

KONSOLIDOVANÉ VÝSLEDKY 2025 & VÝHLED

SKUPINA M2C

HIGHLIGHTS

REKORDNÍ TRŽBY

DOČASNÝ tlak na EBITDA

DOBŘÍ RŮSTOVÝ VÝHLED



Tato prezentace byla připravena společností Mark2 Corporation Investment SE („Společnost“) pro informační účely.

Informace obsažené v této prezentaci vycházejí z neauditovaných konsolidovaných výsledků Skupiny M2C za rok 2025 a z aktuálních poznatků vedení společnosti k datu jejího zveřejnění.

Tato prezentace může obsahovat výhledová prohlášení, která odrážejí současná očekávání vedení společnosti. Skutečné výsledky se mohou lišit v závislosti na řadě faktorů, včetně vývoje tržního prostředí.

Minulé výsledky nejsou zárukou budoucí výkonnosti. Společnost nepřebírá žádnou povinnost aktualizovat zde uvedené informace. Tato prezentace nepředstavuje nabídku ani výzvu k nákupu či prodeji cenných papírů.

FOOTPRINT M2C

CONNECT FUTURE

- Mezinárodní Skupina ve 13 zemích Evropy, USA, UAE
- Dlouhodobě působíme v oblasti správy nemovitostí, technické správy a facility managementu, strategicky se transformujeme k vyššímu využití technologií a digitalizace
- Rozvíjíme vlastní technologický ekosystém M2C Workspace
- Naše platformy jako M2C Space, gSail, Welcomo, SeMa nebo Innolytics umožňují automatizaci, vzdálený dohled, inteligentní správu energií, bezpečnostních systémů a řízení lidských zdrojů
- Od roku 2025 na trhu Start Market Burzy cenných papírů Praha
- Obdrželi jsme řadu ocenění v oblasti odpovědného podnikání a firemní stability (TOP odpovědná firma, Českých sto nejlepších..)
- Máme dlouhodobě diverzifikované portfolio klientů od privátních investorů po globální mezinárodní značky



SHRNUTÍ 2025

- Tržby Skupiny dosáhly v roce 2025 historicky nejvyšší úrovně 4,60 mld. Kč, což představuje 2,5% meziroční nárůst ve srovnání s rokem 2024
- Růst tažen primárně segmentem facility managementu
- **Z geografického pohledu byl růst tržeb tažen především zahraničím, kde se tržby meziročně zvýšily o 18,4 %. Klíčový podíl na tomto silném růstu mělo Německo, kde jsme tržby zvýšili na téměř trojnásobek**
- Upravený provozní zisk EBITDA* dosáhl **125,2 mil. Kč**, hlavním důvodem meziročního poklesu je extrémní a rychlý nárůst zakázek v západní Evropě spjatý s růstem tržeb a vysokými náklady na rozjezd
- V oblasti M&A akvizice: **akvizice spol. VSP Security Service v 01/26**
- Nové klíčové kontrakty: LKQ, globální logistická společnost, Robert Bosch

- **Využití prostředků z IPO:**

- Prostředky zůstaly ve firmě, **finance pracují** v rámci dalšího rozvoje Skupiny
- **Akvizice**
- **Infrastruktura** core businessu
- Inovační hub a expanze na nové trhy
- **Vývoj a integrace řídicích technologií**

Klíčová finanční data (v tis. CZK)	2024	2025	2025/24
Celkové provozní výnosy	4 570 106	4 683 356	2,5 %
Tržby	4 489 027	4 600 176	2,5 %
EBITDA*	159 959	125 200	-21,7 %
EBITDA marže	3,6 %	2,7 %	
Celková aktiva	1 318 431	1 563 599	18,6 %
Vlastní kapitál	564 045	804 276	42,6 %
Čistý dluh / EBITDA	-0,3	-0,3	

