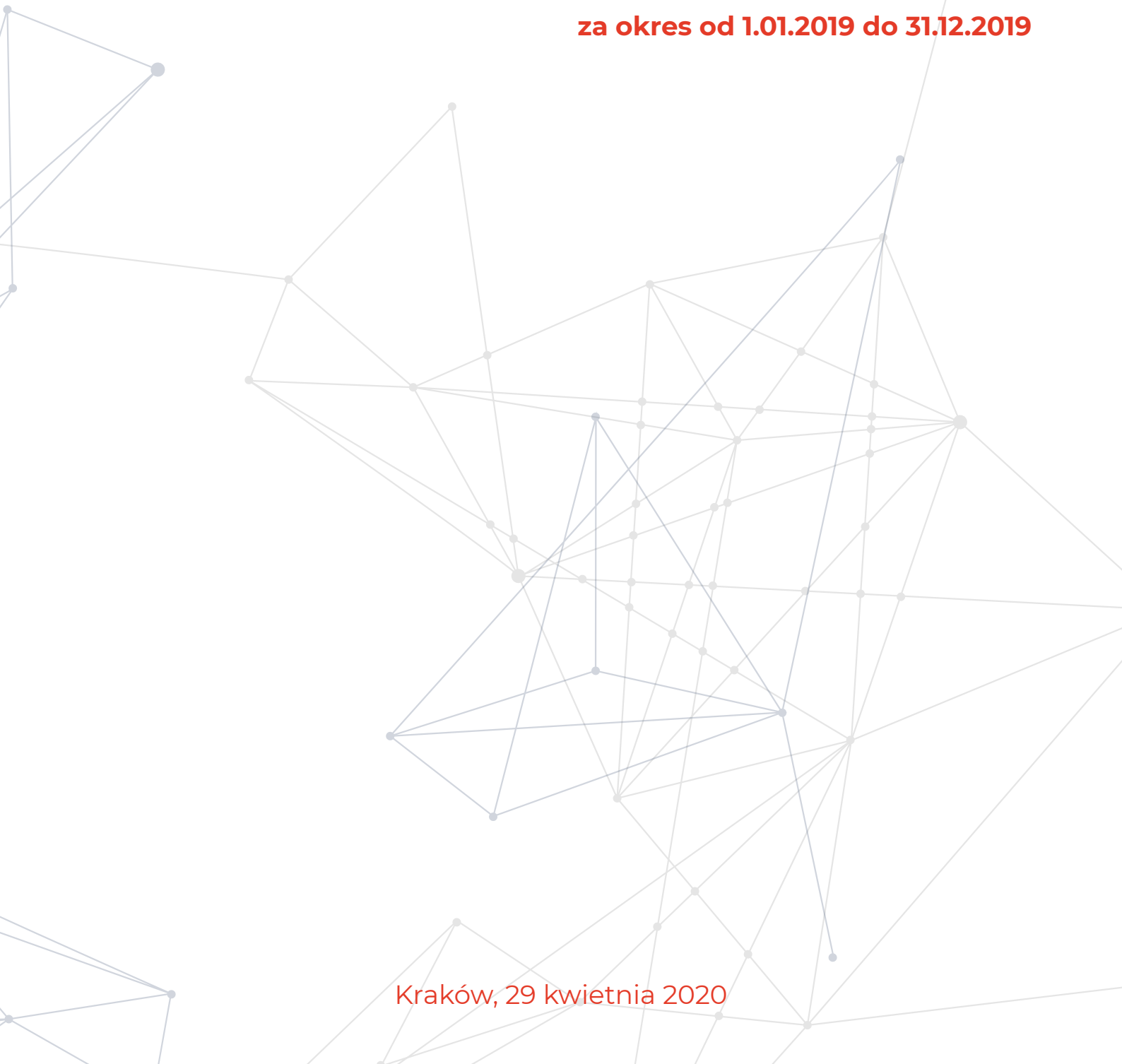

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2019

za okres od 1.01.2019 do 31.12.2019



Kraków, 29 kwietnia 2020



SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA.....	3
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	9
3.	WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	13
4.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	15
5.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU	21
6.	PRACOWNICY	23
II.	WYNIKI FINANSOWE	24
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	24
2.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	26
3.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	27
4.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	31
5.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	32
6.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	33
7.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	35
III.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY.....	37
1.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2019 ROKU I DO DNIA SPRAWOZDANIA.....	37
2.	POTENCJALNY WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI AILLERON SA.....	40
3.	STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	42
IV.	CZYNNIKI RYZYKA	45
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	45
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.....	48
V.	ŁAD KORPORACYJNY	52
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA	52
2.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2019 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSTĄPIŁA.....	52
3.	KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	52
4.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	53
5.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI	54
6.	SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU	55
7.	ZMIANY STATUTU	55
8.	WALNE ZGROMADZENIE	56
9.	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	57
10.	DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA.....	62



VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE	64
1.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2019 rok	64
2.	Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową	64
3.	Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	64
4.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	65
5.	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	66
6.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	66
7.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	66
8.	Informacja o ważnych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	67
9.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi	67
10.	Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.	68
11.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych	68
12.	Opis inwestycji krajowych i zagranicznych	68
13.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	69
14.	Zaciągnięte kredyty, pożyczki, udzielone poręczenia i gwarancje	69
15.	Informacje o udzielonych w 2019 roku pożyczkach, a także otrzymanych gwarancjach i poręczeniach.	70
16.	Opis pozycji pozabilansowych	70
17.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	70
18.	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Ailleron SA	70
19.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	70
21.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	71
22.	Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	72



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Ailleron SA (zwaną dalej także „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), pod adresem: ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków (zwana dalej „Ailleron”, „Spółką dominującą”, „Spółką”).

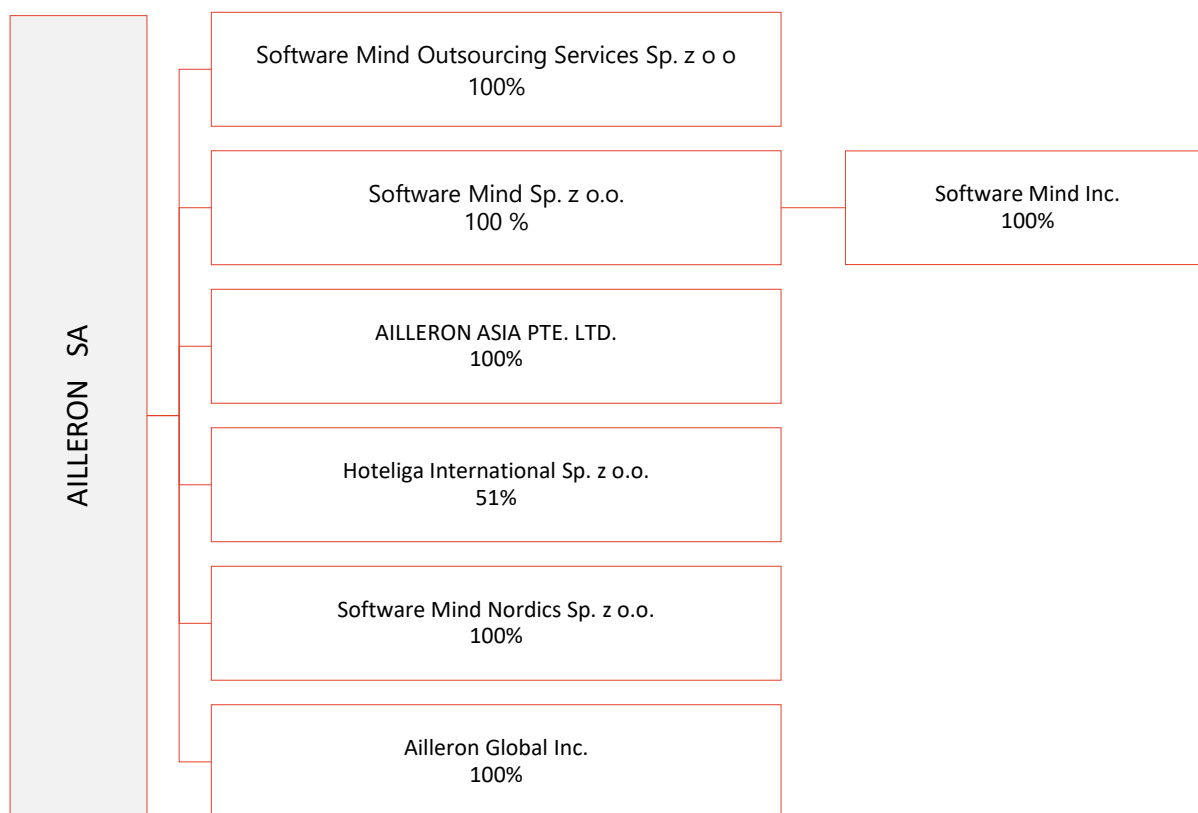
Spółka dominująca powstała w wyniku przekształcenia Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 1 kwietnia 2011 roku (akt notarialny z dnia 01.04.2011 roku, Rep. A nr 4091/2011, notariusz Tomasz Zięcina z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, ul. Kordylewskiego nr 7). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Spółki. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował przekształcenie. Wpis Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000385276 został dokonany w dniu 23 maja 2011 roku.

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 1 stycznia 2019, a także na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Sp. z o.o. - spółka zależna,
 - Software Mind Inc. - spółka zależna podmiotu Software Mind Sp. z o.o.,
- Ailleron Asia PTE.LTD. - spółka zależna,
- Hoteliga International Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Ailleron Global Inc. - spółka zależna.

