Wyniki Grupy Kapitałowej Passus za 3Q 2026

3 listopada 2026

Zespół prezentujący



Bartosz Dzirba

Prezes Zarządu

Kluczowy akcjonariusz spółki z udziałem 12,8% w kapitale



Dorota Deręg

Członek Zarządu

Dyrektor Finansowy, akcjonariusz spółki z udziałem 1,7% w kapitale

Agenda

1. Inicjatywy w nowych segmentach rynku
2. O Grupie Passus
3. Wyniki finansowe
4. Podsumowanie

Inicjatywy w nowych segmentach rynku

Crowdstrike, kiedy dane są przewagą

CROWDSTRIKE

Obszary współpracy

Ochrona urządzeń końcowych
Wykrywanie i blokowanie ataków na komputerach i serwerach (EDR/XDR)

Ochrona tożsamości i chmury
Zabezpieczenie kont użytkowników, środowisk chmurowych i danych

Konsolidacja narzędzi
Wykrywanie, analiza i reakcja na jednej platformie zamiast wielu systemów



Pierwsze wdrożenie CrowdStrike AIDR

w Polsce i szerzej w regionie CEE zrealizowane przez Passus

OT – mocno obiecującym rynkiem

tenable

Obszary współpracy

Pełna widoczność zasobów OT
Inwentaryzacja urządzeń przemysłowych i ich komunikacji

Zarządzanie podatnościami IT i OT
Luki w zabezpieczeniach w jednym, wspólnym widoku

Priorytetyzacja ryzyka
Wskazanie, które zagrożenia usunąć w pierwszej kolejności

Urządzenia i ruch w sieci
Sterowniki, maszyny, systemy przemysłowe

Tenable OT
Wykrywa i monitoruje zasoby OT

Baza podatności
Wiedza o znanych lukach w systemach

AI
Ocenia i porządkuje ryzyko

Mapa ryzyka
Gdzie firma jest najbardziej narażona

GOLD
najwyższy status partnerski

NAGRODA TENABLE
Infrastruktura krytyczna
za ochronę infrastruktury przemysłowej

Passus liderem rynku integracji bezpieczeństwa IT w Polsce

Grupa Passus - lider rynku bezpieczeństwa IT w Polsce

Grupa Passus

Specjalizacja w zakresie integracji IT on-prem i cloud

Wieloletnie doświadczenie i mocny zespół

Obsługa dużych firm i instytucji państwowych

Integracja rozwiązań globalnych producentów

Usługi AWS

Bezpieczeństwo IT

Monitorowanie i wydajność sieci

Oferta Passus w zakresie integracji IT

Cybersecurity	Observability	OT
Ochrona przed cyberatakami	Monitorowanie sieci i aplikacji	Monitorowanie bezpieczeństwa sieci OT
Zapobieganie wyciekom danych	Poprawa wydajności	Pasywne podejście bez wpływu na ciągłość działania
Identyfikacja i naprawa luk w infrastrukturze IT		Zgodność z normami
On-premises	Cloud	Hybrid

Grupa Passus

146,5 mln zł
Sprzedaż TTM

16,5 mln zł
EBITDA TTM*

400+
klientów w portfolio Grupy

120+
osób w zespole

* EBITDA z wyłączeniem kosztów programu motywacyjnego (ESOP)

Passus integratorem kluczowych technologii cyberbezpieczeństwa

Partnerzy Technologiczni

ManageEngine, Fidelis Security, riverbed, splunk> a CISCO company
CISCO, IBM, tenable, FUDO SECURITY
BROADCOM, CROWDSTRIKE, Red Hat, Recorded Future
solarwinds, sycope, FORTRA, KELA
nevion, macmon nac smartly simple, RAPID7, ARBOR NETWORKS
Barracuda, FLUKE, txOne networks, DIGI
OPSWAT, Mandiant, Gigamon, Trellix