Více na webu v sekci Aktuálně z M2C: m2c.eu/pro-investory

4 * Neauditovaná konsolidovaná data

*EBITDA upravená o vliv jednorázových položek spojených s IPO

VÝVOJ V ČR V ROCE 2025

- Český trh zůstává naším **největším** trhem
- Klienti jsou v řadě segmentů, zejména v průmyslu, stále **opatrnější** – především vlivem geopolitické situace a nejistoty v **supply chain**
- Pokračují **změny ve vlastnické struktuře** nemovitostí; před prodejem často dochází k odkládání investic a důrazu na optimalizaci nákladů
- Naopak u nových vlastníků vidíme **zvýšený zájem o technologická a systémová řešení** a nové přístupy k provozní optimalizaci
- Vyšší příležitosti v segmentu státní správy a veřejného sektoru – rostoucí poptávka po nových a efektivnějších řešeních



VÝVOJ V ZAHRANIČÍ 2025

- Zahraniční trhy jako přirozená součást **dalšího růstu Skupiny**
- Globalizace tendrových příležitostí
- Západní Evropa zůstává regionem s významným dlouhodobým potenciálem, přestože se v roce 2025 projevil pomalejší náběh nových zakázek, způsobený byrokracií a delší reakční dobou, což mělo dopad zejména na časování výnosů v tomto období
- Délka splatnosti – 90 dní – tlak na růst provozního kapitálu
- Bulharsko, Polsko - pro naši Skupinu stabilní trhy
- Rumunsko - nejrychleji rostoucí ekonomika
- Slovensko - oslabení, sociální politika, zvyšování nákladů – vyšší popularita high-tech řešení
- Nizozemsko a Belgie; důraz na cirkulární ekonomiku – poptávka po inovativních řešeních.



ZÁPADNÍ EVROPA

NĚMECKO, BENELUX

- Německo patří dlouhodobě mezi klíčové prorůstové regiony
- FM trh roste rychleji než německé HDP
- Viditelná snaha a tlak hledat ekonomicky efektivnější řešení

Proč investujeme v regionu:

- Rostoucí poptávka po integrovaném FM a technologických řešeních
- **Rok 2025 ve znamení investic do růstu**
- Krátkodobý dopad do výsledků – stabilizace projektů, řídicí struktury, budování lokálních struktur
- **Onboarding velkých zakázek s náběhovými ztrátami**
- **Řízená strategie** s horizontem stabilizace a dalšího růstu v časovém horizontu 2-4 let
- **Růst tržeb je kvalitní** – ne za každou cenu, pouze profitabilní zakázky- stále rosteme



AGENTICKÉ AI V PROVOZU M2C

Postupně nasazujeme agentické AI systémy do vlastního provozu. Spojujeme 34 let provozního know-how M2C s technologickými schopnostmi Good Sailors.

FÁZE 1 — INTERNÍ NASAZENÍ

- ✓ AI agenti pro zpracování technické a revizní dokumentace
- ✓ Automatizace fakturace a back-office procesů
- ✓ AI asistenti pro provozní pracovníky a klientskou podporu
- ✓ Automatizace dohledu v M2C Space
- ✓ **Cíl: nižší provozní náklady a růst EBITDA marže**