W 2019 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy kapitałowej, zmiany w organizacji Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

AILLERON SA		
Nazwa firmy	Ailleron	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Siedziba	Kraków	
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków	
KRS	0000385276	
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
NIP	9452091626	
Regon	120532280	
Wysokość kapitału zakładowego	3 706 651,20 PLN	
Strona www	www.ailleron.com	
Email	office@ailleron.com	
Zarząd	Rafał Styczeń - Prezes Zarządu Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu Adam Bugaj - Wiceprezes Zarządu Piotr Skrabski - Członek Zarządu Tomasz Król - Członek Zarządu	
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej Paweł Nowak - Członek Rady Nadzorczej	

SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.	
Nazwa firmy	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000349565
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy –KRS
NIP	9452139020
REGON	121168964
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Jacek Chylarecki - Członek Zarządu Witold Gawłowski – Członek Zarządu

SOFTWARE MIND SP. Z O.O	
Firma	Software Mind Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000411748
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6762453507
REGON	122511878
Wysokość kapitału zakładowego	112 200,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Tomasz Misiak – Członek Zarządu

AILLERON ASIA PTE.LTD.	
Company Name	Ailleron Asia PTE.LTD.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	16 RAFFLES QUAY #33-03 HONG LEONG BUILDING SINGAPORE (048581)
Registration No.	201716625M
Issued Share Capital	100 SDG (SINGAPORE, DOLLARS)
Webside	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Kelvin Leong - Director

HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O	
Firma	Hoteliga International Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000699940
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6751621616
REGON	368549956
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Dimitris van Leusden – Prezes Zarządu Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu Dawid Ślusarczyk - Członek Zarządu Grzegorz Młynarczyk - Członek Zarządu Tomasz Król - Członek Zarządu

SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

Firma	Software Mind Nordics Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000724647
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6751642038
REGON	369779138
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Tomasz Misiak - Członek Zarządu

AILLERON GLOBAL INC.

Company Name	Ailleron Global INC.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent, Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA
Registration No.	6970085
Issued Share Capital	134 800,00 USD
Webside	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	Rafał Styczeń - Director Kamil Fornal - Director

SOFTWARE MIND INC.

Company Name	Software Mind INC.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent, Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA
Registration No.	6999872
Issued Share Capital	1 000,00 USD
Webside	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Tomasz Misiak - Director Kamil Fornal - Director

INFORMACJA O KONSOLIDACJI

Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej.

Sprawozdanie obejmuje dane finansowe następujących podmiotów:

- ✓ Ailleron SA - 100% danych finansowych jednostki dominującej;
- ✓ Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q4 2015, w związku z zawarciem przez nią istotnej umowy na rzecz segmentu Telco. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączała je z procesu konsolidacji.
- ✓ Software Mind Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q3 2016 w związku z przejęciem nad nią kontroli w postaci zakupu 100% udziałów.
- ✓ Hoteliga International Sp. z o.o. - 51 % danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2018 w związku z przejęciem nad nią kontroli w postaci zakupu 51% udziałów w 4Q 2017.
- ✓ Software Mind Nordics Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q2 2018, podmiot został utworzony w marcu 2018 r.

Podmioty wyłączone z konsolidacji:

- ✓ Ailleron Asia PTE.LTD.,
- ✓ Ailleron Global INC.,
- ✓ Software Mind INC.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD AILLERON SA



Rafał Styczeń (Prezes Zarządu) Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Ailleron SA, powstałej z połączenia dwóch inwestycji IIF - Wind Mobile (2009) i Software Mind (2006). Przedsiębiorca i inwestor w spółkach nowych technologii. Rozwinął i założył osiem rozpoznawalnych spółek technologicznych, zatrudniających ponad 5 tys. ludzi i osiągających przychody przekraczające 1.5 mld zł. Absolwent AGH, SGH oraz GSB na Stanford University. Współzałożyciel Comarch (1994), gdzie piastował stanowiska Pierwszego Wiceprezesa oraz Prezesa Zarządu (1993-2000), odpowiedzialny za rozwój sektora telekomunikacyjnego, ekspansję międzynarodową oraz IPO spółki. Założyciel i główny akcjonariusz Internet Investment Fund SA (1999), pierwszego funduszu VC w Polsce, inwestującego m.in. w Comarch, BillBird, meble.pl, Wind Mobile, Software Mind i Power Media. Założyciel i Prezes Zarządu BillBird (2000-2004), operatora sieci MojeRachunki, technologii umożliwiającej elektroniczne opłacanie rachunków. Lider rynku sprzedany do Gtech Corporation.



Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu, Strategiczne Inicjatywy) Wiceprezes i akcjonariusz Ailleron SA. Autor i realizator strategii rozwoju firmy. Skupia się na wdrażaniu innowacyjnych technologii i rozwiązań biznesowych, aby skutecznie konkurować na rynkach globalnych. Odpowiedzialny m.in. za budowanie oferty produktowej i usługowej w obszarze finansowym, hospitality oraz outsourcingu IT. Od 1996 roku związany z branżą informatyczną. Posiada bogatą wiedzę w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami technologicznymi. Doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych oraz poprawą procesów produkcyjnych. Absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz wykładowca na krakowskich uczelniach. Ukończył Executive Program in International Management na Stanford Graduate School of Business.



Adam Bugaj (Członek Zarządu, General Manager Fintech Division) General Manager Fintech Division. Od ponad 15 lat związany jest z technologiczną częścią rynków finansowych. Doświadczenie zdobywał w Comarch SA, jako manager odpowiedzialny za budowanie wartości rynkowej sektora Banking & Finance, przeprowadzając kompleksowe wdrożenia systemów informatycznych w największych bankach w Polsce. Z Grupą Ailleron związany jest od 2012 roku. Współtwórca strategii rozwoju produktu LiveBank w Polsce i za granicą. Efektem jego pracy są wdrożenia dla m.in. CITI Bank Global, Standard Chartered Bank, Commerzbank oraz największego banku w rejonie Zatoki Perskiej – Emirates National Bank of Dubai. Obecnie w Spółce pełni funkcję General Managera FinTech Division odpowiadając za tworzenie strategii rozwoju i sprzedaży produktów dla sektora finansowego. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Informatyka i Ekonometria oraz the European MBA management studies, a także członek Project Management Institute Poland.



Piotr Skrabski (Członek Zarządu, General Manager BU LiveBank) Jako General Manager BU LiveBank odpowiada za strategię rozwoju i sprzedaży produktu LiveBank w Polsce i za granicą. Efektem jego pracy są wdrożenia m. in. w Standard Chartered w Singapurze, Malezji i innych regionach Azji, Afryki, Bliskiego Wschodu oraz w największym banku w rejonie Zatoki Perskiej - Emirates National Bank of Dubai. Z Grupą Ailleron związany jest od 2011 roku, gdzie początkowo realizował projekty dla największych polskich banków. Jako Dyrektor Operacyjny BU LiveBank wdrożył virtual banking w mBanku, BZ WBK i niemieckim Commerzbank AG. Ma ponad 10 letnie doświadczenie w obszarze rozwoju systemów informatycznych dla branży finansowej. W latach 2006-2011 pełnił funkcję menadżera IT w czołowym polskim domu maklerskim Penetrator SA (później Trigon SA), gdzie odpowiedzialny był za rozwój i utrzymanie systemów maklerskich, transakcyjnych oraz rozliczeniowych, współpracujących z systemami warszawskiej GPW oraz Krajowego Depozytu Rozliczeniowego. Absolwent Informatyki Stosowanej na wydziale Fizyki, Astronomii i Informatyki Stosowanej Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie.

**Tomasz Król (Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej Ailleron SA)**

Od września 2019 roku Dyrektor Finansowy Ailleron. Od 2002 roku zdobywał doświadczenie w rozbudowanych strukturach grupy kapitałowej Armatura Kraków SA, gdzie w latach 2010-2017 pełnił funkcję Z-cy Dyrektora ds. Finansowych, a w latach 2017-2019 CFO Spółki i prokurenta samoistnego pełniąc również funkcje Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej w spółkach z grupy. Był odpowiedzialny za całokształt polityki finansowej grupy kapitałowej, wprowadzał Armaturę Kraków SA na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, uczestniczył w zakończonych sukcesem procesach M&A kilku podmiotów, w tym grupy kapitałowej z podmiotami zagranicznymi. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Finanse Przedsiębiorstw. Ukończył studia podyplomowe w zakresie Zarządzania i Kontroli Wewnętrznej oraz Audytu w Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania przy Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie oraz studia podyplomowe w zakresie zarządzania procesowego Lean Management. Posiada tytuł Audytora Wewnętrznego Polskiego Instytutu Kontroli Wewnętrznej.

Zmiany w strukturze Zarządu w trakcie 2019 roku.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
 - Piotr Skrabski - Członek Zarządu
 - Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu
- ✓ W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, powołała w skład Zarządu Ailleron SA Pana Adama Bugaję, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.
- ✓ W dniu 10 maja 2019 roku uprawniony akcjonariusz IIF SA oraz Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, powołali jednogłośnie dotychczasowe osoby zarządzające na nową kadencję. Panu Adamowi Bugajowi powierzona została funkcja Wiceprezesa Zarządu.
- ✓ W dniu 11 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, przyjęła rezygnację Pana Łukasza Juśkiewicza z funkcji Członka Zarządu oraz działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki powołała w jego miejsce Pana Tomasza Króla powierzając mu funkcję Członka Zarządu
- ✓ Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził:
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
 - Adam Bugaj - Wiceprezes Zarządu
 - Piotr Skrabski - Członek Zarządu
 - Tomasz Król - Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 10 maja 2019 r. w Krakowie. Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu trwa jeden rok.

RADA NADZORCZA AILLERON SA



Bartłomiej Stoiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej) jest głównym wspólnikiem Kancelarii prawniczej Stoiński Świerczyński oraz radcą prawnym Grupy IIF. Od września 2007 roku pełni funkcję sekretarza Rady Nadzorczej IIF SA. Doświadczony radca prawny, specjalizuje się w prawie handlowym, prawie zamówień publicznych i prawie pracy. Jest też członkiem Polsko Niemieckiego Stowarzyszenia Prawników. Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum.



Dariusz Korzycki (Członek Rady Nadzorczej) jest wspólnikiem firmy audytorskiej HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Sp. k., biegłym rewidentem wpisanym do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341. Jest audytorem z wieloletnim stażem w zakresie rewizji finansowej oraz innych usług związanych z wykonywaniem ekspertyz, opinii ekonomiczno-finansowych oraz doradztwa podatkowego. Specjalizuje się w dostosowywaniu funkcjonujących w firmach systemów finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej. Absolwent Wydziału Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.



Jan Styczeń (Członek Rady Nadzorczej) jest absolwentem Uniwersytetu Jagiellońskiego (1957 r.), doktorem habilitowanym z zakresu fizyki jądrowej (1978 r.) a od 1988 roku ma tytuł profesora. Od 1986 roku jest kierownikiem oddziału Instytutu Fizyki Jądrowej PAN w Krakowie. Doświadczenie zawodowe zdobywał m.in. w: Institut National de Physique Nucleaire et Physique de Particules, Instytut Fizyki Jądrowej PAN, Państwowa Agencja Atomistyki, Ośrodek badań GANIL, Komitet Eksperymentów przy akceleratorze VIVITRON w IReS. Od 2002 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej IIF SA. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Jan Styczeń jest ojcem Rafała Stycznia – Prezesa Zarządu Ailleron SA.



Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej) jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.



Paweł Nowak (Członek Rady Nadzorczej) posiada wieloletnie doświadczenie w branży IT i telekomunikacyjnej. Brał aktywny udział w budowaniu jednej z największych firm informatycznych w Polsce - Comarch S.A. - pełniąc w latach 1996-2002 funkcje dyrektora sprzedaży, dyrektora sektora telekomunikacyjnego i członka zarządu. Jest projektantem i wykonawcą pierwszych rozległych sieci transmisji danych w Polsce między innymi dla Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange). W latach 2003-2008 jako udziałowiec i wiceprezes zarządu NMG S.A. tworzył strategię produktową i strategię sprzedaży w zakresie systemów automatyki przemysłowej, akwizycji danych pomiarowych i systemów zarządzania mediami energetycznymi. Od 2008 roku specjalizuje się w inwestowaniu na międzynarodowych rynkach kapitałowych. Absolwent Telekomunikacji na Wydziale Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

Zmiany w strukturze Rady Nadzorczej w trakcie 2019 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 31 maja 2017 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

Od początku roku 2019 nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Ailleron SA. Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

KOMITET AUDYTU AILLERON SA

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm., dalej: „Ustawa o biegłych”), w dniu 5 września 2017 r. powołała Komitet Audytu, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Artur Olender - Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu.

Pan Dariusz Korzycki posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań:

- biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341;
- Wspólnik firmy audytorskiej HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Sp. k. z/s w Krakowie;
- audytor z wieloletnim stażem w zakresie rewizji finansowej oraz innych usług związanych z wykonywaniem ekspertyz, opinii ekonomiczno-finansowych oraz doradztwa podatkowego. Specjalizuje się w dostosowywaniu funkcjonujących w firmach systemów finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej.

Pan Artur Olender posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

- studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie Wydział Elektroniki i Automatyki; absolwent London Business School;
- specjalizuje się w projektach kapitałowych w branży technologicznej, IT i nowych technologii, stąd szeroka znajomość branży i bogate doświadczenia we współpracy z podmiotami z branży IT i nowych technologii;
- posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 13 uzyskaną w 1991 roku oraz licencję back-office nr 599/1996 wydaną przez London Clearing House, London International Financial Futures and Options Exchange oraz International Petroleum Exchange;

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych.

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Komitetu Audytu oraz Ustawę o biegłych.

Od dnia powołania Komitetu Audytu, tj. od dnia 05.09.2017 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działa w niezmienionym składzie.

3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu wchodził:
 - Łukasz Juśkiewicz - Prezes Zarządu
- ✓ W dniu 30 września 2019 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. – Pan Łukasz Juśkiewicz został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, a w jego miejsce powołani zostali Pan Jacek Chylarecki i Pan Witold Gawłowski.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
 - Jacek Chylarecki - Członek Zarządu
 - Witold Gawłowski - Członek Zarządu

W spółce Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
 - Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
 - Tomasz Misiak - Członek Zarządu

W spółce Software Mind Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
 - Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
 - Tomasz Misiak - Członek Zarządu

W spółce Software Mind Nordics Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu wchodził:
 - Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu
 - Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
 - Justyna Michalczyk - Członek Zarządu.

- ✓ W dniu 11 stycznia 2019 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie Hoteliga International Sp. z o.o. – Pani Justyna Michalczyk została odwołana z funkcji Członka Zarządu, a w jej miejsce został powołany Pan Dawid Ślusarczyk.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Zarządu wchodził:
 - Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu
 - Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
 - Dawid Ślusarczyk - Członek Zarządu.
- ✓ Po dacie bilansu - w dniu 22 kwietnia 2020 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie Hoteliga International Sp. z o.o.. Do zarządu zostali powołani nowi członkowie – Pan Grzegorz Młynarczyk i Pan Tomasz Król.
- ✓ Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
 - ✓ Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu
 - ✓ Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
 - ✓ Dawid Ślusarczyk - Członek Zarządu
 - ✓ Grzegorz Młynarczyk - Członek Zarządu
 - ✓ Tomasz Król - Członek Zarządu

W spółce Hoteliga International Sp. z o.o. nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

AILLERON ASIA PTE.LTD.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu wchodził:
 - Grzegorz Młynarczyk - Director
 - WAI KE LI, SERENE (WEI KELI) - Director
- ✓ W dniu 1 lipca 2019 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie Ailleron Asia PTE LTD – Pani WAI KE LI, SERENE (WEI KELI) została odwołana z funkcji Dyrektora i w jej miejsce został powołany Pan Kelvin Leong.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
 - Grzegorz Młynarczyk - Director
 - Kelvin Leong - Director

W spółce Ailleron Asia PTE.LTD nie został powołany organ nadzorczy. Organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

AILLERON GLOBAL INC.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
 - Rafał Styczeń - Director
 - Kamil Fornal - Director

SOFTWARE MIND INC.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodziło:
- Grzegorz Młynarczyk - Director
 - Tomasz Misiak - Director
 - Kamil Fornal - Director

4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA dzieli się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Jego stan w okresie sprawozdawczym, na dzień bilansowy 31.12.2019 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie i wynosił 3.706.651,20 zł.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
I NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A	3 981 830	7 963 660	1 194 549,00
Seria B	2 569 480	2 569 480	770 844,00
Seria C	700 935	700 935	210 280,50
Seria D	40 000	40 000	12 000,00
Seria E	1 827 591	1 827 591	548 277,30
Seria F	165 694	165 694	49 708,20
Seria G	622 699	622 699	186 809,70
Seria H	467 025	467 025	140 107,50
Seria I	820 687	820 687	246 206,10
Seria J	409 563	409 563	122 868,90
Seria K	750 000	750 000	225 000,00
Suma	12 355 504	16 337 334	3 706 651,20

Akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi - na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu. Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy. Spółka nie posiada akcji własnych.

AKCJONARIAT I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE W TRAKCIE 2019 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r., wg wiedzy Spółki nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 21 stycznia 2020 r., wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Santander Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Santander Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Santander Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusze”), informujące o obniżeniu przez Fundusze progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA AILLERON SA

✓ NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2019 R.

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2019 R.					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	Orłowski Finanse Sp. j.	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
Santander TFI SA		894 680	894 680	7,24%	5,48%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		3 615 751	3 615 751	29,26%	22,13%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

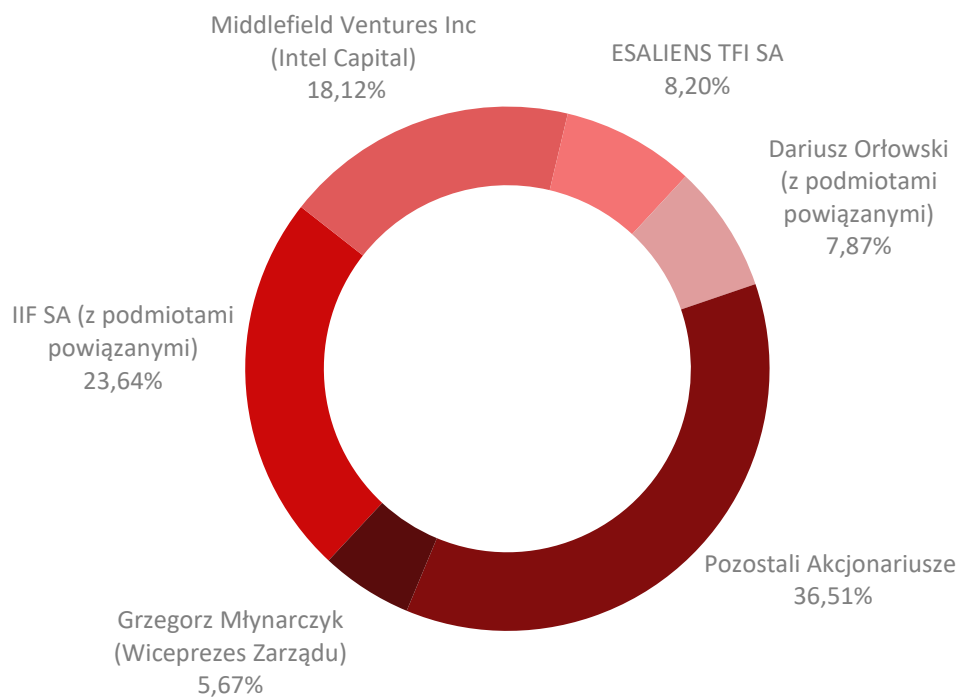
✓ NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

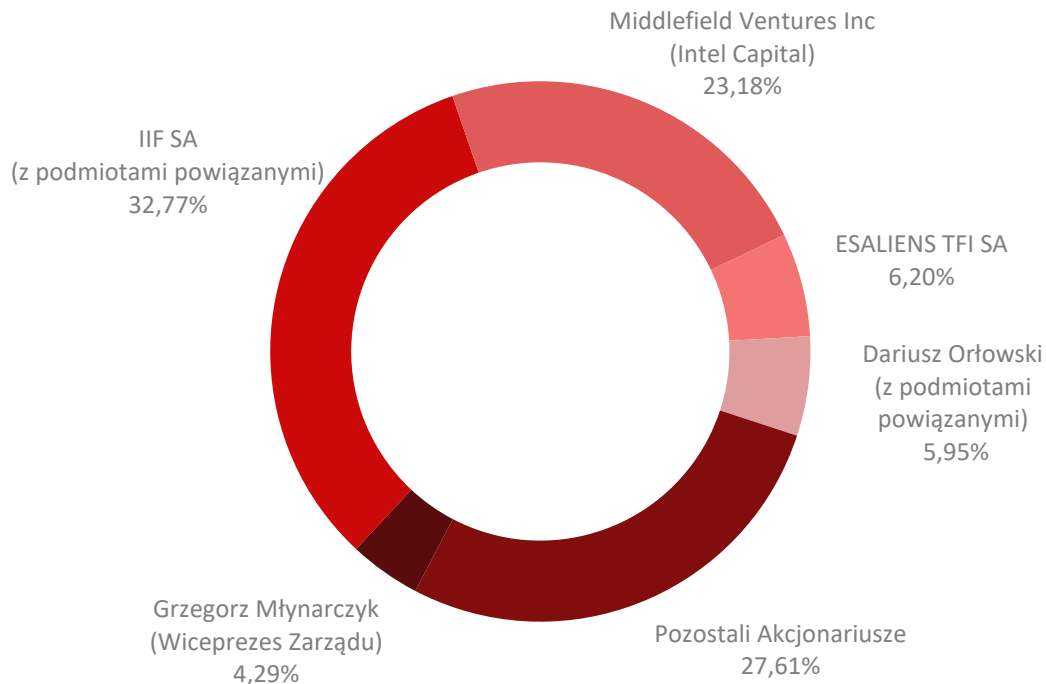
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	Orłowski Finanse Sp. j.	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 510 431	4 510 431	36,51%	27,61%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

