
SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ BENEFIT SYSTEMS S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2022

SPIS TREŚCI

I.	PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W 2022 ROKU	2
II.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.....	5
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.....	12
IV.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY WNIOSKÓW ZARZĄDU DOTYCZĄCYCH PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY	12
V.	OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380 ¹ KSH.....	13
VI.	OCENĘ SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4	13
VII.	INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 ¹ KSH	13
VIII.	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.....	13
IX.	OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH.	14
X.	INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	14
XI.	UWAGI RADY DOTYCZĄCE WSPÓŁPRACY Z ZARZĄDEM.....	14

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z działalności w roku 2022 („Sprawozdanie RN”, „sprawozdanie”) sporządzone zostało zgodnie z przepisami art. 382 § 3¹ ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („Kodeks spółek handlowych”, „KSH”) oraz zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W 2022 ROKU

1. Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A. („Rada Nadzorcza”, „Rada”, „RN”) działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, 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 powołanych na 5 letnią łączną kadencję. Powołanie członków Rady Nadzorczej nastąpiło w dniu 12 czerwca 2018 r.
3. W roku 2022 Rada Nadzorcza, tak jak w poprzednich latach liczyła pięciu członków. Na dzień 31 grudnia 2022 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;
 - c) Michael Rohde Pedersen - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Michael Sanderson - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Artur Osuchowski - Członek Rady Nadzorczej.
4. W roku obrotowym 2022 zwyczajne walne zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2022 r. udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej za rok 2021.
5. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
6. W odniesieniu do składu Rady Nadzorczej zachowana jest różnorodność w obszarach takich jak wykształcenie, specjalistyczna wiedza, kompetencje, wiek oraz doświadczenie zawodowe. W dniu 30 września 2022 r. Uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia przyjęta została Polityka różnorodności wobec członków Rady Nadzorczej, która dodatkowo wskazuje cel zróżnicowania pod względem reprezentacji płci na poziomie minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie 30% z realizacją celu nie później niż w roku 2030 z uwzględnieniem kadencyjności.
7. W 2022 roku Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia, w trakcie których podjęła 21 [...] uchwał (z wyłączeniem uchwał o charakterze porządkowym). Dodatkowo w trybie obiegowym Rada Nadzorcza podjęła 12 uchwał. Przedmiotem posiedzeń i uchwał Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w większości posiedzeń w pełnym składzie.
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 Spółki i 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 2022 dotyczyły m.in.:
 - c) przyjęcia polityki różnorodności w odniesieniu do Członków Zarządu oraz zaopiniowaniu projektu polityki różnorodności przedkładanej Walnemu Zgromadzeniu w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej;
 - d) wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2023-2025;
 - e) opiniowania planów finansowych (budżetów) - Rada zatwierdziła budżet Grupy Kapitałowej na rok 2022 oraz poziomów zadłużenia poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej;
 - f) 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 2021;

- g) opiniowania strategii nowych usług,
 - h) wyrażania zgód na zaciąganie zobowiązań przekraczających 10% kapitałów własnych Spółki (na podstawie ostatnio opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego);
 - i) sprawowania nadzoru nad programem motywacyjnym Spółki, przyjęcie nowego tekstu jednolitego 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) opiniowała sprzedaż udziałów w spółce zależnej Spółki;
 - c) opiniowała politykę dywidendową Spółki na lata 2020 - 2023;
 - d) ustalała wynagrodzenia Członków Zarządu;
 - e) opiniowała zestawienia transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki oraz dokonywała oceny takich transakcji z podmiotami powiązanymi;
 - f) opiniowała projekty uchwał walnego zgromadzenia;
 - g) ustalała tekst jednolity statutu Spółki;
 - h) ustalała zmiany i tekst jednolity regulaminów: Zarządu, Komitetu Audytu. Rady Nadzorczej;
 - i) ustalała dodatkowe wynagrodzenie firmy audytorskiej KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. ustalonego w ramach wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2021 – 2022.
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 („Ustawa o biegłych rewidentach”), 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 („Rozporządzenie 537”), Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 („DPSN 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 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 o biegłych rewidentach 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 2022 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:
- a) Marcin Marczuk – Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do 19 listopada 2022 roku;
 - b) James Van Bergh – Członek Komitetu Audytu;
 - c) Artur Osuchowski – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.
18. W dniu 3 kwietnia 2023 roku Rada Nadzorcza otrzymała od Pana Marcina Marczuka oświadczenie w trybie §20 ust. 4 statutu Spółki, które zostało złożone w związku z art. 129 ust. 3 pkt 8 Ustawy o biegłych rewidentach tj. w związku z upływem dwunastoletniego okresu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej wymaganego do utrzymania statusu niezależnego członka Rady Nadzorczej. W związku z powyższym

Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji członków Rady Nadzorczej pod kątem kryteriów niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych i następnie dokonała zmian w składzie Komitetu Audytu podejmując stosowane uchwały. Na dzień niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działa w następującym składzie:

- a) Artur Osuchowski – Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny;
 - b) Michael Rohde Pedersen – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny;
 - c) Marcin Marczuk – Członek Komitetu Audytu.
19. Komitetu Audytu monitoruje funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. W ramach sprawowania funkcji nadzorczej, współpracuje z kluczowym biegłym rewidentem poprzez cykliczne spotkania i dyskusje.
20. W 2022 roku zadania Komitetu Audytu skupiły się na następujących obszarach:
- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym m.in. realizacji rekomendacji kluczowego biegłego rewidenta wydanych dla Zarządu Spółki („Zarząd”) po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego w bieżącym oraz poprzednich latach dotyczących istotnych kwestii i obszarów oraz dostrzeganych ryzyk mających wpływ na sprawozdania finansowe oraz środowisko kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości finansowej tzw. „List do Zarządu”;
 - b) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności przeprowadzanego przez firmę audytorską badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych, m.in. poprzez zapoznanie się z przedłożonymi przez firmę audytorską KPMG Audit Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. („KPMG”) Sprawozdaniami dodatkowymi dla Komitetu Audytu („Plan badania sprawozdania finansowego za rok 2022” oraz „Podsumowanie badania sprawozdania finansowego za rok 2022”), zawierającymi m.in. oświadczenie o niezależności kluczowego biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, oraz pozostałe elementy obowiązkowej komunikacji kluczowego biegłego rewidenta z Komitetem Audytu oraz aktywny dialog z kluczowym biegłym rewidentem działającymi w imieniu firmy audytorskiej KPMG w zakresie istotnych kwestii audytowych oraz innych dotyczących sprawozdań finansowych i procesu sprawozdawczości finansowej;
 - c) monitorowanie adekwatności i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego, m.in. poprzez: 1) przegląd i opiniowanie podsumowania Zarządu w zakresie systemu zarządzania ryzykiem - aktualizacja istotnych ryzyk 2022); 2) przegląd i opiniowanie podsumowania Zarządu oraz Audytu Wewnętrznego dotyczącego corocznej oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance; 3) monitorowanie prac związanych z realizacją rocznego Planu Audytu na rok 2022 oraz zadań funkcji compliance, m.in. przeprowadzenie dyskusji na bazie prezentacji w zakresie podsumowania prac audytu wewnętrznego i compliance w I oraz II półroczu roku 2022 oraz przyjęcie planu audytu na rok 2023;
 - d) zapoznanie się z podsumowaniem Zarządu na temat *‘Compliance Update’* m.in. w zakresie ustawy o ochronie sygnalistów oraz aktualizacji w zakresie ujmowania regulacji RODO w funkcjonowaniu Spółki oraz regulacjami na horyzoncie;
 - e) przyjęcie wniosku Zarządu do Rady Nadzorczej o dokonanie zmian w Regulaminie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.;
 - f) podjęcie uchwał przez Komitet Audyt w sprawie przyjęcia zaktualizowanej „*Polityki wyboru firmy audytorskiej spółki Benefit Systems S.A.*” oraz zaktualizowanej „*Procedury wyboru firmy audytorskiej spółki Benefit Systems S.A.*”.
 - g) rozpatrzenie wniosku Zarządu w sprawie dodatkowego wynagrodzenia firmy audytorskiej KPMG za rok 2022 w celu złożenia Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu rekomendacji.
 - h) przyjęcie sprawozdania z procedury wyboru firmy audytorskiej oraz wydania rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej odnośnie wyboru firmy audytorskiej na lata 2023-2025 wraz z uzasadnieniem preferencji Komitetu Audytu oraz oceną spełnienia kryteriów wykazanych w „*Procedurze wyboru firmy audytorskiej spółki Benefit Systems S.A.*” oraz przepisach prawa oraz wyrażenie zgody na świadczenie przez firmę audytorską KPMG usługi dozwolonej niebędącej badaniem dla usługi atestacyjnej po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności;
 - i) zapoznanie się z projektem odpowiedzi Zarządu na pismo UKNF adresowane do jednostek zainteresowania publicznego w sprawie działań jakie zostałyby podjęte na wypadek utraty uprawnień przez firmę audytorską oraz na pismo UKNF adresowane do Spółki dotyczące

rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Benefit Systems S.A. za rok 2021;

- j) dialogu z Zarządem Spółki, w szczególności z Panem Bartoszem Józefakiem (członkiem Zarządu Spółki odpowiedzialnym za obszar finansów) oraz z przedstawicielami Działu Finansów oraz Działu Audytu Wewnętrznego.

- 21. Komitet Audytu w 2022 roku odbył trzy posiedzenia.
- 22. Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę swojej pracy w 2022 roku zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza stwierdziła, że należycie wykonywała swoje obowiązki określone w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki, Regulaminie Rady Nadzorczej oraz Regulaminie Komitetu Audytu 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 2022 r.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

- 1. Rada Nadzorcza monitoruje sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego poprzez zadania i działania Komitetu Audytu, które zostały podsumowane w punkcie *I. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej Komitetów w 2022 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, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego 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, 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 finansową i rynkową Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2022.
- 2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.
- 3. W otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonuje Grupa występuje niepewność związana pogarszającymi się warunkami makroekonomicznymi wynikających m.in. z wojny na Ukrainie i związaną z tym sytuacją gospodarczą na świecie. W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja ta nie powinna mieć istotnego wpływu na założenie kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.2 SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

II.2.1 Działalność operacyjna

- 1. Przychody ze sprzedaży wyniosły 1.268.370 tys. zł i były wyższe o 107% względem przychodów z 2021 roku. Najwyższy udział w przychodach ze sprzedaży (79% całości przychodów) stanowiła sprzedaż Kart MultiSport. Koszty sprzedanych usług i towarów wzrosły o 78% w stosunku do 2021 roku i wyniosły 913.913 tys. zł. Wyższa dynamika przychodów niż kosztu własnego sprzedaży spowodowała wzrost rentowności brutto na sprzedaży do poziomu 27,9% co oznacza wzrost r/r o 11,6 p. p. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne w 2022 roku wyniosły 169.259 tys. zł i były wyższe o 56.626 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku 2021.
- 2. Pozostała działalność operacyjna przyniosła stratę w kwocie 6.160 tys. zł. W poprzednim roku strata na pozostałej działalności operacyjnej wyniosła 3.216 tys. zł.
- 3. W efekcie Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 179.038 tys. zł, co oznacza wzrost wyniku operacyjnego o 194.995 tys. zł w stosunku do ubiegłego roku.

4. Zdaniem Rady Nadzorczej osiągnięte wyniki należy uznać za bardzo dobre. W 2022 roku Spółka kontynuowała działania zmierzające do odbudowy bazy kart sportowych i karnetów w klubach własnych. W otoczeniu gospodarczym w warunkach wysokiej inflacji i spowolnienia gospodarczego udało się z sukcesem zrealizować ten cel. Dodatkowo priorytetami Spółki były m.in. rozwój innowacyjnego portfolio Spółki (dostosowanego do potrzeb post pandemicznej rzeczywistości), rozwój technologiczny, digitalizacja oferty benefitów pozapłacowych.

II.2.2 Wynik netto

1. Przychody finansowe wyniosły 21.863 tys. zł i były niższe niż w roku 2021 o 1.947 tys. zł. Koszty finansowe Spółki wzrosły o 12.157 tys. zł w stosunku do 2021 roku i wyniosły 32.562 tys. zł.
2. Końcowy wynik brutto wyniósł 167.864 tys. zł (zysk) i był wyższy w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku o 187.618 tys. zł.
3. Końcowy wynik netto wyniósł 141.535 tys. zł (zysk) i był wyższy o 157.133 tys. zł w stosunku do 2021 roku.