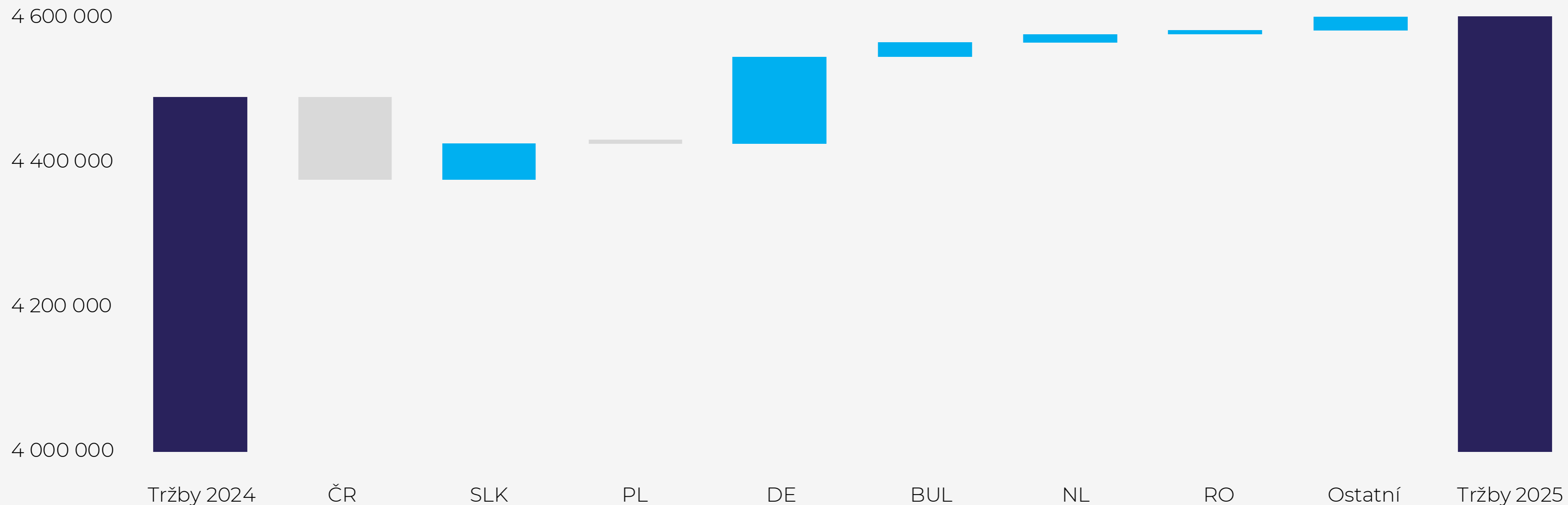
FÁZE 2 — KOMERCIALIZACE (OD H2 2026)

- ✓ Vybrané agenty nabídneme klientům a partnerům M2C
- ✓ Nový produktový pilíř
- ✓ Reference z vlastního provozu jako důkaz účinnosti
- ✓ Cílový trh: (nejen) klienti M2C ve 13 zemích Evropy
- ✓ **Posílení pozice technologického partnera**

Kombinace 34 let provozních dat M2C a in-house technologického týmu Good Sailors je pro konkurenci obtížně replikovatelná.