* Grzegorz Młynarczyk – posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Grupie i Spółce funkcje zarządcze

Akcjonariat Ailleron SA udział w kapitale zakładowym (na dzień publikacji sprawozdania)



Akcjonariat Ailleron SA
udział w głosach na WZA
 (na dzień publikacji sprawozdania)



OPIS GŁÓWNYCH AKCJONARIUSZY AILLERON SA

IIF SA



To wiodący fundusz technologiczny wczesnego etapu, inwestujący na terenie Polski i Europy Środkowo-Wschodniej. Obszarem zainteresowania inwestycyjnego IIF są projekty z dziedzin: consumer finance, e-commerce, nowych elektronicznych mediów, rozwoju i produkcji usług IT. W każdy wspierany i rozwijany projekt IIF angażuje swoją wiedzę biznesową, doświadczenie i kapitał, co owocuje sukcesami nie tylko w Polsce, ale również na arenie międzynarodowej. Kadra IIF stoi za sukcesami takich spółek jak Comarch, Software Mind, Moje Rachunki, czy Inteligo.

MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

Intel Capital to obecny w 25 krajach, największy fundusz technologiczny na świecie, który inwestuje w najlepsze i najbardziej perspektywiczne spółki high-tech. Wśród ponad 1000 inwestycji funduszu Intel Capital znajdują się liderzy poszczególnych segmentów rynku tworzący przyszłość technologii. Fundusz stanowi nieocenione wsparcie dla Spółki w obszarze badań i rozwoju, marketingu, otwierania cennych kontaktów, partnerstw strategicznych czy ekspansji biznesu za granicę.

ESALIENS TFI SA



ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jest obecne na polskim rynku od 1998 roku, do czerwca 2017 r. jako Legg Mason TFI SA. Od 2016 r. działa niezależnie - akcjonariuszami spółki są: Zarząd, jej pracownicy oraz polscy inwestorzy. Esaliens zarządza funduszami inwestycyjnymi, a także prowadzi plany i programy emerytalne dla korporacji oraz dużych i średnich przedsiębiorstw. Już od 18 lat jest jednym z liderów rynku prywatnych emerytur w Polsce.

DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

Dariusz Orłowski od 2001 r. jest Prezesem Zarządu Wawel SA, z którą współpracę rozpoczął w 1999 r. jako Dyrektor ds. Finansowych. W 2000 r. w wyniku zmian w strukturze organizacyjnej spółki objął funkcję Członka Zarządu Dyrektora ds. Operacyjnych, a następnie funkcję Prezesa Zarządu. Dariusz Orłowski jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Karierę zawodową rozpoczął w PKO BP w Krakowie w 1994 r. Przez następne cztery lata rozwijał karierę zawodową w strukturach KrakChemia SA – przeszedł drogę od specjalisty ds. finansów poprzez kierownika działu finansów, zastępcę głównego księgowego, dyrektora finansowego aż do dyrektora generalnego. Następnie objął stanowisko dyrektora finansowego w Gellwe. Od września 2007 r. jest członkiem Rady Nadzorczej Publicznej Spółki akcyjnej „Łasoszczy” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w firmie Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA z siedzibą w Lublinie. Podmioty powiązane z Dariuszem Orłowskim, posiadające akcje Spółki to: Orłowski Finanse Sp.j. z siedzibą w Krakowie, Orłowski Investment SKA, z siedzibą w Krakowie, Izabela Orłowska.

GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

Grzegorz Młynarczyk to współzałożyciel Software Mind SA, który obecnie uczestniczy we wspólnym rozwoju działalności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron - pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Ailleron SA, Dyrektora Ailleron Asia LTD PTE, Prezesa Zarządu Software Mind Sp. z o.o., Prezesa Zarządu Software Mind Nordics Sp. z o.o. oraz dyrektora Software Mind INC. Grzegorz Młynarczyk posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany z branżą informatyczną, doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się m.in.: badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych, poprawą procesów produkcyjnych.

AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA**

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 4Q2019 r. tj. 26.02.2020 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za Y2019 r. tj. 30.04.2020 r.
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	2 920 653	2 920 653
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687
Adam Bugaj	Wiceprezes Zarządu	-	-
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	3 100	3 100
Tomasz Król	Członek Zarządu	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Paweł Nowak	Członek Rady Nadzorczej	-	-
		3 636 140	3 636 140

Na dzień sprawozdawczy nie przyznano opcji na akcje w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 21 umorzyło 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A, wydanych Panu Piotrowi Skrabskiemu, Członkowi Zarządu Ailleron i General Managerowi LiveBank na podstawie umowy z dnia 5 lutego 2018 roku. Warranty zostały przydzielone w ramach uchylonego Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, przyjętego w Spółce na mocy uchwał ZWZ Ailleron SA z dnia 31.05.2017 r. (ESPI nr 25/2017).

W dniu 5 czerwca 2019 roku na mocy uchwały nr 20 uchwalono zmiany do Programu Opcji Menedżerskich. Program polega na wyemitowaniu, zaoferowaniu i objęciu przez kluczowych pracowników i współpracowników Spółki co najwyżej 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez osoby uprawnione na podstawie Umów Opcyjnych (umów objęcia warrantów subskrypcyjnych), które jako warunek wykonania praw z warrantu subskrypcyjnego, będą wymagać realizacji celów indywidualnych określonych dla danej Osoby Uprawnionej oraz ziszczenia się ewentualnych innych warunków określonych przez Zarząd Spółki. Program Opcji Menedżerskich skierowany zostanie do osób, których praca i zaangażowanie w działalność Spółki mają kluczowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników finansowych. Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce mechanizmów silnie motywujących kluczowy personel i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki. Relacja właścicielska zapewnia silniejsze związanie ze Spółką, wydajniejszą pracę, stabilizuje kadrę menedżerską. Wszystkie te mechanizmy istotnie wpływają w długoterminowej perspektywie na satysfakcjonujące wyniki finansowe, wzrost wartości Spółki, a w konsekwencji wymierne korzyści dla dotychczasowych akcjonariuszy. Dotychczas nie przyznano żadnej osobie uprawnionej warrantów subskrypcyjnych zgodnie z postanowieniami Programu Opcji Menedżerskich.

5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY

FINTECH

LIVEBANK COMMUNICATION BUS

LiveBank Communication Bus jest platformą bankowości konwersacyjnej, która zapewnia wsparcie klientów w kanałach cyfrowych (strony www, bankowość internetowa, bankowość mobilna) oraz social media. Komunikacja opiera się na nowoczesnych kanałach kontaktu chat, audio oraz video z wykorzystaniem narzędzi kolaboracyjnych, co umożliwia realizację zaawansowanych procesów obsługi klienta, pozyskiwanie nowych klientów poprzez procesy biometrycznej wideo-weryfikacji oraz sprzedaż produktów banku.

LiveBank Communication Bus realizuje trzy kluczowe strategie: Integracja - która zapewnia obsługę Klienta w każdym kanale kontaktu oraz optymalizuje procesy obsługi wykorzystując systemy bankowe. Agregacja - pozwala na przechowywanie kompletnej historii interakcji z klientem ze wszystkich kanałów kontaktu. Dodatkowo umożliwia poszerzenie nowej grupy docelowej klientów poprzez kanały social media i przekierowywanie ich do bezpiecznych kanałów obsługi (bankowość internetowa oraz mobilna). Automatyzacja - która zwiększa efektywność kosztową poprzez wykorzystanie algorytmów sztucznej inteligencji.

Wdrożony w dwóch z pięciu największych polskich banków (mBank, ING Bank,). W 2015 produkt rozpoczął ekspansję międzynarodową, m.in. Niemcy (Commerzbank), Azja (wdrożenie w 9 krajach dla Standard Chartered, 16 krajów regionu APAC i EMEA (Citibank), Grecja (Piraeus Bank), Actinver Bank w Meksyku (region NALA - Ameryka Północna i Ameryka Łacińska), Commonwealth APAC. Wyróżniony na Finnovate Fall w Nowym Jorku oraz Finnovate Spring w Dolinie Krzemowej.

FINANCE & BANKING

Systemy bankowości internetowej i mobilnej oferujące najnowsze technologie i najlepsze rozwiązania. Systemy cyfrowe wpierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych. Indywidualne podejście do klienta. Rozwiązania te są wybierane przez największych przedstawicieli branży finansowo-bankowej, m.in. BNP Paribas, Grupa Santander, Bank Poczty, Pekao SA, Spółdzielcza Grupa Bankowa, DNB Bank Polska.

LEASING

Leasing Digital Solution oferuje nowatorski, w pełni zautomatyzowany kanał sprzedaży i obsługi, który umożliwia komunikację 24/7 z klientem. Kompleksowe rozwiązanie Leasing Digital Solution dedykowane jest zarówno dla doradców, pracowników firm leasingowych jak również ich klientów. System stwarza przewagę konkurencyjną, umożliwiając szybkie wdrażanie nowych strategii sprzedażowych. Rozwiązanie zostało już docenione między innymi przez EFL Grupa Credit Agricole, PKO Leasing, Santander Leasing.

ENTERPRISE SERVICES

PRODUKCJA SPECJALIZOWANEGO OPROGRAMOWANIA

Dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla branży finansowej i medycznej tworzone dla klientów w UK, USA i Europie Zachodniej. Zakres świadczonych usług obejmuje cały cykl tworzenia nowoczesnych aplikacji, począwszy od projektowania interfejsów dopasowanych do indywidualnych potrzeb klientów, przez budowanie zorientowanych na usługi, wysokowydajnych architektur, aż do optymalizacji procesów utrzymania i rozwoju gotowych rozwiązań. Dzięki bogatemu doświadczeniu nasze zespoły stają się kluczowymi partnerami w procesach cyfrowej transformacji naszych klientów.

