

A DELTA GROUP NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG TÁJÉKOZTATÓJA A STRATÉGIAI ÜZLETI TERV FELÜLVIZSGÁLATÁRÓL

A Delta Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Cg. 01-10-043483; székhely: 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70-74.; a továbbiakban: „Társaság”) a Tpt. 55. §-ában és a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletben foglaltaknak megfelelően ezúton értesíti a tisztelt Befektetőket az alábbiakról:

*Előzmény: A Társaság 2025.07.16. napon tette közzé a 2029. évig tartó időszakra vonatkozó frissített stratégiai tervét¹. A stratégiai terv **Pénzügyi kitekintésében** szereplő, FY26 üzleti évre vonatkozó árbevételi, EBITDA, és EBITDA-marzs-célértékeket a Társaság a 2026. március 31-én,² majd a 2026. szeptember 22-én³ közzétett vezetői előrejelzéseiben az üzleti folyamatok alakulására tekintettel felülvizsgálta.*

A Társaság ezúton hozza nyilvánosságra a **2027–2029. üzleti évekre vonatkozó**, az Igazgatóság által a 2/2026. (10.28.) számú határozattal elfogadott felülvizsgált stratégiai üzleti tervének **Pénzügyi kitekintését**, ideértve az **árbevételre, az EBITDA-ra és az EBITDA-marzsra vonatkozó módosított célértékeket**.

Pénzügyi kitekintés:

A Társaság 2027–2029. üzleti éveire vonatkozó árbevételi adatok módosítását két, egymástól elkülönülő tényező indokolta.

Egyrészről a Társaság felülvizsgálta, hogy a stratégiai tervben milyen készültségi fokon álló akvizíciók várható pénzügyi hatását veszi figyelembe. A korábbi stratégiai terv a felülvizsgált tervben alkalmazottnál gyorsabb akvizíciós ütemmel számolt, és figyelembe vette az előkészítés vagy tárgyalás alatt álló lehetséges tranzakciók becsült bevételi hatását is. Az igazgatóság a stratégiai terv felülvizsgálata során úgy döntött, hogy a jövőbeni akvizíciókhoz kapcsolódó bevételek figyelembevételének módszertanát a megváltozott gazdasági és piaci körülményekhez igazítja. Ennek megfelelően a jelen tájékoztatásban szereplő bevételi terv **kizárólag az aláírt és zárásra került tranzakciók várható bevételi hatásával számol, az előkészítés vagy tárgyalás alatt álló akvizíciók lehetséges bevételi hatását nem tartalmazza.**

Másrészről a Társaság felülvizsgálta **core tevékenysége, vagyis a rendszerintegrációs üzletág** növekedési kilátásait, amelyek a korábbi stratégiai terv alapjául szolgáló várakozásokhoz képest mérséklődtek. A Társaság erre költségracionalizálási intézkedésekkel reagált, amelyek a működési költségek relatív szintjének csökkentésén keresztül támogatják a pozitív EBITDA elérését.

¹ <https://kozzetetelek.mnb.hu/kozzetetelek?viewid=K345603/2025>

² <https://kozzetetelek.mnb.hu/kozzetetelek?viewid=K176598/2026>

³ <https://kozzetetelek.mnb.hu/kozzetetelek?viewid=K473779/2026>

A felülvizsgálat során az Igazgatóság a lezárt és folyamatban lévő tranzakciók tapasztalatai, az akvizíciós finanszírozás rendelkezésre állása, a gazdasági aktivitás jelenlegi szintje, a vállalati és állami beruházások visszafogottabb üteme, a gazdaságélénkítő programok vártnál lassabb indulása, valamint a core üzletág aktualizált piaci kilátásai alapján konzervatívabb tervezési alap alkalmazásáról döntött. A korábbi stratégiai terv az elfogadásakor rendelkezésre álló információkon, valamint az akkori akvizíciós ütemre, finanszírozási lehetőségekre és üzleti növekedésre vonatkozó vezetői feltételezéseken alapult.

