

Grupa Aileron

Wyniki za 1H 2026

Konferencja wynikowa · wrzesień 2026

Kluczowe fakty 1H 2026

Wzrost przychodów i EBITDA · marża FinTech dodatnia · zysk netto pod wpływem wysokiej bazy 2Q 2025

PRZYCHODY

289,9 MPLN

r/r +2,4%

1H 2025
283,2 MPLN

EBITDA

39,4 MPLN

r/r + 5,0% · marża 13,6%

1H 2025
37,5 MPLN

ZYSK NETTO

23,4 MPLN

r/r +0,2 MPLN · marża 8,1%

1H 2025
23,2 MPLN

UDZIAŁ EKSPORTU

72,8%

210,9 MPLN · USA ok. 50%

1H 2025
215,3 MPLN

Wyniki Grupy Ailleron S.A.

- ▶ Przychody Grupy w 1H 2026 wzrosły do 289,9 MPLN (+2,4% r/r) dzięki Technology Services (+4,0% r/r); segment FinTech odnotował spadek przychodów o 5,6% r/r. Osłabienie USD/PLN (−4,9% r/r) obniżyło przychody o ok. 4,0 MPLN netto.
- ▶ EBITDA raportowana wzrosła do 39,4 MPLN (+5,0% r/r), marża 13,6% (+0,4pp r/r). Po skorygowaniu o jednorazowe koszty przeglądu opcji strategicznych (ok. 5,4 MPLN) EBITDA wyniosłaby ok. 44,8 MPLN a marża EBITDA ok. 15,5%.
- ▶ Zysk netto 23,4 MPLN — praktycznie na poziomie 1H 2025 (+0,2 MPLN r/r), mimo wysokiej bazy porównawczej z 2025 r. (jednorazowy zysk z wyceny opcji CALL 17,2 MPLN) oraz nowych kosztów jednorazowych w 2026 r. (przegląd opcji strategicznych 5,4 MPLN, programy motywacyjne 2,3 MPLN).



Przychody – stabilne pomimo presji walutowej

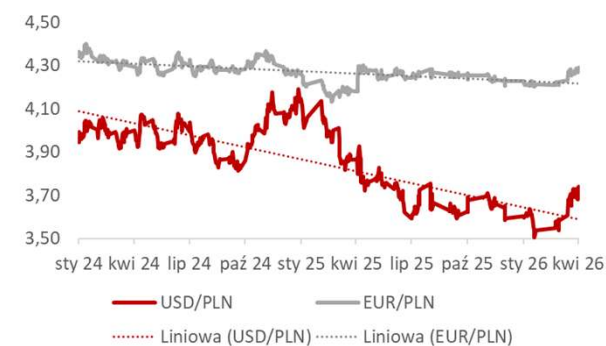
2Q 2026: 149,2 MPLN (+7,1% r/r) · 1H 2026: 289,9 MPLN (+2,4% r/r)

Przychody w 2Q, 2020–2026 (MPLN)



Główne wnioski

- **Stabilny wzrost:** przychody Grupy w 2Q 2026 wzrosły do 149,2 MPLN (+7,1% r/r) — najwyższy wynik 2Q w historii Grupy. Przychody w 1H 2026 wyniosły 289,9 MPLN (+2,4% r/r).
- **Effekt walutowy:** osłabienie USD/PLN o ok. 4,9% r/r obniżyło przychody 1H 2026 o ok. 4,8 MPLN; poprawa EUR/PLN (+0,7% r/r) dała pozytywny wpływ ok. 0,8 MPLN. Łączny ujemny efekt translacyjny: ok. 4,0 MPLN.



WPŁYW FX NA PRZYCHODY

-4,0 MPLN

przy stałych kursach z H1 2025

WPŁYW FX NA WYNIK

-2,4 MPLN

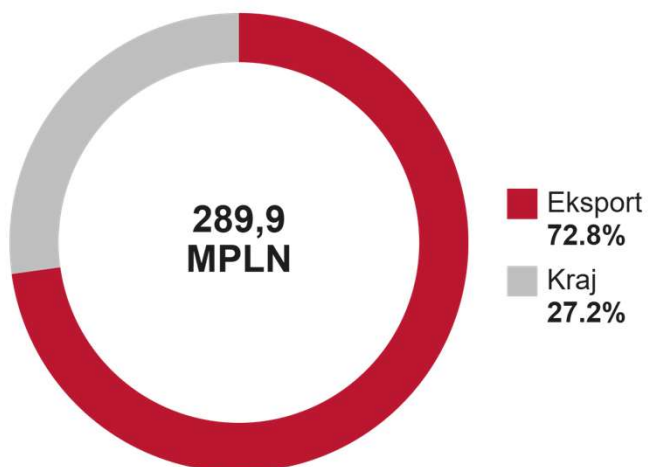
łączny efekt USD i EUR



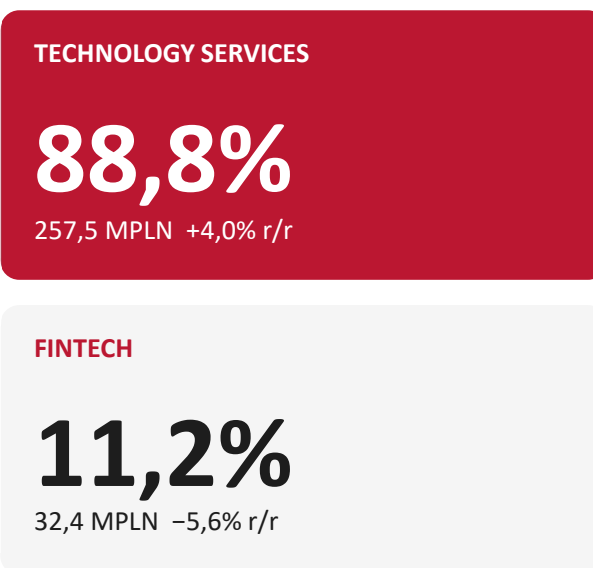
Struktura przychodów — eksport i segmenty