TELCO SERVICES

Specjalizowane usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów dla operatorów komórkowych i telefonii stacjonarnej. Specjalizujemy się w integracji z infrastrukturą telekomunikacyjną jak również w obszarach tzw. Business Support Systems (CRM, Charging & Billing, Product Management, Order Management) jak również Operations Support Systems (Inventory Management, Service Assurance, Configuration of System Components, Error Management).

TELCO SOLUTIONS

Specjalizowane platformy dla operatorów telekomunikacyjnych, głównie w obszarach Roamingu, Value Added Services i MTR, z których codziennie korzystają miliony abonentów: Poczta Głosowa nowej generacji, powiadomienia o dostępności w sieci po przekroczeniu granicy oraz kosztach połączeń, sterowanie zachowaniem telefonu w trakcie podróży zagranicznej, platformy typu Ring Back Tones. W tym obszarze Spółka wdraża najnowsze rozwiązania w infrastrukturze operatorów zwiększające ich konkurencyjność oraz utrzymuje wiele systemów wspierających ich usługi.

W 2019 roku Ailleron podpisał umowę ze szwajcarską firmą Comfone, dzięki której od grudnia ub. r. może oferować usługi Roamingowe w modelu chmurowym (PaaS - platform as a Service). Pierwszym klientem uruchomionym w tym modelu jest Moldcell (grupa Telia).

HOTELTECH**ILUMIO**

Najnowszej generacji system interaktywnej obsługi gości hotelowych. Zintegrowana obsługa wszystkich ekranów prezentujących interaktywne informacje dla gości hotelowych. Platforma zapewnia stały dostęp do multimedialnego centrum rozrywki, aplikacji mobilnej, sterowania urządzeniami w pomieszczeniach hotelowych, dokonywanie rezerwacji oraz zwiększa sprzedaż usług dostępnych w ofercie hotelu. iLumio wybierane jest chętnie zarówno przez nowo budowane jak i funkcjonujące na rynku hotele, które zostało wdrożone w takich obiektach jak: Hilton, Holiday Inn, Best Western, Puro, sieć hoteli VALAMAR w Chorwacji, sieć apartoteli StayCity w Wielkiej Brytanii oraz Irlandii, Atlantis the Palm w Dubaju, Sofitel the Palm w Dubaju, sieć hoteli LUX Collective na Mauritiusie oraz Malediwach, Constance Lemuria na Seszelach. System iLumio instalowany jest również na stadionach oraz w placówkach medycznych.

HOTELIGA

Portfel produktów oferowanych w modelu Software as a Service przejętych w IV kw. 2017. Obejmuje nowoczesny Property Management System (System Zarządzania Hotelem) stanowiący serce obsługi klientów w każdym hotelu i apartamentowcu wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży) dla branży hotelarskiej. Systemu używa obecnie kilkuset płatnych klientów w 22 krajach na całym świecie.

6. PRACOWNICY

PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON

PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON NA 31.12.2019 R. (W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)	
Wyszczególnienie	Liczba pracowników
Ailleron SA	300
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	3
Software Mind Sp. z o.o.	30
Software Mind INC.	-
Ailleron Asia PTE.LTD.	1
Hoteliga International Sp. z o.o.	1
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	25
Ailleron Global INC.	1
Grupa Kapitałowa	361

„Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

- ✓ Centra Kompetencji – rozwijające kluczowe kompetencje programistyczne/testerskie, mające charakter grup eksperckich;
- ✓ Klub Managera – specjalna, dedykowana dla Project Managerów i Team Managerów przestrzeń rozwojowa, w ramach której prowadzone są szkolenia, konsultowane są rozwiązania organizacyjne, managerowie dzielą się wiedzą i doświadczeniem;
- ✓ Ailleron Academy – duży projekt rozwojowy, wspierający rozwój kluczowych kompetencji w obszarach managementu, project managementu i kompetencji sprzedażowych;
- ✓ Firmowe hackathony – jako przestrzeń rozwoju nowych umiejętności programistycznych;
- ✓ Dedykowany czas dla programistów na research nowych technologii;
- ✓ Wewnętrzne szkolenia i szeroki dostęp do szkoleń online;
- ✓ Mikroczwartki - spotkania technologiczne dla pracowników.

Spółka oferuje swoim pracownikom możliwość korzystania z dodatkowych benefitów t.j.:

- ✓ Karta Multisport;
- ✓ Prywatna opieka medyczna;
- ✓ Lekcje języka angielskiego;
- ✓ Dodatkowe ubezpieczenie na życie;
- ✓ Biblioteka dostępna dla pracowników.



II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	140 661	117 730	32 698	27 591
Koszt własny sprzedaży	107 603	85 425	25 013	20 020
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 058	32 305	7 685	7 571
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 102	6 122	954	1 435
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 779	5 850	414	1 371
Zysk (strata) netto	499	5 011	116	1 174
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,04	0,41	0,01	0,10
Suma całkowitych dochodów	499	5 011	116	1 174
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 927	8 531	1 378	1 999
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 3 400	- 3 177	- 790	- 745
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 1 880	- 6 910	- 437	- 1 619
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	6 170	5 523	1 434	1 294
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Aktywa trwałe	54 907	57 119	12 894	13 283
Aktywa obrotowe	79 513	79 851	18 672	18 570
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 170	5 523	1 449	1 284
Aktywa razem	134 420	136 970	31 565	31 853
Kapitał własny	86 948	86 731	20 418	20 170
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	870	862
Zobowiązania długoterminowe	8 339	12 954	1 958	3 013
Zobowiązania krótkoterminowe	39 133	37 285	9 189	8 671
Pasywa razem	134 420	136 970	31 565	31 853

AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	117 439	108 692	27 300	25 473
Koszt własny sprzedaży	94 248	80 404	21 909	18 844
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	23 191	28 288	5 391	6 630
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 4 513	3 219	- 1 049	754
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 6 679	2 897	- 1 553	679
Zysk (strata) netto	- 6 164	2 793	- 1 433	655
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,50	0,23	-0,12	0,05
Suma całkowitych dochodów	- 6 164	2 793	- 1 433	655
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	296	6 993	69	1 639
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 3 074	- 3 240	- 715	- 759
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	1 756	- 6 622	408	- 1 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 887	3 908	671	916

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Aktywa trwałe	47 095	49 302	11 059	11 466
Aktywa obrotowe	68 305	73 458	16 040	17 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 887	3 908	678	909
Aktywa razem	115 400	122 760	27 099	28 549
Kapitał własny	67 574	74 020	15 868	17 214
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	870	862
Zobowiązania długoterminowe	11 792	12 900	2 769	3 000
Zobowiązania krótkoterminowe	36 034	35 840	8 462	8 335
Pasywa razem	115 400	122 760	27 099	28 549

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- o Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - ✓ 4,3018 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2019,
 - ✓ 4,2669 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2018.
- o Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - ✓ 4,2585 – kurs NBP z dnia 31.12.2019 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2019,
 - ✓ 4,3000 – kurs NBP z dnia 31.12.2018 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2018.

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA			
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	31/12/2019	31/12/2018
Rentowność aktywów (ROA)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	procent	0,37%	3,66%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału}}$	procent	0,57%	5,78%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	23,50%	27,44%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	0,35%	4,26%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,03	2,14
Wskaźnik płynności II stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	1,79	1,91
Kapitał obrotowy netto			
Kapitał własny+zobowiązania długoterm.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	40 380	42 566
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)			
Wskaźnik obrotu należnościami			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności} \times 180 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	w dniach	58	77
Wskaźnik obrotu zapasami			
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	16	18
Wskaźnik obrotu zobowiązań			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	22	37
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ			
Kapitał pracujący			
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	40 380	42 566
Udział kapitału pracującego w aktywach			
$\frac{\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	30,04%	31,08%

3. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie i wymaga zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji. W 2019 roku połączone zostały dwa segmenty - TELCO oraz SOFTWARE SERVICES - tworząc segment ENTERPRISE SERVICES.

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8

FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych
ENTERPRISE SERVICES	kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej i medycznej tworzone dla klientów z UK, USA i Europy Zachodniej oraz produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługa Ringback Tone, Poczta Głosowa 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych
HOTELTECH	produkty dla sektora hospitality, m.in. platforma in-room entertainment iLumio, Property Management System - system zarządzania hotelem oraz Channel Manager - moduł zarządzania kanałami sprzedaży dla branży hotelarskiej

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

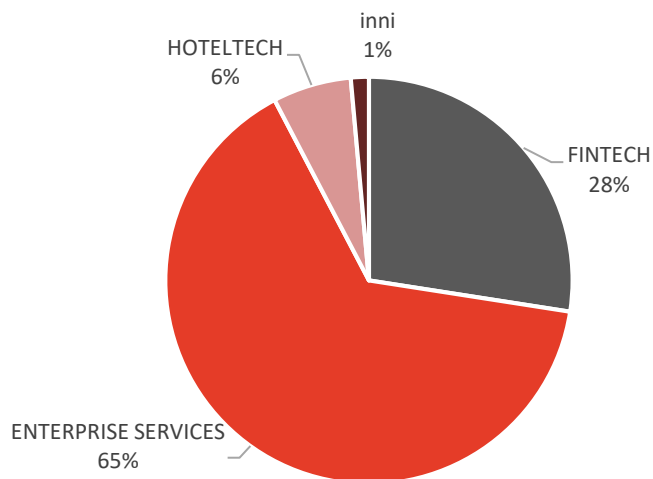
	Przychody w segmencie		Zysk operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
FINTECH	38 622	39 687	- 8 586	2 616
ENTERPRISE SERVICES	91 246	71 220	14 179	7 600
HOTELTECH	8 777	5 310	- 1 024	- 3 846
nieprzypisane	2 016	1 513	- 381	- 119
Razem z działalności kontynuowanej	140 661	117 730	4 188	6 251
Amortyzacja			8 396	7 888
EBITDA			12 584	14 139
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	134	88
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 220	- 217
Przychody finansowe	-	-	57	136
Koszty finansowe	-	-	- 2 380	- 408
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	1 779	5 850

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych.

W bieżącym okresie występowały transakcje pomiędzy podmiotami Grupy dotyczące wynajmu sprzętu oraz specjalistycznych usług informatycznych. Operacje te zostały wyłączone z przychodów i wyników poszczególnych segmentów.