II.2.3 Przepływy finansowe i płynność

1. Działalność Spółki w 2022 roku spowodowała spadek środków pieniężnych do kwoty 143.396 tys. zł. Na koniec 2021 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 195.699 tys. zł.
2. Wskaźnik płynności bieżącej wyrażający stosunek majątku obrotowego do bieżących zobowiązań wyniósł 0,68. Na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała niewykorzystane zdolności kredytowe.

II.2.4 Struktura bilansu

1. Struktura bilansu na koniec 2022 roku była prawidłowa. Aktywa w 41% finansowane były kapitałami własnymi. Kapitał pracujący, wyrażający różnicę pomiędzy majątkiem obrotowym a zobowiązaniami krótkoterminowymi, ukształtował się na poziomie ujemnym i wyniósł -164.235 tys. zł na 31 grudnia 2022 roku.

II.2.5 Dystrybucja zysku do akcjonariuszy/pokrycie straty

1. W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 15,6 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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W 2022 roku otoczenie rynkowe Spółki cechowało się dużą niepewnością spowodowaną spowolnieniem makroekonomicznym, wysoką inflacją i kryzysem energetycznym.
3. W 2022 roku Spółka koncentrowała się na odbudowie bazy klientów po okresach lockdownów z lat wcześniejszych spowodowanych pandemią COVID-19, a także na 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 adekwatny i skuteczny, między innymi dzięki:
 - a) obowiązującym wewnętrznym regulacjom,
 - b) nadzorowi Zarządu i kierownictwa nad systemem kontroli,
 - c) adekwatnej strukturze organizacyjnej oraz podziałowi zadań i odpowiedzialności w procesach,
 - d) właściwemu ustawieniu procesów i mechanizmów kontrolnych,
 - e) adekwatności i skuteczności przyjętych rozwiązań organizacyjnych, regulacyjnych, technicznych, personalnych, w stosunku do zakresu i rozmiaru prowadzonej działalności i występujących w tej działalności ryzyk,
 - f) kompetencji, wiedzy i doświadczeniu osób uczestniczących w procesach,
 - g) przyjętym rozwiązaniom systemowym IT,
 - h) przeprowadzanym okresowo kontrolom wewnętrznym oraz audytom wewnętrznym,

- i) badaniu sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.
2. W Spółce system kontroli wewnętrznej jest integralną częścią procesu zarządzania ryzykiem i skutecznie wspomaga w realizacji celów i zadań działalności operacyjnej 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) właściwemu ustawieniu procesów,
 - d) adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych,
 - e) odpowiedzialnego i transparentnego zarządzania spółkami w Grupie,
 - f) zgodności działań z przepisami prawa, zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego, przepisami wewnętrznymi oraz przyjętymi przez spółki z Grupy standardami postępowania,
 - g) adekwatności i skuteczności przyjętych w Spółce rozwiązań organizacyjnych, regulacyjnych, technicznych, personalnych, w stosunku do zakresu i rozmiaru prowadzonej działalności i występujących w tej działalności ryzyk,
 - h) efektywnego uzyskiwania i przekazania wszelkich 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 decyzja może być podjęta.

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, przyjęte rozwiązania informatyczne wspierające systemowe kontrole w procesach sprawozdawczo-księgowych;
 - b) okresowe przeglądy elementów systemu kontroli wewnętrznej przez zespół kontroli Wewnętrznej oraz audyt wewnętrzny.
2. Sprawozdania półroczne i roczne Spółki oraz roczne spółek Grupy Kapitałowej poddawane są badaniom lub przeglądom dokonywanym przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe za 2022 rok dla istotnych spółek Grupy były badane przez firmę audytorską KPMG Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.
3. Księgi rachunkowe Spółki oraz większości spółek z Grupy w Polsce prowadzone są w ramach centrum usług wspólnych Benefit Systems S.A., które świadczy usługi księgowe na rzecz tych spółek. Księgi pozostałych spółek z Grupy, w tym spółek zagranicznych, prowadzone są przez renomowane biura księgowe. Wprowadzona jest także zasada podwójnej kontroli księgowania transakcji gospodarczych powyżej ustalonego limitu kwotowego oraz procedury księgowe jednolite dla księgowania tożsamych 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 S.A.

