



KONFERENCJA GRUPY CCC

DARIUSZ MIŁEK
ŁUKASZ STELMACH

POLKOWICE
29.01.2026

Spodziewane wyniki Grupy w 2025 niższe od dotychczas zakładanych

	Dotychczasowe założenia (listopad 2025)	Aktualne założenia (styczeń 2026)
Przychody [mld PLN]	11,3	10,9
EBITDA [mld PLN]	1,7	1,4*

** Zgodnie z raportem bieżącym nr 7/2026, Grupa oczekuje wyniku EBITDA w przedziale 1430-1470 mln PLN*

Q4'25 poniżej oczekiwań

	Q4'25 (założenia z listopada '25)	Q4'25 (założenia ze stycznia '26)	Różnica	Komentarz
Przychody [mld PLN]	3,2	2,6	-0,5	-250 mln PLN sprzedaż detaliczna -200 mln PLN e-commerce -50 mln PLN hurt
Marża brutto [%]	50,1%	46,4%	-3,7 p.p.	Zdarzenia jednorazowe (odpis na towary niepełnowartościowe) - Wyższa aktywność promocyjna celem pobudzenia trafficu
Koszty* [mld PLN]	1,3	1,2	-0,1	Zdarzenia jednorazowe (wzrost odpisu na należności, kursy walutowe) - Ścisła kontrola kosztów stałych, niższe koszty zmienne
EBITDA [mld PLN]	0,5	0,2**	-0,3	

* Koszty sprzedaży i administracji, z uwzględnieniem salda PPO/PKO

** Zgodnie z raportem bieżącym nr 7/2026, Grupa oczekuje wyniku EBITDA w przedziale 180-220 mln PLN

Wyniki wstępne Grupy pod wpływem:

- słabości konsumenta
- szybkiego rozwoju sieci sprzedaży
- świadomej transformacji biznesu e-commerce

	Q4'24	Q4'25	rdr	Komentarz
Przychody [mln PLN]	2 692	2 642	-1%	▪ LFL -1,9% (w walutach stałych) ▪ E-commerce -23% (celowe ograniczenie sprzedaży i zapasu)
Marża brutto [%]	49,0%	46,4%	-2,8 p.p.	
Koszty* [mln PLN]	1 024	1 226	20%	▪ Powierzchnia handlowa +28% rdr
EBITDA [mln PLN]	448	200**	-55%	