A fentiek nem jelentenek stratégiai irányváltást, a Társaság továbbra is vizsgál további akvizíciós lehetőségeket, ezek várható pénzügyi hatását azonban a frissített terv nem tartalmazza. A Társaság az elmúlt egy évben a banki akvizíciós finanszírozás területén visszafogottabb kockázatvállalási hajlandóságot tapasztalt, ezért a lezárt akvizíciók finanszírozásában meghatározó szerepet kaptak a Társaság rendelkezésére álló saját források és a tőkeemelésekből bevont források. A banki finanszírozási környezet jövőbeni javulása a további akvizíciókhoz kiegészítő finanszírozási forrást biztosíthat, ennek rendelkezésre állása és feltételei azonban jelenleg nem jelezhetők előre megbízhatóan.

A Társaság továbbra is folytatja az üzemméretváltást célzó stratégiai intézkedéseinek végrehajtását. A lezárt stratégiai akvizíciók hozzájárulhatnak a Társaság piaci pozíciójának erősítéséhez és konszolidált bevételeinek növekedéséhez. Ezek várható pénzügyi hatását az FY27, FY28 és FY29 üzleti évekre vonatkozó, üzletági és összesített tervadatok mutatják be.

Bevételek Terv/Tény összesen (mrd HUF)	FY23 Tény	FY24 Tény	FY25 Tény	FY26 Előrejelzés(ek) és tény	FY27 Módosított Terv	FY28 Módosított Terv	FY29 Módosított Terv
2025.07.16. napi közzétételben, valamint a 2026.03.31. napi és a 2026.09.22. napi vezetői előrejelzésekben szereplő Árbevételi tervek, és előrejelzett adatok (mrd HUF)				35,010 2026.03.31. 30,610 2026.09.22 22,000–23,000	42,035	49,259	56,404
Módosított Tény/Terv Bevételek összesen A: és B: scenárió (mrd HUF)	19,030	31,332	23,893	22,499	2026.10.28. A: 28,211 - B: 28,211	2026.10.28. A: 31,940 - B: 34,405	2026.10.28. A: 35,141 - B: 45,092

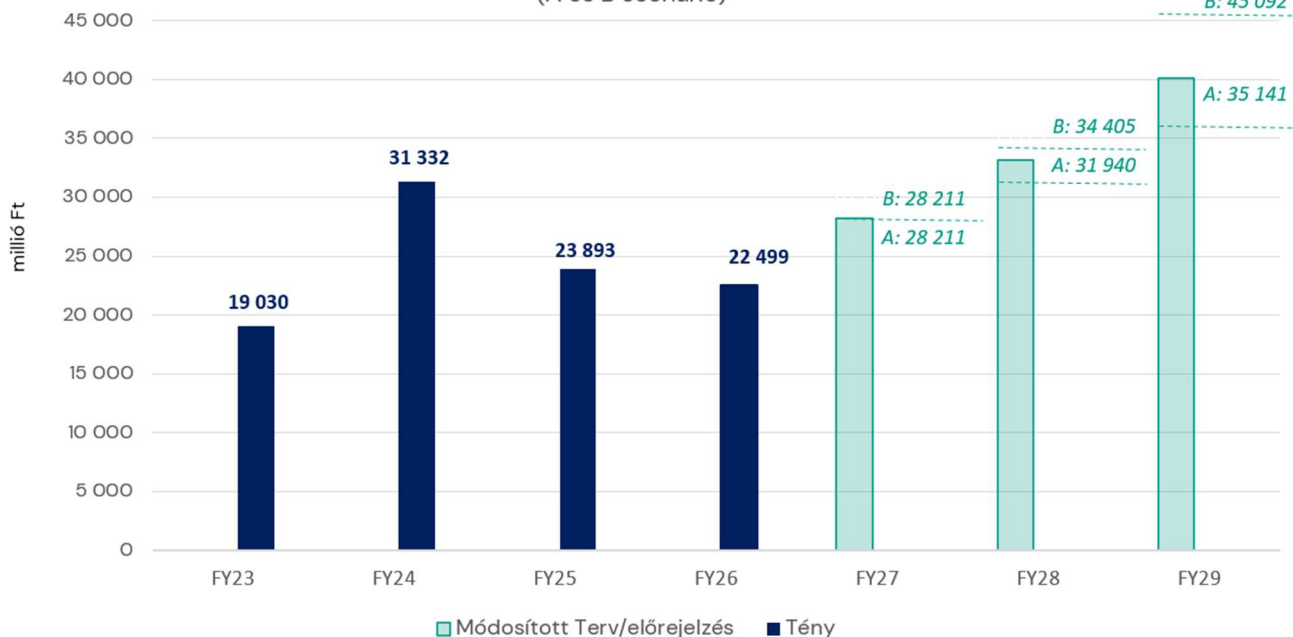
A FY23, FY24 és FY25, FY26 üzleti évek már lezárásra kerültek így ezekben az esetekben az adatok Tény adatokat tartalmaznak.