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) oraz brak możliwości podwyższenia prowizji otrzymywanej od partnerów kafeteryjnych w średnim okresie w sytuacji istotnej presji na koszty w związku z wysoką inflacją (m.in. płace, koszty energii, czynsze indeksowane wskaźnikiem inflacji, koszty usług podwykonawców), 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. W trakcie 2022 r. Grupa była w stanie podwyższać ceny swoich produktów bez istotnej utraty klientów.

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

Ryzyko pogarszających się warunków makroekonomicznych wynikających m.in. z wojny na Ukrainie i związanej z tym sytuacją gospodarczą na świecie, w postaci spowolnienia wzrostu PKB, 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 będą przeznaczać mniej środków na sport i rekreację oraz inne świadczenia pozapłacowe w ramach oszczędności, co w konsekwencji, może negatywnie wpłynąć na liczbę klientów oraz użytkowników. Dodatkowo, pomimo pogorszenia się warunków makroekonomicznych, utrzymująca się presja inflacyjna oraz wzrost cen surowców, powodują wzrost kosztów działalności i finansowania m.in. ze względu na istotny wzrost cen energii oraz dalszy wzrost bazowych stóp procentowych, co w rezultacie może dodatkowo potęgować negatywny wpływ słabszych warunków makroekonomicznych na wyniki finansowe.

c) *Ryzyko zaostrenia się działań bezpośrednich konkurentów oraz pojawienia się nowych pozapłacowych świadczeń pracowniczych lub nowych rozwiązań oraz produktów i usług w obszarze świadczeń 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. Grupa działa również w obszarze pozostałych pozapłacowych świadczeń pracowniczych m.in. rozwiązań kafeteryjnych (platforma MyBenefit) rozwijając i dostosowując swoją ofertę do oczekiwań rynku pracodawców oraz tworząc zupełnie nowe produkty /usługi m.in. Karta MultiLife.

Na rynku kart sportowych w Polsce poza spółkami z Grupy Emitenta działają Medicover Sport i PZU Sport. Medicover Sport m.in. 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 lub ubezpieczeniowe. 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 pierwszym okresie działalności na nowym dla siebie rynku, firmy konkurencyjne mogą oferować karty sportowe po promocyjnych cenach odbiegających od cen oferowanych przez Grupę (presja cenowa). Istnieje ryzyko, że sieci obiektów sportowych należących do konkurencji wypowiedzą umowy honorowania kart sportowych Grupy, ograniczając atrakcyjność produktu dla obecnych i przyszłych Klientów Grupy. Dodatkowo, w związku z kolejnymi zakupami obiektów sportowych 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.

W obszarze rozwiązań kafeteryjnych również obserwowana jest silna konkurencja i konieczność szybkiego reagowania i dostosowania się do zmieniających się oczekiwań rynku pracodawców oraz warunków rynkowych m.in. w odniesieniu do rozwoju technologii platformy kafeteryjnej oraz oferowania nowych usług i rozwiązań. W odniesieniu do rozwiązań kafeteryjnych istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne będą dysponowały nowocześniejszą, bardziej atrakcyjną technologią (pod względem funkcjonalności i przyjazności dla użytkownika, bezpieczeństwa, szybkości), dającą lepsze możliwości integracji z systemami pracodawców oraz że będą szybciej oferowały nowe innowacyjne usługi na rynku pozapłacowych benefitów pracowniczych.