1H 2026 · 72,8% sprzedaży poza Polską, dominacja Technology Services

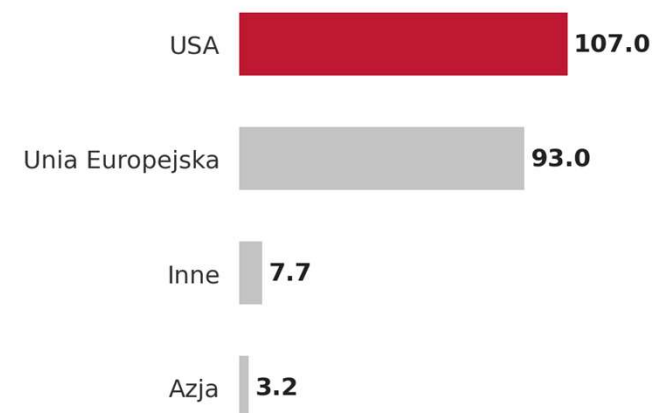
Struktura geograficzna przychodów (1H 2026)



Struktura segmentowa



Eksport wg regionów (1H 2026, MPLN)



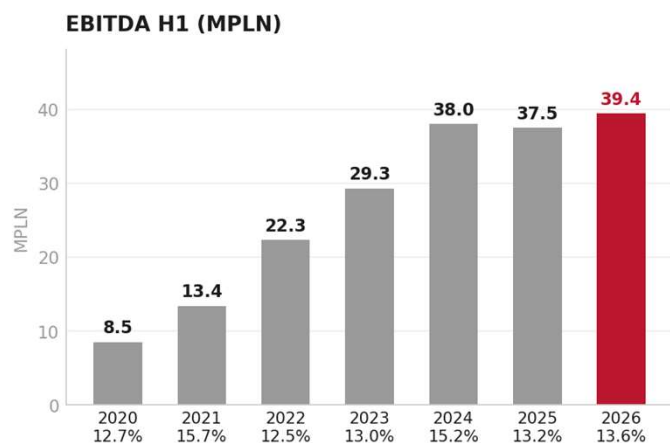
- ▶ **Eksport 210,9 MPLN (72,8% sprzedaży):** USA 107,0 MPLN, UE 93,0 MPLN, Inne 7,7 MPLN, Azja 3,2 MPLN — udział USA w eksporcie to 50,7%.
- ▶ **Segmenty:** Technology Services 88,8% przychodów (257,5 MPLN), FinTech 11,2% (32,4 MPLN).
- ▶ **Walutowa ekspozycja:** sprzedaż w UE +11,1% r/r i sprzedaż krajowa +16,4% r/r częściowo skompensowały spadek sprzedaży w USA (-12,8% r/r) i Azji (-56,6% r/r).



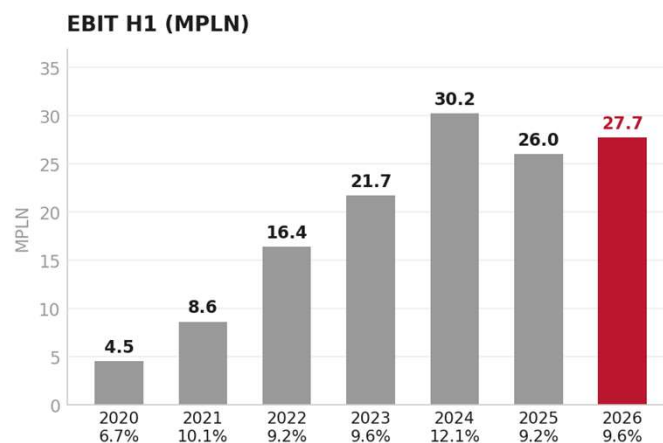
Podsumowanie wyników operacyjnych i netto

EBITDA, EBIT i zysk netto w ujęciu półrocznym 2020–2026 · wartości w MPLN

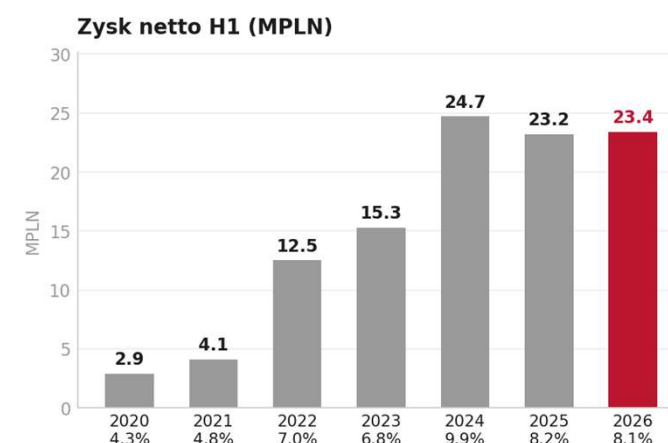
EBITDA



EBIT



ZYSK NETTO



EBITDA — POPRAWA MARŻY

- ▶ 1H2026 EBITDA 39,4 MPLN (+5,0 % r/r).
- ▶ 1H2026 marża EBITDA 13,6% +0,3 pp r/r
- ▶ 2Q 2026 EBITDA: 20,1 MPLN (+21,1% r/r)
- ▶ Turnaround FinTech: +2,4 MPLN r/r

EBIT — WZROST DYNAMIKI

- ▶ 1H 2026 EBIT 27,7 MPLN +6,5% r/r
- ▶ 1H 2026 marża EBIT 9,6% +0,4 pp r/r
- ▶ Q2 2026 EBIT: 14,3 MPLN (+31,2% r/r)