A módosított árbevételi célértékek a core rendszerintegrációs üzletág mérsékeltebb növekedési kilátásait tükrözik, és a korábbi tervtől eltérően nem tartalmazzák az előkészítés vagy tárgyalás alatt álló, még le nem zárt akvizíciók becsült pénzügyi hatását.

Az adatok a Delta Group Nyrt. négy leányvállalatának, a Delta Technologies Zrt.-nek, a Robotizálunk Kft.-nek, az UpScale Holding Kft.-nek és az Art of Info Kft.-nek az előzetes

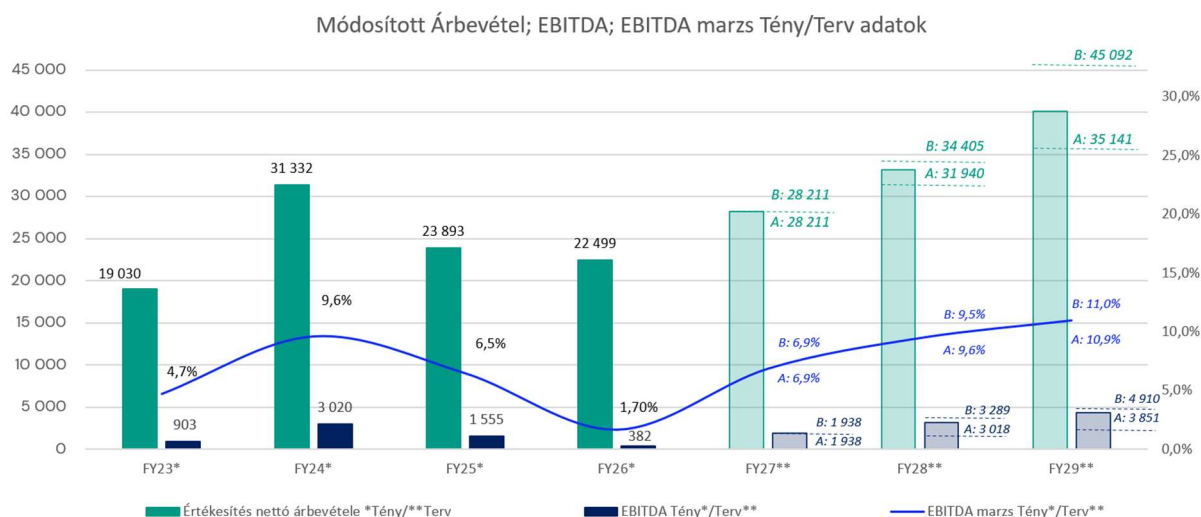
Frissített árbevételi terv

(A és B scenárió)



EBITDA – EBITDA marzs Terv/Tény (mHUF) – (%)	FY23 Tény	FY24 Tény	FY25 Tény	FY26 Tény	FY27 Módosított Terv	FY28 Módosított Terv	FY29 Módosított Terv
2025.07.16. napi közzétételben, valamint a 2026.03.31. napi és a 2026.09.22. napi vezetői előrejelzésekben szereplő EBITDA (mHUF) és EBITDA marzs (%) tervek				2 492 (7,1%) 2026.03.31. (4,9%) 2026.09.22. (1,25 %-2,00 %)	4 151 (9,9%)	5 526 (11,2%)	7 125 (12,6%)
EBITDA mHUF és EBITDA marzs (%) Terv A: és B: szcenárió	903 (4,7%)	3 020 (9,6%)	1 555 (6,5%)	386 (1,7%)	2026.10.28. A: 1 938 (6,9%) B: 1,938 (6,9%)	2026.10.28. A: 3 018 (9,5%) B: 3 289 (9,6%)	2026.10.28. A: 3 851 (11,0%) B: 4 910 (10,9%)

A FY23, FY24 és FY25, FY26 üzleti évek már lezárásra kerültek így ezekben az esetekben az adatok Tény adatokat tartalmaznak.