Działania konkurencji 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 (MultiSport)*

Ustalając ceny oferowanych produktów w obszarze kart, Grupa 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 Grupy są koszty związane z: (i) płatnościami do partnerskich sieci fitness, (ii) bieżącą działalnością operacyjną Grupy oraz działalnością własnych klubów. Nagłe zmiany aktywności użytkowników (posiadaczy kart MultiSport), mogą skutkować niedoszacowaniem cen głównego produktu 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 zmieniających się 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 pozapłacowych 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 perspektywy 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 jest uregulowane przepisami prawa. Zniesienie lub zmiany dotyczące wymogu tworzenia takiego funduszu przez pracodawców mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy.

g) *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, zwłaszcza w istotnych lokalizacjach, może pozbawić Grupę wymaganego dotarcia geograficznego do użytkowników, co w konsekwencji mogłoby doprowadzić do zwiększonej liczby rezygnacji z kart MultiSport. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ponadto, 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. W związku z tym Grupa na bieżąco monitoruje sytuację operacyjną oraz finansową partnerów będących pożyczkobiorcami.

h) 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 (np. wynikającym z ryzyka nieściągalności należności od klientów oraz z tytułu pożyczek od partnerów). 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.

i) Ryzyko walutowe

Większość przychodów i kosztów Grupy osiągana jest na rynku polskim i uzyskiwana jest w PLN. Grupa prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Bułgaria, Chorwacja oraz Turcja), uzyskując przychody i ponosząc koszty w walutach lokalnych (CZK, EUR, BGN, TRY oraz do końca 2022 HRK). 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.

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

Wielkość Grupy (spółki zależne i stowarzyszone), planowany rozwój, nowe obszary działalności oraz zwiększenie liczby klubów fitness wpływają na skomplikowanie i złożoność działalności Grupy oraz związane z tym zarządzanie taką Grupą. Złożoność Grupy sprawia, że wzrasta istotność ryzyka operacyjnego, a potencjalne straty finansowe związane z realizowanymi procesami, technologią, infrastrukturą, zasobami ludzkimi oraz czynnikami zewnętrznymi, które wynikają z prowadzonych przez Grupę działań mogą mieć wpływ na wyniki finansowe. Ewentualne ograniczenie tego ryzyka wiąże się z koniecznością znaczącego zaangażowania zasobów oraz poniesienia dodatkowych wydatków związanych z integracją nowych podmiotów i nowych obszarów działalności, wprowadzeniem ujednoczonych zasad ładu korporacyjnego, dalszą centralizacją kluczowych procesów, zaprojektowaniem i wdrożeniem elementów skutecznego systemu kontroli wewnętrznej, a także skutecznym zarządzaniem.

k) 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. 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.

l) 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 jakościowo lub kosztowo dla Grupy, klientów lub ich odbiorców końcowych (użytkowników), a zmiana na nowe technologie lub dostosowanie będzie wiązało się z istotnymi nakładami finansowymi oraz wymagała czasu i zasobów na ich skuteczne wdrożenie. Ponadto, nie można wykluczyć, że na rynki Grupy wejdą konkurenci oferujący nowocześniejsze, bardziej atrakcyjne pod względem funkcjonalności, przyjazności dla użytkownika, bezpieczeństwa, szybkości działania rozwiązania technologiczne dla klientów i użytkowników.

m) 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 (karta MultiSport) 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.

n) 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.

o) 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 i karnetów oraz partnerów - 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.

p) Ryzyko związane z przepisami o ochronie danych osobowych

Istnieje ryzyko wynikające z procesu dostosowania działalności Grupy, w tym w zakresie działalności fitness oraz kafeeterii, 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.

q) 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 SYSTEM ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁANOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI

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. System zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami, w tym 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 DZIAŁANOŚCI 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 2022; rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022; sprawozdaniem Zarządu z działalności Benefit Systems S.A. za rok 2022 oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022 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 2022 oraz sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022, sporządzonymi przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 22 marca 2023 roku:
 - a) dokonała w dniu 22 marca 2023 r. oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Benefit Systems S.A. za rok 2022, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Benefit Systems S.A. za rok 2022 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
 - 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 15 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki przyjął politykę dywidendową na lata 2023-2025, zgodnie z którą w każdym roku obowiązywania Polityki Dywidendowej Zarząd Spółki będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy o wartości co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Spółki za poprzedni rok obrotowy, z wyłączeniem dodatnich lub ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych ujętych w tym okresie. Rekomendacja Zarządu Spółki będzie

uwzględniała sytuację finansową i płynnościową, perspektywy rozwoju oraz potrzeby inwestycyjne Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Polityka Dywidendowa obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2022 roku i została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą w dniu 15 grudnia 2022 roku. Równocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od stosowania dotychczas obowiązującej "Polityki Dywidendowej na lata 2020-2023".

