwojem biznesu m.in. nowych produktów i rynków, większa l. etatów, konsolidacja M&A.

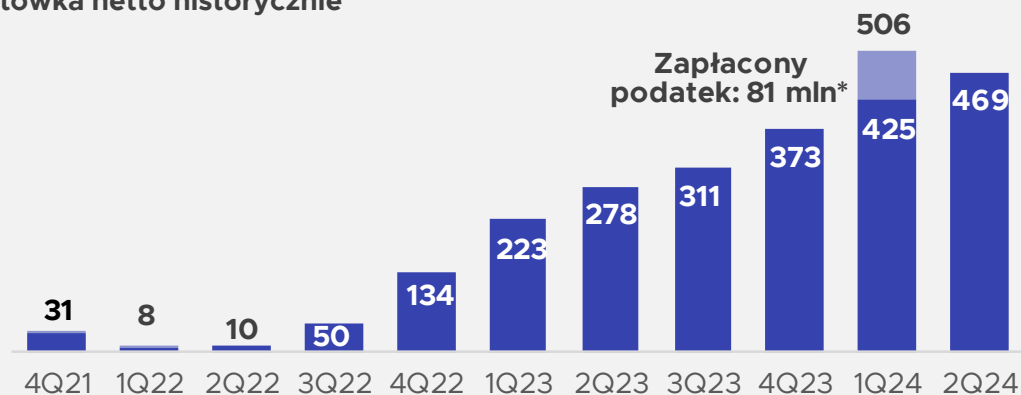
Wpływ na raportowany zysk pre-tax w 2Q24:

- Różnice FX (głównie MSSF16) w 2Q24: -0,7mln. W 2Q23 +23mln pozytywnego wpływu

469 mln gotówki netto na koniec 2Q24

| CASH FLOW (mln PLN) | 2Q23 | 2Q24 | 1H23 | 1H24 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cash flow operacyjny | 166,6 | 156,3 | 343,7 | 401,1 |
| Cash flow inwestycyjny | -57,1 | -128,2 | -96,7 | -178,1 |
| Cash flow finansowy | -62,1 | -68,4 | -117,8 | -135,8 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 47,4 | -40,2 | 129,3 | 87,2 |
| Gotówka netto | 277,7 | 468,5 | 277,7 | 468,5 |

Gotówka netto historycznie



107 mln FCF w 1H24

Cash flow operacyjny w 2Q24:

- NWC: -34 mln
- Amortyzacja MSSF16: +52 mln
- Zapłacony podatek za 2023: 81 mln

Cash flow inwestycyjny w 2Q24:

- Wydatki na aktywa trwałe: 30 mln
- Wydatki na WNIp: 14 mln
- M&A + earn-out**: 86 mln wydatków

Cash flow finansowy w 2Q24:

- Spłata leasingów: 62 mln
- Spłata zadłużenia finansowego: 5 mln


Wydatki na M&A QTD:

- Nabycie klubów za granicą: ok. 69 mln;
- Nabycie klubów w Polsce: ok. 13 mln.

Gotówka netto = środki pieniężne i ekwiwalenty minus kredyty, pożyczki i obligacje

*Podatek dochodowy BS SA zapłacony 02.04.2024

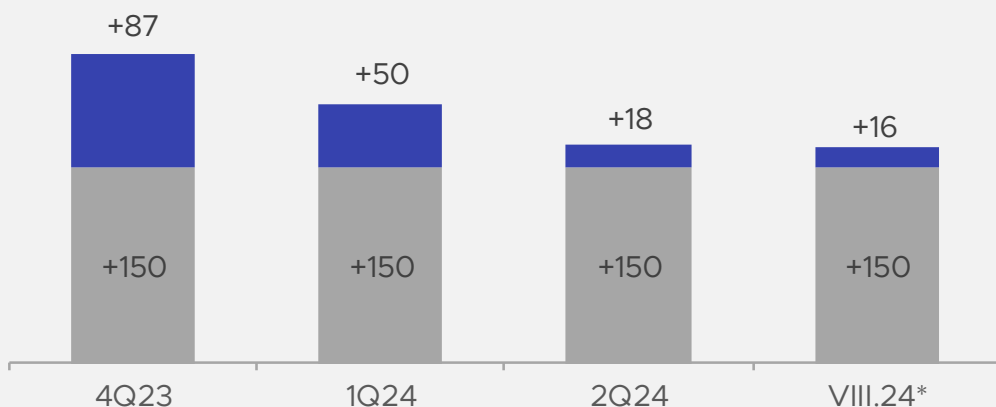
** Good Luck: 25 mln, Orlando: 21 mln, SmartLunch: 38 mln



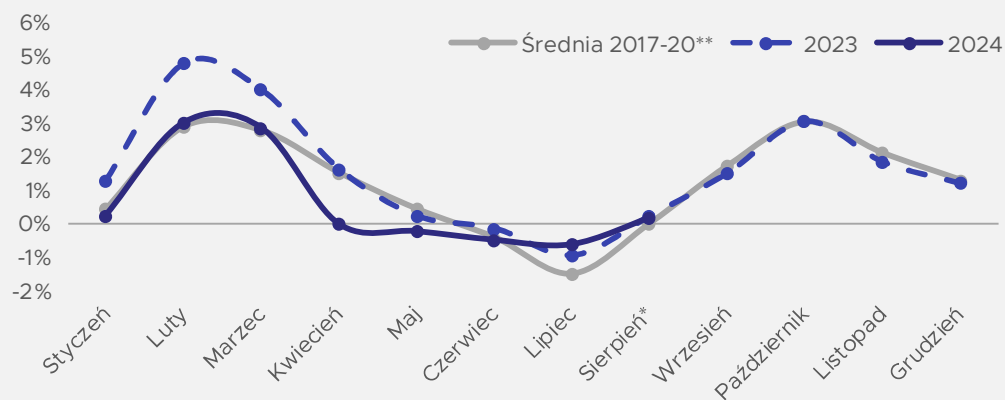
Segment
Polska

Liczba kart w Polsce na drodze do wzrostu o 150 tys. w całym roku

Wzrost kart rdr powyżej celu +150 tys. kart pomimo spadku w 2Q24

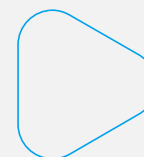
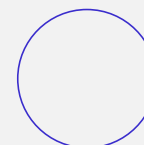


Zmiana liczby kart MS*** mdm po miesiącach w 2023/24 vs trendy z 2017-20



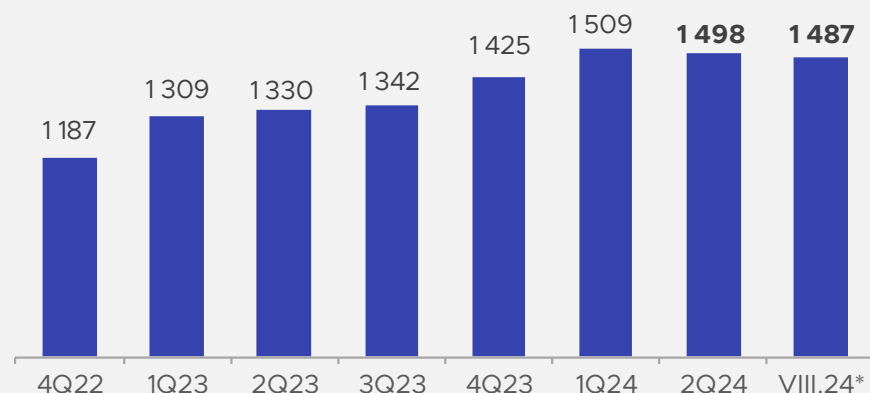
*Dane szacunkowe **2017-02.2020 ***Bez uwzględnienia kart FitProfit i FitSport

- Początek 2024 roku zgodny z trendami sezonowymi z lat przed pandemią.
- Zmiana liczby kart w Kwietniu i Maju poniżej wzorca sezonowego z lat 2017-2020 ze względu na wprowadzone podwyżki cenników
- Od września 2023 powrót do trendów sprzed pandemii (bez uwzględnienia odchyleń po wprowadzonych podwyżkach)
- Na koniec sierpnia wzrost kart rok do roku wynosi +166 tys. kart, powyżej celu na cały rok.

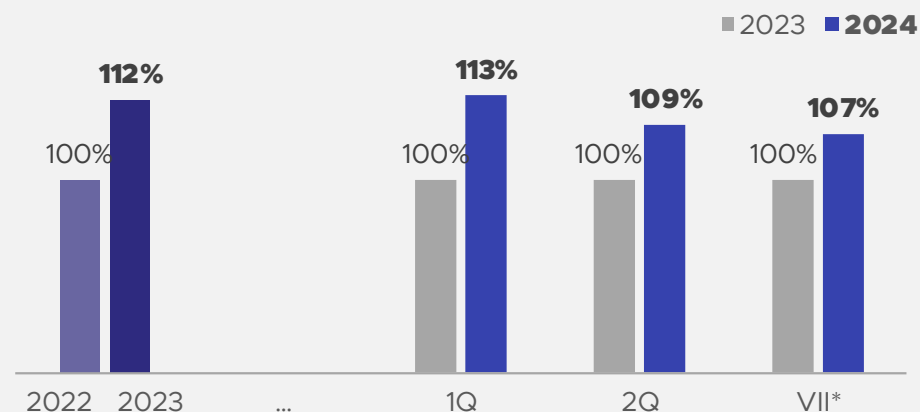


Karty sportowe: dwucyfrowy wzrost zysku brutto na kartę w 2Q24

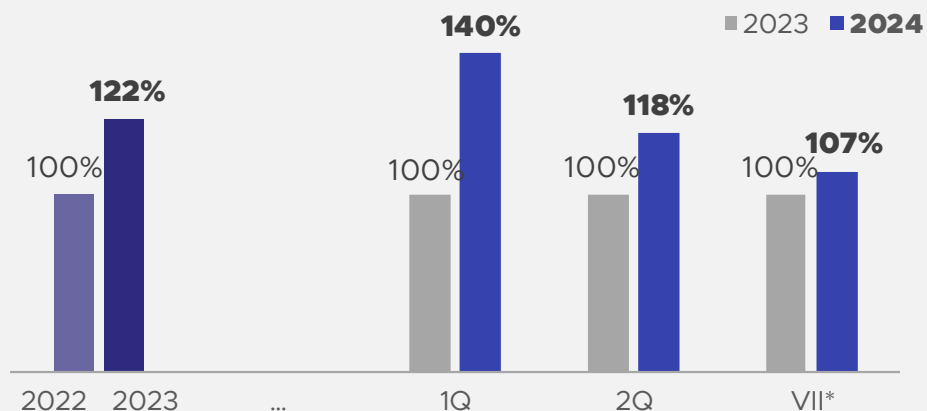
Liczba kart w Polsce (tys.)



ARPU kart w Polsce, zrebazowany, okres porównawczy=100%



Zysk brutto na sprzedaży w PLN na kartę, zrebazowany, okres porównawczy=100%

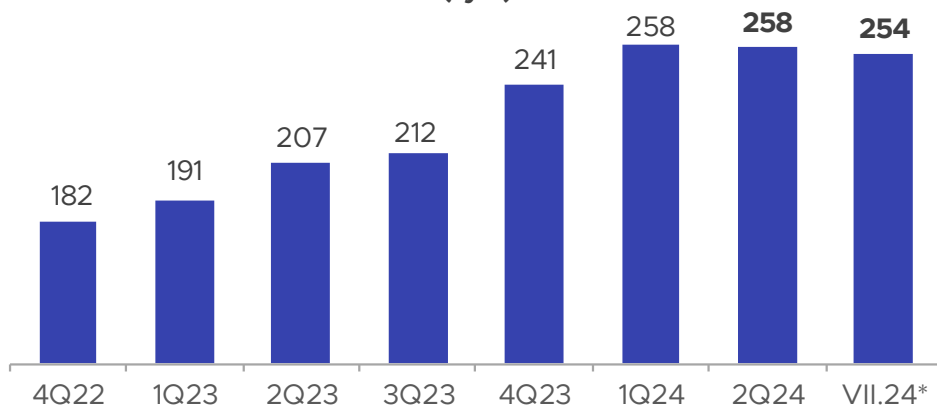


- Wzrost liczby kart o 73 tys. w 1H24, wprowadziliśmy kolejne podwyżki ARPU w 2Q24
- 2Q24: podobna aktywność użytkowników rdr
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami
- 3Q24: zarządzanie sezonowym churn, jak dotąd aktywność w kwartale porównywalna rdr

* Dane szacunkowe

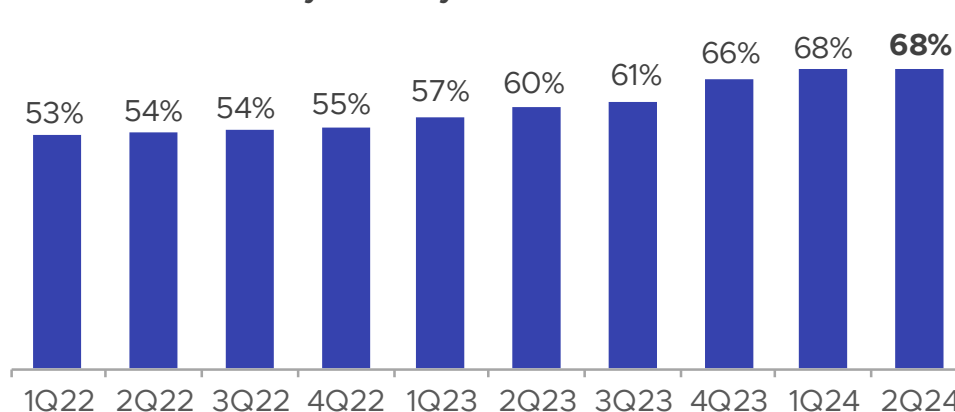
Kluby fitness: wzrost EBIT w 2Q24 o niemal 100% rdr

Liczba kartonów B2C w Polsce (tys.)



