

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z działalności w roku 2021 sporządzone zostało zgodnie z przepisami art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” i zostało podzielone na następujące części:

|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W 2021 ROKU .....</b>   | <b>2</b>  |
| <b>II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO .....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI I DOKUMENTAMI, JAK I ZE STANEM FAKTYCZNYM.....</b>   | <b>16</b> |
| <b>IV. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY WNIOSKÓW ZARZĄDU DOTYCZĄCYCH PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY .....</b>   | <b>16</b> |
| <b>V. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....</b> | <b>17</b> |
| <b>VI. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH. ....</b>   | <b>18</b> |
| <b>VII. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....</b>  | <b>18</b> |
| <b>VIII. UWAGI RADY DOTYCZĄCE WSPÓŁPRACY Z ZARZĄDEM.....</b>  | <b>18</b> |

## **I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W 2021 ROKU**

1. Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A. („Rada Nadzorcza”, „Rada”, „RN”) działa w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („Kodeks spółek handlowych”, „KSH”), Statut Benefit Systems S.A. („Statut”) oraz Regulamin Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. („Regulamin RN”).
2. Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. W roku 2021 Rada Nadzorcza, tak jak w poprzednich latach liczyła pięciu członków. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:
  - a) James Van Bergh - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  - b) Marcin Marczuk - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, członek niezależny;
  - c) Michael Rohde Pedersen - Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny;
  - d) Michael Sanderson - Członek Rady Nadzorczej;
  - e) Artur Osuchowski - Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny.
4. W roku obrotowym 2021 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2021 r. udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej za rok 2020.
5. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
6. W odniesieniu do składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności zachowana jest różnorodność w obszarach takich jak wykształcenie, specjalistyczna wiedza, kompetencje, wiek oraz doświadczenie zawodowe. Spółka jest w trakcie opracowywania Polityki różnorodności wobec członków Rady Nadzorczej, która będzie dodatkowo wskazywała określony cel różnorodności względem reprezentacji płci. Przyjęcie Polityki różnorodności wobec członków Rady Nadzorczej zawierającej % udziału mniejszości płci przez Walne Zgromadzenie planowane jest w 2022 r.
7. W 2021 roku Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia oraz podejmowała uchwały w trybie obiegowym. Przedmiotem posiedzeń i uchwał Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki.
8. Rada Nadzorcza opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki opierając się o dokumenty i informacje przedstawiane jej przez Zarząd oraz pracowników Spółki.
9. Głównymi priorytetami Rady Nadzorczej były podobnie jak w latach poprzednich:
  - a) realizacja statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego - w szczególności dotyczącego długoterminowego planu rozwoju, celów strategicznych Zarządu,
  - b) analiza wyników finansowych, kluczowych wskaźników finansowych, struktury przychodów i kosztów Spółki, jak i poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”).
10. Działania Rady Nadzorczej w roku 2021 dotyczyły m.in.:
  - c) wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2021-2022;
  - d) opiniowania planów finansowych (budżetów) - Rada zatwierdziła budżet Grupy Kapitałowej na rok 2022 oraz poziomy zadłużenia poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej; opiniowania sytuacji finansowej w związku z pandemią COVID-19;

- e) oceny sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności - Rada dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok 2020,
- f) opiniowania spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu;
- g) opiniowania strategii nowych produktów, w tym Multilife oraz w zakresie M&A;
- h) wyrażania zgód na zaciąganie zobowiązań przekraczających 10% kapitałów własnych Spółki (na podstawie ostatnio opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego), w tym na zawarcie przez Spółkę umowy z Santander Bank Polska S.A o kredyt obrotowy i w sprawie umowy o multilinię oraz z PKO BP w sprawie limitu kredytowego wielocelowego; wyrażania zgody na transakcję nabycia udziałów w Total Fitness sp. z o.o.;
- i) opiniowania połączenia MyBenefit Sp. z o.o. ze Spółką oraz planowanych do podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał w sprawie połączenia;
- j) sprawowania nadzoru nad programem motywacyjnym Spółki, przyjęcie regulaminu programu motywacyjnego na lata 2021 - 2025.

11. Nadto Rada Nadzorcza:

- a) sporządzała sprawozdanie z wynagrodzeń, o którym mowa w art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- b) dokonała powołania Członków Zarządu na kolejną kadencję wspólną oraz ustalała wynagrodzenia Członków Zarządu;
- c) opiniowała zestawienia transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki oraz dokonywała oceny takich transakcji z podmiotami powiązanymi;
- d) opiniowała projekty uchwał nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w sprawie procedury okresowej oceny transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi Spółki;
- e) ustalała tekst jednolity statutu Spółki.

12. Od dnia 13 lipca 2017 roku przy Radzie Nadzorczej powołany został samodzielny Komitet Audytu („Komitet Audytu”, „KA”).

13. Komitet Audytu działa w oparciu o ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, Zalecenie Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) oraz Regulamin Komitetu Audytu przy Radzie Nadzorczej Benefit Systems S.A. przyjęty uchwałą nr 2017/08/10/2 Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. i zaktualizowany uchwałą nr 2021/12/13 Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. („Regulamin Komitetu Audytu”).

14. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki składa się z co najmniej trzech członków, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, powoływanych przez Radę Nadzorczą na

okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej, zgodnie z obowiązującym w tym zakresie Statutem Spółki.