2. W dniu 25 maja 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o skierowaniu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji podziału zysku netto wykazanego w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Benefit Systems S.A. za rok 2022.
3. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie Art. 382 § 3 pkt 2. KSH, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie propozycji podziału zysku netto wykazanego w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Benefit Systems S.A. za rok 2022, nie wniosła zastrzeżeń do przedłożonego wniosku i postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały zgodnej z wnioskiem Zarządu.

V. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380¹ KSH (ART. 382 §3¹ PKT 3 KSH)

Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki. Zarząd przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki oraz posiadane informacje dotyczące spółek zależnych i powiązanych. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne wskazane w art. 380¹ KSH.

VI. OCENĘ SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 (ART. 382 §3¹ PKT 4 KSH)

1. Rada Nadzorcza stwierdza, iż w celu wykonania swoich obowiązków otrzymała wszystkie wymagane oraz wszelkie niezbędne informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku oraz dotyczące spółek zależnych oraz spółek powiązanych.
2. Informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia o których mowa w ustępie powyżej zostały przekazane w wymaganym przez Radę Nadzorczą terminie.
3. Rada Nadzorcza potwierdza iż Zarząd nie ograniczył członkom Rady Nadzorczej dostępu do żądanych przez nich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

VII. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382¹ KSH (ART. 382 §3¹ PKT 5 KSH)

Rada Nadzorcza w trakcie roku obrotowego 2022 nie zlecała żadnych badań określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku w trybie określonym w art. 382¹ KSH.

VIII. 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. W 2022 roku Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki 2021”, „DPSN2021”) przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. i obowiązującym od 1 lipca 2021 r.
2. W dniu 30 czerwca 2022 r. Spółka opublikowała zaktualizowane informacje o stanie stosowania przez Spółkę zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” ([RB 1/2022 \(EBI\): Informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021](#)).

3. Ponadto, Spółka opublikowała „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2022 r.”, które zostało zawarte w załączniku do [Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022](#), opublikowanym w dniu 22 marca 2023 r. stanowiącego część Skonsolidowanego Raportu Rocznej Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2022.
4. Najbardziej aktualne informacje dotyczące stanu stosowania DPSN 2021 na dzień niniejszego sprawozdania zawarte są w aktualizacji z dnia 18 kwietnia 2023 r. ([RB 1/2023 \(EBI\): Informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021](#)).
5. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji okresowych i bieżących przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IX. 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 opublikowanym przez Spółkę [Raportcie niefinansowym Grupy Benefit Systems za 2022 rok](#).

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 celowości zarówno wizerunkowej, jak kosztowej, przy jednoczesnym uwzględnieniu korzyści dla Spółki. Takie podejście sprzyja budowaniu i wzmocnieniu pozytywnego wizerunku Spółki jako odpowiedzialnej, wiarygodnej i zaangażowanej społecznie, jak również wzmocnieniu reputacji Spółki wśród wszystkich grup interesariuszy.

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

1. Polityka różnorodności wobec członków Zarządu została zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 11 sierpnia 2022 r. Polityka Różnorodności w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej została zatwierdzona uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 września 2022 r. Obie polityki różnorodności wobec Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej, określają 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
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 w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej określa, iż powołując Członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie Spółki powinno dążyć do zapewnienia udziału mniejszości płci na poziomie nie niższym niż 30% w składzie Rady Nadzorczej nie później niż w roku 2030 z uwzględnieniem kadencji.

XI. 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 materiałów i dokumentów na posiedzenia Rady i zabezpieczenia organizacyjnego posiedzeń Rady.
3. Biorąc pod uwagę osiągnięte w ciągu 2022 roku cele, zaangażowanie Zarządu w kierowanie Spółką, a szczególnie działania związane z utrzymaniem pozycji lidera rynkowego pozapłatowych benefitów pracowniczych w warunkach niepewności wynikającej z pogarszających się warunków makroekonomicznych, praca Zarządu oceniona została przez Radę Nadzorczą pozytywnie.

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

Warszawa, dnia 25 maja 2023 roku

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