PASSUS

Klienci

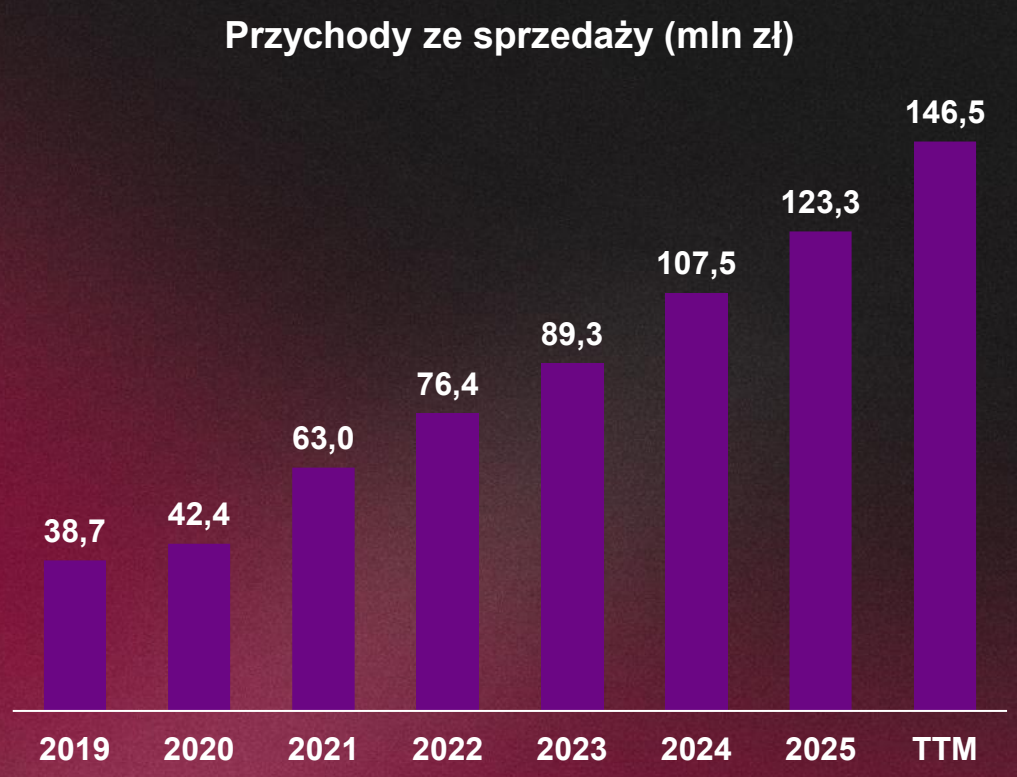
- Utility
- Finanse i Ubezpieczenia
- Administracja
- Mundurowy
- Edukacja
- Transport
- Produkcja
- Zdrowie
- IT
- Telekomunikacja
- Handel i Usługi

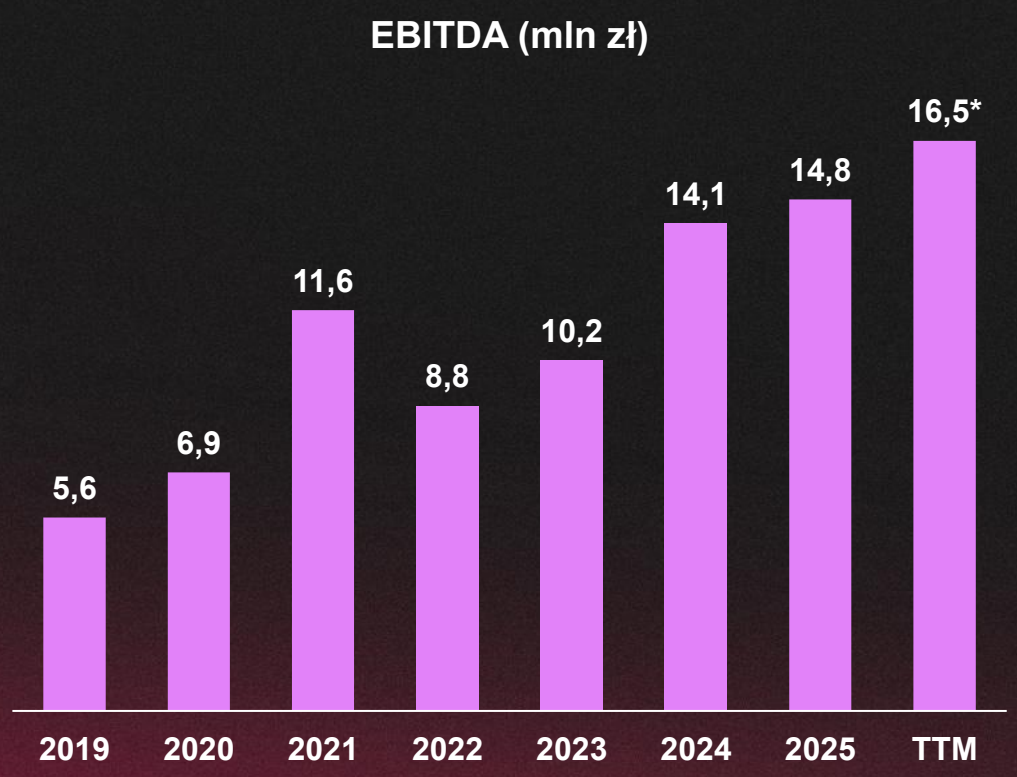
Nasi Partnerzy i Klienci budują z nami ekosystem cyberbezpieczeństwa w Polsce