A jelen tájékoztatásban szereplő, FY27–FY29 üzleti évekre vonatkozó adatok előretekintő, tervszintű információk, amelyek a Társaság vezetésének a közzététel időpontjában rendelkezésére álló információkon és feltételezéseken alapulnak. A tényleges eredmények különösen a lezárt akvizíciók integrációjától, a core üzletág teljesítményétől, a költségracionalizálási intézkedések megvalósulásától, valamint a piaci, gazdasági és finanszírozási környezet alakulásától függően eltérhetnek a bemutatott célértékektől.

Az FY27, FY28 és FY29 üzleti évekre vonatkozó tervszintű árbevétel-, EBITDA- és EBITDA-marzs adatokat a Társaság üzletági és összesített bontásban, a jelen tájékoztató következő oldalain mutatja be.

A Társaság a jelen közzétételben szereplő stratégiai pénzügyi célokat felülvizsgálja, ha az azok alapjául szolgáló feltételezésekben olyan lényeges változás következik be, amely a célértékek teljesíthetőségét érdemben befolyásolja, és az ebből eredő információkat a vonatkozó jogszabályok szerint teszi közzé.

Budapest, 2026. október 28.

Delta Group Nyrt.

5 pillérre alapozott növekedési terv

Delta Technologies Zrt.



RENDSZERINTEGRÁCIÓ

A fő tevékenységen keresztül a piaci pozíció erősítése



IRODATECHNIKA

Stabil üzletág recurring bevétellel és magas eredménytermelő képességgel



KÖZLEKEDÉS INFORMATIKA

Meglévő referenciákra alapozva az új piaci lehetőségek kihasználása



IPARI DIGITALIZÁCIÓ

Szolgáltatás alapú üzleti modell erősítése



ALKALMAZÁSFEJLESZTÉS

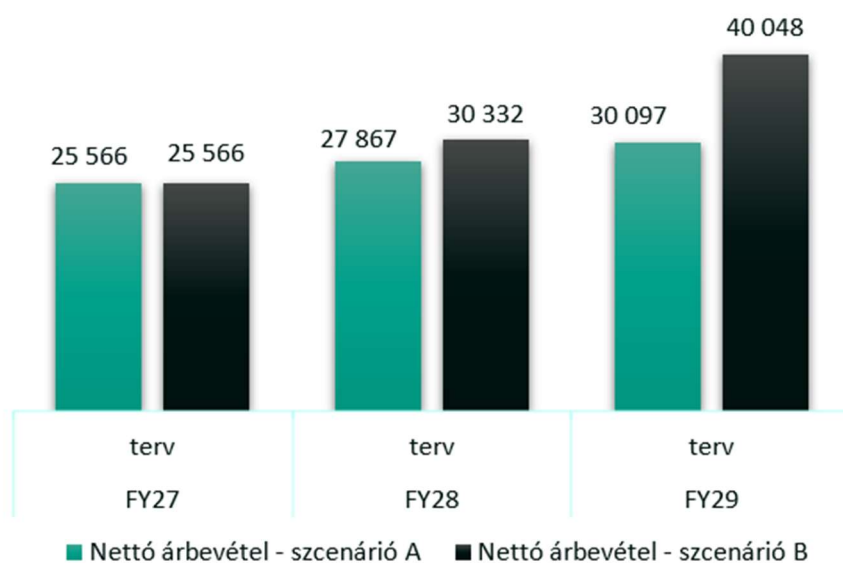
Fejlesztői kompetencia további bővítése, MI alapú recurring árbevétel növelése

Robotizálunk Kft.

ARTOFINFO Kft. & UpScale Labs & UpScale IT Kft.

Rendszerintegráció – Irodatechnika – Közlekedés informatika

Nettó árbevétel (mFt)