* Koszty sprzedaży i administracji, z uwzględnieniem salda PPO/PKO

** Zgodnie z raportem bieżącym nr 7/2026, Grupa oczekuje wyniku EBITDA w przedziale 180-220 mln PLN

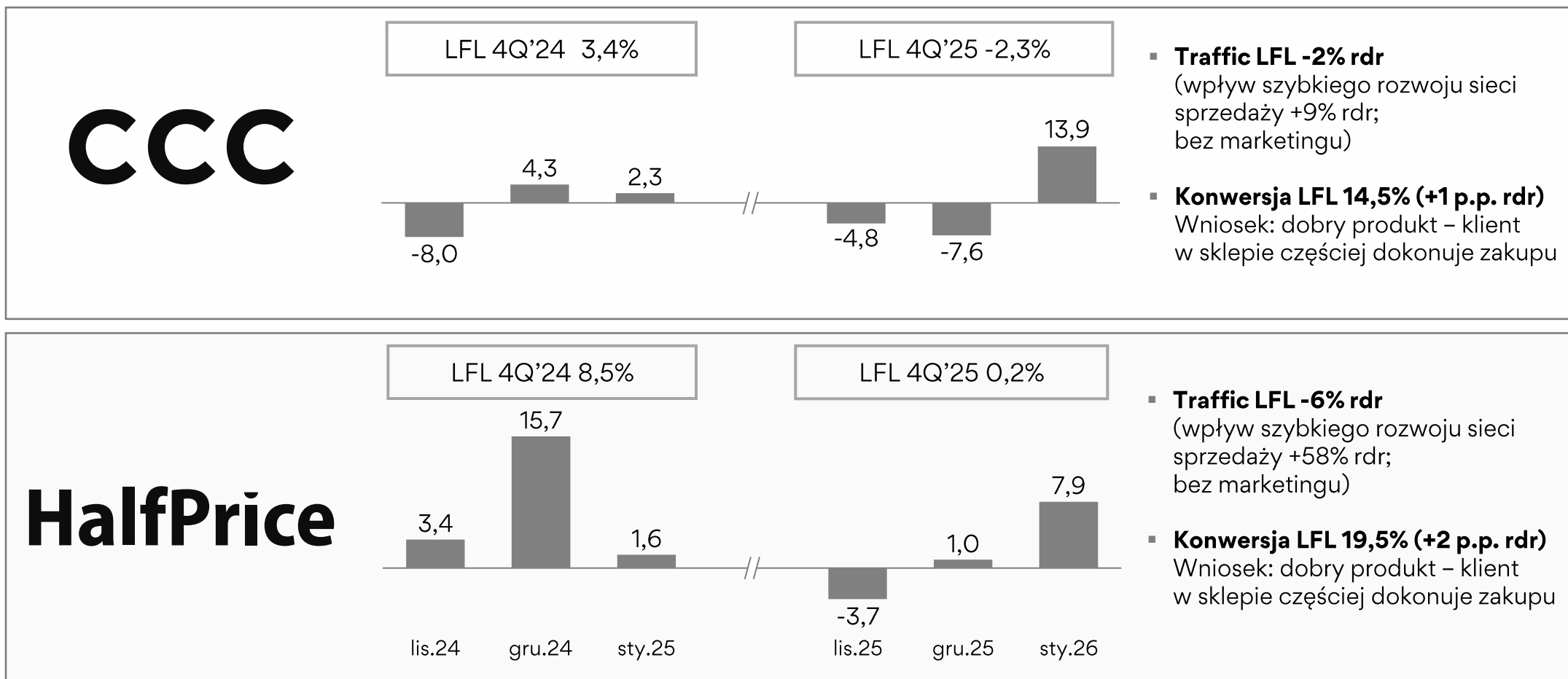
Wyniki linii biznesowych

	CCC	CCC Omnichannel*	HalfPrice	MODIVO
Przychody [mIn PLN] <i>Zmiana rdr</i>	1 164 +2%	1 030 -1%	729 +29%	749 -24%
Marża brutto [%]	47,4%	59,0%	51,5%	39,8%
Wskaźnik kosztów** [%]	50,6%	54,7%	40,6%	45,5%
Marża EBITDA [%]	6,8%	14,3%	18,3%	-1,6%