Wyniki finansowe

Podsumowanie wyników

Długofalowy rozwój Grupy Passus





* EBITDA z wyłączeniem kosztów programu motywacyjnego (ESOP)

Podsumowanie zarządcze

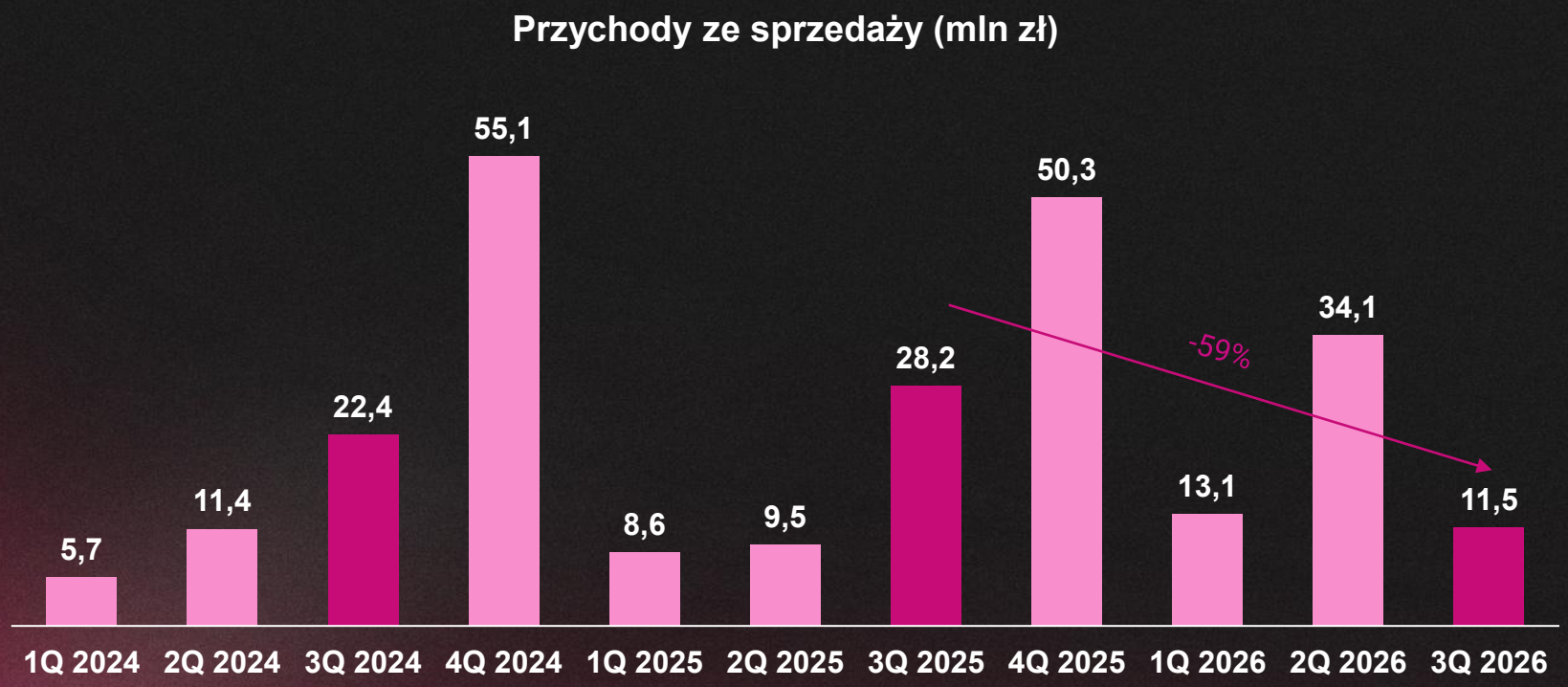
Wyniki 1-3Q 2026

- Przychody ze sprzedaży Grupy Passus wyniosły 85,9 mln zł w 1-3Q 2026 (wzrost o 36,9% r/r)
- EBITDA oczyszczona o koszty programu motywacyjnego (ESOP) wyniosła 8,9 mln zł w 1-3Q 2026 (wzrost o 24,6%)
- Koszty programu motywacyjnego (ESOP) obniżyły raportowane wyniki finansowe o 7,2 mln zł
- Raportowany zysk netto wyniósł -0,2 mln zł w 1-3Q 2026