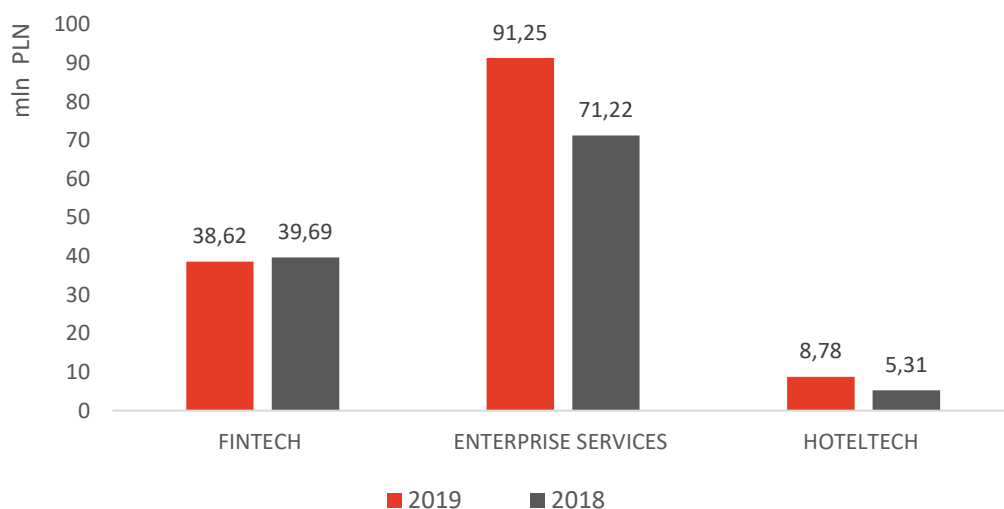
Przychody nieprzypisane w 2019 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

**Udział poszczególnych segmentów w przychodach
za rok 2019**

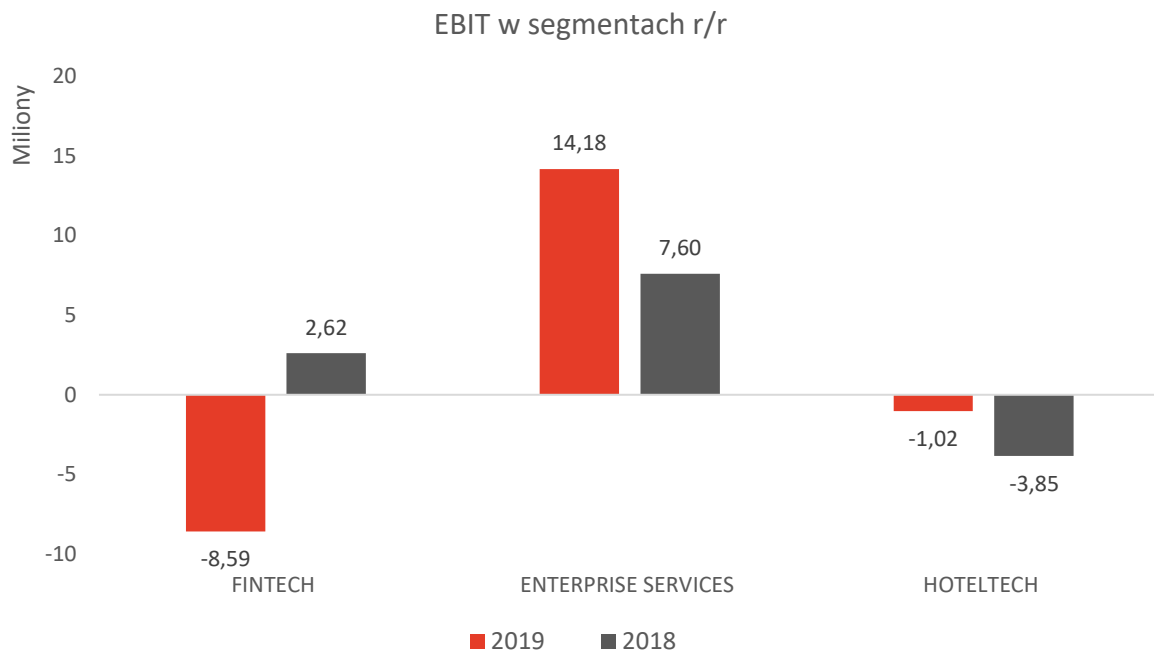


W przychodach z tytułu sprzedaży w 2019 roku wiodącą rolę odgrywa BU ENTERPRISE SERVICES z udziałem 65 %.

Przychody w segmentach r/r



W sprawozdawanym okresie ENTERPRISE SERVICES i HOTELTECH - znacząco zwiększyły swoje przychody, FINTECH odnotował przychody na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym.



W zakresie EBIT segment ENTERPRISE SERVICES poprawił wynik o blisko 6,6 mln zł. HOTELTECH w porównaniu do roku ubiegłego wypracował zysk operacyjny o 2,8 mln zł lepszy. FINTECH poniósł w bieżącym okresie stratę operacyjną na poziomie 8,6 mln zł.

W przychodach poszczególnych segmentów kilku klientów odgrywa wiodącą rolę:

WIODĄCY KLIENTY W SEGMENTACH	
FINTECH	Citibank, Standard Chartered, Santander, DNB, PKO Leasing, Pekao, Bank Pocztowy, BNP Paribas
ENTERPRISE SERVICES	Corelogic, Accountor, APAK, T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play
HOTELTECH	Grupa Lux Collective, Atlantis, Valamar, Puro, Sofitel the Palm

Żaden z powyższych Klientów w okresie 2019 roku nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży.

Spółka jest dostawcą usług i produktów informatycznych. Wytwarzanie tych usług i produktów wymaga zatrudniania osób świadczących pracę w zakresie usług programistycznych i doradczych. Ponadto, Spółka nabywa tego typu usługi od podmiotów zewnętrznych oraz spółek zależnych z Grupy. W przeważającej części dostawcy należą do podmiotów krajowych. Żaden z dostawców usług nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży w 2019 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

AKTYWA SEGMENTÓW		
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
FINTECH	31 131	35 612
ENTERPRISE SERVICES	52 348	53 139
HOTELTECH	3 952	6 347
RAZEM AKTYWA SEGMENTÓW	87 431	95 098
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa niealokowane	46 989	41 872
RAZEM AKTYWA	134 420	136 970

Część aktywów jest użytkowana przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania wartości aktywów użytkowanych wspólnie zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW		
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
FINTECH	8 518	8 775
ENTERPRISE SERVICES	18 387	23 581
HOTELTECH	2 224	3 193
RAZEM ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	29 129	35 549
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	-	-
Zobowiązania niealokowane	105 291	14 690
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	134 420	50 239

POZOSTAŁE INFORMACJE O SEGMENTACH				
	Amortyzacja		Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	
	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
FINTECH	2 119	2 066	896	1 620
ENTERPRISE SERVICES	5 360	5 022	2 418	1 702
HOTELTECH	917	800	192	119
Razem z działalności kontynuowanej	8 396	7 888	3 506	3 441

Część aktywów trwałych jest użytkowana przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania amortyzacji i zwiększenia wartości aktywów trwałych użytkowanych wspólnie zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

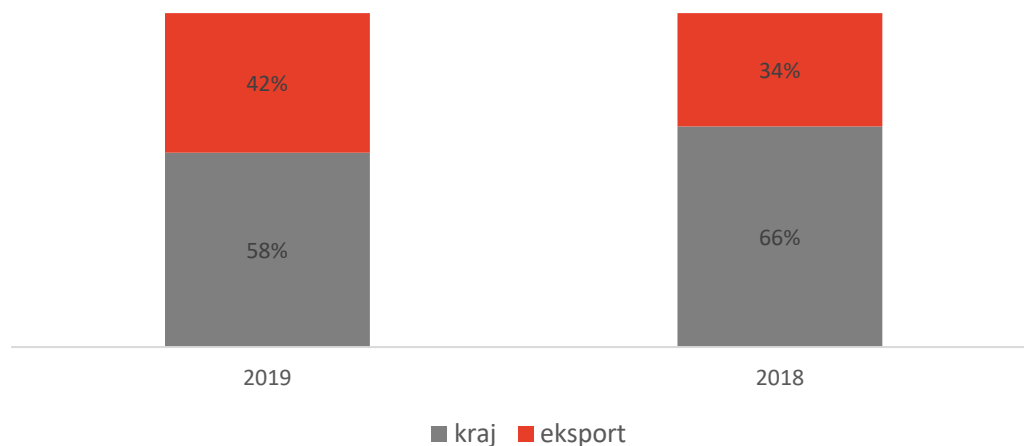
4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (kraje Europy, USA, Wielka Brytania, Azja).

W 2019 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała 42% przychodów o charakterze eksportowym w porównaniu do 34 % w roku ubiegłym.

	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2018
Kraj	73 645	68 084
Eksport	57 230	39 441
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	130 875	107 525
Kraj	8 245	9 723
Eksport	1 541	482
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 786	10 205
Razem	140 661	117 730