ZYSK NETTO — STABILNY MIMO BAZY

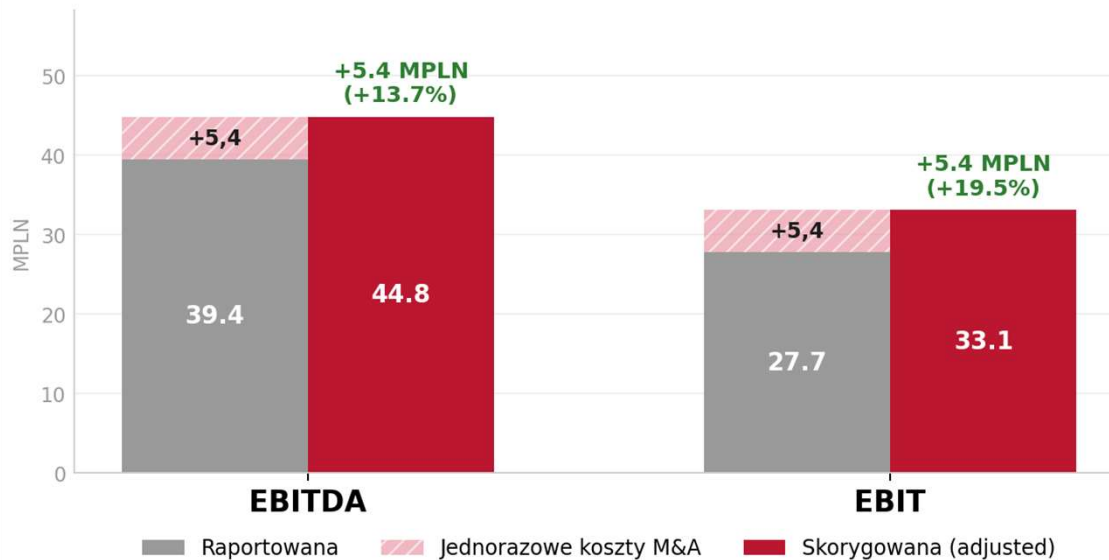
- ▶ 23,4 MPLN +0,8% r/r — marża 8,1%
- ▶ Zysk jednostki dominującej: 9,7 MPLN (+26,8% r/r)
- ▶ Zysk mniejszościowy: 13,8 MPLN (–11,9% r/r)



Wyniki skorygowane (adjusted)

Wpływ jednorazowych kosztów procesu sprzedaży udziałów w Software Mind na wyniki 1H 2026

H1 2026 — wpływ jednorazowych kosztów procesu sprzedaży Software Mind



MARŻA ADJUSTED EBITDA

15.4%

raportowana: 13.6%
Δ +1.8 pp

MARŻA ADJUSTED EBIT

11.4%

raportowana: 9.6%
Δ +1.8 pp

Jednorazowe koszty obciążające wynik 1H 2026

- ▶ **5,4 MPLN jednorazowych kosztów:** koszty procesu M&A związanego ze sprzedażą udziałów w Software Mind S.A. (m.in. due diligence, doradztwo prawne, transakcyjne)
- ▶ **Ujęcie w wynikach:** koszty ogólnego zarządu; obciążają zarówno EBIT jak i EBITDA
- ▶ **Charakter jednorazowy:** koszty nie są powtarzalne i nie odzwierciedlają operacyjnej rentowności biznesu Grupy

Skorygowane wyniki 1H 2026

- ▶ **Adjusted EBITDA: 44,8 MPLN** vs 39,4 MPLN raportowana; +13,7% (+5,4 MPLN)
- ▶ **Adjusted EBIT: 33,1 MPLN** vs 27,7 MPLN raportowana; +19,5% (+5,4 MPLN)
- ▶ **Marża adjusted EBITDA: 15,4%** vs 13,6% raportowana (+1,8 pp)
- ▶ **Marża adjusted EBIT: 11,4%** vs 9,6% raportowana (+1,8 pp)



Wyniki segmentów biznesowych

1H 2026 vs H1 2025 · wartości w MPLN

FinTech

	1H 2026	1H 2025	Zmiana
Przychody	32,4	34,4	-5,8%
EBIT	(0,5)	(3,2)	+2,6 MPLN
EBITDA	4,0	1,6	+2,4MPLN
Amortyzacja	4,5	4,7	-4,2%

Technology Services

	1H 2026	H1 2025	Zmiana
Przychody	257,5	247,6	+4,0%
EBIT (raport.)	28,2	28,6	-1,6%
EBITDA (raport.)	35,3	35,3	≈ 0%
Amortyzacja	7,2	6,7	+7,3%
+ koszty M&A SM	5,4	—	one-off
EBIT adjusted	33,6	28,6	+17,5%
EBITDA adjusted	40,7	35,3	+15,3%

Kluczowe wnioski segmentowe

- **FinTech:** turnaround segmentu — EBITDA wzrosła z 1,6 do 4,0 MPLN (+2,4 MPLN r/r) pomimo -5,8% spadku przychodów. Efekt dyscypliny kosztowej z 2025 i większego udziału powtarzalnych przychodów LiveBank / LeaseTech. W H1 2026 finalne rozliczenie zakończonego programu opcyjnego obciążyło wynik Q2 w wysokości ok 0,34 MPLN.
- **Technology Services:** jednorazowy koszt 5,4 MPLN procesu sprzedaży udziałów w Software Mind obciąża ten segment w 1H 2026. Po skorygowaniu EBIT wzrasta o +17,5% r/r do 33,6 MPLN, EBITDA o +15,3% do 40,7 MPLN — marża EBITDA adjusted 15,8% vs 14,3% w 1H 2025 (+1,5 pp).



Kluczowe wydarzenia i kierunki dalszego rozwoju

Najważniejsze wydarzenia operacyjne i strategiczne w I półroczu 2026 roku

STRATEGIA / FINTECH

LiveBank SaaS — rosnący ARR

Uruchomienie produkcyjne w dużym banku w Kanadzie - wejście w segment retail umożliwiające skokowy wzrost liczby licencji. Gotowość do wdrożenia w kolejnych krajach LATAM.

STRATEGIA / FINTECH

LeaseTech — nowy projekt referencyjny

Projekt Konsolidacji Systemów Front End dla Europejskiego Funduszu Leasingowego został zakończony sukcesem. To kolejny udany projekt transformacji cyfrowej firmy leasingowej. W trakcie realizacji przebudowa Centralnej Kartoteki Kontrahenta dla jednej z największych spółek leasingowych w Polsce.

STRATEGIA / FINTECH

Financial Services — nowe obszary

Podpisanie umowy z TFI na wdrożenie nowej strony WWW oraz ścieżek zakupowych umożliwiające sprzedaży produktów online. Lead'y z obszaru segmentu pożyczkowego oraz ubezpieczeń.