Kluczowe wydarzenia korporacyjne w 2026

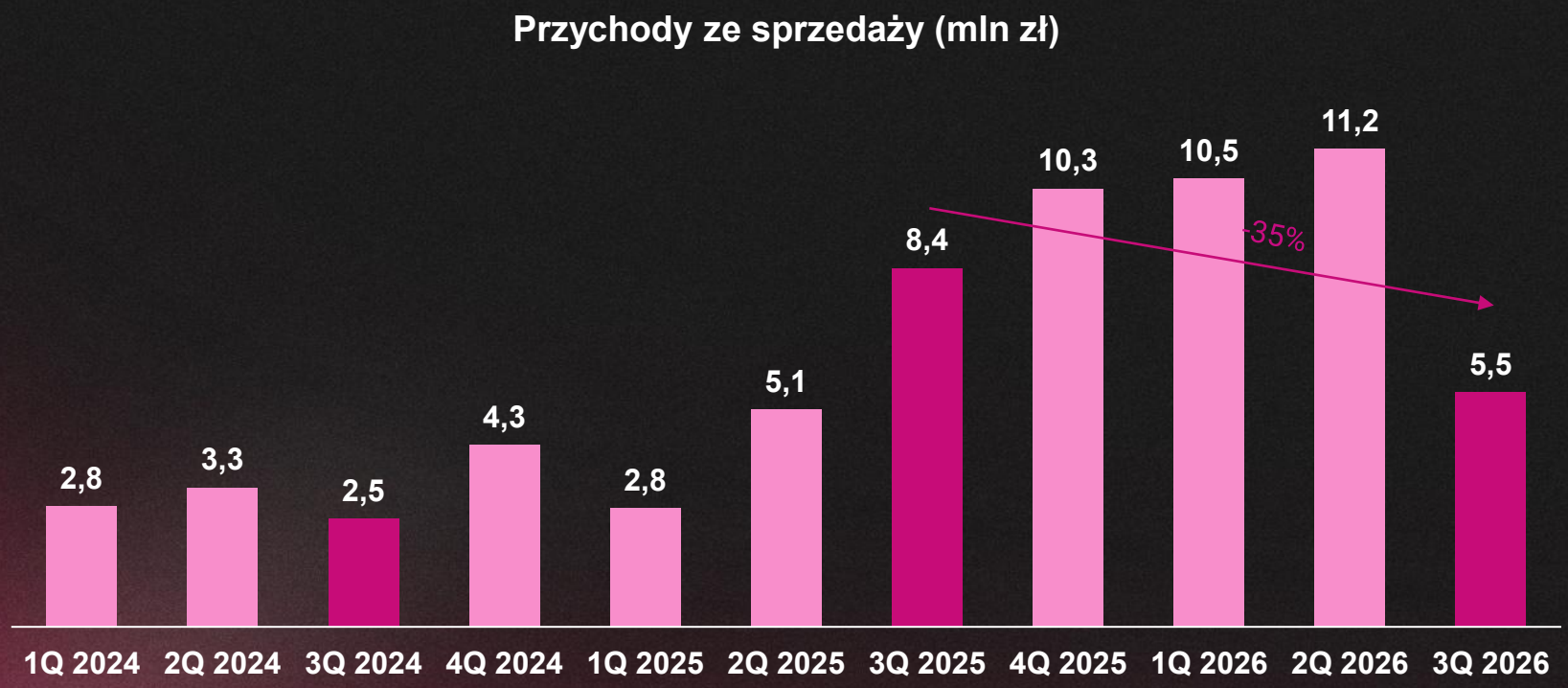
- Nabycie 64 520 szt. akcji własnych (3,4% w kapitale) w dniu 16 marca 2026 w celu umorzenia
- Podjęcie uchwały ws. umorzenia 273 026 szt. akcji własnych (14,5% w kapitale) w dniu 13 kwietnia 2026
- Nabycie 150 000 szt. akcji własnych (9,3% w kapitale) w dniu 7 czerwca 2026 z przeznaczeniem na program motywacyjny
- Przyjęcie programu motywacyjnego dla Zarządu oraz kluczowych pracowników
- Wypłata dywidendy w kwocie 2,5 zł na akcję w dniu 2.07.2026 (stopa dywidendy 2,0%)