* Dane szacunkowe, bez Artis oraz Gym World

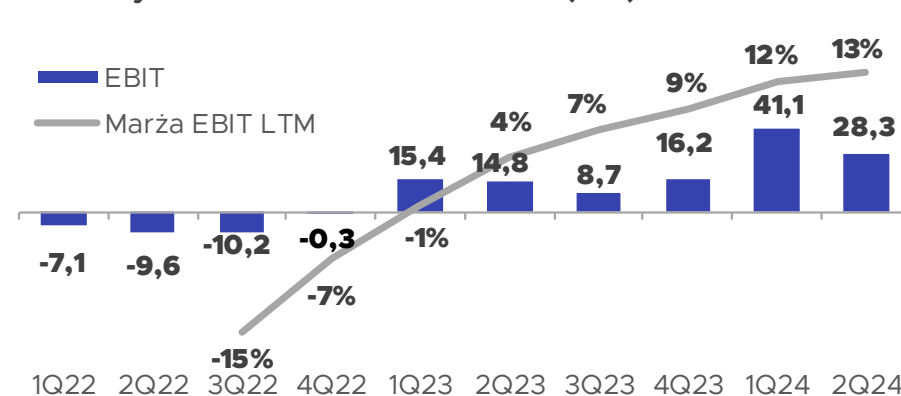
Udział klubów własnych w wizytach fitness MS w TOP 6 miast**



** Kraków, Łódź, Poznań, Trójmiasto, Warszawa, Wrocław

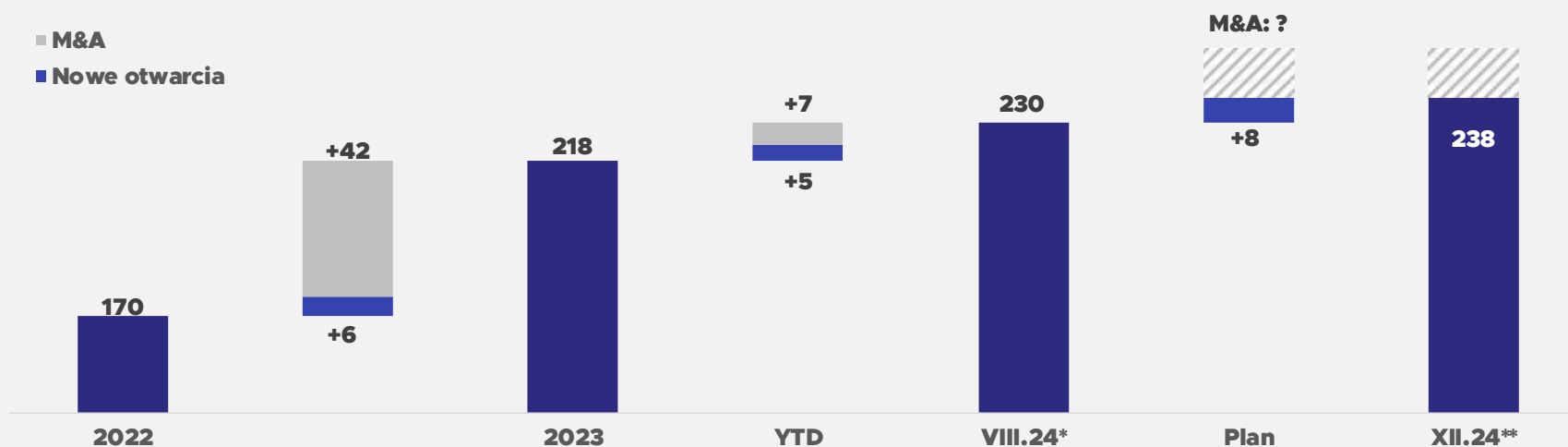
- Wzrost liczby kartonów w 1H24 pochodną wzrostu LFL oraz otwarć nowych klubów.
- Wysokie jednocyf. podwyżki cen kartonów B2C w styczniu.
- Kontynuacja wzrostu udziału wizyt fitness w własnych klubach w wyniku pracy nad jakością oferty oraz taktycznych przejęć na kluczowych rynkach.
- EBIT ponad dwa razy wyższy rdr w 1H24

Kwartalny EBIT klubów fitness w Polsce (mln)



Wzrost sieci o 48 klubów w 2023 i planowane 20+ klubów w 2024

Rozwój liczby klubów w Polsce



M&A w 2024:

- 1 klub Active Point w 1Q24 w Tychach;
- 4 kluby Good Luck w aglomeracji Trójmiejskiej w 2Q24;
- 3Q24: Nabycie Artis w Warszawie i Gym World w Poznaniu;
- Pipeline: możliwe nabycia kolejnych klubów do końca roku.

Otwarcia organiczne w 2024:

- YTD otworzyliśmy 7 nowych klubów oraz zamknęliśmy 2;
- Pipeline: kolejnych 8 nowych klubów planowanych do otwarcia w 4Q24.

* Stan na 22 sierpnia 2024 ** Plan na koniec 2024 roku uwzględniający otwarcia organiczne

Segment Polska: Przychody 2Q24 wyższe o 24% rdr

| (mIn PLN) | 2Q23 | 2Q24 | rdr | 1H23 | 1H24 | rdr |
|-----------------------|--------------|--------------|------------|--------------|----------------|------------|
| Polska | 496,5 | 616,4 | 24% | 931,9 | 1 198,2 | 29% |
| Karty | 396,0 | 485,5 | 23% | 739,2 | 938,7 | 27% |
| Kluby | 149,1 | 201,5 | 35% | 292,2 | 414,0 | 42% |
| Pozostałe* | 13,3 | 14,3 | 8% | 26,7 | 28,0 | 5% |
| Wyłączenia | -61,9 | -85,0 | n.m. | -126,2 | -182,5 | n.m. |
| Liczba kart** | 1 329,8 | 1 497,7 | 13% | | | |
| Liczba karnetów B2C** | 206,9 | 257,8 | 25% | | | |
| Liczba klubów** | 190 | 227 | 19% | | | |

* Pozostałe zawierają przychody kafeterii i MultiLife (m.in. YesIndeed, Lunching.pl)

** Liczba kart, karnetów i klubów na koniec okresu. 225 obiektów otwartych na 30 czerwca 2024 (dwa obiekty w trakcie zamknięcia).

*** Bez M&A i otwarć zrealizowanych od 3Q23 do 2Q24

Przychody w 2Q24:

Karty:

- ARPU +9% rdr, średnia kwartalna liczba kart +13% rdr

Kluby:

- 25% wzrostu liczby karnetów rdr (zawiera nowo przejęte kluby)
- Wzrost przychodów z wizyt kart MultiSport
- Wzrost przychodów klubów z wyłączeniem M&A i nowych otwarć: +22% rdr***

Zmiana przychodów w Kartach rdr



Segment Polska: rekordowy poziom EBIT

| (mln PLN) | 2Q23 | 2Q24 | rdr | 1H23 | 1H24 | rdr |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|----------------|------------|
| Przychody | 496,5 | 616,4 | 24% | 931,9 | 1 198,2 | 29% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 175,1 | 243,5 | 39% | 281,2 | 423,5 | 51% |
| Marża na sprzedaży | 35,3% | 39,5% | +4 p.p. | 30,2% | 35,3% | +5 p.p. |
| SG&A | -63,3 | -74,6 | 18% | -117,1 | -149,6 | 28% |
| SG&A jako % przychodów | 12,7% | 12,1% | -1 p.p. | 12,6% | 12,5% | 0 p.p. |
| PPO, netto | -1,6 | -3,8 | n.m. | -3,2 | -6,0 | n.m. |
| EBITDA | 172,4 | 238,8 | 39% | 276,7 | 411,9 | 49% |
| EBITDA ex. MSSF16 | 135,3 | 193,8 | 43% | 205,4 | 324,9 | 58% |
| EBIT | 110,2 | 165,1 | 50% | 160,9 | 267,9 | 66% |

Marża brutto w 2Q24:

- (+) Wyższa liczba kart i karnetów rdr oraz wyższe ARPU
- (-) Wyższe jednostkowe koszty wizyt rdr; porównywalna aktywność rdr
- (-) Wyższe koszty bezpośrednie klubów ze względu na wzrost sieci. Koszty na m2 +4% rdr

Wzrost kosztów SG&A o 18% rdr w 2Q24:

- Wzrost kosztów pracy rdr – mix wzrostu FTE i wzrostu średniej płacy
- Wzrost SG&A związany z M&A (ok. 1mln)

Wpływ M&A i nowych otwarć na wyniki 2Q24*:

- Przychody: +20mln, SG&A: -1,5mln, EBIT +1mln

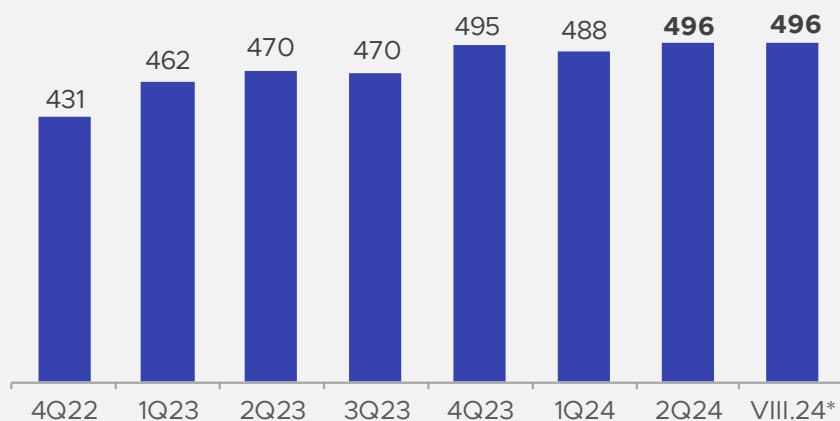
* M&A i otwarcia zrealizowane od 3Q23 do 2Q24



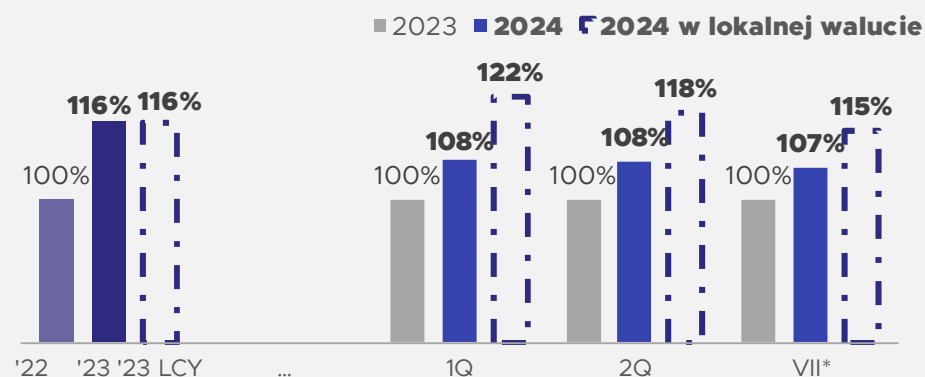
**Segment
Zagranica**

Zagranica: dwucyfrowy wzrost ARPU i zysku brutto na kartę w walutach lokalnych; niekorzystny wpływ FX

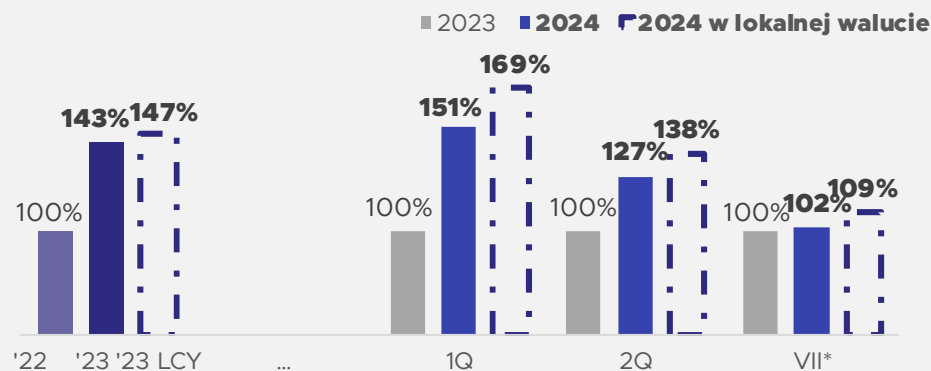
Liczba kart za granicą (tys.)