Szenárió A

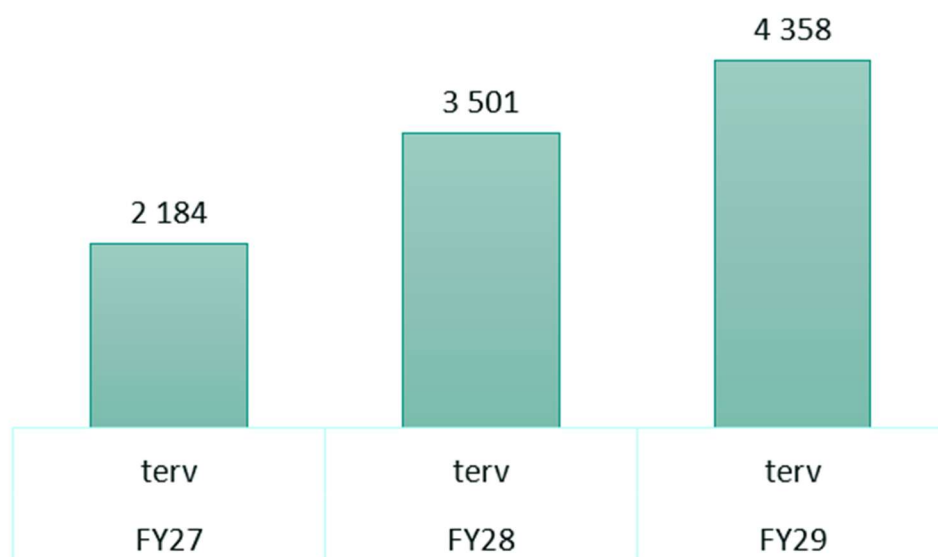
- **10,6%-os** éves átlagos tervezett **növekedés** a 2026-os várható árbevételhez viszonyítva
- Piaci lehetőségek proaktív beazonosítása és ezen keresztül a piaci pozíció további erősítése
- Stabil **8%-os EBITDA marzs** termelő képesség
- **Optimalizált működési modell** és struktúra
- Erős fókusz a hazai **közösségi közlekedési fejlesztésekben** rejlő lehetőségekre

Szenárió B

- **21,7%-os** éves átlagos tervezett növekedés a 2026-os várható árbevételhez viszonyítva
- Feltételezett **javuló gazdasági környezet** a fejlesztési források felszabadulását követően, piaci pozíció jelentős erősítése
- 2028-ban bérfejlesztés, 2029-ben **15%-os létszámbővülés** a megnövekedett bevételszint kiszolgálására
- 2029-ben 20%-kal megnövekedett általános költségek a megnövekedett operációt lekövetve.

Alkalmazásfejlesztés

Nettó árbevétel (mFt)



41,2%-os éves átlagos tervezett **növekedés**
2027 és 2029 között

SaaS alapú **MI** termék értékesítési bevétel
növelése és ezáltal az eredménytermelő
képesség erősítése

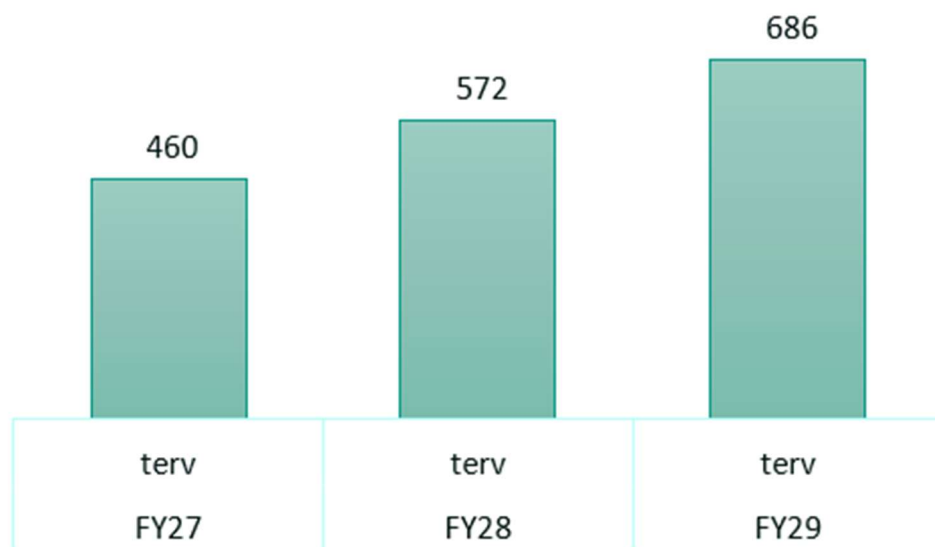
Folyamatosan növekvő **30% fölötti** átlagos
EBITDA marzs

Pénzügyi és egészségügyi szektorokban
felhalmozott tudás monetizálása

Kompetencia kiegészítő **akvizíciók** vizsgálata

Ipari digitalizáció

Nettó árbevétel (mFt)



Konzervatív növekedés terv, 22%-os tervezett éves átlagos növekedés 2027 és 2029 között