Przychody ze sprzedaży – Segment Integracja IT



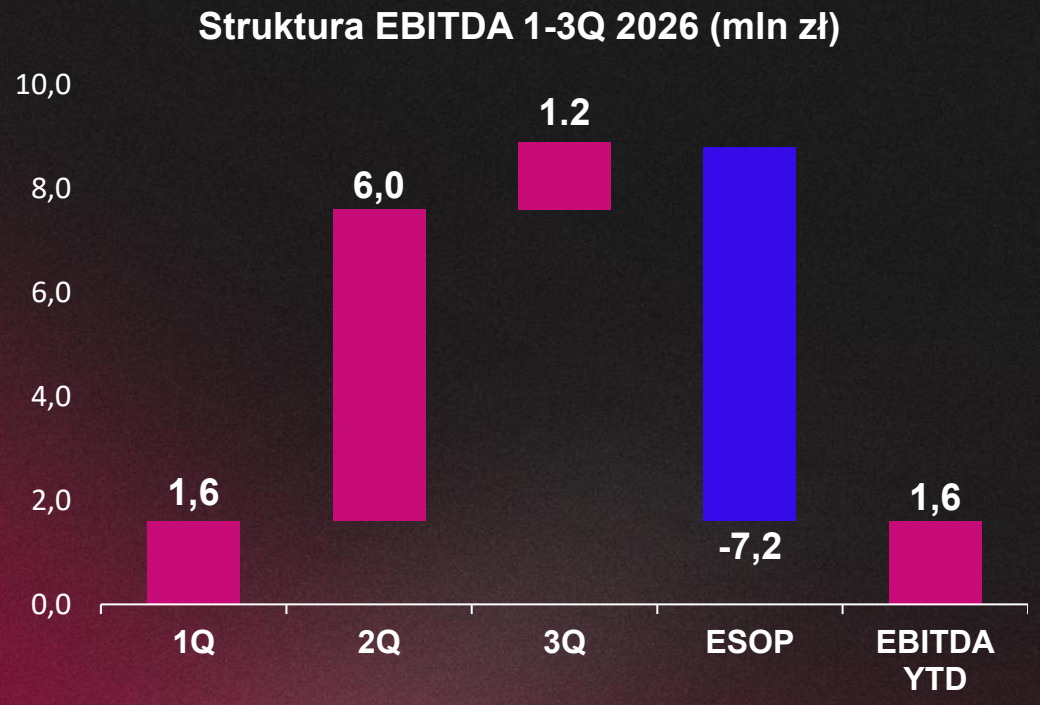
- Niższe wyniki segmentu Integracja IT w 3Q 2026 wynikające z bieżącego cyklu podpisywania i realizacji umów z klientami
- Podpisanie dużego dużego kontraktu integratorskiego na 3Q 2026 z realizacją przesuniętą na 4Q 2026 (szacowana wartość 15-20 mln zł)