15. Większość (2 spośród 3) członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący spełnia kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w Regulaminie Komitetu Audytu. Ponadto, członkowie niezależni nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.
16. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.
17. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działał w następującym składzie:
  - a) Marcin Marczuk – Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny;
  - b) James Van Bergh – Członek Komitetu Audytu;
  - c) Artur Osuchowski – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny.
18. Komitetu Audytu monitoruje funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. W ramach sprawowania funkcji nadzorczej, współpracuje z biegłymi rewidentami poprzez cykliczne spotkania i dyskusje.
19. W 2021 roku zadania Komitetu Audytu skupiły się na następujących obszarach:
  - a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym m.in., stopnia realizacji rekomendacji biegłego rewidenta wydanych dla Zarządu Spółki („Zarząd”) po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego w poprzednich latach oraz istotnych kwestii i obszarów oraz dostrzeganych ryzyk mających wpływ na sprawozdania finansowe oraz środowisko kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości finansowej;
  - b) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności przeprowadzanego przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych, m.in. poprzez przegląd przedłożonych przez firmę audytorską KPMG Sprawozdań dodatkowych dla Komitetu Audytu „Strategia i plan badania za rok 2021” oraz „Podsumowanie badania za rok 2021”, zawierających m.in. oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz dialogu z biegłymi rewidentami działającymi w imieniu firmy audytorskiej KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w zakresie istotnych kwestii audytowych oraz przedłożonych Sprawozdań dodatkowych dla Komitetu Audytu;
  - c) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego, m.in. przegląd i opiniowanie podsumowania Zarządu w sprawie zarządzania ryzykiem w Spółce w zakresie podsumowania aktualizacji kluczowych ryzyk w roku 2021 (mapy ryzyk) oraz przegląd i opiniowanie statusu i wyników bieżącego monitorowania oraz corocznego podsumowania Audytu Wewnętrznego i Zarządu dotyczącego funkcjonowania oraz oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance w Spółce w 2021 r;

- d) zapoznanie się z wnioskiem Zarządu w sprawie przyjęcia „Informacji na temat stosowania przez Benefit Systems S.A. zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” według stanu na dzień 31 lipca 2021 r. („Informacja”) oraz przyjęcie oraz przekazanie do wiadomości Rady Nadzorczej celem zapoznania się na potrzeby dokonania przez Radę Nadzorczą oceny stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego;
- e) przyjęcie do wiadomości podsumowania Zarządu ‘*Compliance Update*’ m.in. w zakresie ustawy o ochronie sygnalistów oraz aktualizacji w zakresie ujmowania regulacji RODO w funkcjonowaniu Spółki;
- f) przyjęcie wniosku Zarządu do Rady Nadzorczej o dokonanie zmian w Regulaminie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.;
- g) zaopiniowanie sprawozdania z wyboru firmy audytorskiej oraz analiza zrewidowanej oferty firmy audytorskiej oraz wydania rekomendacji KA dla RN odnośnie wyboru firmy audytorskiej na lata 2021-2022 wraz z uzasadnieniem preferencji Komitetu Audytu oraz oceną spełnienia kryteriów wykazanych w procedurze wyboru firmy audytorskiej oraz przepisach prawa oraz wyrażenie zgody na świadczenie usługi dozwolonej niebędącej badaniem przez firmę audytorską KPMG dla usługi atestacyjnej po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności;
- h) monitorowanie prac związanych z realizacją rocznego Planu Audytu na rok 2021 oraz zadań funkcji Compliance, m.in. przeprowadzenie dyskusji na bazie prezentacji w zakresie podsumowania prac audytu wewnętrznego i compliance w roku 2021 oraz przyjęcie planu audytu na rok 2022;
- i) dialogu z Zarządem Spółki, w szczególności z Panem Bartoszem Józefiakiem (członkiem Zarządu Spółki odpowiedzialnym za obszar finansów) oraz z osobami z Działu Finansów i Księgowości oraz Działu Audytu Wewnętrznego.

20. Komitet Audytu w 2021 roku odbył trzy posiedzenia.

21. Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę swojej pracy w 2021 roku zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza stwierdziła, że należycie wykonywała swoje obowiązki określone w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki, odbywając swoje posiedzenia z częstotliwością zapewniającą właściwe zajmowanie się wszystkimi sprawami Spółki należącymi do jej kompetencji. W swoim postępowaniu członkowie Rady Nadzorczej kierowali się interesem Spółki oraz niezależnością opinii i osądów. Zarówno skład Rady Nadzorczej, jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych członków, ich aktywny udział zarówno w posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak i Komitetu Audytu, zapewniało prawidłowe i sprawne działanie Rady oraz właściwy i skuteczny nadzór nad działalnością Spółki w 2021 r.

## **II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**

Rada Nadzorcza monitoruje sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i funkcji wewnętrznych: compliance i audytu wewnętrznego poprzez działania Komitetu Audytu, które zostały podsumowane w punkcie I *Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej Komitetów w 2021 roku* w oparciu m.in. o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz Zarząd Spółki oraz informacje pozyskane przez Radę Nadzorczą w ramach uprawnień przysługujących

temu organowi, w tym w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do dokumentów i ksiąg finansowych, jak również na podstawie wyników innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych. Na podstawie tych działań Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

## **II.1 SYTUACJA FINANSOWA I RYNKOWA SPÓŁKI**

1. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2021.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Pomimo istniejącej niepewności w zakresie ryzyka wystąpienia potencjalnie istotnego negatywnego wpływu pandemii na działalność Grupy, w przypadku wprowadzania kolejnych obostrzeń w prowadzeniu działalności gospodarczej, w efekcie pojawienia się nowych wariantów COVID, Zarząd Spółki nie dostrzega istotnej niepewności wynikającej z tych okoliczności, która budziłaby poważne wątpliwości, co do kontynuacji działalności dla Spółki i Grupy Kapitałowej.
3. Dodatkowo, w otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonuje Grupa występuje niepewność związana z rozwojem sytuacji na Ukrainie. W ocenie Zarządu Spółki sytuacja ta nie będzie miała istotnego wpływu na założenie kontynuacji działalności przez Grupę. Informacja dotycząca wpływu agresji zbrojnej w Ukrainie na działalność Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 33.

## **II.2 SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI**

### **II.2.1 Działalność operacyjna**

4. Przychody ze sprzedaży i dotacji wyniosły 612.640 tys. zł i były niższe o 6% względem przychodów z 2020 roku. Największe przychody ze sprzedaży (82% całości przychodów) Spółka osiągnęła ze sprzedaży Kart MultiSport. Koszty sprzedanych usług i towarów ukształtowały się na poziomie o 6% niższym niż w 2020 roku i wyniosły 512.748 tys. zł. Spowodowało to wzrost rentowności brutto na sprzedaży r/r (o 0,1 p. p). Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne w roku 2021 wyniosły 112.633 tys. zł i były wyższe o 14.122 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2020.
1. Pozostała działalność operacyjna przyniosła stratę w kwocie 3.216 tys. zł. W poprzednim roku strata na pozostałej działalności operacyjnej wyniosła 32.751 tys. zł.
2. W efekcie Spółka osiągnęła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 15.957 tys. zł, co stanowi o 9.778 tys. zł wyższy wynik niż w roku poprzednim.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej osiągnięte wyniki należy uznać za satysfakcjonujące, w kontekście panującej pandemii COVID-19. W 2021 roku Spółka kontynuowała działania zapewniające odbudowę bazy kart sportowych. Priorytetami w minionym roku stały się: rozwój innowacyjnego portfolio Spółki (dostosowanego do potrzeb postpandemicznej rzeczywistości), rozwój technologiczny, digitalizacja oferty benefitów pozapłacowych.