ARPU kart zagranicą, zrebazowany, 2022/23=100% (w PLN)



Zysk brutto na sprzedaży w PLN na kartę, zrebazowany: 2022/23=100%

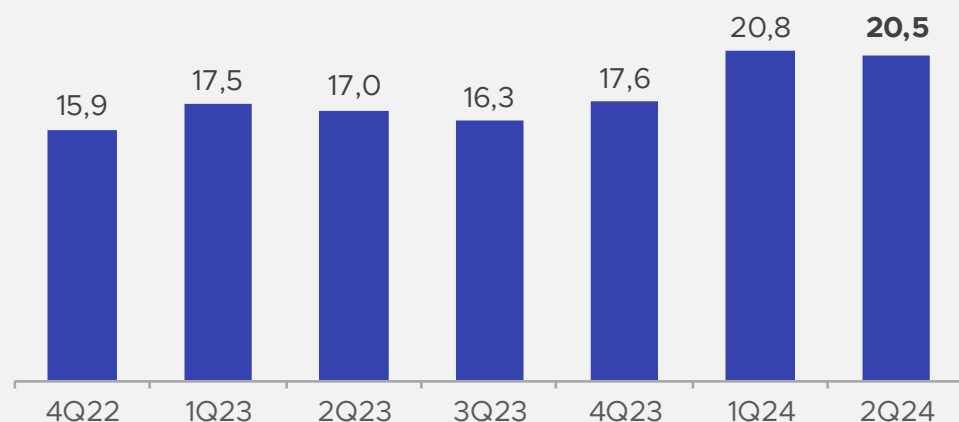


*Dane szacunkowe

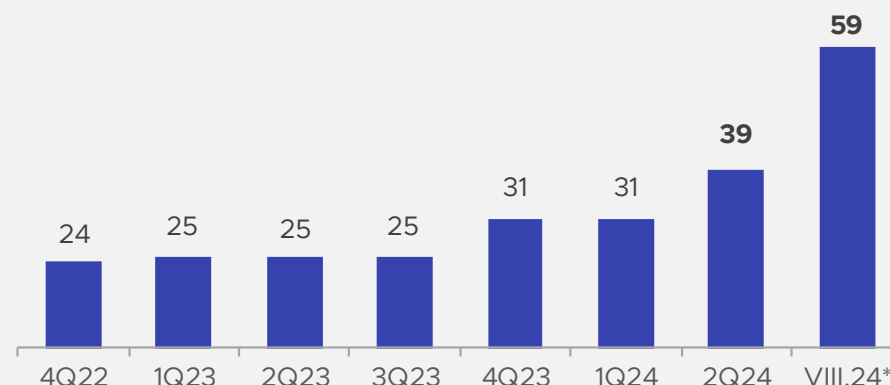
- Brak istotnych podwyżek od stycznia 2024.
- Porównywalna aktywność rdr w 1H24.
- Wysoka liczba negocjacji z partnerami.
- W lipcu wyższa aktywność rdr.
- Negatywny wpływ FX na ARPU.

Kluby fitness: Przyspieszamy rozwój sieci klubów, również poprzez M&A

Liczba kartonów B2C segmentu Zagranica (tys.)

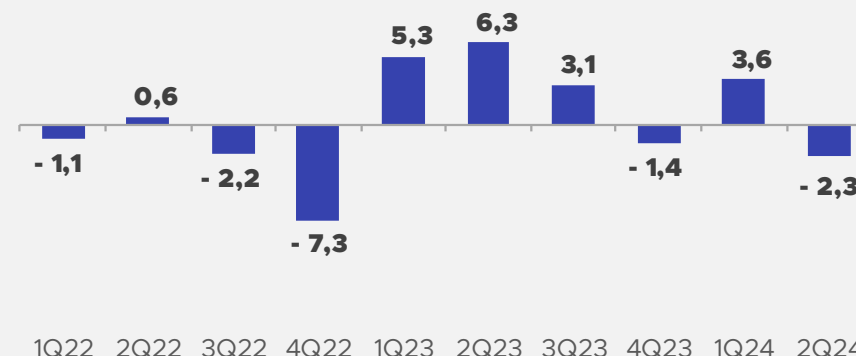


Liczba klubów własnych segmentu Zagranica



- Pogorszenie wyniku klubów rdr z uwagi na rozbudowanie struktur operacyjnych, FX oraz otwarcia nowych klubów.
- Chorwacja: 2,4 mln negatywnego wpływu na wynik w 2Q24 z uwagi na start działalności fitness na tym rynku.
- Wzrost SG&A kdk: 4 mln.

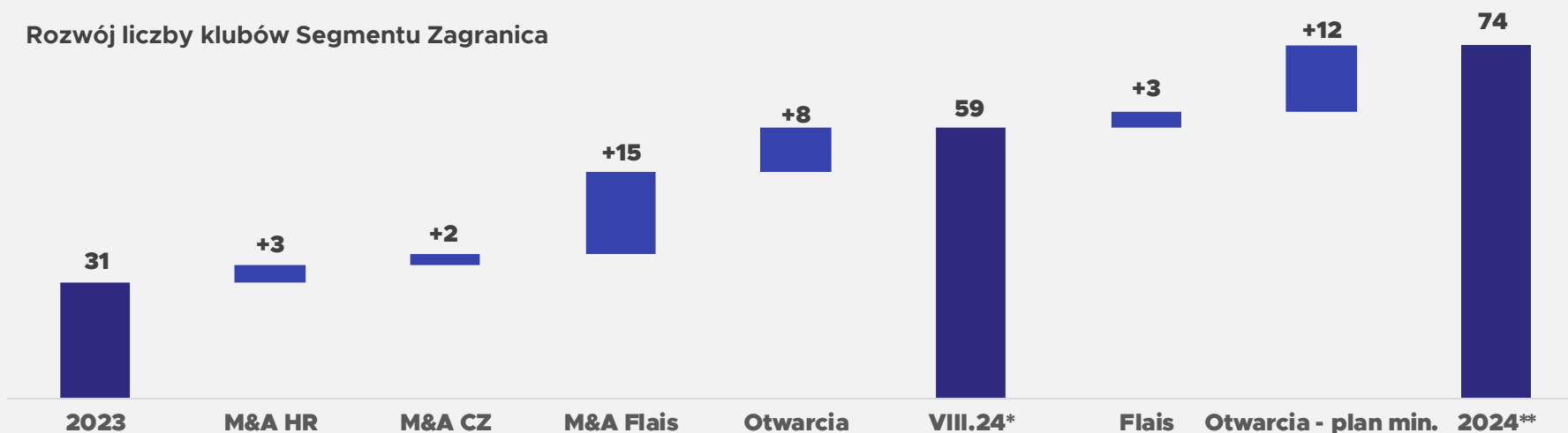
Kwartalny EBIT klubów fitness w segmencie Zagranica (mln)



* Dane szacunkowe, z uwzględnieniem 15 klubów Flais

Planowane podwojenie sieci na rynkach zagranicznych w 2024

Rozwój liczby klubów Segmentu Zagranica



M&A w 2024:

- 3 kluby OrlandoFit za EUR 5m w Zagrzebiu
- 2 kluby FactoryPro w Pradze za EUR 2,5m
- Flais – cena za 15 klubów i 3 w budowie: ok. EUR 15m

Otwarcia organiczne w 2024:

- YTD otworzyliśmy 8 klubów w tym 3 w Bułgarii, 3 w Chorwacji oraz 2 w Czechach.
- Pipeline: minimum kolejnych 12 klubów planowanych do końca roku (oraz 3 kluby Flais do otwarcia)

* Stan na 22 sierpnia 2024 ** Plan na koniec 2024 roku uwzględniający otwarcia organiczne

Zagranica: wzrost przychodów o 14% rdr w 2Q24 (+25% rdr w walutach lokalnych)

| (mln PLN) | 2Q23 | 2Q24 | rdr | 1H23 | 1H24 | rdr |
|------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| Zagranica | 201,1 | 228,4 | 14% | 391,0 | 447,8 | 15% |
| Karty | 187,7 | 213,4 | 14% | 364,9 | 418,3 | 15% |
| Kluby | 31,9 | 36,7 | 15% | 64,3 | 72,6 | 13% |
| Wyłączenia | -18,5 | -21,7 | n.m. | -38,2 | -43,1 | n.m. |
| Liczba kart* | 470,5 | 495,6 | 5% | | | |
| Liczba klubów* | 25 | 39 | 56% | | | |

* Liczba kart i klubów na koniec okresu.

Przychody w 2Q24:

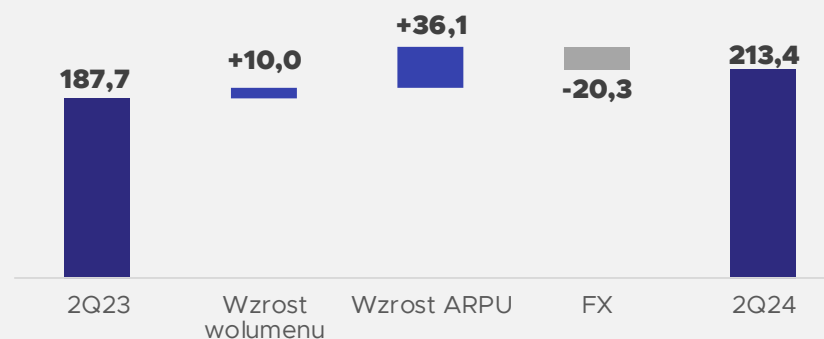
Karty:

- (+) Wzrost średniej liczby kart o 5% rdr w 2Q24
- (+) Wzrost ARPU +18% rdr w walutach lokalnych
- (-) Negatywny wpływ FX (ok. 9 p.p. rdr)

Fitness:

- (+) Wzrost ARPU, rosnące przychody z wizyt MultiSport
- 8 nowych klubów w kwartale: 2 nowe otwarcia w Sofii (BG) oraz 6 nowych klubów w Zagrzebiu (M&A i otwarcia)

Zmiana przychodów w Kartach rdr



Zagranica: 38 mln zysku EBIT w 2Q24, negatywny wpływ FX (5 mln), obciążenie wyniku przyspieszeniem wzrostu sieci fitness

| (mln PLN) | 2Q23 | 2Q24 | rdr | 1H23 | 1H24 | rdr |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| Przychody | 201,1 | 228,4 | 14% | 391,0 | 447,8 | 15% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 62,4 | 76,2 | 22% | 101,9 | 134,5 | 32% |
| Marża na sprzedaży | 31,0% | 33,4% | +2 p.p. | 26,1% | 30,0% | +4 p.p. |
| SG&A | -26,2 | -38,3 | 46% | -49,7 | -71,7 | 44% |
| SG&A jako % przychodów | 13,0% | 16,8% | +4 p.p. | 12,7% | 16,0% | +3 p.p. |
| PPO, netto | 0,8 | 0,1 | -91% | 1,2 | 0,5 | -59% |
| EBITDA | 47,3 | 50,2 | 6% | 73,5 | 86,4 | 18% |
| EBITDA ex. MSSF16 | 41,4 | 42,7 | 3% | 61,5 | 71,1 | 16% |
| EBIT | 37,0 | 38,0 | 3% | 53,4 | 63,3 | 19% |

Marża brutto w 2Q24:

- Porównywalna aktywność rdr, różnice w zależności od kraju
- Wzrost ARPU szybszy od wzrostu kosztów wizyt
- Wyższe koszty bezpośrednie klubów rdr (m.in. ze względu na wzrost powierzchni sieci +35% rdr). Koszt na m2 wrósł o 1% rdr (istotny wpływ FX, w walutach lokalnych wzrost o ok. 10% rdr).

Wzrost kosztów SG&A rdr w 2Q24 o 46%:

- SG&A na rynku tureckim w 2Q24: 5,4mln (vs. 1,6mln w 2Q23). SG&A bez Turcji wzrósł o 34% rdr
- Wzrost SG&A w klubach fitness rdr z 4,9mln na 11,0mln w 2Q24 z uwagi na przygotowania do rozwoju sieci klubów
- Wzrost SG&A w PLN bez Turcji i Fitness o 11% rdr

Wpływ FX na EBIT:

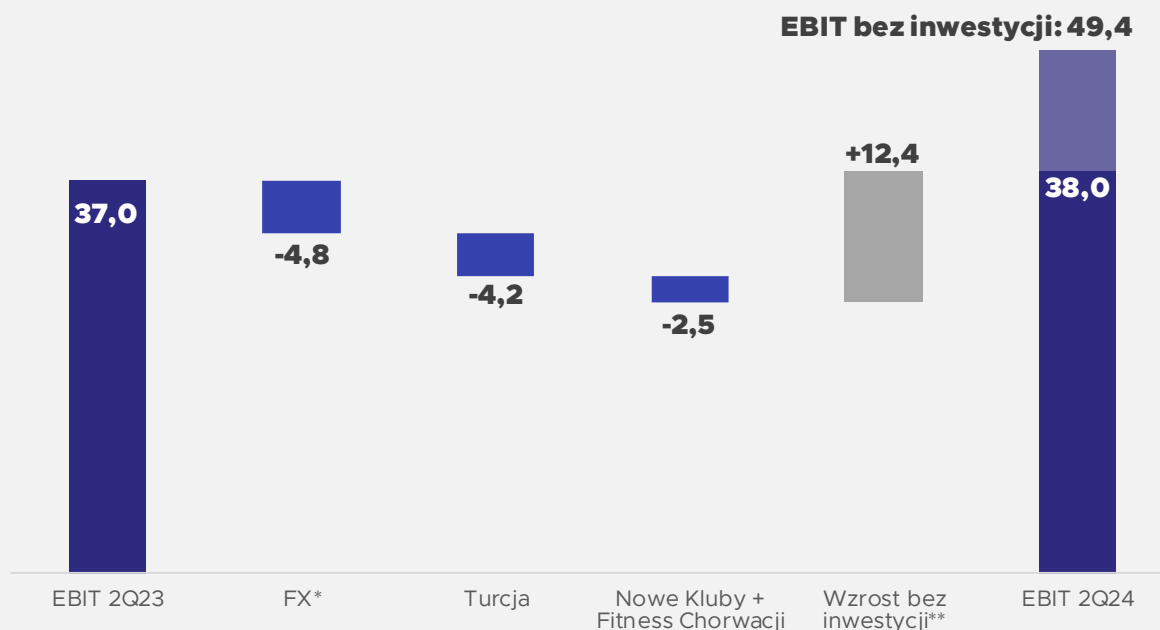
- ok. 5mn, proporcjonalnie większy wpływ FX na przychody vs. na koszty (koszty funkcji centralnych ponoszone w PLN)

Turcja:

- W 2Q24 strata operacyjna (EBIT) 6,0 mln vs 1,8 mln straty w 2Q23.