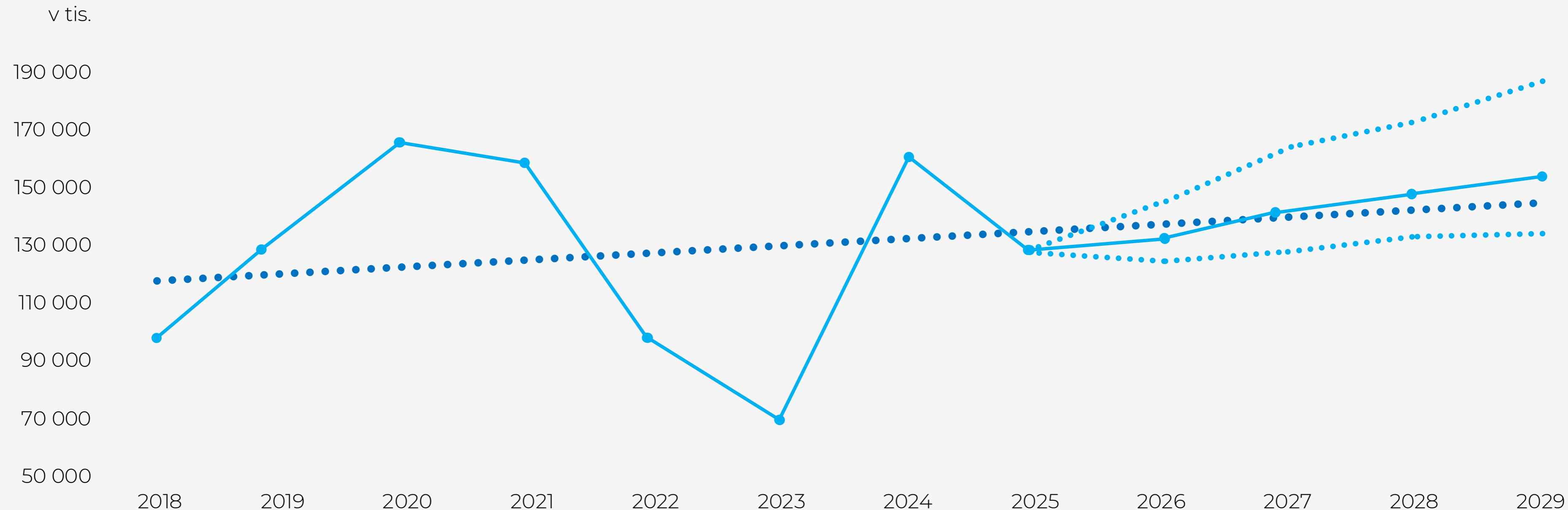
TRŽBY

Příspěvky zemí k růstu tržeb 2025/24 (v tis. CZK)



- Zahraniční tržby meziročně vzrostly o **18,4 % na 1,47 mld. Kč**, jejich podíl na celkových tržbách se tak **zvýšil z 27 % na 32 %**.
- S výjimkou mírného poklesu v Polsku a ČR se meziročně tržby zvýšily ve všech ostatních klíčových trzích v čele s Německem, kde jsme výrazně narostli z 43,3 mil. CZK v roce 2024 na 162,2 mil. CZK v roce 2025
- Největším trhem zůstává s podílem na tržbách 68 % ČR, kde nicméně tržby meziročně poklesly o 3,6 %.