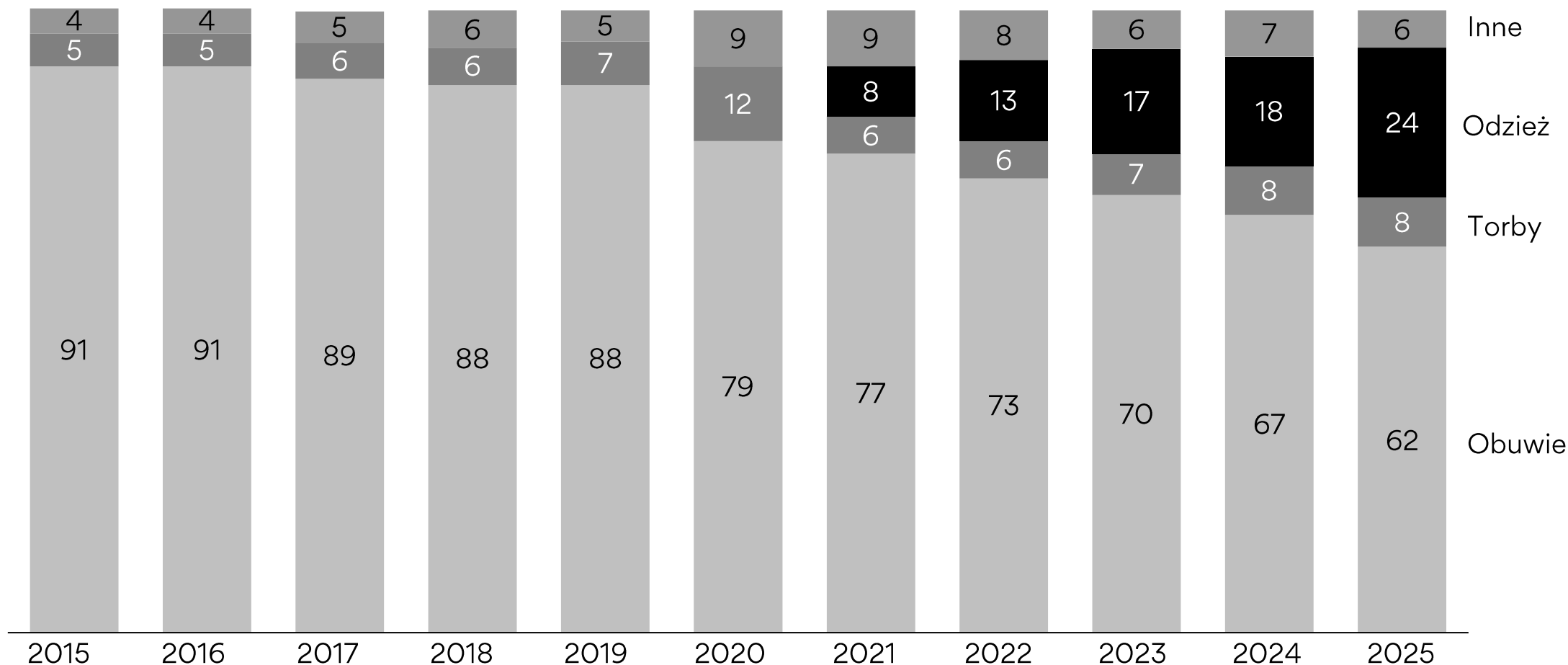
* Obejmuje wyłącznie działalność operacyjną sklepów stacjonarnych oraz e-commerce CCC

** Koszty sprzedaży i administracji, z uwzględnieniem salda PPO/PKO

Marginalny ubytek sprzedaży LFL przy rozwoju powierzchni handlowej o 30% rdr



Obuwie nadal główną kategorią produktową w Grupie



Struktura sprzedaży Grupy CCC [%]

Solidne marże brutto pomimo presji cenowej na rynku

	Marża brutto	Zmiana marży brutto rdr	Komentarz
CCC	47,4%	-9,3 p.p.	- Koszty licencji dla wszystkich sztydów Grupy - Obejmuje Szopex oraz sklepy Worldbox za granicą
CCC Omnichannel*	59,0%	b.z.	- Wyższy udział marek licencyjnych (32%; +11 p.p. rdr) - Lepsze rdr warunki zakupowe - Aktywizacja sprzedaży promocjami (szybkie reagowanie na okoliczności rynkowe) Utrzymanie marży dzięki obecności marek licencyjnych w portfolio
HalfPrice	51,5%	+1,0 p.p.	- Wyższy udział marek licencyjnych i własnych (31%; +10 p.p. rdr) - Dobre warunki zakupu kolekcji (FOB)
MODIVO	39,8%	+0,1 p.p.	Poprawa dzięki wyższemu udziałowi marek licencyjnych w ofercie (14%; +5 p.p. rdr) oraz eliminacji nierentownych marek z portfolio. Poprawa znacznie niższa niż oczekiwana ze względu na spadek marży na markach obcych (konieczne głębsze przeceny)