Zagranica: obszary rozwojowe oraz FX negatywnie kontrybuują do zysku operacyjnego

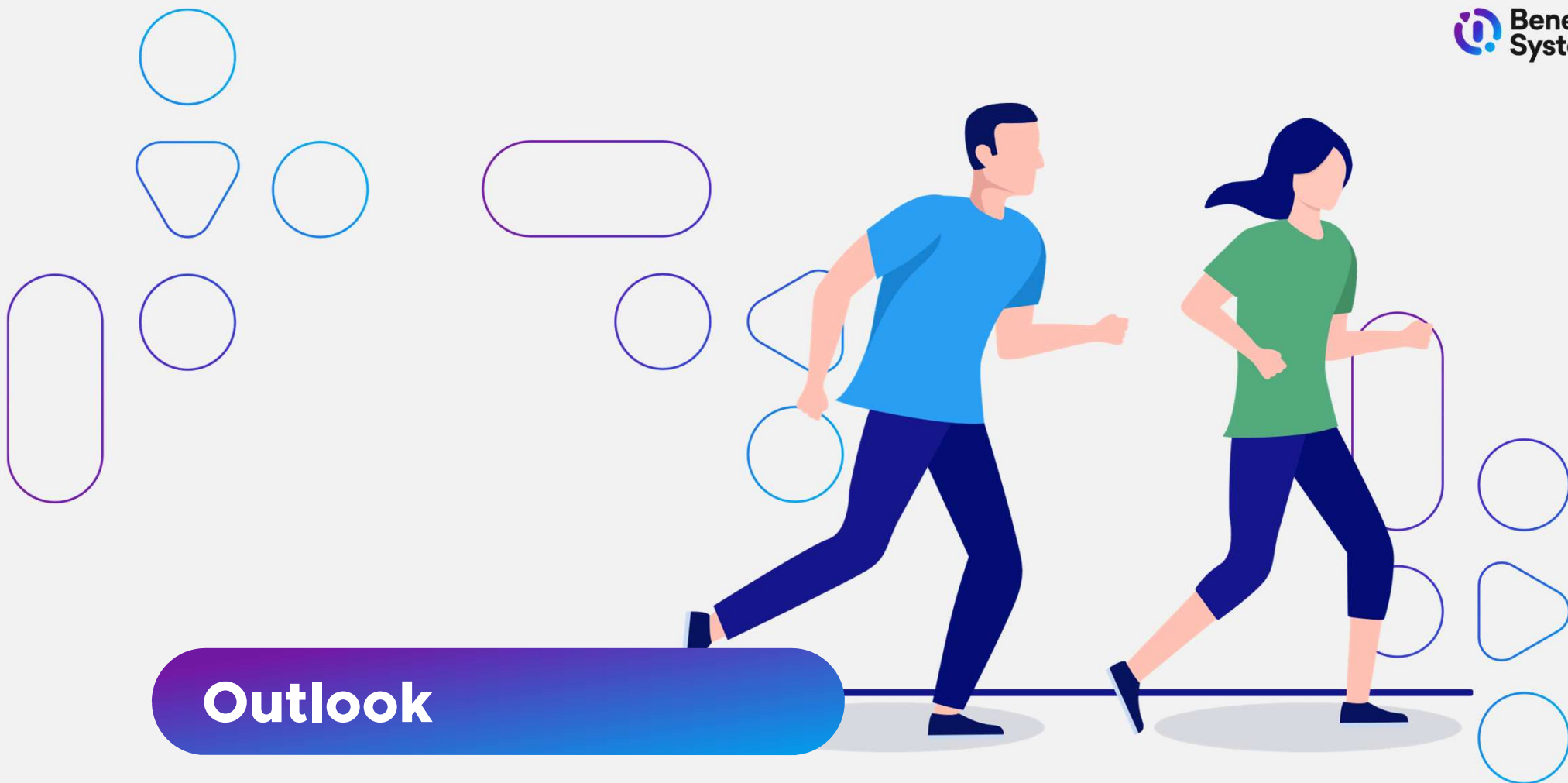
Zmiana EBIT rdr w segmencie Zagranica w 2Q24



- Zmiana kursów walutowych: - 5mln wpływu* na EBIT 2Q24 rdr
- Wpływ nowych klubów oraz kosztów struktury Fitness w Chorwacji: -2,5 mln straty operacyjnej w 2Q24 (brak kosztów przed rokiem)
- Turcja: strata EBIT wyższa o 4,2 mln rdr – głównie w wyniku wzrostu SG&A

Wzrost EBIT bez obszarów rozwojowych oraz FX to 12,4 mln (+34 % rdr)**

* Bez rynku tureckiego ** Zmiana oczyszczona o wpływ rozwoju w Turcji, obszarze fitness w Chorwacji, nowych klubów oraz FX



Outlook

Outlook 2024

2024:

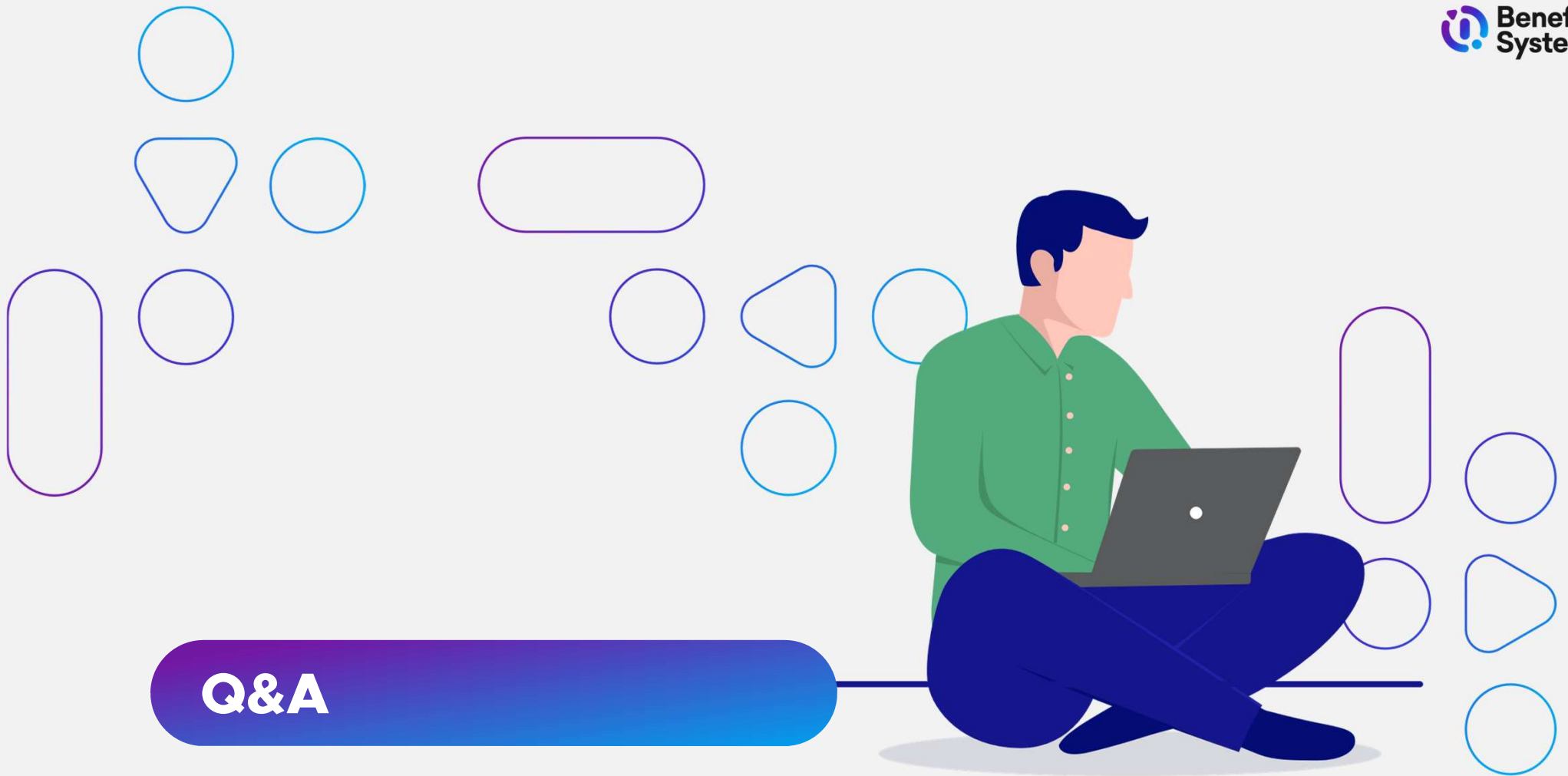
• ZAKŁADAMY DALSZY WZRÓST WYNIKÓW:

- Wolumeny: +150 tys. kart w Polsce; max. +80 tys. na rynkach zagranicznych
- Wzrost ARPU oczekiwany na poziomie wysokich kilku procent w Polsce i za granicą.
- Wzrost rentowności operacyjnej rdr (bez uwzględnienia kosztów programu motywacyjnego) w 2024:
 - Segment Polska: oczekiwana niewielka poprawa rentowności EBIT rdr w 2H24
 - Segment Zagranica: oczekiwana presja na rentowność w 2H24 za uwagi na inwestycje w rozwój

• ZWIĘKSZENIE NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH:

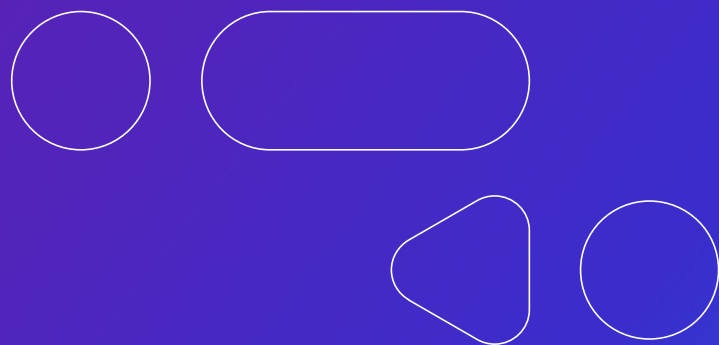
- Oczekujemy ok. 15 otwarć w Polsce oraz min. 20 na rynkach zagranicznych. YTD otworzyliśmy 7 klubów w Polsce oraz 8 klubów za granicą.
- Zwiększenie wydatków na rozwój produktów oraz IT
- Niezmiennie analizujemy rynek pod kątem możliwości inwestycyjnych i M&A. YTD kupiliśmy 7 klubów w Polsce oraz 23 za granicą (3 OrlandoFIT w Zagrzebiu, 2 Factory Pro w Pradze, 15 klubów Flais plus 3 w budowie w Sofii)