Kierunki rozwoju produktów odpowiadające na trendy rynkowe — przewaga konkurencyjna Grupy

TRANSFORMACJA

Ailleron przechodzi transformację AI dotyczącą jednocześnie SDLC oraz procesów wewnętrznych

PARTNERSTWA

Pozyskanie kluczowego Partnera w obszarze budowania stron WWW przy wykorzystaniu ogromnego potencjału Ailleron w projektowaniu UI/UX

ISO 27001

Przejdzie całego procesu certyfikacji wraz z pierwszym audytem.

CERTYFIKACJA AI

Udział w programie partnerskim Anthropic, kilkunastu developerów certyfikowanych z Claude Certified Architect



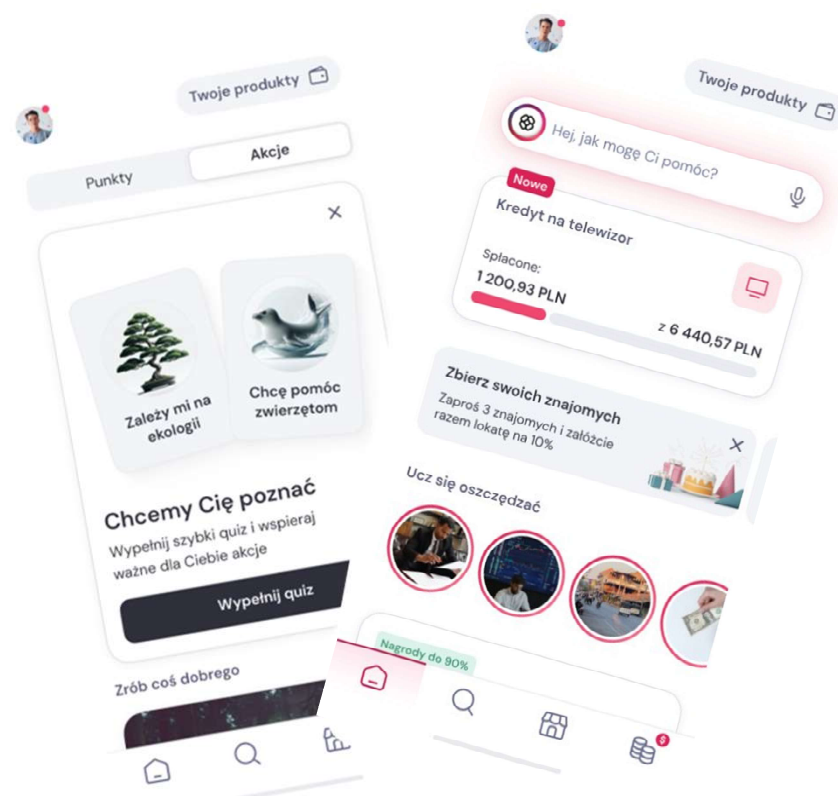
Otoczenie rynkowe — obserwowane trendy

Kluczowe trendy w branży IT services i fintech, kształtujące otoczenie biznesowe Grupy w 2026+

OBSERWOWANE TRENDY NA RYNKU

Rynek usług IT w finansach

- ▶ **Bankowość konwersacyjna wspierana AI:** rosnące zainteresowania wdrożeniami wspierającymi doradcę w komunikacji chat/audio/video i automatyzujące procesy sprzedaży i obsługi klienta. Rośnie ilość zapytań od klientów dla tego obszaru od followersów technologicznych.
- ▶ **Upgrade systemów legacy:** wykorzystanie AI do analizy i przepisywania kodu krytycznych dla banków systemów. Instytucje finansowe pomimo ogromnych inwestycji w ten obszar nie są zadowolone z rezultatów prac wewnętrznych zespołów i chcą posiłkować się softwarehouse'ami potrafiącymi takie zadanie wykonać.
- ▶ **Dostawcy z mocnymi rynkowymi referencjami:** preferowanie software house'ów posiadających nie tylko wiedzę i doświadczenie domenowe ale także posiadających dobrą sytuację finansową (zabezpieczenie w projektach fix price).
- ▶ **Cyberbezpieczeństwo jako priorytet nr 1:** gwałtowny wzrost skali ataków na instytucje finansowe oraz konsolidacja narzędzi ochrony (wykrywanie nadużyć, weryfikacja tożsamości, zarządzanie ryzykiem) daje szansę firmom, których oprogramowanie spełnia najwyższe standardy bezpieczeństwa i zgodność regulacyjną.