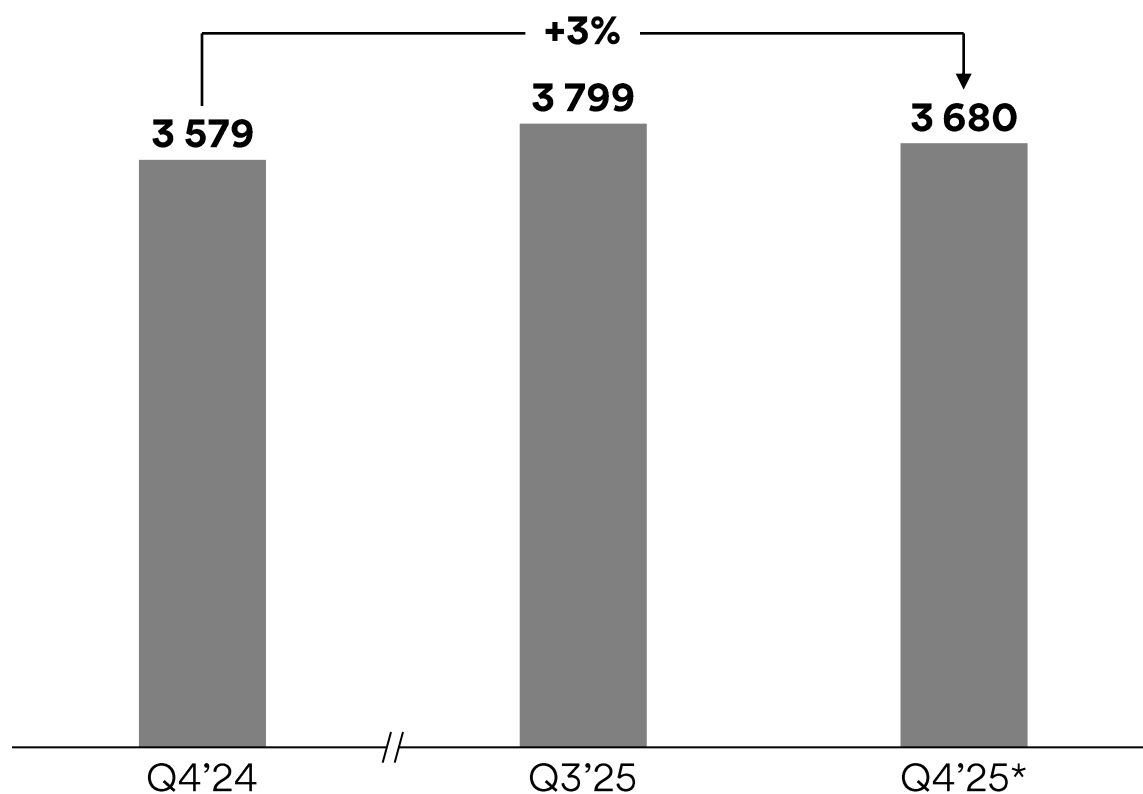
* Obejmuje wyłącznie działalność operacyjną sklepów stacjonarnych oraz e-commerce CCC

Koszty

	Koszty* [mln PLN]	Zmiana kosztów rdr	Zmiana powierzchni handlowej rdr	Komentarz
CCC	589	11%	9%	▪ Koszty stałe pod kontrolą ▪ Zmiana kosztów proporcjonalna do rozwoju powierzchni
HalfPrice	296	47%	58%	▪ Koszty stałe pod kontrolą ▪ Przyrost kosztów wolniejszy od rozwoju powierzchni
MODIVO	341	17%	19%	▪ Koszty performance marketingu - 10% rdr ▪ Koszty sklepów stacjonarnych +33% rdr (wraz z rozwojem sieci sprzedaży)

* Koszty sprzedaży i administracji, z uwzględnieniem salda PPO/PKO

Znaczący spadek zapasów/m2 mimo niezrealizowanych założeń sprzedażowych



Poziom zapasu w Grupie CCC [mln PLN]