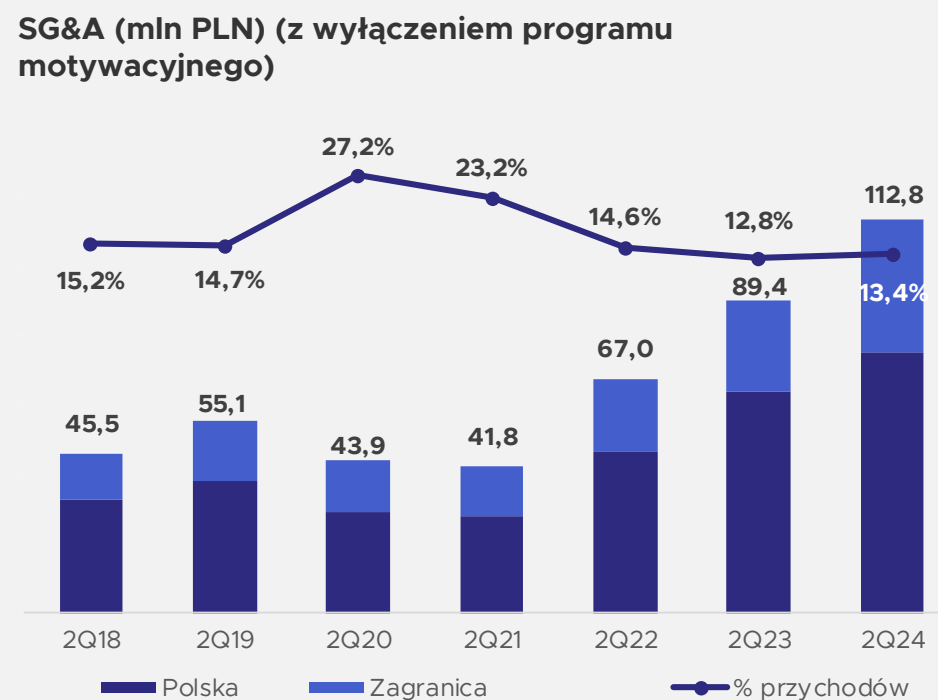
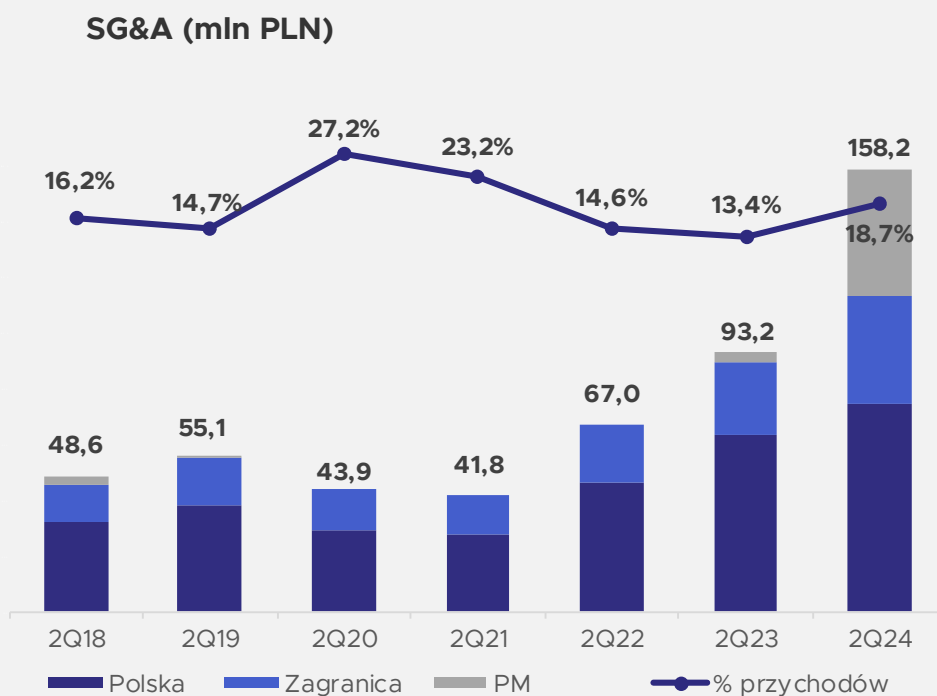


Q&A

Załączniki

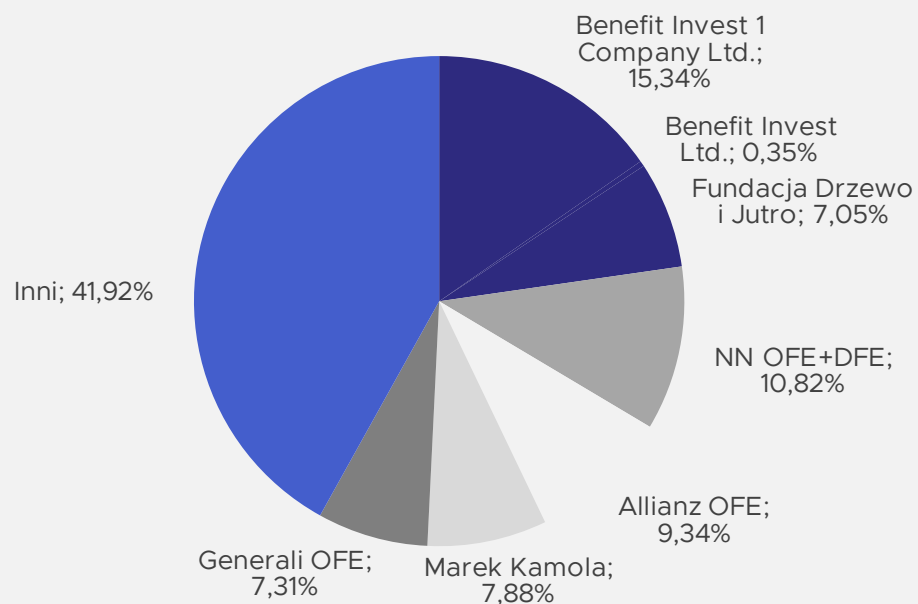


Koszty sprzedaży i ogólnoadministracyjne: zgodnie z historycznym trendem jako % przychodów (bez PM)



*Polska z uwzględnieniem Segmentu Kafeteria i Uzgodnień.

Akcjonariat i kalendarium wydarzeń

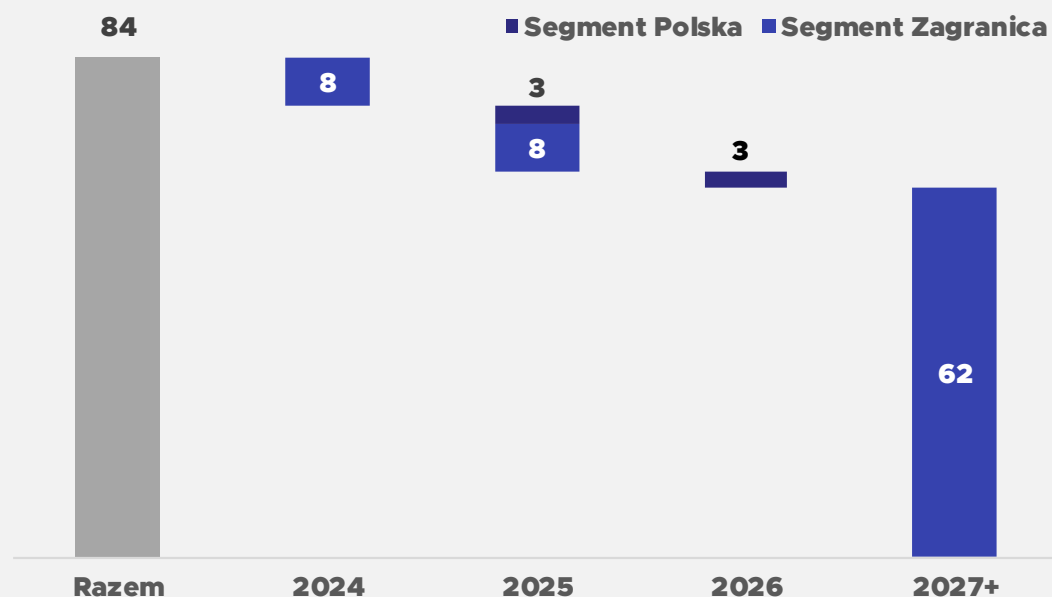


| Data | Wydarzenie |
|-------------------|----------------------------|
| wrzesień 2024 | NWZA Benefit Systems S.A. |
| 15 listopada 2024 | Publikacja raportu za 3Q24 |

- Ogólna liczba akcji oraz głosów na WZA to 2.958.292.
- Przewodniczący RN P. James Van Bergh wraz z małżonką, P. Agnieszką Van Bergh, kontrolują ~23% akcji i głosów (pośrednio, zgodnie z porozumieniem opisanym w raporcie bieżącym 43/2023) za pośrednictwem Benefit Invest 1 Company Ltd., Benefit Invest Ltd. oraz Fundacji Drzewo i Jutro

Inne zobowiązania finansowe: płatności za zrealizowane transakcje oraz wykupy udziałów mniejszościowych

Przewidywana zapadalność innych zobowiązań finansowych*



Segment Polska – płatności za zrealizowane transakcje M&A*:

- Interfit: ~5,6mln

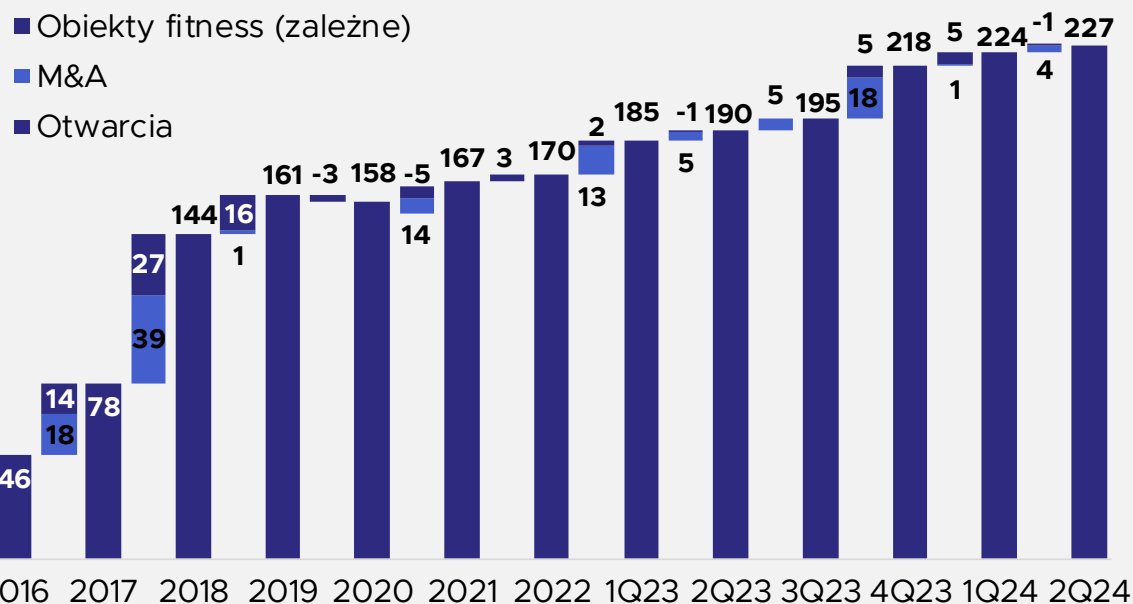
Segment Zagrancica*:

- Benefit Systems Bułgaria: ~16mln
- Benefit Systems Chorwacja: ~5,5mln
- Benefit Systems Słowacja: ~5mln
- Benefit Systems Turcja: ~3mln
- Benefit Systems International: ~48mln

* Część wskazanych wartości ma charakter szacunkowy (płatności zależne od wyników przejętych spółek); wartości uwzględniają efekt dyskonta.



Rozwój klubów fitness w Polsce



| SIEĆ | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fabryka Formy* | 22 | 21 | 28 | 29 | 30 |
| Fit Fabric | 16 | 16 | 18 | 19 | 19 |
| Fitness Academy | 18 | 18 | 17 | 17 | 16 |
| Fitness Club S4* | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Good Luck | | | | | 4 |
| InterFit | | | 5 | 5 | 5 |
| Max-Gym*** | | | 5 | 5 | 5 |
| My Fitness Place | 16 | 19 | 20 | 22 | 22 |
| Saturn Fitness | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| StepONE Fitness | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Total Fitness | 14 | 14 | 14 | 14 | 14 |
| Wesolandia | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Zdrofit** | 85 | 97 | 101 | 103 | 102 |
| RAZEM | 190 | 195 | 218 | 224 | 227 |

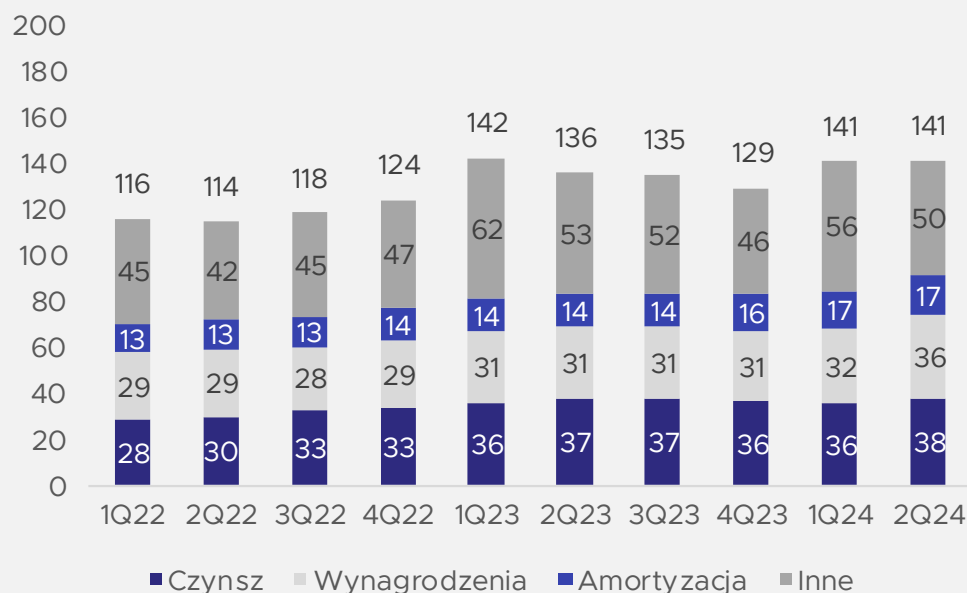
*W dniu 11 lipca 2023 r. nastąpił rebranding 9 klubów S4 oraz jednej Fabryki Formy na Zdrofit