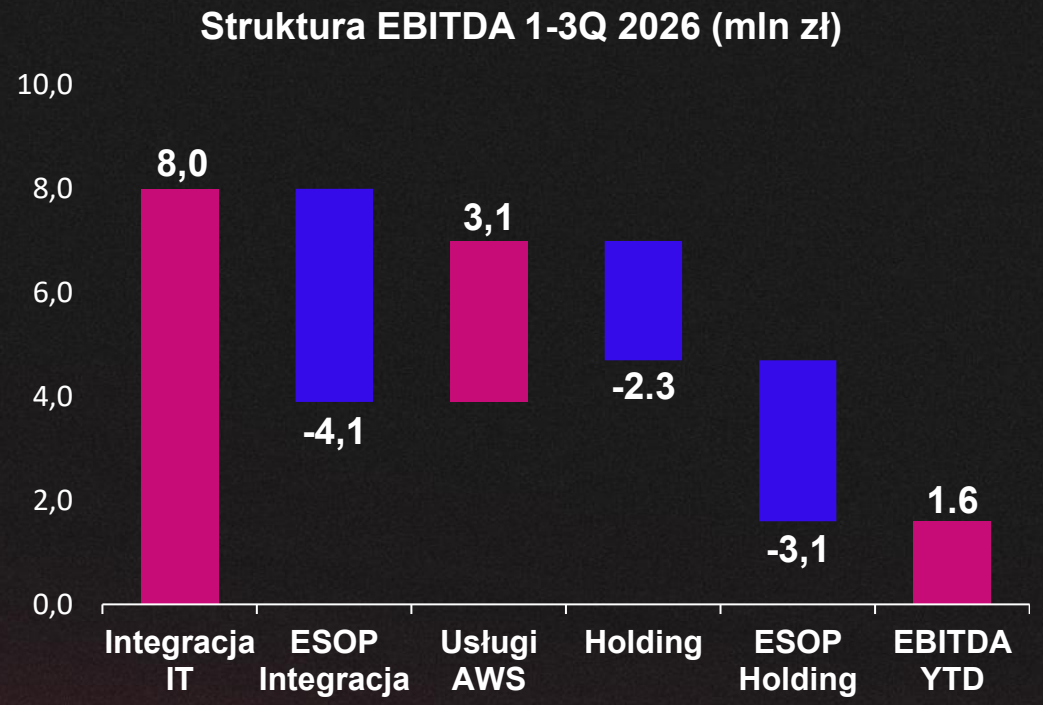
Przychody ze sprzedaży – Segment Usługi AWS



- Spadek przychodów ze sprzedaży w 3Q związany z opóźnieniem realizacji projektów

Struktura wyników





- Dodatnia EBITDA w 3Q mimo dużego ubytku w przychodach ze sprzedaży
- Wyniki raportowana z mocnym wpływem zaksięgowania kosztów programu motywacyjnego (ESOP)

Podsumowanie wyników

(mln zł)	1-3Q 2025	1-3Q 2026	*Zmiana (mln zł)*	3Q 2025	3Q 2026	*Zmiana (mln zł)*
Przychody ze sprzedaży	62,7	85,9	*+23,2*	36,6	16,7	*-19,9*
EBITDA (bez ESOP)	7,1	8,9	*+1,8*	7,0	1,3	*-5,7*
EBITDA	7,1	1,6	*-5,5*	7,0	-6,0	*-13,0*
Zysk netto	4,5	-0,2	*-4,7*	5,3	-5,6	*-10,9*
Zysk netto dla akcjonariuszy jed. dom.	4,2	-0,7	*-4,9*	4,9	-5,5	*-10,4*

- Wyniki pod wpływem niższych przychodów sprzedaży w 3Q 2026 oraz ujęciu kosztów programu motywacyjnego (ESOP)

Największe umowy w Q3 2026

14 lipca 2026 | Branża energetyczna | Wartość umowy 2,3 mln zł brutto

- Przedmiotem Umowy jest dostawa licencji oprogramowania do monitorowania, analizy i korelacji danych generowanych przez systemy informatyczne wraz z usługą wsparcia technicznego.

23 lipca 2026 | Branża ubezpieczeniowa | Wartość umowy 8,7 mln zł brutto

- Przedmiotem Umowy jest wdrożenie platformy bezpieczeństwa, jej rozwój oraz utrzymanie. Wynagrodzenie obejmuje dostawę licencji, realizację usług wdrożeniowych wraz ze szkoleniami oraz pozostałe świadczenia objęte zakresem wdrożenia.