### **II.2.2 Wynik netto**

1. Przychody finansowe wyniosły 23.810 tys. zł i były niższe niż w roku 2021 o 22.416 tys. zł. Zmniejszyły się koszty finansowe Spółki, które w 2021 roku wyniosły 20.405 tys. zł., co stanowi zmianę o 40.433 tys. zł do 2020 roku.
2. Końcowy wynik brutto wyniósł -19.754 tys. zł (strata) i był wyższy w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku o 62.546 tys. zł.
3. Końcowy wynik netto wyniósł -15.598 tys. zł (strata) i był wyższy o 66.064 tys. zł w stosunku do 2020 roku.

### **II.2.3 Przepływy finansowe i płynność**

1. Działalność Spółki w 2021 roku spowodowała wzrost środków pieniężnych netto do kwoty 195.699 tys. zł. Na koniec 2020 roku Spółka posiadała środki pieniężne netto w kwocie 170.560 tys. zł.
2. Wskaźnik płynności bieżącej wyrażający stosunek majątku obrotowego do bieżących zobowiązań wyniósł 0,61. Na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała niewykorzystane zdolności kredytowe.

### **II.2.4 Struktura bilansu**

1. Struktura bilansu na koniec 2021 roku była prawidłowa. Aktywa w 35% finansowane były kapitałami własnymi. Kapitał pracujący, wyrażający różnicę pomiędzy majątkiem obrotowym a zobowiązaniami krótkoterminowymi, ukształtował się na poziomie ujemnym i wyniósł -231.674 tys. zł na 31 grudnia 2021 roku.

### **II.2.5 Dystrybucja zysku do akcjonariuszy/pokrycie straty**

1. W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 81,7 mln zł z zysków lat przyszłych.

## **II.3 SYTUACJA RYNKOWA SPÓŁKI**

1. Grupa Kapitałowa jest czołowym dostawcą usług o charakterze motywacyjnym dla instytucji i przedsiębiorstw, jedynym notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W 2021 roku istotny wpływ na spadek przychodów ze sprzedaży miała utrzymująca się pandemia COVID-19, w efekcie której czasowo zamknięto i ograniczono działalność obiektów sportowych, w tym klubów fitness.
3. W 2021 roku Grupa koncentrowała się na zarządzaniu płynnością i redukcji kosztów, z uwagi na zmienną dynamiczną sytuację gospodarczą, która jest skutkiem pandemii COVID-19, a także utrzymaniu pozycji lidera rynkowego.

## **II.4 SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

### **II.4.1 Kontrola wewnętrzna**

1. W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce i Grupie system kontroli wewnętrznej jest skuteczny, między innymi dzięki:
  - a) obowiązującym wewnętrznym regulacjom,
  - b) nadzorowi kierownictwa nad systemem kontroli,
  - c) kompetencji, wiedzy i doświadczeniu osób uczestniczących w procesie,
  - d) rozwiązaniom systemowym IT,
  - e) adekwatnej strukturze organizacyjnej oraz podziałowi zadań i odpowiedzialności w procesach,

- f) efektywności i skuteczności przyjętych rozwiązań organizacyjnych, regulacyjnych, technicznych, personalnych, w stosunku do zakresu i rozmiaru prowadzonej działalności i występujących w tej działalności ryzyk,
  - g) przeprowadzanym audytem wewnętrznym,
  - h) weryfikacji sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.
2. W Spółce system kontroli wewnętrznej jest integralną częścią procesu zarządzania ryzykiem i skutecznie pomaga w realizacji celów i zadań oraz w zakresie utrzymania wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zarządczej. W ramach systemu zarządzania ryzykiem, o którym mowa w pkt II.5, wykorzystywane są elementy identyfikacji i zarządzania ryzykiem w kategoriach m.in. strategicznym, operacyjnymi, prawno-regulacyjnymi oraz finansowymi.
3. Działania podejmowane w ramach systemu kontroli wewnętrznej są realizowane w celu racjonalnego zapewnienia:
- a) efektywności i skuteczności działalności operacyjnej,
  - b) rzetelności informacji przekazywanych wewnątrz i na zewnątrz Spółki oraz zabezpieczenia ich dostępności i wiarygodności w szczególności dotyczących sprawozdań finansowych,
  - c) adekwatności i efektywności kontroli,
  - d) odpowiedzialnego i transparentnego zarządzania spółkami w Grupie,
  - e) zgodności działań z przepisami prawa, rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego, przepisami wewnętrznymi oraz przyjętymi przez spółki z Grupy standardami postępowania,
  - f) efektywności i skuteczności przyjętych w Spółce rozwiązań organizacyjnych, regulacyjnych, technicznych, personalnych, w stosunku do zakresu i rozmiaru prowadzonej działalności i występujących w tej działalności ryzyk,
  - g) efektywnego uzyskiwania i przekazania wszelkich danych i informacji, które mogą być istotne dla celów nadzoru.
4. System kontroli wewnętrznej w Spółce i Grupie oparty jest na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną. W zależności od podejmowanych decyzji biznesowych, ich rodzaju i wartości, wzrasta poziom szczebla struktury organizacyjnej, na którym można podjąć decyzję.

#### **II.4.2 Sporządzanie sprawozdań finansowych**

1. Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:
- a) odpowiednie struktury organizacyjne w ramach centrum usług wspólnych, wewnętrzne zasady i procedury, zdefiniowany zakres i system raportowania, ustalony adekwatny podział zadań i odpowiedzialności w procesach finansowo-księgowych oraz procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, w tym w zakresie zapewnienia ich jakości, poprawności, autoryzacji oraz publikacji, zaawansowane rozwiązania informatyczne gwarantującym systemowe kontrole w procesach sprawozdawczo-księgowych;
  - b) okresowe przeglądy elementów systemu kontroli wewnętrznej przez Zespół Procesów i Kontroli Wewnętrznej oraz Dział Audytu Wewnętrznego.