** Kluby Gravitan oraz Studio Zdrofit ujęte jako kluby sieci Zdrofit

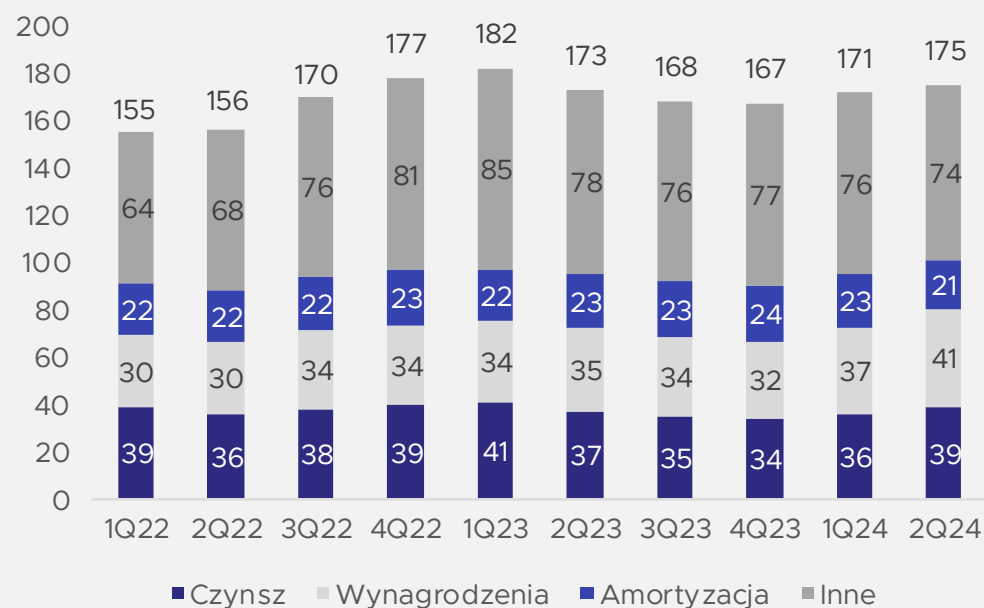
*** W dniu 8 lipca 2024 nastąpił rebranding klubów Active Fitness na Max-Gym

Koszty bezpośrednie klubów Fitness

Miesięczny koszt w Polsce (PLN/średni m²)



Miesięczny koszt w segmencie Zagranica (PLN/średni m²)



| Powierzchnia (sqm)* | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23** | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Polska | 222 110 | 221 097 | 219 864 | 222 372 | 241 038 | 247 498 | 247 331 | 248 306 | 248 301 | 252 318 | 277 940 | 283 904 | 323 244 | 329 414 | 332 234 |
| Zagranica | 37 900 | 38 615 | 36 056 | 37 776 | 38 959 | 40 090 | 38 569 | 38 569 | 38 779 | 41 045 | 41 045 | 41 045 | 47 854 | 47 854 | 55 489 |

* Powierzchnia na koniec kwartału ** Powierzchnia bez uwzględnienia przejętych klubów Calypso

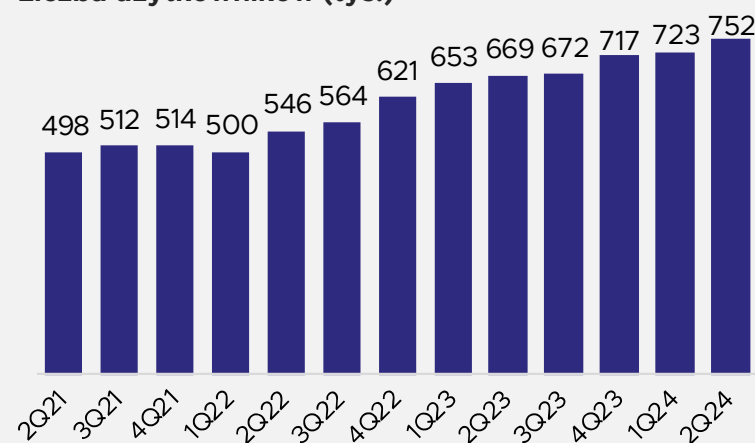
Pozostałe: kontynuacja wzrostu obrotów kafeiterii

| (mln PLN) | 2Q23 | 2Q24 | rdr | 1H23 | 1H24 | rdr |
|------------------------|-------|-------|------|-------|-------|------|
| L. użytkowników (tys.) | 669,5 | 752,1 | 12% | 669,5 | 752,1 | 12% |
| Obroty | 152,2 | 194,5 | 28% | 283,9 | 378,2 | 33% |
| Przychody | 13,3 | 14,3 | 8% | 26,7 | 28,0 | 5% |
| w tym obszar ML* | 1,4 | 3,1 | 124% | 2,5 | 5,3 | 115% |
| Koszt własny sprzedaży | -14,8 | -19,0 | 29% | -26,2 | -38,8 | 48% |
| Zysk brutto | -1,5 | -4,7 | n.m. | 0,5 | -10,8 | n.m. |

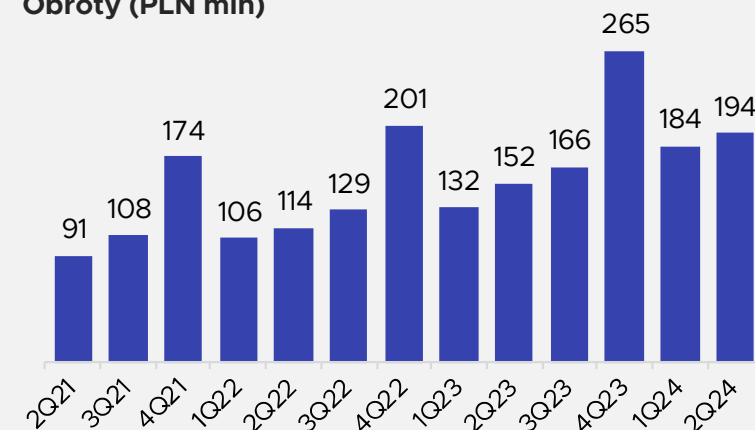
- Wzrost obrotów o 28% rdr w wyniku kontynuacji wzrostu liczby użytkowników w 2Q24 z uwagi na korzystne otoczenie rynkowe i utrzymującą się wysoką skłonnością pracodawców do oferowania świadczeń pozapłatowych
- Wzrost kosztu własnego sprzedaży związany ze wzrostem kosztów bezpośrednich kafeiterii (IT, dział sprzedaży, amortyzacja systemów, etc)
- Ciągłe prace nad produktem MultiLife

* Obszar ML zawiera przychody Lunching.pl

Liczba użytkowników (tys.)



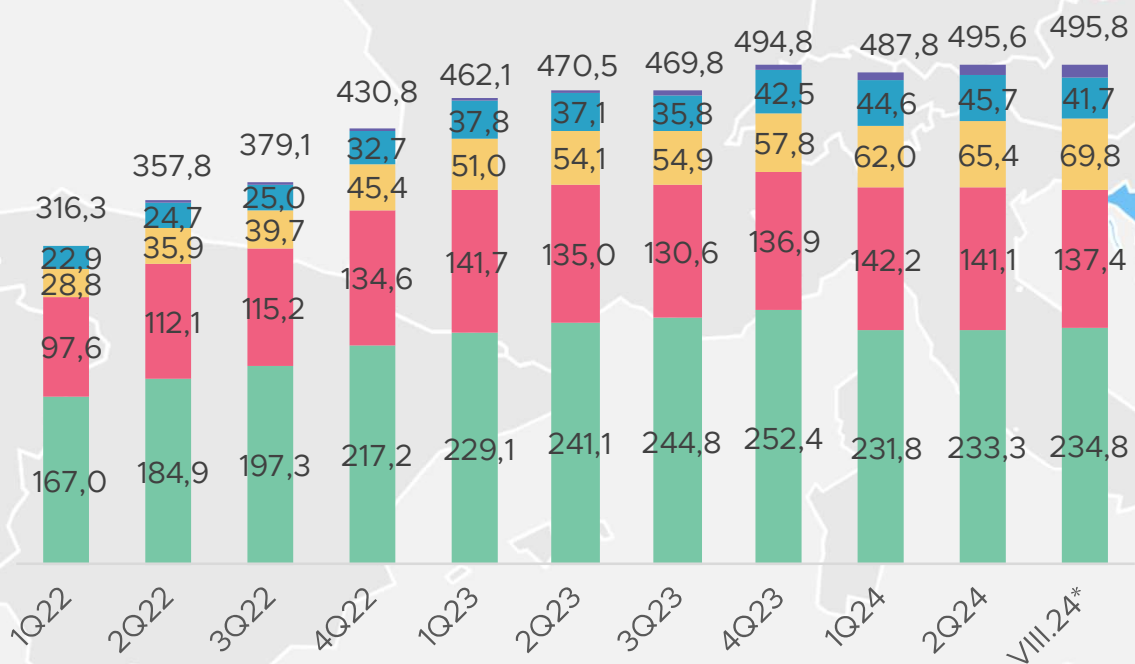
Obroty (PLN mln)



Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Karty sportowe na rynkach zagranicznych

■ Czechy ■ Bułgaria ■ Słowacja ■ Chorwacja ■ Turcja



*Dane szacunkowe

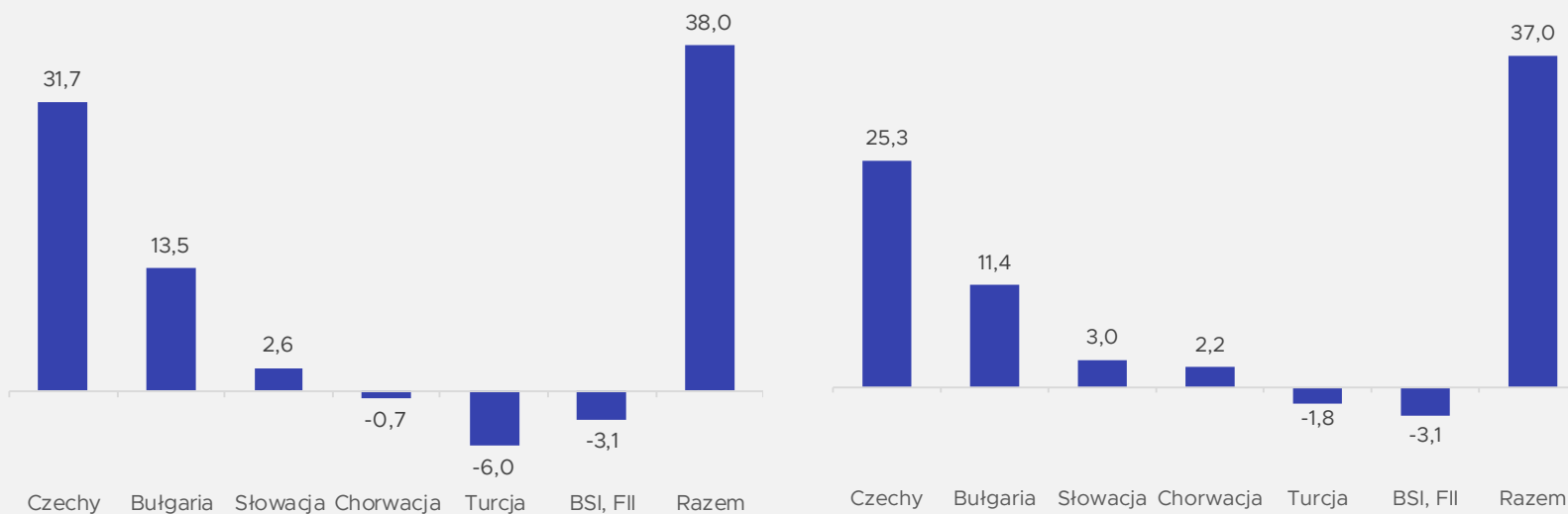
| Liczba klubów | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Czechy | 15 | 15 | 17 | 17 | 17 |
| Słowacja | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Bułgaria | 9 | 9 | 12 | 12 | 14 |
| Chorwacja | | | 1 | 1 | 7 |
| RAZEM | 25 | 25 | 31 | 31 | 39 |

Wyniki segmentu Zagranica: 2Q 2024

- Czechy i Bułgaria: pozytywny wpływ wzrostów ARPU
- Słowacja: utrzymujący się trend wysokiej aktywności użytkowników kart sportowych
- Chorwacja: niższy wynik rdr w wyniku inwestycji w sieć fitness
- Turcja: kontynuacja inwestycji na nowym rynku

2Q24: EBIT (PLN mln)

2Q23: EBIT (PLN mln)