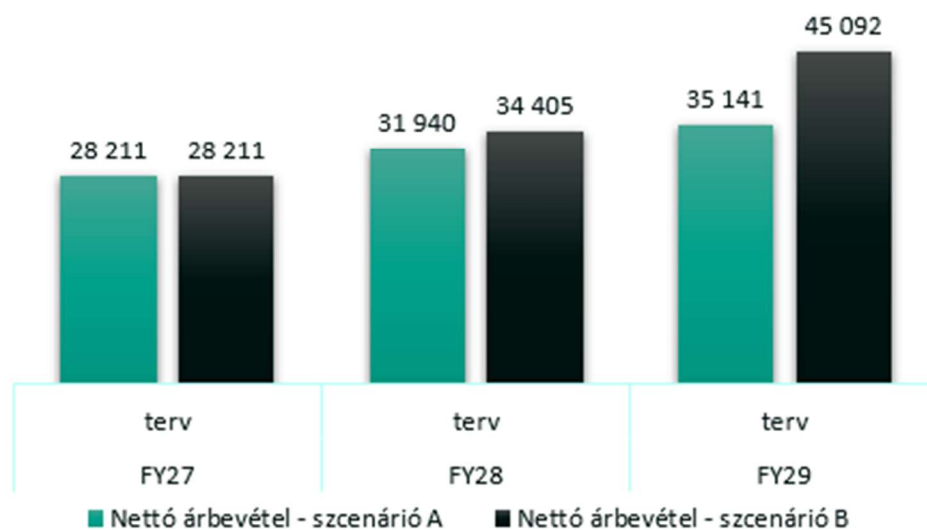
Mérnöki kompetencia megtartása és a piac fellendülésével a tudás hasznosítása

Szolgáltatási és **Robotics as a Service** modell kialakítása és erősítése

Stabil **10%-os EBITDA marzs** termelő képesség tervezett elérése

Csoportszintű árbevétel – scenárió A és B

Nettó árbevétel (mFt)



Szenárió A

55% feletti tervezett árbevétel növekedés 2029-re a 2026-os előzetes adatokhoz viszonyítva

Nem számolunk azzal, hogy a gazdasági környezet jelentősen javulna, a növekedés mozgatórugója az akvizált cégek tervezett bevétel növekedése

Szenárió B

Az árbevétel tervezett duplázása 2029-re a 2026-os előzetes adatokhoz viszonyítva

Egy esetleges gazdasági élénkülés esetén megvalósítható scenárió, melyhez szintén szükség van a megvásárolt társaságok folyamatosan javuló árbevétel termelő képességeire

Csoportszintű eredmény – scenárió A

<i>millió Ft</i>	FY27 terv	FY28 terv	FY29 terv
Értékesítés nettó árbevétele	28 211	31 940	35 141
Közvetlen ráfordítások	-20 709	-22 787	-24 663
Közvetett ráfordítások	-6 082	-6 715	-7 265
EBIT	1 419	2 439	3 213
EBITDA	1 938	3 018	3 851
<i>Bruttó marzs</i>	26,6%	28,7%	29,8%
<i>EBITDA marzs</i>	6,9%	9,5%	11,0%

Szigorú költségkontroll, az általános költségek tervezett éves átlagos növekedési üteme **6%**, míg a személyi jellegű ráfordításoké **10,2%**

Jövedelemtermelő képesség várható **javulása** főként az értékteremtő akvizíciók hatásaként

Optimális finanszírozási struktúra fenntartása

Csoportszintű eredmény – scenárió B

<i>millió Ft</i>	FY27 ter	FY28 ter	FY29 ter
Értékesítés nettó árbevétele	28 211	34 405	45 092
Közvetlen ráfordítások	-20 709	-24 861	-32 825
Közvetett ráfordítások	-6 082	-6 879	-8 174
EBIT	1 419	2 666	4 093
EBITDA	1 938	3 289	4 910
<i>Bruttó marzs</i>	26,6%	27,7%	27,2%
<i>EBITDA marzs</i>	6,9%	9,6%	10,9%

A személyi jellegű ráfordítások és az általános és igazgatási ráfordítások igazodnak a megnövekedett árbevétel szinthez

Jövedelemtermelő képesség várható **javulása** főként az értékteremtő akvizíciók hatásaként, miközben a Delta Technologies esetében a fokozódó piaci verseny várhatóan érezteti hatását

Optimális finanszírozási struktúra fenntartása