Q&A

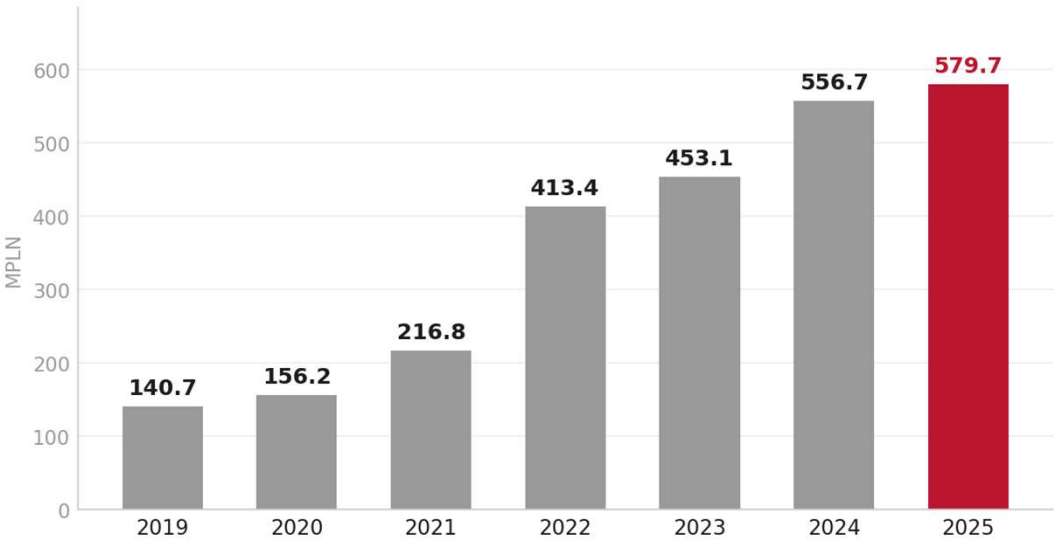
Załączniki

Przychody — zestawienie roczne i kwartalne

Skonsolidowane przychody Grupy Ailleron · wartości w MPLN

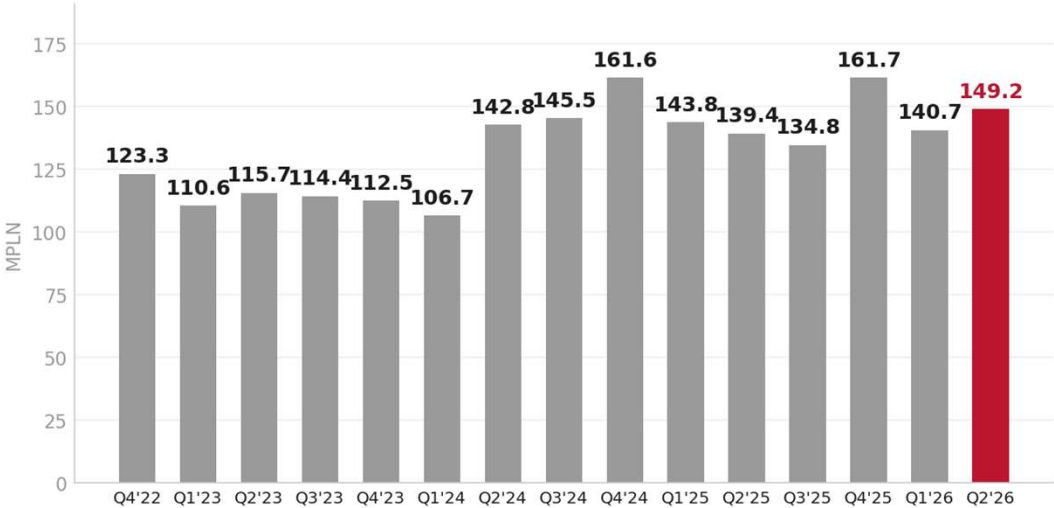
ROCZNIE (2019–2025)

Przychody (MPLN) — rocznie



KWARTALNIE (Q4'22–Q2'26)

Przychody (MPLN) — kwartalnie



Rok 2025: 579,7 MPLN (+4,1% r/r) · 1H 2026: 289,9 MPLN (+2,4% r/r) · 2Q 2026: 149,2 MPLN (+7,0% r/r) — przyspieszenie w drugim kwartale

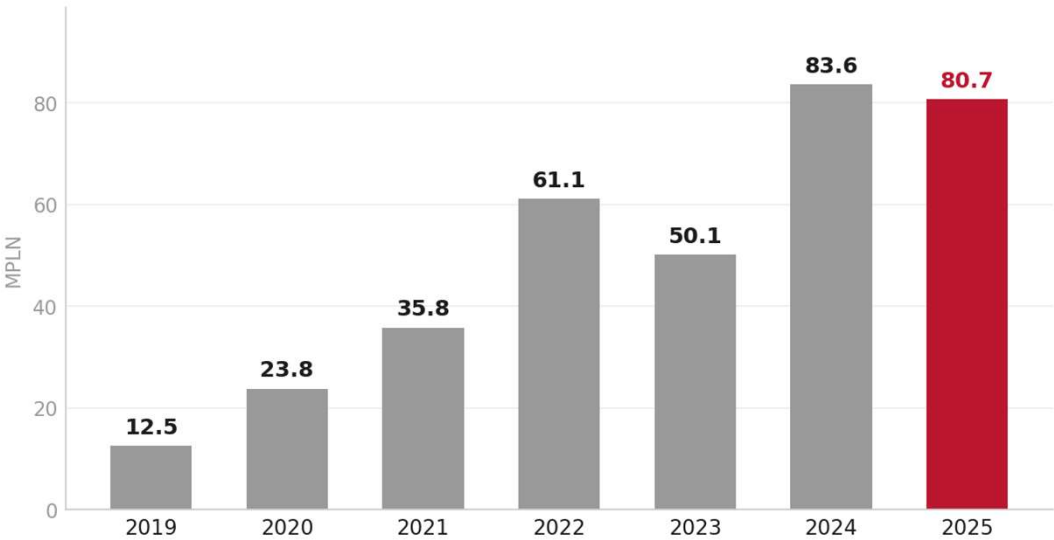


Wyniki operacyjne — zestawienie roczne

EBITDA i EBIT Grupy Ailleron · 2019–2025 · wartości w MPLN

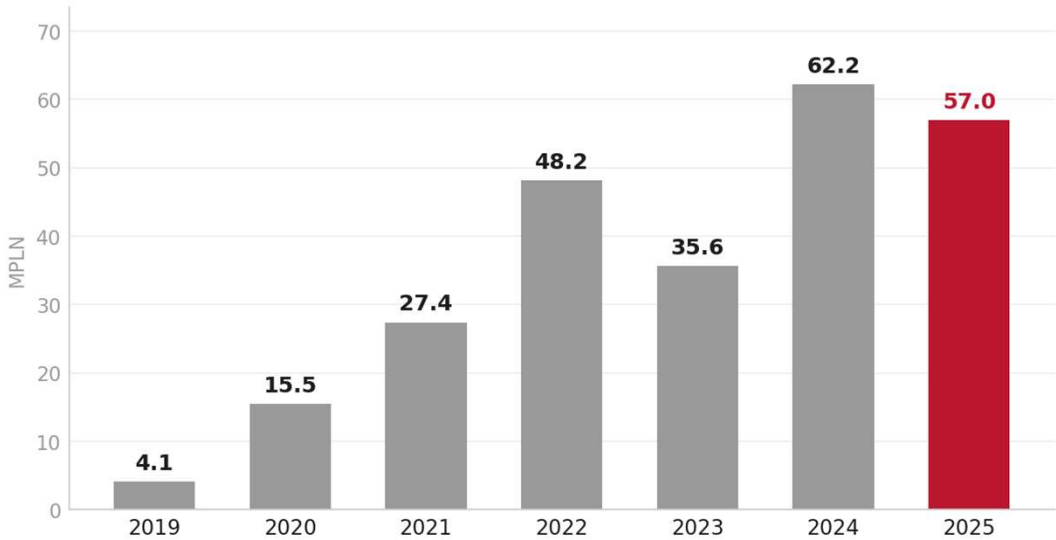
EBITDA

EBITDA (MPLN) — rocznie



EBIT

EBIT (MPLN) — rocznie



Rok 2025: EBITDA 80,7 MPLN (−3,5% r/r) · EBIT 57,0 MPLN (−8,4% r/r)