8 września 2026 | Spółka Skarbu Państwa | Wartość umowy 4,3 mln zł brutto

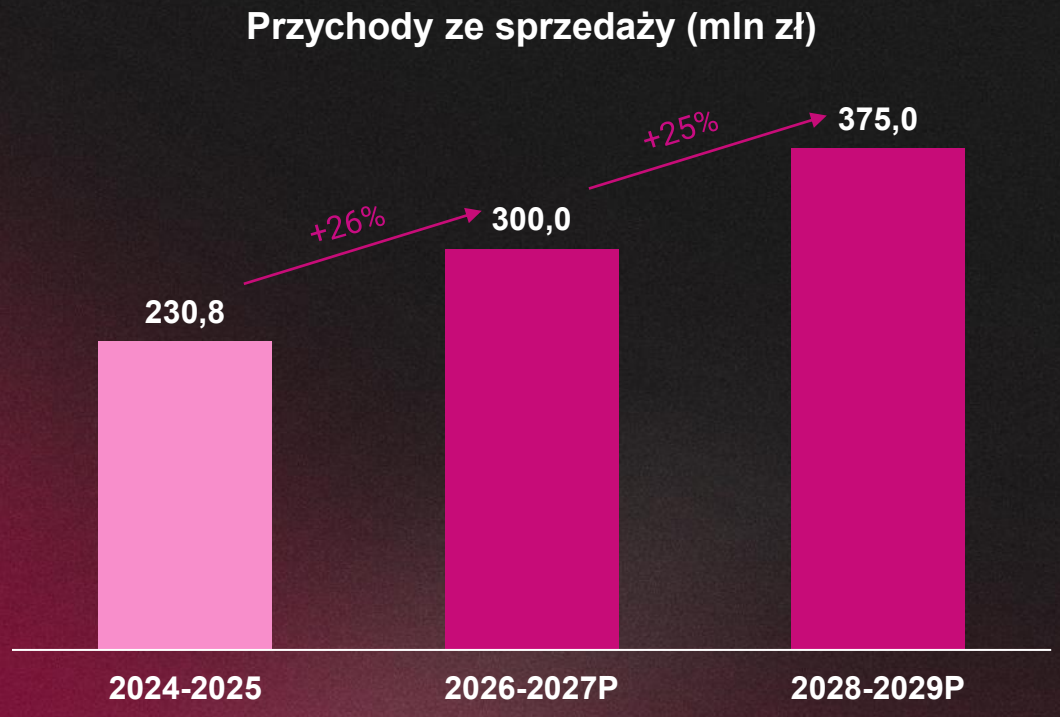
- Przedmiotem Umowy jest dostawa i wdrożenie rozwiązania do detekcji i reagowania na zagrożenia cyberbezpieczeństwa.

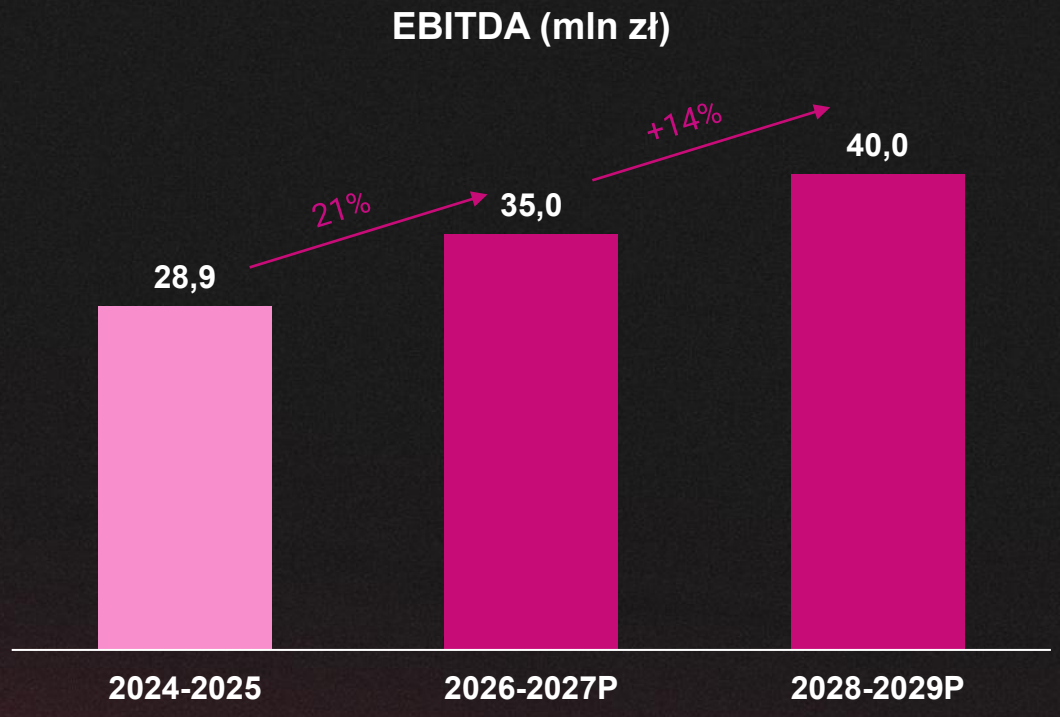
30 września 2026 | Instytucja publiczna | Wartość umowy 18,2 mln zł brutto