EBITDA

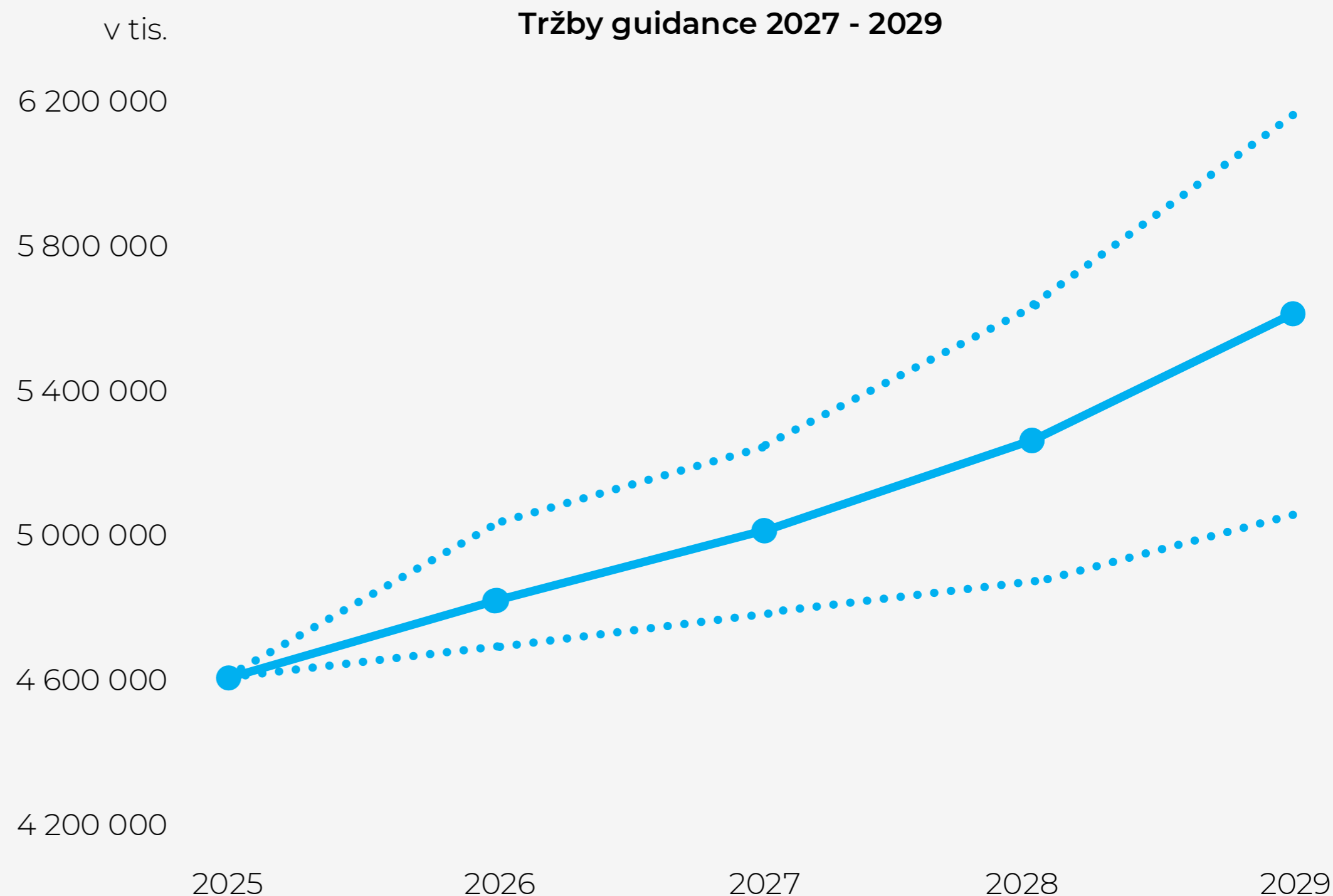


- Vývoj EBITDA **koresponduje s historickým vývojem, její trend je růstový**
- Provozní zisk EBITDA meziročně poklesl na 125,2 mil. CZK ve srovnání se 160,0 mil. CZK na srovnatelné bázi 2024
- **Hlavními důvody** meziročního poklesu ziskovosti jsou:
 - **Provozní ztráta** v Německu a **v západní Evropě** obecně – vlivem zpoždění projektů, implementací nákladové struktury
 - Ve srovnání s finančním plánem při IPO v EBITDA zatím **chybí očekávaný pozitivní efekt nových akvizic** (35 mil. CZK)

NOVÝ STRATEGICKÝ VÝHLED – TRŽBY

NA ROKY 2027-2029

- Management Skupiny odsouhlasil nový tříletý strategický **finanční výhled na roky 2027-2029**
- Výhled zahrnuje všechna dostupná relevantní data a je postaven na **dvou klíčových předpokladech**:
 - a) Výhled je sestaven jako konzervativní a reflektuje aktuální situaci a probíhající změny na jednotlivých trzích Cílem je poskytnout investorům **realistický rámeček** s vysokou pravděpodobností naplnění při splnění klíčových předpokladů, na kterých je plán postaven
 - b) **Plán je prezentován formou intervalu** s ohledem na proměnlivost vstupních parametrů a obtížnější časování vývoje výnosů a nákladů v průběhu roku
- **Strategický výhled počítá s průměrným ročním růstem tržeb ve výši 5 %.**