2. Sprawozdania półroczne i roczne Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej poddawane są niezależnej ocenie dokonywanej przez biegłego rewidenta. Sprawozdania za 2021 rok głównych spółek Grupy były badane przez firmę audytorską KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.
3. Księgi rachunkowe Spółki oraz głównych spółek z Grupy w Polsce prowadzone są w ramach centrum usług wspólnych Benefit Systems S.A., która świadczy usługi księgowo na rzecz tych spółek. Księgi pozostałych spółek z Grupy, w tym spółek zagranicznych, prowadzone są przez renomowane firmy księgowo. Wprowadzona jest także zasada podwójnej kontroli księgowania transakcji gospodarczych powyżej ustalonego limitu kwotowego oraz procedury księgowo jednolite dla księgowania tożsamyh transakcji gospodarczych. Księgi dla spółek Grupy Kapitałowej prowadzone są wg jednolitych zasad rachunkowości (polityka rachunkowości) opartych na wymogach ustawy o rachunkowości oraz MSSF EU, wewnętrznych procedurach świadczenia usługi oraz przyjętych zasadach rachunkowości przez Grupę Kapitałową Benefit Systems.

## **II. 5 SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

1. W Benefit Systems S.A. wprowadzono w 2018 r. *Politykę zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej*. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem odpowiada Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów zarządzania ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem oparte jest na identyfikacji ryzyk mogących mieć istotne znaczenie dla działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems i określeniu ich akceptowalnego poziomu (prowadzony jest rejestr i mapa ryzyk), a także na identyfikacji procesów, w których ryzyka te występują i objęciu ich skutecznym systemem kontroli wewnętrznej, poprzez m.in. regulacje i procedury wewnętrzne. Elementami systemu zarządzania ryzykiem są, m.in.: określone limity decyzyjne, poziomy akceptacji, zakresy odpowiedzialności, podział obowiązków oraz m.in. konieczność oceny prawnej oraz finansowo-rachunkowej wszystkich istotnych transakcji operacji.
2. W ramach budowania strategii Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane następujące, główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki/Grupy:

**a) Ryzyko działania w otoczeniu gospodarczym w warunkach wysokiej inflacji**

Ryzyko działania w otoczeniu gospodarczym w warunkach wysokiej inflacji może zmaterializować się dla Grupy w postaci braku możliwości skutecznego podwyższenia cen usług dla klientów (karty MS, karnety) w średnim okresie w sytuacji istotnej presji na koszty w związku z wysoką inflacją (m.in. płace, koszty energii), a tym samym może przyczynić się do spadku marży i dochodowości. Możliwość podwyższenia cen usług w warunkach wysokiej inflacji może zostać dodatkowo ograniczona przez presję cenową ze strony konkurencji, która w większym stopniu dąży do zwiększenia swojego udziału w rynku na rynku pozapłacowych świadczeń pracowniczych.

**b) Ryzyko pogarszających się warunków makroekonomicznych, m.in. w związku z inwazją Rosji na Ukrainę**

Ryzyko pogarszających się warunków makroekonomicznych w kontekście inwazji Rosji na Ukrainę, w postaci spowolnienia wzrostu PKB (lub wręcz jego spadku), pogorszenia się koniunktury gospodarczej oraz pogorszenia się warunków na rynku pracy, może zmaterializować się w postaci spadku

przychodów z działalności, w sytuacji kiedy Klienci i Użytkownicy Grupy będą przeznaczać mniej środków na sport i rekreację w ramach oszczędności, co w konsekwencji, może negatywnie wpłynąć na liczbę Klientów Grupy oraz liczbę kart MultiSport oraz karnetów. Dodatkowo, pomimo pogorszenia się warunków makroekonomicznych, utrzymująca się presja inflacyjna, może spowodować wzrost kosztów działalności i finansowania m.in. ze względu na wzrost cen energii oraz wzrost bazowych stóp procentowych, co w rezultacie będzie dodatkowo potęgować negatywny wpływ słabszych warunków makro na wyniki finansowe.

**c) Ryzyko zaostrzenia się działań bezpośrednich konkurentów oraz pojawienia się nowych pozapłacowych świadczeń pracowniczych lub nowych produktów w obszarze świadczeń sportowych oferowanych pracodawcom**

Model biznesowy Grupy oparty został na oferowaniu pozapłacowych świadczeń pracowniczych dla Klientów. Grupa jest liderem w obszarze kart sportowych na rynku Polskim, stale zwiększając zakres możliwych aktywności sportowych i rekreacyjnych w ofercie programu MultiSport realizowanych poprzez własne obiekty sportowe jak i sieć obiektów partnerskich, w obszarze kafeterii (platforma MyBenefit) oraz rozwijając nowe produkty np. Karta Multilife. W ciągu ostatniego roku zdecydowanie zaostrzyła się konkurencja na rynku kart sportowych. Do gry energicznie weszli poważni gracze: Medicovert Sport i PZU Sport. Medicovert Sport wdrożył produkt - kartę, która łączy opiekę medyczną oraz usługi sportowe (pakiet medyczno-sportowy) w stale zwiększanej liczbie własnych i partnerskich obiektów sportowych. PZU Sport oferuje abonament sportowo-rekreacyjny, z którego można korzystać za pomocą mobilnej aplikacji w sieci partnerskich obiektów sportowych. Podmioty te mają ułatwiony dostęp do decydujących o zakupie benefitów pracowniczych działów HR dużych firm, gdyż świadczą im już usługi medyczne. Istnieje ryzyko, że tym kanałem mogą oferować dodatkowo karty i abonamenty sportowe. Istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne będą dalej zwiększać ilość własnych obiektów sportowych oraz ilość partnerskich obiektów sportowych, zwiększając swój udział w rynku kart oraz wprowadzając nowe, innowacyjne produkty w obszarze świadczeń sportowych oferowanych pracodawcom i/lub bezpośrednio ich pracownikom. Ponadto, w pierwszych okresach działalności na nowym dla siebie rynku, firmy konkurencyjne mogą oferować karty sportowe po promocyjnych cenach odbiegających od cen oferowanych przez Grupę (presja cenowa). Dodatkowo, w związku z kolejnymi zakupami obiektów sportowych przez Medicovert Sport istnieje ryzyko, iż konkurencja cenowa w zakresie sprzedaży kart przeniesie się również na poziom ceny karnetu do sieci obiektów sportowych oraz na poziom elastyczności okresu jego użytkowania. Naciski konkurencyjne wynikające z wyżej wskazanych czynników, mogą doprowadzić do spadku dynamiki rozwoju Grupy, stagnacji bądź zmniejszenia udziału Grupy w rynku i obniżenia rentowności.