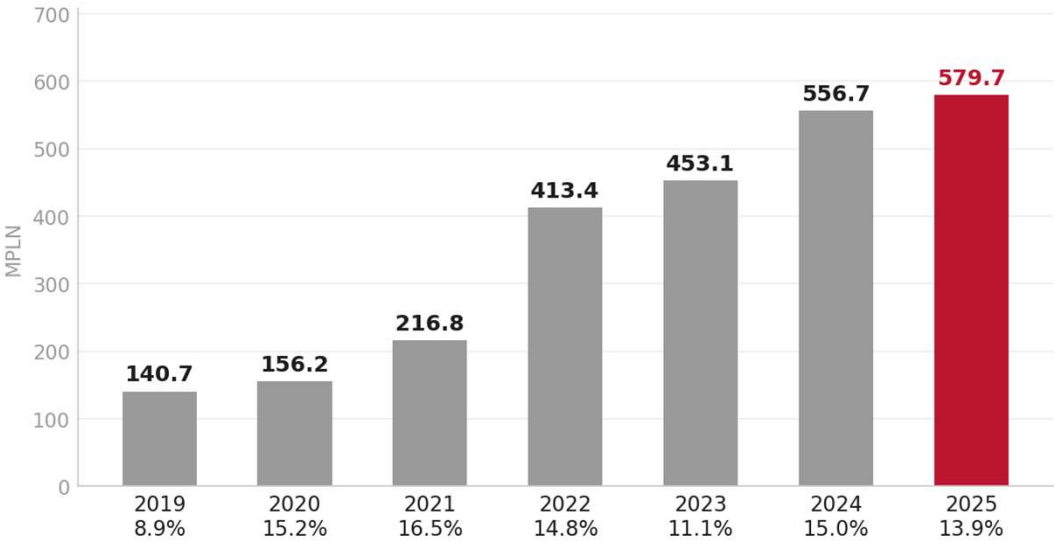


Wyniki operacyjne — marże roczne

Przychody i marża EBITDA · marża EBITDA i EBIT · 2019–2025

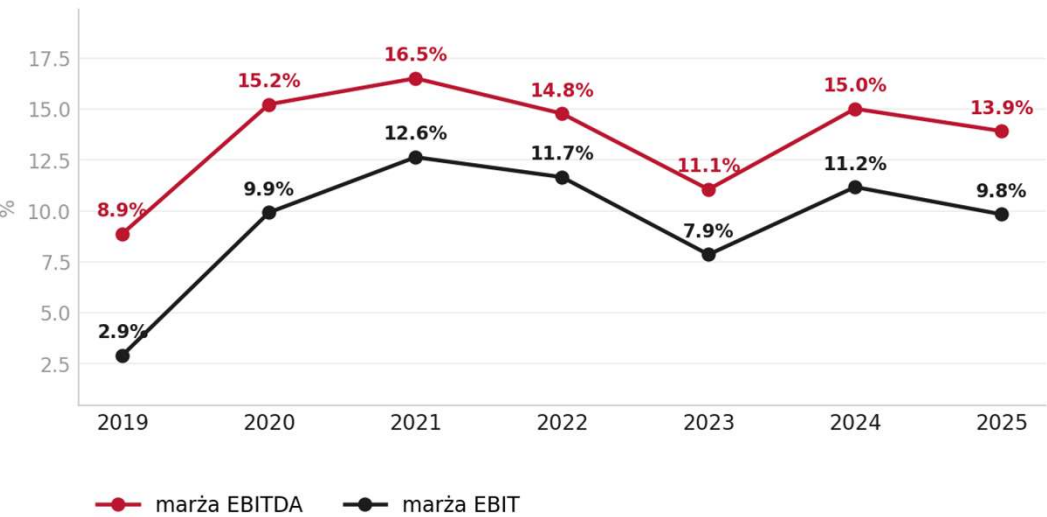
PRZYCHODY I MARŻA EBITDA

Przychody (MPLN) i marża EBITDA — rocznie



MARŻE OPERACYJNE

Marże operacyjne — rocznie



Marża EBITDA 2025: 13,9% (–1,1 pp r/r) · Marża EBIT 2025: 9,8% (–1,4 pp r/r)