Grupa Benefit Systems – KPI (1)

| Karty ('000) | 1Q19 | 2Q19 | 3Q19 | 4Q19 | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20 | 4Q20* | 1Q21* | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Razem | 1297,4 | 1332,3 | 1336,2 | 1453,4 | 1 548,9 | 787,1 | 1 056,4 | 729,2 | 681,9 | 798,0 | 985,2 | 1 126,8 |
| Polska | 1032,1 | 1046,5 | 1046,6 | 1118,8 | 1 177,5 | 498,9 | 766,3 | 475,4 | 436,5 | 548,1 | 709,3 | 842,1 |
| Zagranica | 265,3 | 285,7 | 289,6 | 334,6 | 371,4 | 288,2 | 290,1 | 253,8 | 245,4 | 249,9 | 275,9 | 284,7 |
| Czechy | 141,5 | 150,9 | 155,4 | 171,7 | 186,6 | 157,7 | 162,0 | 134,8 | 134,8 | 124,0 | 140,5 | 156,3 |
| Bułgaria | 90,0 | 93,4 | 89,9 | 102,5 | 113,2 | 79,4 | 75,4 | 86,9 | 78,8 | 85,4 | 89,5 | 82,8 |
| Słowacja | 26,7 | 30,5 | 33,1 | 40,4 | 46,0 | 37,3 | 40,1 | 18,4 | 18,4 | 25,9 | 30,8 | 26,5 |
| Chorwacja | 7,1 | 10,8 | 10,9 | 19,5 | 24,9 | 13,8 | 12,6 | 13,7 | 13,5 | 14,6 | 15,1 | 19,1 |

| Karty ('000) | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Razem | 1 256,8 | 1 371,0 | 1 443,6 | 1 618,1 | 1 771,2 | 1 800,3 | 1 811,5 | 1 919,3 | 1 996,6 | 1 993,3 |
| Polska | 940,5 | 1 013,2 | 1 064,6 | 1 187,3 | 1 309,1 | 1 329,8 | 1 341,7 | 1 424,5 | 1 508,8 | 1 497,7 |
| Zagranica | 316,3 | 357,8 | 379,1 | 430,8 | 462,1 | 470,5 | 469,8 | 494,8 | 487,8 | 495,6 |
| Czechy | 167,0 | 184,9 | 197,3 | 217,2 | 229,1 | 241,1 | 244,8 | 252,4 | 231,8 | 233,3 |
| Bułgaria | 97,6 | 112,1 | 115,2 | 134,6 | 141,7 | 135,0 | 130,6 | 136,9 | 142,2 | 141,1 |
| Słowacja | 28,8 | 35,9 | 39,7 | 45,4 | 51,0 | 54,1 | 54,9 | 57,8 | 62,0 | 65,4 |
| Chorwacja | 22,9 | 24,7 | 25,0 | 32,7 | 37,8 | 37,1 | 35,8 | 42,5 | 44,6 | 45,7 |
| Turcja | | 0,1 | 1,9 | 0,9 | 2,5 | 3,1 | 3,6 | 5,2 | 7,2 | 10,1 |

Średnia ważona liczba kart na ostatni miesiąc kwartału * Stan na ostatni miesiąc przed zawieszeniem programu

Grupa Benefit Systems – KPI (2)

| Liczba klubów* | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Polska | 157 | 155 | 155 | 167 | 172 | 171 | 171 | 170 |
| Zagranica | 25 | 23 | 24 | 24 | 25 | 24 | 24 | 24 |

| Liczba klubów* | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| Polska | 185 | 190 | 195 | 218 | 224 | 227 |
| Zagranica | 25 | 25 | 25 | 31 | 31 | 39 |

* Kluby konsolidowane metodą pełną, stan na koniec kwartału

| Kafeterie | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q21 | 4Q22 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Użytkownicy ('000) | 503,6 | 497,7 | 511,7 | 513,5 | 500,1 | 546,2 | 564,3 | 620,8 |
| Obroty (PLN mn) | 76,9 | 90,6 | 108,0 | 174,4 | 105,7 | 114,4 | 129,1 | 200,9 |

| Kafeterie | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Użytkownicy ('000) | 653,1 | 669,5 | 672,1 | 716,7 | 722,9 | 752,1 |
| Obroty (PLN mn) | 131,7 | 152,2 | 166,2 | 265,0 | 183,7 | 194,5 |

Obroty z uwzględnieniem kart sportowych

Grupa Benefit Systems – rachunek zysków i strat

| RZiS (PLN mln) | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Przychody | 401,8 | 459,6 | 485,4 | 562,3 | 625,3 | 697,5 | 693,9 | 757,5 | 801,1 | 844,8 |
| Koszt własny sprzedaży | -324,9 | -340,1 | -342,1 | -384,9 | -479,6 | -460,1 | -437,2 | -466,5 | -562,8 | -525,1 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 76,9 | 119,5 | 143,3 | 177,4 | 145,7 | 237,4 | 256,7 | 291,0 | 238,3 | 319,6 |
| Koszty SG&A | -58,6 | -67,0 | -73,2 | -92,0 | -78,5 | -93,2 | -84,0 | -123,4 | -115,9 | -158,2 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 1,0 | -2,1 | -0,9 | -11,3 | -1,5 | -1,0 | -1,6 | -7,6 | 0,6 | -4,3 |
| EBIT | 19,3 | 50,3 | 69,1 | 74,0 | 65,7 | 143,2 | 171,1 | 160,1 | 123,0 | 157,1 |
| Amortyzacja | -55,3 | -56,9 | -58,0 | -61,9 | -63,4 | -72,4 | -72,1 | -79,6 | -81,1 | -86,0 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | -33,3 | -35,3 | -35,8 | -36,7 | -38,4 | -43,4 | -42,8 | -44,5 | -47,4 | -51,7 |
| EBITDA | 74,6 | 107,2 | 127,1 | 135,9 | 129,1 | 215,6 | 243,2 | 239,6 | 204,2 | 243,1 |
| Przychody i koszty finansowe | -9,0 | -10,4 | -23,9 | 9,5 | -1,1 | 15,5 | -26,5 | 24,8 | -5,5 | -8,8 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych MPW | -0,1 | 0,3 | -0,4 | -2,0 | 0,1 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,2 | 0,1 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 10,2 | 40,2 | 44,7 | 81,4 | 64,7 | 158,9 | 144,8 | 184,9 | 117,7 | 148,4 |
| Podatek dochodowy | -2,1 | -8,2 | -10,2 | -17,1 | -11,2 | -29,0 | -27,3 | -41,1 | -24,6 | -38,3 |
| Udziały mniejszości | 0,0 | -0,4 | -0,2 | -0,3 | -1,2 | -0,5 | -2,2 | -1,4 | -1,0 | -1,2 |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 8,1 | 31,6 | 34,4 | 64,0 | 52,4 | 129,5 | 115,4 | 142,4 | 92,1 | 108,9 |

Grupa Benefit Systems – bilans

| Bilans (PLN mln) | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Wartość firmy | 446,4 | 461,0 | 461,0 | 460,6 | 499,7 | 507,6 | 513,8 | 573,3 | 575,1 | 627,0 |
| Wartości niematerialne | 105,7 | 114,2 | 121,2 | 129,0 | 130,0 | 138,0 | 139,4 | 138,7 | 136,6 | 136,0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 320,5 | 301,8 | 299,1 | 294,4 | 286,9 | 286,1 | 294,8 | 333,3 | 349,4 | 352,6 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 763,8 | 777,5 | 796,3 | 834,2 | 939,2 | 927,9 | 932,3 | 1 010,3 | 1 056,9 | 1 089,0 |
| Pożyczki i należności długoterminowe | 27,7 | 22,0 | 20,4 | 19,2 | 18,9 | 17,0 | 18,8 | 18,2 | 21,7 | 63,1 |
| Inne aktywa długoterminowe | 34,1 | 33,9 | 35,9 | 30,4 | 31,8 | 27,6 | 32,1 | 24,9 | 33,0 | 33,6 |
| Aktywa trwałe | 1 698,2 | 1 710,4 | 1 733,8 | 1 767,7 | 1 906,5 | 1 904,2 | 1 931,2 | 2 098,6 | 2 172,7 | 2 301,3 |
| Zapasy | 5,2 | 5,9 | 6,0 | 6,5 | 7,6 | 8,5 | 8,8 | 8,2 | 8,7 | 9,6 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 130,3 | 167,0 | 175,6 | 236,8 | 161,1 | 175,4 | 178,4 | 256,4 | 201,5 | 217,0 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 3,3 | 6,5 | 6,4 | 4,3 | 2,5 | 3,6 | 1,5 | 3,1 | 3,3 | 3,6 |
| Środki pieniężne | 204,4 | 112,2 | 143,4 | 218,3 | 300,2 | 347,6 | 376,4 | 434,0 | 561,4 | 521,2 |
| Inne aktywa obrotowe | 2,1 | 0,5 | 0,0 | 0,5 | 0,4 | 0,6 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Aktywa obrotowe | 345,3 | 292,0 | 331,4 | 466,3 | 471,7 | 535,6 | 565,3 | 701,8 | 774,8 | 751,5 |
| Aktywa razem | 2 043,4 | 2 002,5 | 2 065,2 | 2 234,0 | 2 378,2 | 2 439,8 | 2 496,5 | 2 800,4 | 2 947,5 | 3 052,8 |
| Kapitał własny j.d. | 604,8 | 636,8 | 663,3 | 727,0 | 779,9 | 766,9 | 883,4 | 996,8 | 1 108,3 | 869,9 |
| Kredyty, pożyczki i papiery dłużne | 196,6 | 102,3 | 93,5 | 84,7 | 76,8 | 69,9 | 65,1 | 60,5 | 55,8 | 52,6 |
| Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania | 911,3 | 911,4 | 947,2 | 954,6 | 1 044,7 | 1 000,1 | 1 033,4 | 1 062,5 | 1 101,9 | 1 133,6 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne | 275,5 | 309,5 | 315,7 | 413,1 | 416,3 | 493,8 | 376,7 | 502,2 | 473,5 | 866,5 |
| Inne zobowiązania i rezerwy | 57,7 | 45,3 | 48,4 | 56,2 | 61,1 | 109,2 | 137,0 | 176,9 | 206,6 | 127,5 |
| Zobowiązania razem | 1 441,1 | 1 368,5 | 1 404,8 | 1 508,6 | 1 598,7 | 1 673,0 | 1 612,3 | 1 802,1 | 1 837,9 | 2 180,2 |
| Pasywa razem | 2 043,4 | 2 002,5 | 2 065,2 | 2 234,0 | 2 378,2 | 2 439,8 | 2 496,5 | 2 800,4 | 2 947,5 | 3 052,8 |

Grupa Benefit Systems – cash flow

| Cash Flow (PLN mln) | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 10,2 | 40,2 | 44,7 | 81,4 | 64,7 | 158,9 | 144,8 | 184,9 | 117,7 | 148,4 |
| Korekty razem: | 64,2 | 62,3 | 83,5 | 58,8 | 65,4 | 60,3 | 104,3 | 63,5 | 95,9 | 142,3 |
| w tym amortyzacja | 55,3 | 56,9 | 58,0 | 61,9 | 63,4 | 72,4 | 72,1 | 79,6 | 81,1 | 86,0 |
| Zmiany w kapitale obrotowym | -3,8 | -4,0 | -8,7 | 30,5 | 52,9 | -46,6 | -11,8 | 9,9 | 39,2 | -34,1 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -1,8 | -5,0 | -5,0 | -7,9 | -6,0 | -6,1 | -3,3 | -5,7 | -8,1 | -100,3 |
| Cash Flow operacyjny | 68,8 | 93,5 | 114,5 | 162,8 | 177,1 | 166,6 | 234,1 | 252,6 | 244,8 | 156,3 |
| Wydatki na nabycie WNIIP netto | -9,1 | -14,0 | -11,1 | -12,8 | -8,7 | -7,4 | -12,4 | -14,6 | -11,2 | -13,8 |
| Wydatki na nabycie RAT netto | -17,4 | -11,1 | -14,4 | -30,2 | -20,5 | -9,8 | -17,1 | -55,0 | -31,8 | -30,0 |
| Inwestycje w jednostki zależne | -19,9 | -13,4 | -2,9 | 0,0 | -13,1 | -41,0 | -3,4 | -67,4 | -11,9 | -86,5 |
| Inne | 0,1 | 0,0 | 0,7 | 0,4 | 2,7 | 1,1 | 4,5 | -0,2 | 5,0 | 2,1 |
| Cash Flow inwestycyjny | -46,3 | -38,4 | -27,7 | -42,7 | -39,6 | -57,1 | -28,2 | -137,3 | -50,0 | -128,2 |
| Zmiana zadłużenia | -25,7 | -93,1 | -7,8 | -10,6 | -8,0 | -6,9 | -4,7 | -8,6 | -4,7 | -4,1 |
| Leasing finansowy | -37,6 | -49,2 | -45,0 | -33,6 | -45,3 | -52,6 | -49,7 | -60,1 | -54,2 | -61,8 |
| Emisja akcji | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 18,6 | 0,0 | 0,0 |
| Skup akcji / sprzedaż akcji własnych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Odsetki zapłacone | -3,0 | -4,6 | -2,9 | -1,0 | -2,4 | -2,2 | -1,7 | -1,5 | -1,4 | -1,3 |
| Transakcje z jednostkami niekontrolującymi | -4,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | -6,2 | -7,1 | 0,0 |
| Dywidenda wypłacona akcjonariuszom BS | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -120,3 | 0,0 | 1,0 | 2,0 |
| Inne | 0,0 | -0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | -0,5 | 0,0 | -1,0 | -3,2 |
| Cash Flow finansowy | -71,2 | -147,3 | -55,6 | -45,2 | -55,6 | -62,1 | -177,1 | -57,7 | -67,4 | -68,4 |