**d) Ryzyko modelu biznesowego (cena karty MultiSport)**

Ustalając ceny oferowanych produktów w obszarze kart, Spółka kieruje się własnymi szacunkami dotyczącymi częstotliwości wizyt posiadaczy kart (użytkowników) w obiektach sportowych. Szacunki te są oparte na analizie posiadanych danych dotyczących aktywności użytkowników (pracowników Klientów) w odniesieniu do różnych typów organizacji oraz dla różnych modeli

finansowania produktu. Głównymi kosztami Spółki są koszty związane z: (i) płatnościami do partnerskich sieci fitness, (ii) bieżącą działalnością operacyjną Spółki oraz działalnością własnych klubów. Nagłe zmiany aktywności użytkowników (posiadaczy kart MultiSport), mogą skutkować niedoszacowaniem cen głównego produktu Spółki i brakiem możliwości ich szybkiego dostosowania do poziomu kosztów ponoszonych przez Grupę. Ponadto nie można wykluczyć ryzyka związanego ze wzrostem kosztów jednostkowych wizyty w obiektach partnerskich jak i wzrostem kosztów w klubach własnych Grupy. Dodatkowo istnieje ryzyko, że w związku z sytuacją ekonomiczną firm partnerskich oraz klientów Grupy ich elastyczność związana z dostosowaniem do nowych warunków biznesowych może być ograniczona. Może to skutkować dłuższym okresem dostosowania cen produktów do ponoszonych kosztów oraz ryzykiem obniżenia marżowości głównego produktu Grupy. Dodatkowym czynnikiem jest presja cenowa ze strony konkurencji, która w większym stopniu dąży do zwiększenia swojego udziału w rynku na rynku zapłaconych świadczeń pracowniczych w obszarze kart sportowych.

**e) Ryzyko zmiany preferencji pracowników w zakresie benefitów pracowniczych**

Flagowym produktem Grupy są karty MultiSport umożliwiające dostęp użytkownikom do klubów fitness i innych aktywności rekreacyjnych. Dostęp do klubów fitness i obiektów sportowych pozostaje głównym produktem, dla którego klienci Grupy decydują się na nawiązanie współpracy. Istnieje ryzyko zmiany preferencji obecnych i potencjalnych użytkowników kart, w tym na skutek nieprzewidzianych zdarzeń (jak np. pandemia), polegających np. na preferowaniu wykonywania ćwiczeń poza obiektami sportowymi (w domu lub na zewnątrz) lub w kwestii wyborów benefitów pracowniczych. Wystąpienie powyższego ryzyka, pomimo dostosowywania oferty Grupy do zmieniających się oczekiwań (np. nowe aktywności sportowe, platforma z ćwiczeniami on-line, programy kafeteryjne, jak również rozwijanie nowych usług Multilife), może w dłuższej perspektywie wpłynąć na zwiększenie liczby rezygnacji przez użytkowników, co natomiast może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Grupy.

**f) Ryzyko zmiany modelu finansowania kart MultiSport przez pracodawców oraz zmiany przepisów o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych**

Większość kart MultiSport jest współfinansowana pracownikom (użytkownikom) przez pracodawców – klientów Grupy. Istnieje ryzyko, że w szczególności na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej klientów Grupy, nastąpi zmiana modelu finansowania kart MultiSport przez pracodawców, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wysokość opłaty ponoszonej przez użytkowników, zmniejszenie liczby użytkowników, a także trwały wzrost udziału tzw. heavy userów w populacji wszystkich użytkowników kart MultiSport, a w konsekwencji na wysokość generowanych przychodów i rentowność Grupy. Część generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży kart MultiSport i programów kafeteryjnych jest finansowana lub współfinansowana przez klientów z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, którego tworzenie uregulowane jest w ustawie z 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Zniesienie lub zmiany dotyczące wymogu tworzenia takiego funduszu przez pracodawców mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy.

**g) Ryzyka związane z epidemią COVID-19 - ryzyko spadku ilości kart, redukcji przychodów i wyniku finansowego, zamknięcia klubów**

Ewentualna kolejna fala epidemii COVID-19 w sytuacji pojawienia się nowego wariantu SARS-19, który okazałby się bardziej zakaźny i bardziej odporny na szczepienia i prowadziłby do istotnie zwiększonego poziomu hospitalizacji, a w związku z tym Rządy poszczególnych krajów musiałyby podjąć bardziej restrykcyjne działania, które miałyby wpływ na ograniczenie funkcjonowania biznesu, a część klientów podejmowałaby decyzję o zawieszeniu bądź rezygnacji z kart i niekorzystaniu z programu MultiSport z uwagi na przesłanki finansowe i/lub zdrowotne, może w istotny sposób wpłynąć na działalność prowadzoną przez Grupę oraz osiągane przez nią wyniki. Ryzyko dotyczy wprowadzenia ograniczeń działalności klubów fitness i innych obiektów sportowych, które zostały wprowadzone na skutek rozwoju epidemii. Mogą one doprowadzić do spadku przychodów Grupy zarówno na skutek odejść części klientów, jak również na skutek intensyfikacji działań Grupy mających na celu utrzymanie istniejących klientów (np. rabaty, czasowe zawieszenie opłat). Ponadto, wymogi sanitarne mogą prowadzić do wzrostu kosztów Grupy. Istnieje również ryzyko innych, nowych obostrzeń lub zasad bezpieczeństwa, które mogą w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Spółki i Grupy. Ryzyko dla Grupy mogą stanowić również kolejne ponowienia obostrzeń lub nowe zasady bezpieczeństwa na rynkach zagranicznych (tj. w Czechach, na Słowacji, w Bułgarii i w Chorwacji oraz w Turcji). Wystąpienie powyższych czynników może negatywnie rzutować na działalność oraz wyniki finansowe Grupy.