- Umowa dotyczy zakupu sprzętu na potrzeby modernizacji istniejącego systemu monitorowania ruchu i wydajności sieci i aplikacji wraz z usługą wsparcia technicznego świadczonego przez producenta oraz świadczenia pogwarancyjnego serwisu dla oprogramowania używanego przez Zamawiającego.

Realizacja w 4Q 2026

Cele finansowe programu motywacyjnego

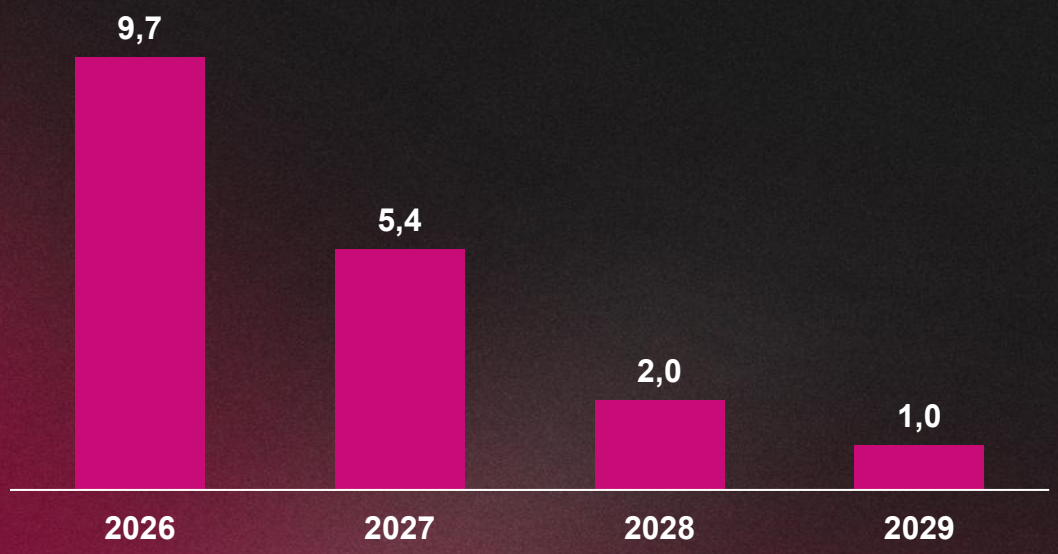




- Maksymalna liczba akcji własnych Spółki przeznaczonych dla członków Zarządu oraz kluczowych pracowników wynosi 150 000 akcji

Szacowane koszty programu motywacyjnego

Koszty programu motywacyjnego (mln zł)



- Wycena programu motywacyjnego jest oparta o wartość godziwą akcji na datę przyznania tj. cenę 120,8 zł za akcję
- Całkowity koszt programu do ujęcia w rachunku wyników to 18,1 mln zł (150 tys. szt. akcji) w latach 2026-2029



Podsumowanie

Perspektywa kolejnych kwartałów

Integracja IT

- Kumulacja kontraktów w 4Q 2026, tradycyjnie najważniejszym kwartale w branży IT
- Powrót zainteresowania rozwiązaniami z obszaru observability
- Ciągłe wzmacnianie kompetencji (OT)

Usługi AWS

- Kontynuacja wzrostu na rynku rozwiązań chmurowych

Zapraszamy do pytań i kontaktu

linkedin.com/company/passus-sa

inwestor.passus.com

Zostaw swój adres e-mail aby otrzymywać informacje od Grupy Passus dotyczące Walnych Zgromadzeń, konferencji dla inwestorów i innych ważnych wydarzeń związanych z działalnością Grupy.

Twój Email

Zapisz się