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 1

Karty Sportowe

| (mln PLN) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Przychody | 72,3 | 105,2 | 159,6 | 211,1 | 225,8 | 260,5 | 274,7 | 311,0 | 343,2 | 396,0 | 400,0 | 430,0 | 453,2 | 485,5 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 31,6 | 47,6 | 41,5 | 67,3 | 49,2 | 80,3 | 97,6 | 106,2 | 68,3 | 140,1 | 155,3 | 163,7 | 111,7 | 186,0 |
| SG&A | -15,1 | -17,4 | -22,1 | -25,4 | -24,6 | -26,5 | -32,0 | -40,6 | -33,1 | -39,0 | -37,5 | -47,0 | -42,1 | -42,6 |
| PPO netto | 5,8 | -1,9 | -0,3 | -0,1 | 0,2 | 0,5 | 0,1 | -1,0 | -0,2 | -2,0 | -0,7 | 0,0 | -0,3 | -0,1 |
| EBITDA | 27,5 | 33,3 | 24,2 | 47,2 | 30,0 | 59,6 | 71,6 | 71,4 | 41,8 | 108,0 | 125,4 | 126,2 | 77,6 | 152,0 |
| Amortyzacja | -5,2 | -4,9 | -5,1 | -5,4 | -5,2 | -5,3 | -6,0 | -6,8 | -6,8 | -9,0 | -8,3 | -9,5 | -8,2 | -8,8 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | -2,4 | -2,5 | -2,5 | -2,5 | -2,3 | -2,3 | -2,5 | -2,6 | -2,4 | -2,5 | -2,4 | -2,4 | -2,4 | -2,7 |
| EBIT | 22,3 | 28,4 | 19,1 | 41,8 | 24,7 | 54,3 | 65,7 | 64,6 | 35,0 | 99,1 | 117,1 | 116,7 | 69,3 | 143,2 |

Fitness

| (mln PLN) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Przychody | 2,4 | 18,1 | 56,6 | 74,9 | 93,5 | 95,9 | 95,6 | 113,9 | 143,1 | 149,1 | 144,4 | 169,1 | 212,5 | 201,5 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | -44,5 | -26,3 | -16,6 | -0,8 | 8,7 | 11,0 | 7,9 | 21,7 | 36,3 | 36,6 | 30,7 | 52,5 | 74,7 | 61,4 |
| SG&A | -9,7 | -8,2 | -12,5 | -19,3 | -16,0 | -17,7 | -17,2 | -18,4 | -19,4 | -22,1 | -20,7 | -31,7 | -31,7 | -29,6 |
| PPO netto | -0,3 | -0,2 | 1,9 | -5,4 | 0,2 | -3,0 | -0,9 | -3,7 | -1,5 | 0,3 | -1,3 | -4,5 | -1,9 | -3,5 |
| EBITDA | -17,7 | 1,7 | 9,4 | 13,8 | 31,7 | 30,6 | 30,3 | 42,2 | 58,8 | 63,5 | 58,6 | 69,7 | 97,2 | 87,8 |
| Amortyzacja | -36,7 | -36,4 | -36,7 | -39,3 | -38,7 | -40,2 | -40,5 | -42,6 | -43,4 | -48,7 | -49,9 | -53,5 | -56,1 | -59,4 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | -23,6 | -23,7 | -23,6 | -26,6 | -25,2 | -26,8 | -29,2 | -25,3 | -29,4 | -34,0 | -34,3 | -35,4 | -37,8 | -40,5 |
| EBIT | -54,5 | -34,7 | -27,3 | -25,5 | -7,1 | -9,6 | -10,2 | -0,3 | 15,4 | 14,8 | 8,7 | 16,2 | 41,1 | 28,3 |

Wyniki segmentu Polska historycznie cz. 2

Pozostałe*

| (mIn PLN) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Przychody | 10,6 | 9,8 | 13,9 | 24,9 | 10,2 | 11,4 | 12,9 | 22,4 | 13,4 | 13,3 | 12,7 | 24,2 | 13,6 | 14,3 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 5,2 | 4,9 | 7,8 | 16,0 | 1,4 | 0,9 | 0,8 | 10,2 | 2,0 | -1,5 | -2,0 | 4,6 | -6,2 | -4,7 |
| SG&A | -3,2 | -3,6 | -3,6 | -4,1 | -0,4 | -0,9 | -1,6 | -1,6 | -1,5 | -1,9 | -1,9 | -1,6 | -1,4 | -1,4 |
| PPO netto | 0,0 | 0,2 | 0,0 | -0,5 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | -0,2 | 0,0 | -0,1 | -0,1 | -2,8 | -0,1 | -0,3 |
| EBITDA | 3,7 | 3,1 | 5,7 | 13,8 | 3,2 | 2,1 | 1,6 | 10,8 | 3,8 | 1,0 | 0,6 | 6,6 | -1,7 | -0,8 |
| Amortyzacja | -1,6 | -1,6 | -1,6 | -2,4 | -2,2 | -2,2 | -2,6 | -2,5 | -3,4 | -4,5 | -4,5 | -6,3 | -6,0 | -5,5 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | -0,5 | -0,5 | -0,5 | -0,5 | -0,3 | -0,3 | -0,6 | -0,3 | -0,3 | -0,4 | -0,4 | -0,4 | -0,4 | -0,5 |
| EBIT | 2,1 | 1,5 | 4,2 | 11,4 | 1,0 | 0,0 | -1,0 | 8,3 | 0,5 | -3,5 | -3,9 | 0,3 | -7,7 | -6,3 |

Uzgodnienia**

| (mIn PLN) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|
| Przychody | -0,1 | -5,9 | -20,2 | -27,8 | -37,9 | -38,1 | -37,9 | -44,1 | -64,3 | -61,9 | -59,6 | -68,7 | -97,5 | -85,0 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 0,0 | -0,5 | -0,2 | -0,2 | -0,7 | 0,2 | -0,6 | -0,3 | -0,4 | -0,2 | -1,0 | 1,2 | -0,2 | 0,7 |
| SG&A | 0,0 | 0,5 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,6 | -0,2 | 0,2 | 0,3 | -0,2 | 0,9 | -1,0 | 0,2 | -0,9 |
| PPO netto | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | 0,0 | 0,3 | 0,1 | -0,2 | 0,1 | 0,0 |
| EBITDA | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | 0,4 | -0,4 | -0,6 | -0,2 | -0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | -0,2 |
| Amortyzacja | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,4 | -0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,4 | -0,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| EBIT | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | 0,8 | -0,8 | -0,6 | -0,2 | -0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | -0,2 |

* Dane za 2019-2021 segmentu Kafeteria, który stanowił oddzielny segment. Od 2022 zawiera inne działalności m.in. MultiLife

** Dane za 2019-2021 dotyczą uzgodnień segmentu Karty oraz Fitness

Wyniki segmentu Zagranica historycznie

Karty Sportowe

| (mln PLN) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------------|--------------|------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Przychody | 13,4 | 51,1 | 82,9 | 90,4 | 101,1 | 118,6 | 129,9 | 147,6 | 177,3 | 187,7 | 184,1 | 190,0 | 204,8 | 213,4 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | -2,2 | 12,8 | 24,7 | 25,3 | 17,0 | 23,2 | 36,4 | 35,7 | 29,7 | 52,2 | 66,6 | 61,7 | 47,7 | 69,7 |
| SG&A | -10,1 | -10,8 | -13,3 | -15,3 | -14,7 | -17,0 | -19,0 | -26,2 | -19,0 | -21,7 | -19,3 | -34,4 | -26,4 | -29,5 |
| PPO netto | 1,7 | 4,8 | 1,2 | -0,3 | -0,2 | 0,0 | 0,2 | -0,1 | 0,4 | 0,1 | 0,2 | 0,8 | 0,5 | 0,1 |
| EBITDA | -9,1 | 8,3 | 14,1 | 11,2 | 3,6 | 7,5 | 19,0 | 11,4 | 12,7 | 32,9 | 49,1 | 29,9 | 23,6 | 42,1 |
| Amortyzacja | -1,5 | -1,5 | -1,5 | -1,5 | -1,5 | -1,4 | -1,3 | -2,0 | -1,6 | -2,2 | -1,7 | -1,8 | -1,8 | -1,9 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | -0,8 | -0,8 | -0,9 | -0,9 | -0,9 | -0,8 | -0,7 | -1,5 | -1,1 | -1,6 | -1,2 | -1,2 | -1,2 | -1,3 |
| EBIT | -10,6 | 6,9 | 12,6 | 9,7 | 2,1 | 6,1 | 17,7 | 9,4 | 11,1 | 30,7 | 47,4 | 28,1 | 21,9 | 40,2 |

Fitness

| (mln PLN) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| Przychody | 2,0 | 6,9 | 12,3 | 14,9 | 20,6 | 23,0 | 21,4 | 24,5 | 32,4 | 31,9 | 27,9 | 30,4 | 35,9 | 36,7 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | -8,4 | -5,0 | -1,5 | 0,5 | 2,2 | 4,2 | 1,6 | 4,0 | 10,4 | 10,5 | 7,2 | 8,0 | 11,3 | 8,7 |
| SG&A | -2,6 | -3,4 | -2,5 | -3,2 | -3,6 | -4,0 | -3,8 | -5,6 | -5,0 | -4,9 | -4,4 | -8,6 | -7,7 | -11,0 |
| PPO netto | 1,6 | 6,3 | 0,2 | 4,8 | 0,4 | 0,5 | 0,0 | -5,6 | -0,1 | 0,7 | 0,2 | -0,8 | 0,1 | 0,0 |
| EBITDA | -2,8 | 4,4 | 2,7 | 9,9 | 6,5 | 8,8 | 5,6 | 0,3 | 13,5 | 14,4 | 10,8 | 7,0 | 12,7 | 8,1 |
| Amortyzacja | -6,7 | -6,6 | -6,5 | -7,8 | -7,6 | -8,2 | -7,8 | -7,6 | -8,2 | -8,1 | -7,7 | -8,4 | -9,1 | -10,4 |
| Amortyzacja aktywa MSSF16 | -4,1 | -4,1 | -4,0 | -4,9 | -4,6 | -5,4 | -4,9 | -4,6 | -5,2 | -4,9 | -4,5 | -5,1 | -5,5 | -6,7 |
| EBIT | -9,4 | -2,2 | -3,8 | 2,1 | -1,1 | 0,6 | -2,2 | -7,3 | 5,3 | 6,3 | 3,1 | -1,4 | 3,6 | -2,3 |

Zastrzeżenie:

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi i nie powinna być traktowana, w całości ani w części, jako ogłoszenie dotyczące papierów wartościowych, oferta bądź zaproszenie do sprzedaży lub emisji ani jako propozycja złożenia oferty zakupu, nabycia lub dokonania zapisów na papiery wartościowe Benefit Systems S.A. („**Emitent**”) lub któregokolwiek z jej podmiotów zależnych, ani kwity depozytowe reprezentujące takie papiery wartościowe, w jakiegokolwiek jurysdykcji, ani jako zaproszenie bądź zachęta do podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej takich papierów wartościowych. Prezentacja ta w szczególności nie służy w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu subskrypcji akcji nowej emisji lub sprzedaży akcji własnych Emitenta i nie jest materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Emitenta na potrzeby promowania akcji nowej emisji lub ich subskrypcji lub sprzedaży akcji własnych Emitenta albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Emitent nie opublikował dotychczas jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję akcji nowej emisji lub ich subskrypcji lub sprzedaży akcji własnych Emitenta.

Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia, które są lub mogą być uznane za stwierdzenia dotyczące przyszłości, dotyczące kondycji finansowej, wyników, działalności operacyjnej i przedsięwzięć grupy kapitałowej Emitenta („**Grupa Emitenta**”). Stwierdzenia dotyczące przyszłości można zidentyfikować po tym, że nie odnoszą się jedynie do wydarzeń historycznych lub bieżących. Stwierdzenia dotyczące przyszłości często zawierają takie słowa jak „przewiduje”, „docelowo”, „oczekuje”, „szacuje”, „zamierza”, „spodziewane”, „planuje”, „cel”, „uważa” lub inne słowa o podobnym znaczeniu. Ze względu na ich charakter stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone ryzykiem i niepewnością, ponieważ dotyczą zdarzeń lub okoliczności przyszłych, z których szereg może być poza kontrolą Grupy Emitenta. W efekcie rzeczywiste wyniki Grupy Emitenta w przyszłości mogą się zasadniczo różnić od planów, celów i oczekiwań wymienionych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Emitent nie jest zobowiązany do aktualizowania stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w niniejszej prezentacji.

Niniejsza prezentacja, jak też jakakolwiek jej część, nie jest przeznaczona do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszej prezentacji, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki za wyjątkiem transakcji niepodlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie wyjątku od takiego obowiązku rejestracyjnego.