WZROST POWIERZCHNI
HANDLOWEJ
GRUPY W 2025*

28%
rdr

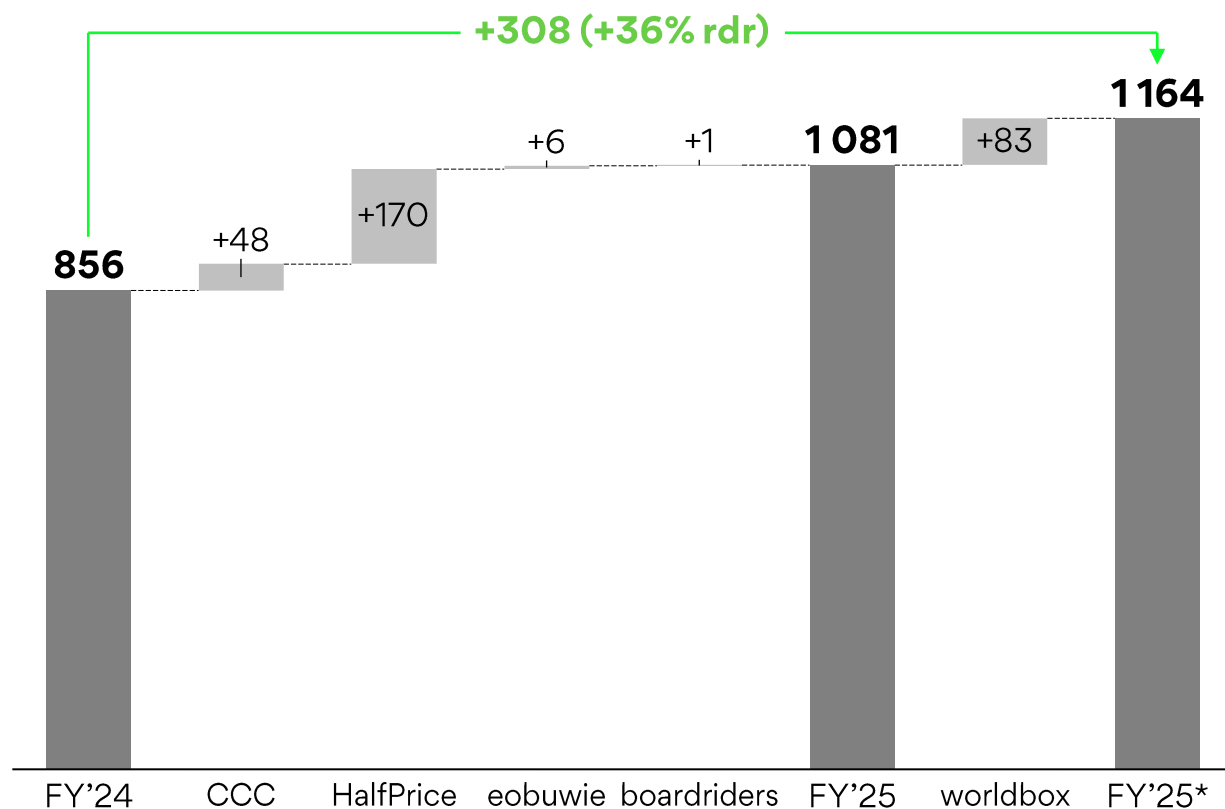
ZMIANA ZAPASU/M2

-24%
rdr

* Nie uwzględnia ewentualnej konsolidacji MKRI sp. z o.o.