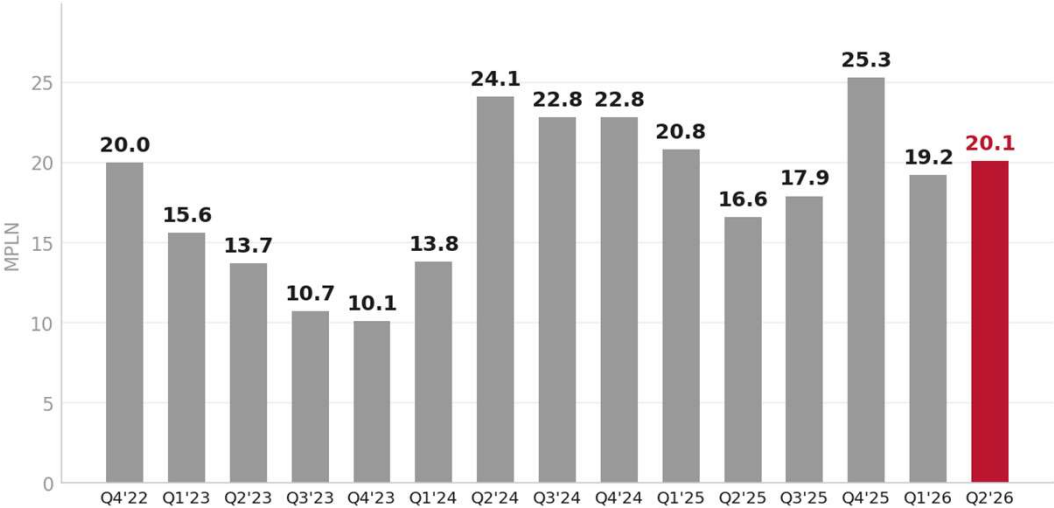


Wyniki operacyjne — zestawienie kwartalne

EBITDA i EBIT Grupy Ailleron · Q4'22–Q2'26 · wartości w MPLN

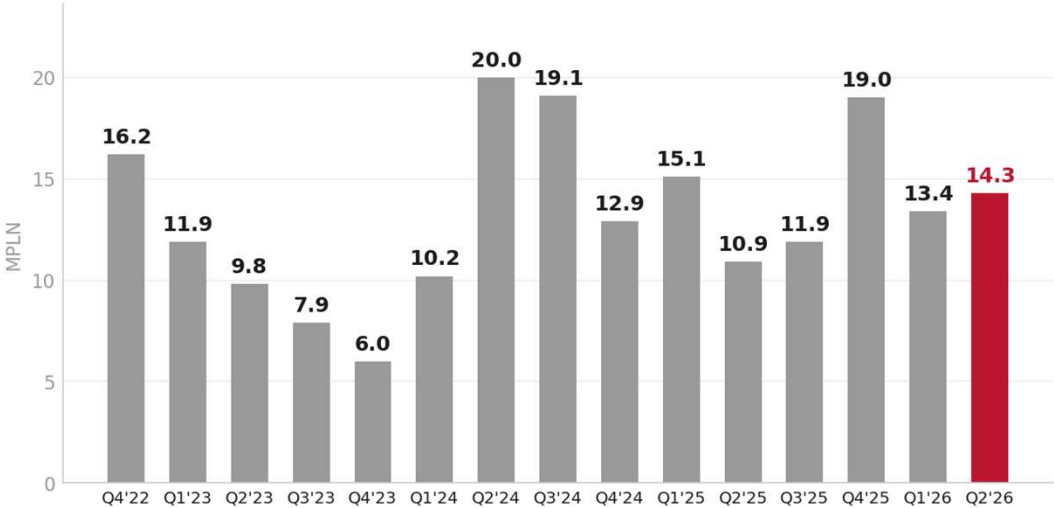
EBITDA

EBITDA (MPLN) — kwartalnie



EBIT

EBIT (MPLN) — kwartalnie



2Q 2026: EBITDA 20,1 MPLN (+21,1% r/r) · EBIT 14,3 MPLN (+31,2% r/r) — istotne przyspieszenie dynamiki wyników operacyjnych