**h) Ryzyko upadłości Partnerów biznesowych i istotne zmniejszenie bazy akceptantów MultiSport**

Ponad 90% obiektów sportowych, z którymi współpracuje Grupa w ramach programu MultiSport to obiekty partnerskie. Ewentualne zaprzestanie współpracy przez partnerów posiadających kluby fitness lub obiekty sportowe wynikające również z przejęcia przez konkurencję – w tym Medicovert, zwłaszcza w istotnych lokalizacjach, mogłoby pozbawić Grupę wymaganego dotarcia geograficznego do użytkowników, co w konsekwencji mogłoby doprowadzić do zwiększonej liczby rezygnacji z kart MultiSport. Grupa realizuje program pożyczkowy wspierający partnerów w modernizacji istniejących obiektów i otwierania nowych placówek. Potencjalna niewypłacalność partnera mogłaby oznaczać brak możliwości czasowego lub całkowitego regulowania zobowiązań finansowych wobec Grupy. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

**i) Ryzyko utraty płynności**

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności, spowodowane m.in. istotnym obniżeniem wyniku finansowego oraz możliwości generowania gotówki (w tym obniżeniem wyniku / możliwości generowania gotówki wynikającym z ryzyka długotrwałego utrzymywania się pandemii skutkującego istotnym obniżeniem przychodów Grupy między innymi w związku z zamknięciem klubów, brakiem spłaty istotnej części należności od kluczowych klientów oraz należności od Partnerów z tytułu pożyczek). Brak możliwości obsługi długu obejmuje również brak możliwości spłaty przez spółki Grupy

zobowiązań finansowych. Ryzyko to obejmuje również ograniczenie przez instytucje zewnętrzne możliwości dalszego zwiększania finansowania w związku z obniżeniem ratingu Grupy na skutek pogorszenia jej wyników finansowych i perspektyw.

**j) Ryzyko walutowe**

Większość przychodów i kosztów Grupy osiągnięta jest na rynku polskim i uzyskiwana jest w PLN. Grupa prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Bułgaria i Chorwacja oraz Turcja), uzyskując przychody i ponosząc koszty w walutach lokalnych (CZK, EUR, BGN, HRK, TRY). Ponadto istotna część umów najmu Grupy jest zawarta w EUR i rozliczana w oparciu o kurs EUR/PLN. Nadmierne osłabienie kursu PLN w szczególności w stosunku do EUR może skutkować wzrostem kosztów operacyjnych i finansowych Grupy. Natomiast wahania kursów, w których spółki zagraniczne uzyskują przychody i ponoszą koszty, może mieć odzwierciedlenia w skonsolidowanych wynikach Grupy.

**k) Ryzyka związane z zarządzaniem dużą grupą kapitałową i trudnościami w osiągnięciu zakładanej efektywności operacyjnej**

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2021 roku obejmowała 25 spółek zależnych oraz 4 spółki stowarzyszone, zarówno polskich, jak i zagranicznych. Wielkość Grupy, planowany rozwój oraz zwiększenie liczby klubów w przyszłości wpływa na powiększającą się złożoność działalności Grupy oraz jej zarządzanie. Złożoność Grupy sprawia, że wzrasta istotność ryzyka operacyjnego, a wpływ na wyniki finansowe mogą mieć również potencjalne straty związane z realizowanymi procesami, technologią, infrastrukturą, zasobami ludzkimi (szczegółowo opisane w punkcie ryzyko związane z zasobami ludzkimi) oraz czynnikami zewnętrznymi, które wynikają z prowadzonych przez Grupę działań. Ewentualne ograniczenie tego ryzyka wiąże się z koniecznością znaczącego zaangażowania zasobów oraz poniesienia dodatkowych wydatków związanych z integracją nowych firm, wprowadzeniem ujednoczonych zasad ładu korporacyjnego, dalszą centralizacją wybranych procesów, zaprojektowaniem i wdrożeniem elementów systemu kontroli wewnętrznej, a także zarządzaniem klubami sportowymi. Spółka nie może zagwarantować, że podjęte działania zapobiegą wystąpieniu możliwych negatywnych skutków, związanych z wielkością Grupy i skali prowadzonej przez nią działalności.

**l) Ryzyko związane z ekspansją zagraniczną**

Strategia Grupy opiera się m.in. o rozwój na rynkach zagranicznych. Grupa prowadzi działalność w Czechach, Bułgarii, Chorwacji i na Słowacji oraz w Turcji. Grupa analizuje również inne rynki pod kątem potencjalnej ekspansji. Segment zagranica w 2021 roku cechował się dodatnią rentownością operacyjną. Nie jest pewne, czy model biznesowy Spółki osiągnie oczekiwaną rentowność na rynkach zagranicznych oraz czy przyjmie się na potencjalnych nowych rynkach, z uwagi na m.in. różnice w prawie dotyczącym pozapłacowych świadczeń pracowniczych, różnice kulturowe, różnice w poziomie aktywności sportowej lub tradycyjnych sposobach motywacji pozapłacowej. Nieudana ekspansja na nowy rynek może oznaczać brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów. Zaistnienie tego ryzyka może w przyszłości wpłynąć w szczególności na spowolnienie rozwoju Grupy, a tym samym mieć istotny

negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

**m) Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego**

Grupa w swojej działalności wykorzystuje w istotnym zakresie rozwiązania technologiczne. Pomimo systematycznego monitorowania zmian technologicznych na rynku nie można wykluczyć, że technologie, na których działalność opiera Grupa, staną się nieatrakcyjne kosztowo lub jakościowo dla Grupy, klientów Grupy lub ich odbiorców końcowych (użytkowników), a zmiana na nowe technologie będzie wiązała się z istotnymi nakładami finansowymi oraz wymagała czasu na ich skuteczne wdrożenie. Ponadto, nie można wykluczyć, że na rynki Grupy wejdą konkurenci oferujący bardziej atrakcyjne rozwiązania technologiczne dla klientów i użytkowników.