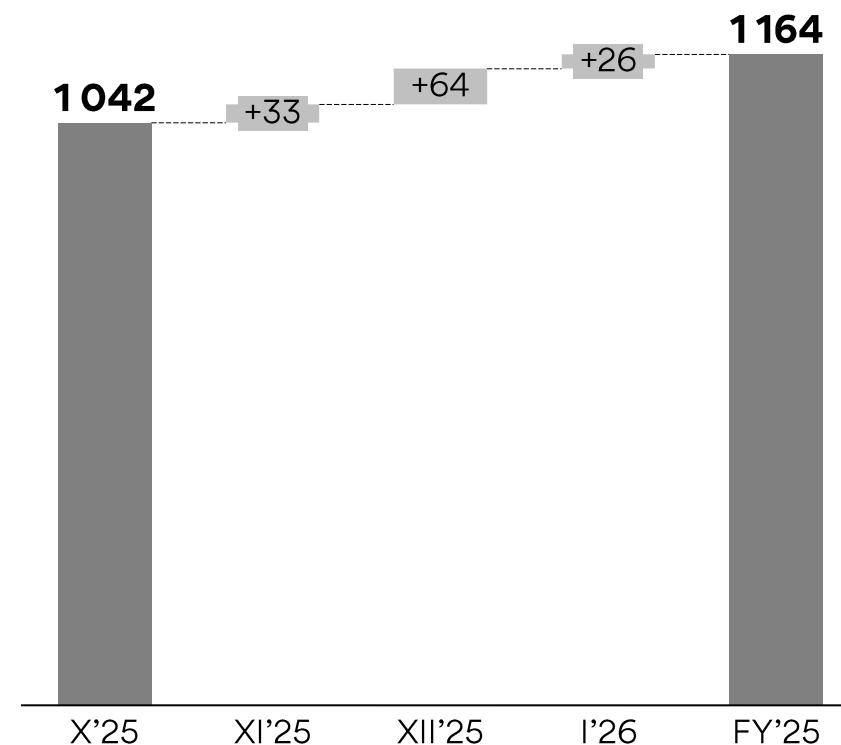
Realizacja celów operacyjnych

Rozwój powierzchni handlowej powyżej planów



Powierzchnia handlowa Grupy CCC rdr [tys. m2]

* Szacunek uwzględniający konsolidację MKRI sp. z o.o.