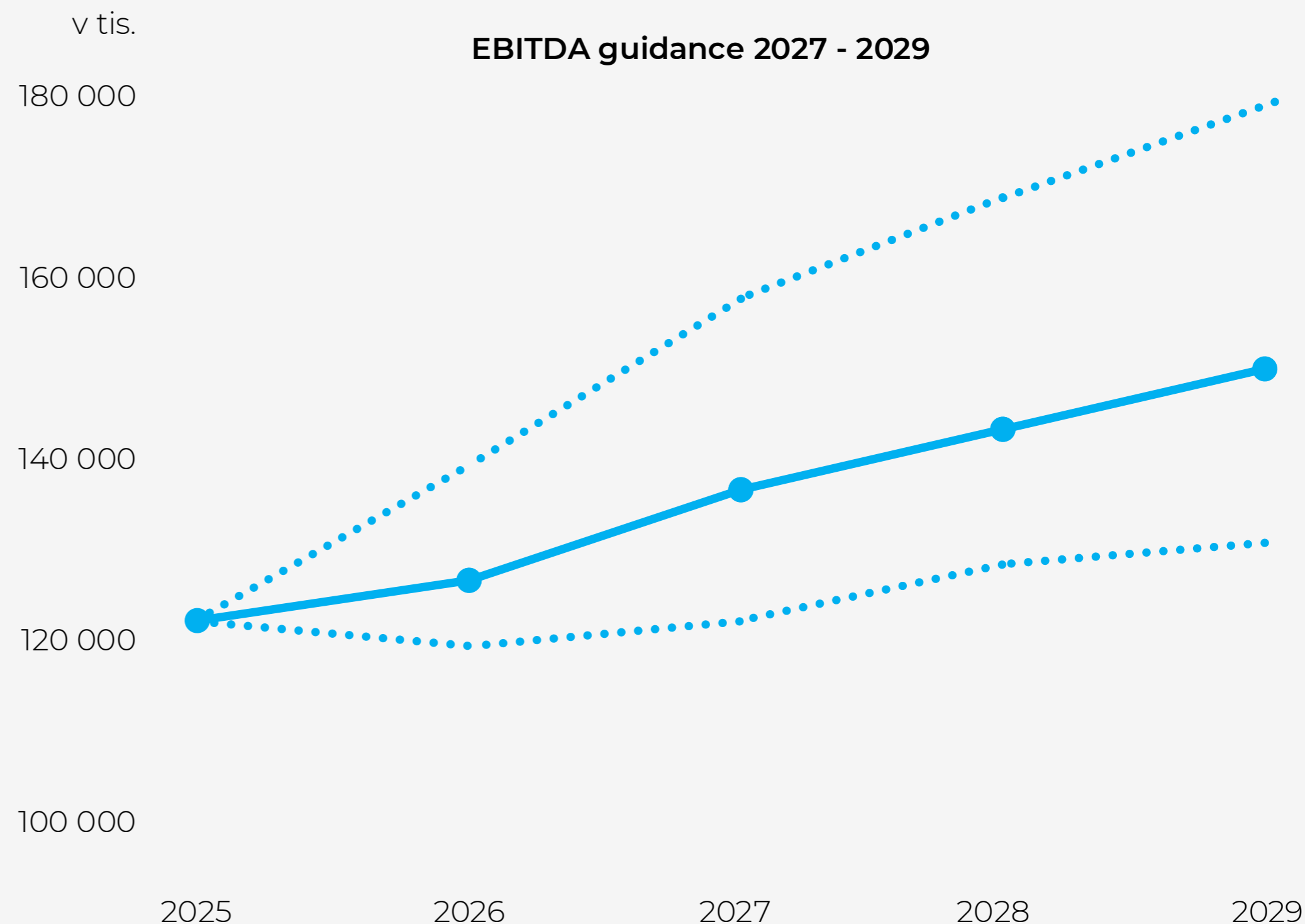
NOVÝ STRATEGICKÝ – EBITDA

VÝHLED NA ROKY 2027- 2029

Výhled EBITDA je postaven na stejných základech jako výhled tržeb, rozpětí management Skupiny indikuje vyšší, což odráží větší míru nejistoty ohledně výše marží a jejich časování v průběhu období

Základní cíle jak zvýšit EBITDA:

- Dokončení akvizičních projektů
- Pokračování úspěšného propojení fyzické delivery a technologických řešení
- Nastoupání do plné ekonomické hladiny v Německu
- Optimalizace nákladové struktury v rámci celé Skupiny
- Optimalizace samotné vnitřní struktury nákladů



GUIDANCE 2026

Tržby

Za celý rok 2026 očekáváme konsolidované tržby v intervalu 4,7 – 5,0 mld. CZK

EBITDA

Za celý rok 2026 očekáváme EBITDA v rozmezí 123 – 143 mil. CZK

Hlavními prioritami pro rok 2026 jsou:

- **Alokace** kapitálu do rozpracovaných akvizičních projektů
- **Růst** na klíčových trzích,
- **Zvýšení ziskovosti** prostřednictvím optimalizace interních nákladů
- pokračující **technologické transformace**.
- **Dokončení akvizičních příležitostí**

Strategické cíle a dlouhodobý směr Skupiny zůstávají beze změny.

Valná hromada proběhne na konci června, konsolidované výkazy budou zveřejněny 30 dní před jejím konáním.



DĚKUJEME VÁM ZA DŮVĚRU

Více informací Vám v případě zájmu poskytneme:



Mgr. TEREZA RÝPAROVÁ

Head of Investor Relations

✉ t.ryparova@m2c.eu