**n) Ryzyka związane z wdrożeniem i utrzymaniem systemów informatycznych oraz cyberbezpieczeństwem**

Grupa zarządza ryzykiem systemów IT, wprowadzając odpowiednie procedury oraz mechanizmy kontrolne, pozwalające na skuteczną prewencję i na ograniczenie skutków materializacji ryzyk. W szczególności, w Spółce funkcjonują procedury i mechanizmy dotyczące rozwoju i utrzymania systemów, zarządzania zmianą oraz bezpieczeństwa informacji. Spółka korzysta z redundantnych rozwiązań sprzętowych i systemowych w celu zminimalizowania wystąpienia ryzyka zakłóceń w funkcjonowaniu kluczowych systemów IT. W ramach zarządzania cyberbezpieczeństwem aktualizuje w sposób ciągły systemy typu bezpieczeństwa sieciowego. Grupa korzysta z przetestowanych i uznanych na rynku rozwiązań. Działalność Grupy związana z jej głównym produktem oparta jest na zintegrowanym systemie terminalowym, pozwalającym na rejestracje wizyt przy użyciu kart sportowych. Ryzyko awarii systemu terminalowego jest mitygowane poprzez wykorzystanie redundancji oraz zastosowanie odpowiednich zabezpieczeń sieciowych.

**o) Ryzyko związane z zasobami ludzkimi**

Czynnikami mającymi wpływ na działalność Grupy oraz jej przyszły rozwój są praca oraz umiejętności kluczowych, wysoko wykwalifikowanych pracowników, w tym kadry zarządzającej. Brak zdolności zatrudnienia i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Grupy. Do czynników ryzyka związanych z zasobami ludzkimi Grupa zalicza również zmiany na rynku pracy prowadzące do wzrostu oczekiwań i presji płacowych osób zatrudnionych zwłaszcza w kontekście rynkowych procesów inflacyjnych, co może mieć wpływ na wzrost kosztów operacyjnych ponoszonych przez Grupę w zakresie wysokości płac.

**p) Ryzyko związane z przepisami antymonopolowymi i postępowaniem antymonopolowym**

Ryzyko regulacyjne jest odpowiednio zarządzane i monitorowane, a Grupa przywiązuje dużą wagę do traktowania w odpowiedni sposób wszystkich partnerów biznesowych, a w szczególności klientów, użytkowników kart sportowo-rekreacyjnych oraz karnetów oraz dostawców usług sportowych. Nie można jednak wykluczyć podjęcia niekorzystnych rozstrzygnięć organów ochrony konkurencji, w szczególności dotyczących przeszłości. W ocenie

Grupy ewentualne decyzje wydane przez Prezesa UOKIK w ograniczony sposób mogą wpłynąć na ryzyko dalszej działalności Benefit Systems S.A., a co za tym idzie całej Grupy.

**q) Ryzyko związane z przepisami o ochronie danych osobowych**

Istnieje ryzyko wynikające z procesu dostosowania działalności Grupy, w tym w zakresie działalności fitness oraz kafeerii, do wytycznych wynikających z przepisów RODO (Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku). Grupa podjęła szereg czynności zmierzających do dostosowania się do wymogów wynikających z regulacji RODO, na przykład dotyczących aktualizacji procesów, dostosowania systemów informatycznych oraz aktualizacji umów z klientami w zakresie powierzenia przetwarzania danych osobowych. Jednak nawet najlepiej wdrożony system ochrony danych od strony prawnej nie chroni w pełni przed incydentami. Wymiar niezbędnych zmian i dostosowania do wymogów RODO jest w Grupie kontynuowany i odbywa się na różnych płaszczyznach, w tym w zakresie rozwiązań prawnych, organizacyjnych oraz systemowych z naciskiem na bezpieczeństwo zasobów sieciowych oraz systemów informatycznych.

**r) Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym oraz interpretacją przepisów podatkowych**

Niekorzystnym dla działalności Grupy czynnikiem mogą być zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych, dlatego najistotniejsze dla Grupy konsekwencje mogą wynikać ze zmian w tej właśnie materii prawa. Wiele z obowiązujących przepisów nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny, często też brakuje ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom. Zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku spółki działającej na terytorium Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego i zastosowanej przez Grupę fakt ten może mieć istotny wpływ na działalność Grupy, zarówno pod kątem finansowym, jak i perspektyw rozwoju.

## **II.6. AUDYT WEWNĘTRZNY I COMPLIANCE**

1. W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce i Grupie Kapitałowej Benefit Systems audyt wewnętrzny działa w sposób niezależny i obiektywny, świadcząc usługi zapewniające (audytowe) i doradcze, w celu dodania wartości oraz usprawnienia działalności operacyjnej organizacji, zapewniając w ten sposób właściwą ocenę skuteczności funkcjonującego Spółce ładu korporacyjnego, procesu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, zgodności z przepisami prawa, przeciwdziałania nadużyciom.
2. Funkcja compliance w ocenie Rady Nadzorczej zapewnia wsparcie procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności, poprzez monitorowanie procesu wdrożenia obowiązujących przepisów prawa, dobrych praktyk, standardów etycznych jak i wdrożenia oraz stosowania wewnętrznych regulacji.

3. Compliance sukcesywnie wdraża zasady etyki biznesowej w Spółce poprzez adekwatne procedury i polityki w obszarze zarządzania ryzykiem korupcji czy konfliktu interesów, oraz poprzez wdrożenie systemu poufnego zgłaszania podejrzeń o popełnieniu nadużyć. Obszar ten oceniamy jako szczególnie ważny dla Spółki i ściśle powiązany z wartościami Spółki jako firmy społecznie odpowiedzialnej.