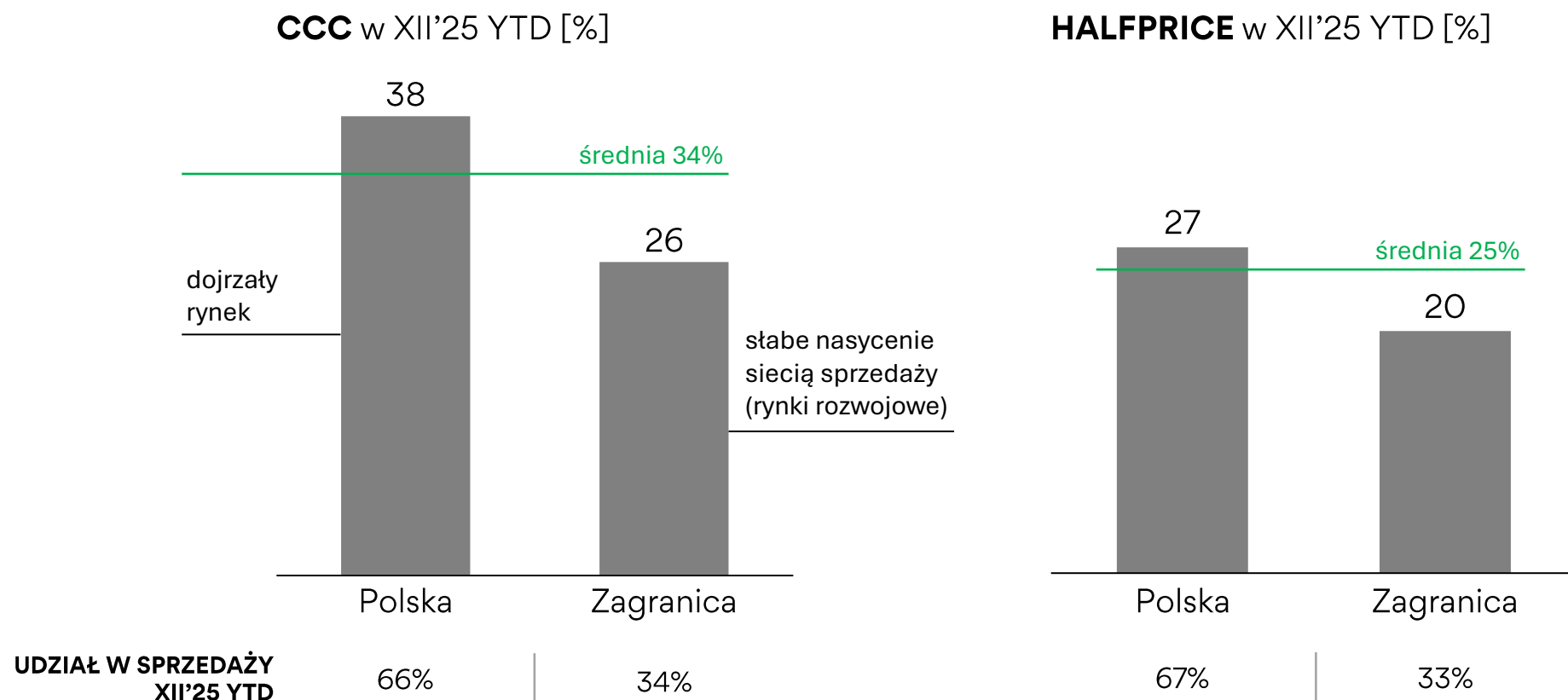


Powierzchnia handlowa Grupy CCC kdk [tys. m2]

Wysoka rentowność sklepów stacjonarnych

Filar biznesu i koncentracja na rentownej ekspansji

RENTOWNOŚĆ EBITDA SKLEPÓW



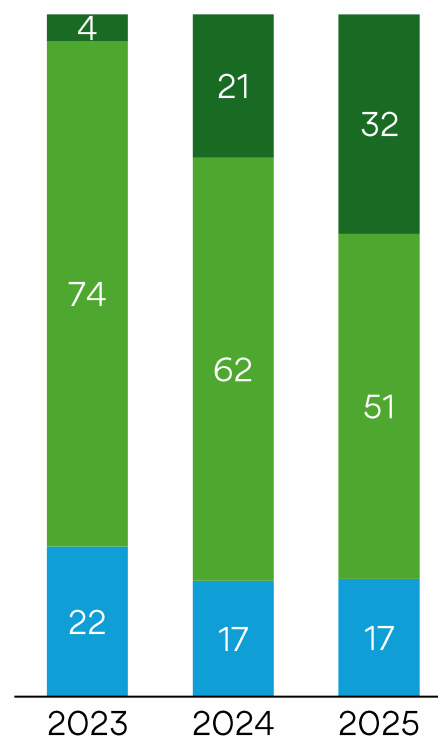
Realizacja celów operacyjnych

Rozwój modelu licencyjnego w całej Grupie

Szyld CCC Omnichannel

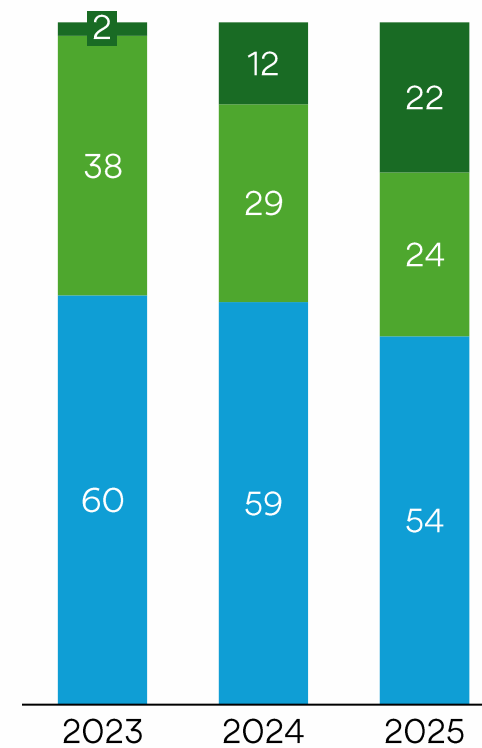
FY'25 (obuwie i torby)	Marża brutto [%]	Średnia cena sprzedaży [PLN]	Średnia marża /sztuka [PLN]
Marki licencyjne	69%*	117	81
Marki własne	65%	101	66
Marki partnerskie	47%	161	76

* Operacyjna marża brutto, nie uwzględnia kosztów z tytułu opłat licencyjnych



Struktura sprzedaży szyldu CCC [%]

Grupa



Struktura sprzedaży Grupy CCC [%]