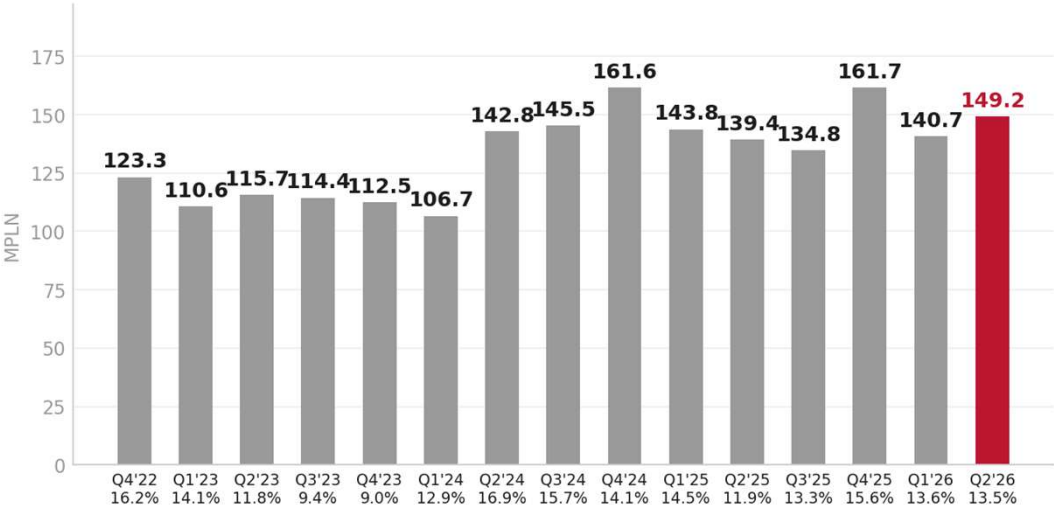


Wyniki operacyjne — marże kwartalne

Przychody i marża EBITDA · marże EBITDA i EBIT · Q4'22–Q2'26

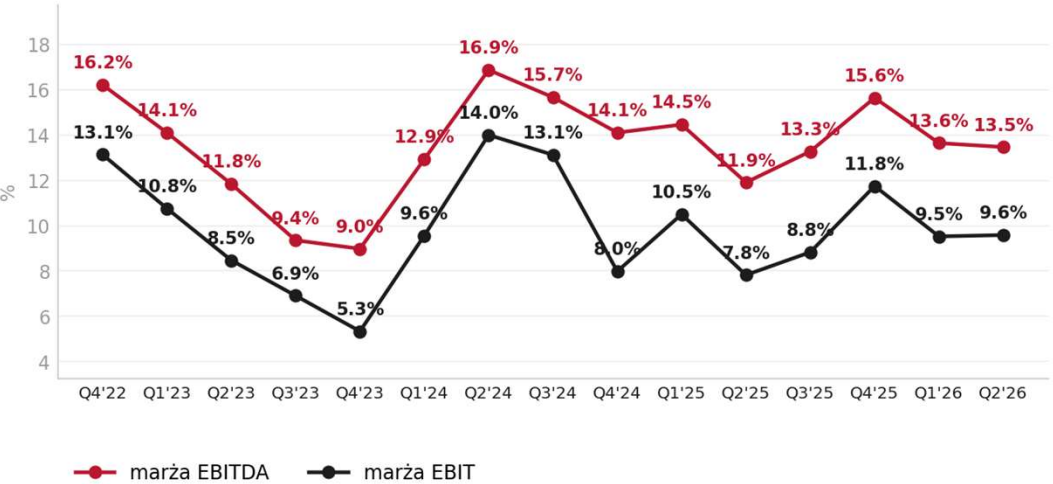
PRZYCHODY I MARŻA EBITDA

Przychody (MPLN) i marża EBITDA — kwartalnie



MARŻE OPERACYJNE

Marże operacyjne — kwartalnie



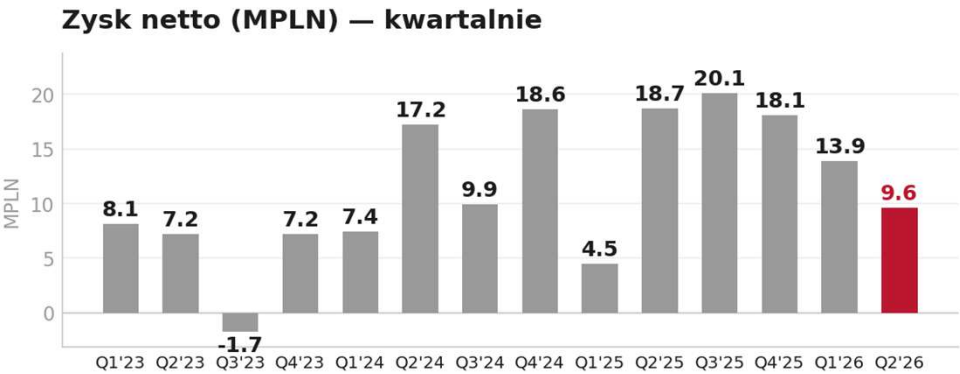
2Q 2026: marża EBITDA 13,5% · marża EBIT 9,6% — poprawa marż r/r (2Q 2025: 11,9% / 7,8%)



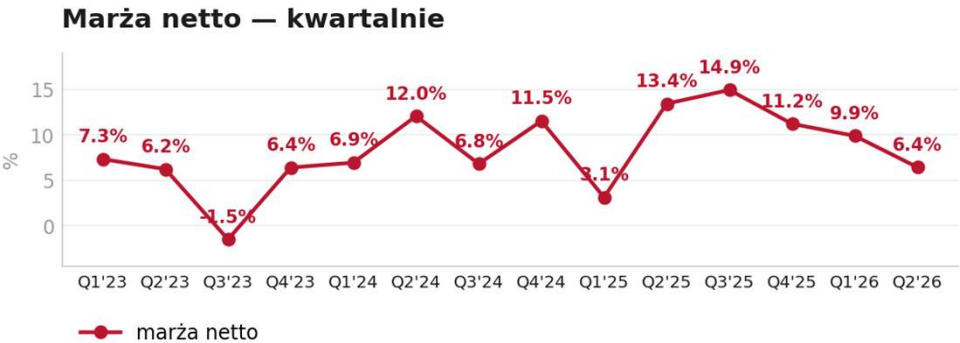
Zysk netto — zestawienie roczne i kwartalne

Zysk netto i marża netto Grupy Ailleron · ujęcie roczne i kwartalne

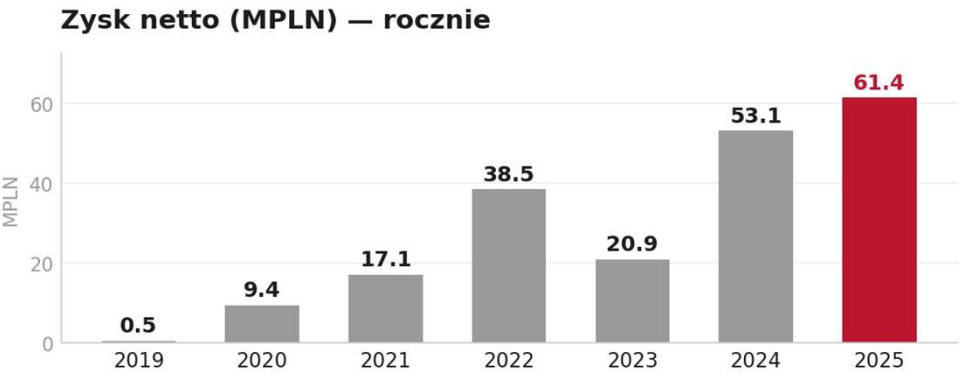
ZYSK NETTO — KWARTALNIE



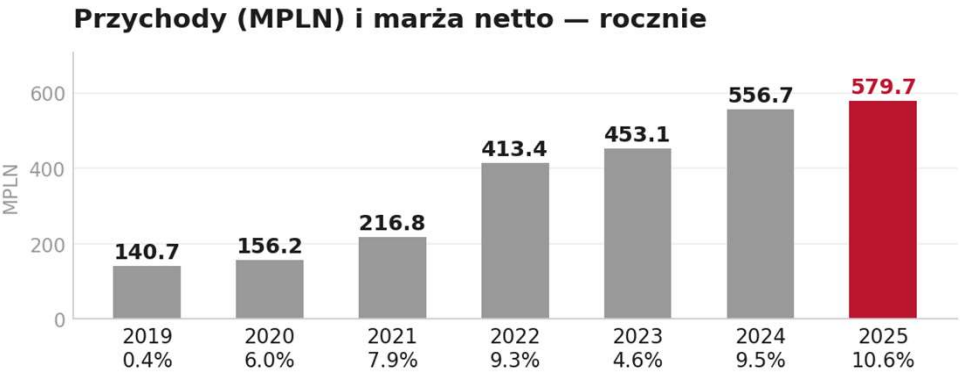
MARŻA NETTO — KWARTALNIE



ZYSK NETTO — ROCZNIE



PRZYCHODY I MARŻA NETTO — ROCZNIE



Dziękujemy.

Pytania i odpowiedzi

Kontakt dla inwestorów

Adrianna Kocięda Investor Relations Manager

inwestorzy@ailleron.com · www.ailleron.com

mob: +48 602 797 386

Al. Jana Pawła II 43b, Kraków · GPW: ALL

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty ani zachęty do nabycia papierów wartościowych. Dane finansowe za 1Q 2026 oparte są na niezbadanym, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron S.A.