### **III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI I DOKUMENTAMI, JAK I ZE STANEM FAKTYCZNYM**

1. Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A., działając na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 70 ust. 1 pkt 14) oraz § 71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), po zapoznaniu się z: rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Benefit Systems S.A. za rok 2021; rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021; sprawozdaniem Zarządu z działalności Benefit Systems S.A. za rok 2021 oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021 zatwierdzonymi przez Zarząd Benefit Systems S.A. 15 kwietnia 2022 roku, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Benefit Systems S.A. za rok 2021 oraz sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021, sporządzonymi przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 15 kwietnia 2022 roku:
  - a) dokonała w dniu 15 kwietnia 2022 r. oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Benefit Systems S.A. za rok 2021, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Benefit Systems S.A. za rok 2021 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym ([https://www.benefitsystems.pl/fileadmin/benefitsystems/relacje\\_inwestorskie/Raporty\\_okresowe/2021/12M/Skonsolidowany/Ocena\\_RN\\_BS\\_spr\\_21\\_SSF.xhtml](https://www.benefitsystems.pl/fileadmin/benefitsystems/relacje_inwestorskie/Raporty_okresowe/2021/12M/Skonsolidowany/Ocena_RN_BS_spr_21_SSF.xhtml)),
  - b) mając powyższe na względzie postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie powyższych sprawozdań,
  - c) przedstawiła pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny Walnemu Zgromadzeniu Benefit Systems S.A.

### **IV. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY WNIOSKÓW ZARZĄDU DOTYCZĄCYCH PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY**

1. W dniu 1 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o skierowaniu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji pokrycia straty netto wykazanej w



rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Benefit Systems S.A. za rok 2021 w wysokości 15 598 tys. zł w całości z przyszłych zysków Spółki.

2. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie Art. 382 § 3 KSH, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto wykazanej w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Benefit Systems S.A. za rok 2021, nie wniosła zastrzeżeń do przedłożonego wniosku i postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały zgodnej z wnioskiem Zarządu.

**V. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

1. Spółka podlegała w 2021 roku zasadom ładu korporacyjnego, zawartym w dokumentach „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki 2016, DPSN2016) przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2021 r. oraz „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki 2021, DPSN2021) przyjętym Uchwałą Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. obowiązującym od 1 lipca 2021 do dnia sporządzenia tego sprawozdania.
2. W związku ze zmianą w 2021 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Rada Nadzorcza zapoznała się informacjami przygotowanymi przez Dział Audytu Wewnętrznego i Compliance, wnioskiem Zarządu Spółki oraz „Informacją na temat stosowania przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 według stanu na dzień 28 lipca 2021 r.” przygotowanych przez Zarząd Spółki, celem przeglądu na potrzeby dokonania oceny stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.
3. W dniu 30 lipca 2021 r. Spółka opublikowała informacje o stanie stosowania przez Spółkę zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” (dostępny m.in. na stronie internetowej pod adresem: <https://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/artikul/rb-12021-ebi-informacja-o-stanie-stosowania-dobrych-praktyk-2021/>).
4. Ponadto, Spółka opublikowała „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2021 r.”, które zostało zawarte w załączniku do Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2022 r. stanowiącego część Skonsolidowanego Raportu Roczno Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2021 (dostępny m.in. na stronie internetowej pod adresem: <https://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora/artikul/skonsolidowany-raport-roczny-grupy-kapitalowej-benefit-systems-za-2021/>).
5. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji okresowych i bieżących przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

**VI. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę politykę w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, mającej na celu wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w opublikowanych przez Spółkę [rocznym raporcie niefinansowym dla Grupy za rok 2021](#).

W ocenie Rady Nadzorczej wydatki na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. zostały poniesione w sposób rozważny i przemyślany. Spółka konsekwentnie skupiała się na wspieraniu konkretnych, wybranych obszarów i nie realizowała działań przypadkowych niezgodnych z przyjętą strategią. Projekty do realizacji każdorazowo były wybierane w sposób racjonalny, po rzetelnej ocenie ich skuteczności zarówno wizerunkowej, jak kosztowej, przy jednoczesnym uwzględnieniu korzyści dla Spółki. Takie podejście sprzyja budowaniu i wzmacnianiu pozytywnego wizerunku Spółki jako odpowiedzialnej, wiarygodnej i zaangażowanej społecznie, jak również wzmacnianiu reputacji Spółki wśród wszystkich grup interesariuszy.

**VII. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

1. Spółka jest w trakcie opracowywania polityki różnorodności wobec Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej, która będzie określała cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek, doświadczenie zawodowe oraz będzie wskazywała termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. Przyjęcie Polityki różnorodności odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie planowane jest w 2022 r.
2. W odniesieniu do kryterium różnorodności w Zarządzie pod względem reprezentacji płci, cel określony w DPSN 2021 jest spełniony. Wskaźnik udziału mniejszości płci (kobiet) w Zarządzie wynosi 33%, podczas gdy oczekiwany minimalny wskaźnik udziału wynosi 30%. W odniesieniu do Rady Nadzorczej cel nie jest spełniony. Polityka różnorodności Spółki będzie określała termin realizacji celu osiągnięcia różnorodności pod względem płci.

**VIII. UWAGI RADY DOTYCZĄCE WSPÓŁPRACY Z ZARZĄDEM**

1. Rada Nadzorcza swoje funkcje kontrolne i nadzorcze sprawowała przy współpracy z Zarządem Spółki. członkowie Zarządu, na zaproszenie Rady Nadzorczej, brali udział w jej posiedzeniach, przedstawiali materiały wynikające z porządku obrad, a także informowali o istotnych sprawach i wydarzeniach w Spółce, jakie miały miejsce między posiedzeniami oraz udzielali stosownych wyjaśnień.
2. Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń w zakresie sposobu przygotowywania przez Zarząd dokumentów na posiedzenia Rady i zabezpieczenia organizacyjnego posiedzeń Rady.
3. Biorąc pod uwagę osiągnięte w ciągu 2021 roku cele, zaangażowanie Zarządu w kierowanie Spółką, a szczególnie działania związane z utrzymaniem pozycji lidera

---

rynkowego pomimo istotnego wpływu pandemii COVID-19 na biznes oraz zmiennej i dynamicznej sytuacji gospodarczej i prawnej, praca Zarządu oceniona została przez Radę Nadzorczą pozytywnie.

**Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w okresie objętym sprawozdaniem.**

Warszawa, dnia 2 czerwca 2022 roku

- 1) James Van Bergh
- 2) Michael Sanderson
- 3) Marcin Marczuk
- 4) Artur Osuchowski
- 5) Michael Rohde Pedersen