MARKI

LICENCYJNE

WŁASNE

PARTNERSKIE

Dlaczego oczekujemy poprawy wyników w 2026

1. **Wyższa powierzchnia handlowa na początku nowego roku obrotowego** o 28% rdr (a z uwzględnieniem sklepów franczyzowych Worldbox o 35%)
2. **Rozwój nowej powierzchni handlowej** (+290 tys. m²; +25%)
3. **Oczekiwana wyższa marża brutto** - lepsze warunki zakupu kolekcji (dostawy, kurs walutowy, fracht), niższa skala rabatowania (średni rabat 14%, -7 p.p. rdr) – niższy zapas/m²; wyższy udział marek licencyjnych w sprzedaży
4. **Skalowanie wdrożonego z sukcesem Modivo Club** – lojalizacja Klienta, organiczne generowanie ruchu, niższy koszt performance marketingu
5. **Niższy wskaźnik kosztów** – głównie efekt dźwigni operacyjnej
 - Wyższa sprzedaż/m² dla sklepów otwartych przed 2026 – tzw. efekt dojrzewania
 - Niższy udział nowo otwieranych sklepów w ogólnej liczbie sklepów (koszty otwarciowe)
 - Nowa, bardziej efektywna kosztowo logistyka dla HalfPrice – dostosowana do potrzeb biznesu off-price
6. **Pozytywna kontrybucja Worldbox do wyników Grupy** – dzięki przeskalowaniu poziomów marży brutto za sprawą wprowadzenia marek licencyjnych
7. **Wydłużone terminy płatności**

MODIVO

GROUP

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach („CCC”). Jej celem jest przedstawienie wybranych danych dotyczących Grupy Kapitałowej CCC („Grupa CCC”). Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi kompletnej analizy sytuacji finansowej Grupy CCC. Dane zawarte w Prezentacji są aktualne na dzień jej sporządzenia, w związku z czym Prezentacja nie będzie podlegała zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po tym dniu.

Prezentacji nie należy traktować jako porady inwestycyjnej, rekomendacji, oferty nabycia albo sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym Grupy CCC.

Prezentacja została przygotowana z zachowaniem należytej staranności, niemniej jednak CCC nie gwarantuje dokładności i kompletności informacji w niej zawartych, w szczególności w przypadku gdyby materiały, na których oparto się przy jej sporządzeniu okazały się niekompletne lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny.

CCC zaleca, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną dotyczącą jakichkolwiek instrumentów finansowych Grupy CCC, opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach CCC sporządzonych i opublikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, które są wiarygodnym źródłem danych dotyczących Grupy CCC.

Sprawozdania finansowe Grupy CCC audytowane są przez EY (dawn. Ernst & Young).

CCC oraz członkowie jej organów, a także pracownicy i współpracownicy oraz doradcy biorący udział w opracowaniu Prezentacji ani żaden podmiot z Grupy CCC nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w Prezentacji lub wynikające z jej treści ani za jej dowolne wykorzystanie. Ponadto Prezentacja nie stanowi jakiegokolwiek oświadczenia żadnej z ww. wymienionych osób.

Prezentacja oraz opisy w niej zawarte mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwanych wyników finansowych, nie mogą być jednak traktowane jako prognozy wyników finansowych.

Niniejsza prezentacja nie podlega dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii. Niniejsza Prezentacja (ani jakakolwiek informacja w niej zawarta) nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych lub zaproszenia do składania ofert nabycia papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii albo jakiegokolwiek innej jurysdykcji, gdzie taka oferta lub zaproszenie byłoby niezgodne z prawem.

Akcje, o których mowa w niniejszym dokumencie, nie były oraz nie będą przedmiotem rejestracji na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) oraz nie mogą być oferowana lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, z wyjątkiem dopuszczalnych zwolnień z obowiązków rejestracyjnych przewidzianych w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych.

Zawarte w Prezentacji stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanych ryzyk, niepewności oraz innych czynników (także pozostających poza kontrolą CCC), które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Grupy CCC oraz CCC mogą istotnie odbiegać od stwierdzeń wskazanych w Prezentacji, w tym oczekiwanych wyników finansowych opisanych w Prezentacji.