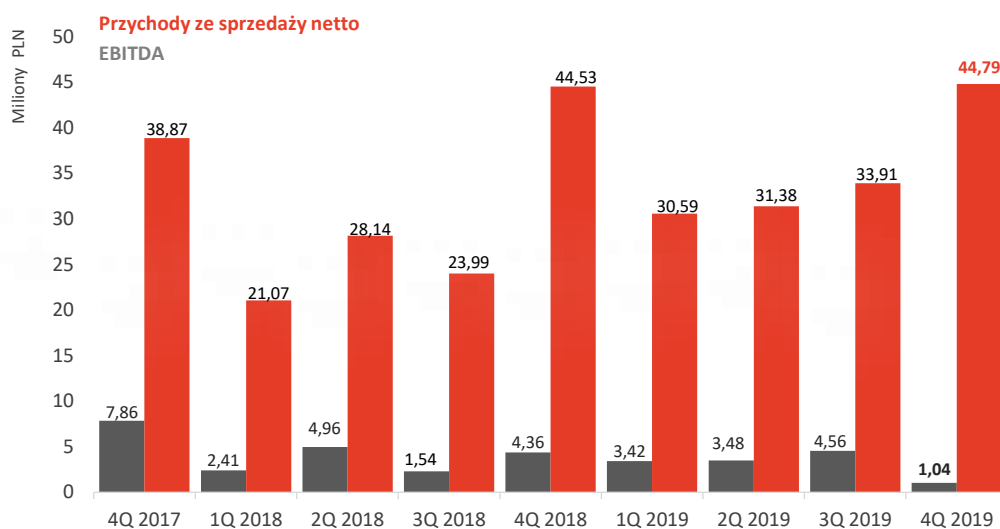
**PRZYCHODY %
KRAJ - EKSPORT**



5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

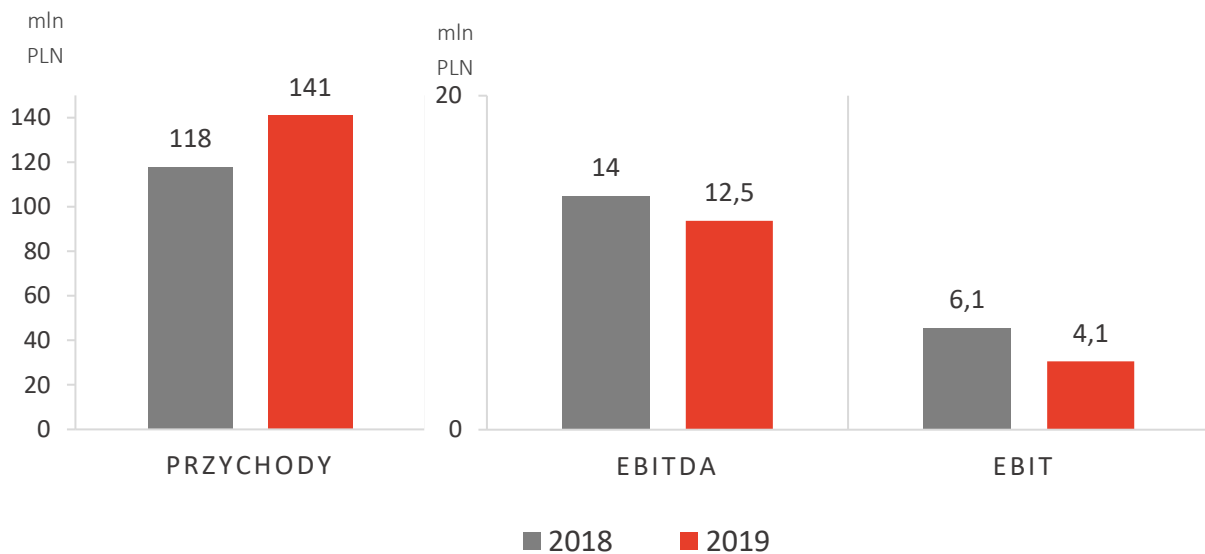
W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała w czwartym kwartale roku, co jest powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Taka tendencja wystąpiła w Ailleron w latach ubiegłych i również w 2019 roku, w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom blisko 45 mln zł, co odpowiada ponad 30 % sprzedaży zrealizowanej w całym roku. Przypuszcza się, że podobna tendencja wystąpi również w roku 2020.

Wyniki kwartałów
2017-2019



6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

W 2019 roku Ailleron zanotował na poziomie skonsolidowanym przychody w wysokości niemal 141 mln zł co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza wzrost o około 23 mln zł (dynamika r/r na poziomie 19,5%). W efekcie Ailleron osiągnął zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 33 mln zł. Pozostałe parametry rentowności kształtowały się następująco – EBITDA spadła do poziomu 12,5 mln zł, co oznacza spadek o 11%, zysk operacyjny do 4,1 mln zł z poziomu 6,0 mln zł oraz zysk netto do poziomu 0,5 mln zł.

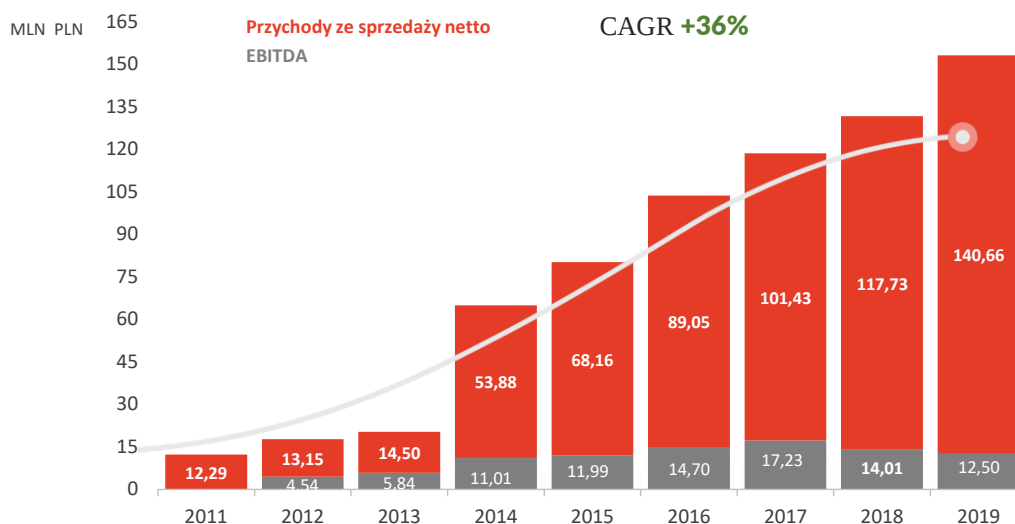


Suma bilansowa w ujęciu skonsolidowanym w 2019 roku zamknęła się kwotą 134,4 mln zł, co stanowi spadek w stosunku do 2018 roku o około 2%. Aktywa obrotowe stanowią 59%, a aktywa trwałe 41% sumy bilansowej. Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 45,4 mln w porównaniu do 50,7 mln zł w roku 2018. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 12,9 mln zł w porównaniu do 17,9 mln zł w roku 2018. Osiągnięte wskaźniki finansowe, w tym w szczególności wskaźniki płynności I i II stopnia (odpowiednio 2,03; 1,79) poświadczają, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Ailleron jest stabilna, a działalność gospodarcza jest rentowna.

Należy zwrócić uwagę na korzystny trend w zakresie sprzedaży eksportowej, która wzrosła na przestrzeni 12 miesięcy 2019 roku do blisko 59 mln zł i osiągnęła dynamikę 48%. Jest to trend jaki Ailleron osiąga już od kilku lat. W szczególności jest to konsekwencją rosnącego udziału biznesu Software Services, który jest już niemal w 100% biznesem eksportowym, a także rosnącego udziału eksportu w takich produktach jak LB (Livebank), RBT (Ringback Tones) czy SOR (Steering of roaming). Ailleron kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla Spółki kierunkach – przede wszystkim są to: Europa Zachodnia, Azja Południowo – Wschodnia oraz Stany Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

Spółka od 2011 roku konsekwentnie rośnie, odnotowując średnioroczną dynamikę sprzedaży na poziomie 36%, utrzymując dodatni trend w każdym roku.

Wyniki finansowe 2011-2019



Jeżeli chodzi o strukturę segmentową, to zmieniła się ona nieznacznie w porównaniu do roku 2018, gdzie Spółka działała na czterech rynkach - Fintech, Telco, Software Services i Hoteltech. Od 2019 roku połączone zostały dwa segmenty TELCO oraz SOFTWARE SERVICES tworząc segment ENTERPRISE SERVICES.

Dominującym segmentem działalności w 2019 roku, zarówno pod względem skali działalności mierzonej poziomem sprzedaży jak i wyników, jest Enterprise Services, obejmujący obszar Software Services, czyli dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla branży finansowej i medycznej tworzone dla klientów w UK, USA i Europie Zachodniej oraz obszar Telco – rozwój i utrzymanie systemów telekomunikacyjnych oraz usług świadczonych w oparciu o własne produkty i platformy telekomunikacyjne.

Enterprise Services w okresie 2019 roku zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 91 mln zł, co oznacza wzrost o 28% w stosunku do analogicznego okresu 2018, kiedy przychody osiągnęły poziom ok. 71 mln zł. W efekcie zysk operacyjny wyniósł 14,2 mln zł i był o blisko 6,6 mln zł lepszy niż w roku 2018 (dynamika 87%).

Znaczącą poprawę wyników zanotowano także w obszarze Hoteltech. Przychody w tym segmencie wyniosły 8,8 mln zł (w porównaniu do 5,3 mln zł w 2018 roku), a osiągnięta marża pozwoliła na wypracowanie zdecydowanie lepszego wyniku operacyjnego niż w analogicznym okresie 2018 roku, kiedy to ten segment działalności wygenerował stratę na poziomie ok 3,9 mln zł.

W trzecim segmencie działalności – Fintech – poziom zrealizowanych przychodów w analizowanym okresie był niemal na identycznym poziomie, jak w analogicznym okresie 2018 roku. W sprawozdawanym okresie w segmencie Fintech Spółka miała zwiększone koszty działalności.

Wynikały one między innymi z faktu, że Fintech kończył realizację kilku projektów długoterminowych. Z uwagi na kontraktację fixed price, dłuższa niż planowana realizacja projektów skutkuje w efekcie wyższymi kosztami, a całe ryzyko przesunięcia w czasie projektu spoczywa na dostawcy i w konsekwencji przekłada się na wyższe koszty realizacji projektu. Drugim istotnym czynnikiem, który obciążał wyniki Fintech jest realizacja długoterminowych dużych projektów w obszarze corporate banking dla kilku klientów bankowych. Początkowe fazy realizacji projektów tak dużej skali, z jednej strony implikują ponad proporcjonalne obciążenia kosztowe, związane z formowaniem dużych zespołów projektowych, a z drugiej strony brak lub bardzo niskie przychody. Niemniej jednak bardzo ważne jest to, że budowane są znakomite fundamenty produktowe oraz reputacja i skuteczność dostarczania (delivery capabilities) we współpracy z najlepszymi bankami. Czynniki te spowodowały, że Spółka osiągnęła niższą rentowność projektów w raportowanym okresie (dotyczy przede wszystkim obszaru corporate banking), co skutkowało spadkiem rentowności na poziomie operacyjnym. W konsekwencji w obszarze Fintech zanotowano stratę na poziomie 8,6 mln zł.

Informacja na temat przewidywanej sytuacji Spółki w kolejnych latach zawarta została w dalszych częściach niniejszego sprawozdania.

7. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Ailleron SA, jako podmiot dominujący w grupie kapitałowej, prowadzi politykę utrzymywania bezpiecznej struktury finansowania majątku tak, aby przepływ gotówki generowany przez bieżącą działalność operacyjną pomniejszony o wydatki inwestycyjne pozwalał na obsługę zobowiązań Grupy, z uwzględnieniem marginesu bezpieczeństwa.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	miernik	2019	2018
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,03	2,14
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	1,79	1,91
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	40 380	42 566
Kapitał własny	wartość (tys.PLN)	86 948	86 731
Suma bilansowa	wartość (tys.PLN)	134 420	136 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wartość (tys.PLN)	6 170	5 523

Na koniec roku 2019 kapitały własne Grupy stanowiły 65 % sumy bilansowej. Wskaźniki płynności (I i II stopnia) > 1 pokazują, że Spółka nie ma problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań i posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że Spółka jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi, co jest pozytywnym zjawiskiem. Wskaźniki płynności w stosunku do poziomu z roku 2018 kształtują się na podobnym poziomie (niewielki spadek), co pokazuje stabilną sytuację. Grupa na bieżąco regulowała swoje zobowiązania, a opóźnienia w płatnościach miały charakter incydentalny. Spółka nie posiada znaczących zobowiązań przeterminowanych.

Stan środków pieniężnych na koniec 2019 roku wynosił 6 170 tys. PLN. Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego, którego umowę podpisano 25 maja 2016 r na kwotę 15 000 tys. zł z Raiffeisen Bank Polska SA. Celem kredytu było refinansowanie obligacji serii A o wartości nominalnej 15 000 tys. zł. W dniu 20 czerwca 2016 Spółka wykupiła przedterminowo w całości obligacje serii A (ESPI nr 14/2016). Na 31.12.2019 saldo kredytu wynosiło 4 958 tys. zł. Tenor kredytu wynosi

5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie 2,00%. Spółka terminowo reguluje zobowiązania z tytułu powyższego kredytu.

W ramach Grupy, Spółka udziela podmiotom zależnym pożyczek na rozwój bieżącej działalności. Pożyczki udzielane są podmiotom zależnym na warunkach rynkowych. Stan udzielonych pożyczek na koniec 2019 roku wynosił 2 201 tys. PLN. Szczegółowy opis udzielonych pożyczek przedstawiono w punkcie 22 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Ailleron Asia PTE LTD	1 444	859
Odsetki od pożyczki dla Software Mind Nordics Sp. z o.o.	-	7
Pożyczka dla Ailleron Global INC.	635	23
Pożyczka dla SM Inc.	122	81
	2 201	970

Wszystkie obecne inwestycje Grupa w większości realizuje ze środków własnych. W przypadku inwestycji, które będą wymagały finansowania zewnętrznego Spółka poinformuje o tym w formie raportu bieżącego.

W zakresie identyfikacji ewentualnych zagrożeń związanych z zarządzaniem zasobami finansowymi Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową Spółki i Grupy. W oparciu o przyjęty budżet na bieżąco, podejmowane są decyzje w zakresie zarządzania środkami finansowymi Grupy. W okresach miesięcznych ma miejsce szczegółowa weryfikacja budżetu i analiza odchyleń. Grupa monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej. Analiza ta uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań jak i należności oraz prognozowane przepływy pieniężne. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują zarządzanie płynnością finansową i są realizowane poprzez ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarząd Spółki nie zidentyfikował zagrożeń w obszarze płynności finansowej i zdolności Spółki i Grupy do regulowania zobowiązań.



III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2019 ROKU I DO DNIA SPRAWOZDANIA

ISTOTNE WYDARZENIA W 2019 ROKU

✓ Gazele Biznesu 2018 – Ailleron po raz kolejny zdobywa nagrodę

Ailleron znalazł się w prestiżowym gronie laureatów rankingu Gazele Biznesu 2018. W 19. już edycji rankingu najbardziej dynamicznych małych i średnich firm Spółka zdobyła 1. miejsce w Małopolsce oraz 8. miejsce w kraju. O zdobyciu nagrody decydują między innymi wyniki finansowe przedsiębiorstwa z trzech ostatnich lat. W okresie tym (2015-2017) Spółka w ujęciu skonsolidowanym zwiększyła przychody o blisko 50%, a zysk netto o prawie 40%. Warto wspomnieć, iż w porównaniu do zeszłego roku Ailleron w rankingu krajowym awansował aż o 18 pozycji, co świadczy to o nieustannym rozwoju firmy.

✓ Ailleron nowym partnerem technologicznym Prudential

Spółka podpisała w styczniu 2019 r. Memorandum of Understanding, którego celem jest wdrożenie i komercjalizacja nowych rozwiązań w Prudential Singapore. Dokument zacieśnia współpracę z Prudential Singapore, czyniąc Ailleron technologicznym partnerem wiodącej marki na rynku ubezpieczeń. Dzięki MOU Ailleron może wspólnie z Prudential przystąpić do definiowania konkretnych business case'ów, w których rozwiązanie LiveBank może wspierać Prudential w ich strategicznych celach. Ailleron, jako jeden z partnerów technologicznych, został wybrany spośród 30 firm, które zaprezentowały innowacyjne i praktyczne rozwiązania w zakresie zaangażowania klientów i analizy danych. Rozwiązanie, LiveBank w Prudential będzie miało na celu pogłębienie zaangażowania klientów poprzez umożliwienie regularnych i znaczących wymian między Prudential Financial Consultants a klientami. Rozwiązanie umożliwi konsultantom finansowym prowadzenie prezentacji wirtualnych, udostępnianie dokumentów klientom za pośrednictwem elektronicznego procesu „Know-Your-Customer (e-KYC).

✓ Powołanie nowego Członka Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 7 lutego 2019 r., powołała w skład Zarządu Ailleron SA Pana Adama Bugaję, powierzając mu funkcję Członka Zarządu (obecnie Wiceprezesa Zarządu). Pan Adam Bugaj od ponad 15 lat związany jest z technologiczną częścią rynków finansowych. Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu projektami, programami, produktami oraz budowie struktur operacyjnych. W latach 2006-2012 był odpowiedzialny za budowanie wartości rynkowej sektora Banking & Finance w Comarch SA, przeprowadzając kompleksowe wdrożenia systemów informatycznych w największych bankach w Polsce. Z Grupą Ailleron związany jest od 2012 roku. Współtwórca strategii rozwoju produktu LiveBank w Polsce i za granicą. Efektem jego pracy są wdrożenia dla m.in. CITI Bank Global, Standard Chartered Bank, Commerzbank oraz największego banku w rejonie Zatoki Perskiej – Emirates National Bank of Dubai. Obecnie w Spółce pełni funkcję General Managera FinTech Division odpowiadając za tworzenie strategii rozwoju i sprzedaży produktów dla sektora finansowego. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Informatyka i Ekonometria oraz the European MBA management studies, a także członek Project Management Institute Poland.

✓ Ailleron nawiązał techniczną i biznesową współpracę z Roamsys

Flagowy produkt firmy Ailleron – Steering of Roaming, oferuje operatorom telekomunikacyjnym niezawodną platformę do zarządzania roamingiem. W pierwszym kwartale 2019 roku, chcąc jeszcze bardziej dopasować się do wymagającego sektora telekomunikacyjnego, Ailleron nawiązał techniczną i biznesową współpracę z Roamsys – jedną z największych firm na rynku roamingowym, wspieraną przez GSMA. Jednym z efektów tego partnerstwa jest techniczna integracja pomiędzy Steering of Roaming oferowanym przez Ailleron i IREG Toolbox rozwiązaniem dostarczającym przez Roamsys. Narzędzie to oferuje różnorodne funkcje pomagające zespołowi roamingowemu w automatyzacji procesów i upraszczaniu codziennego zarządzania roamingiem. Celem integracji było zapewnienie platformie Steering of Roaming automatycznych, codziennych aktualizacji operatorów sieci komórkowej (Mobile Network Operators) i ich globalnych tytułów, jak również kodów MNC i MCC. Roamsys ma ponad dziesięcioletnie doświadczenie w branży telekomunikacyjnej i rozwijaniu zaawansowanych rozwiązań technologicznych, pomagających operatorom automatyzować żmudne ręczne procesy, optymalizować przepływy pracy i zwiększać przychody. Pomaga klientom w ustanawianiu sprawnego, bezpiecznego i niezawodnego procesu współpracy roamingowej z międzynarodowymi partnerami. W produkty i usługi Roamsys zainwestowało już ponad 120 klientów w ponad 90 krajach na całym świecie.



✓ **Ailleron dołączył do światowej sławy Consumer Bankers Association (CBA), udział w konferencji CBA LIVE 2019**

Ailleron w dniach 1-3 kwietnia wziął udział w tegorocznej konferencji CBA LIVE 2019 „The Currency of Now”. Jest to jedno z największych i najistotniejszych wydarzeń w kalendarzu branży bankowości detalicznej. Ailleron dołączył także do światowej sławy Consumer Bankers Association (CBA), w którego skład wchodzi największe amerykańskie holdingi bankowe oraz mniejsze banki regionalne. Podczas CBA Live nasz zespół specjalistów w składzie: Adam Bugaj – Board Member FinTech Division, Piotr Skrabski – Board Member FinTech Division, Szymon Jońca – Executive International Sales Director, Piotr Cekiera – International Sales Director, podzielił się bogatym doświadczeniem i wiedzą w dziedzinie digitalizacji bankowości. Panowie przedstawili także międzynarodowej publiczności wszystkie rozwijane przez Ailleron produkty Fintech m.in. Bank in the Box, Omnichannel Onboarding czy LiveBank Virtual Branch.

✓ **Ailleron na WAS#9 w Kuala Lumpur 8-11 kwietnia 2019 r.**

Po znacznych sukcesach podczas ubiegłych WAS#7 w Dubaju i WAS#8 w Rovinji Ailleron ponownie wziął udział w wydarzeniu organizowanym przez GMSA – WAS#9 w Kuala Lumpur. Nasz zespół zaprezentował kompleksowe rozwiązania roamingowe dedykowane operatorom telekomunikacyjnym. Omówiono zarządzanie hybrydowe, 99% dokładność naszego flagowego produktu Steering of Roaming, intuicyjną obsługę oraz wiele innych aspektów związanych z roamingiem.

✓ **Wdrożenie LiveBank w Commonwealth w Indonezji**

W kwietniu Spółka otrzymała z banku Letter of Award, na podstawie którego rozpoczęła współpracę z Commonwealth - wiodącym bankiem w Indonezji. Ailleron dostarczy do Commonwealth platformę LiveBank wraz z modułem onboardingu, które to komponenty, wraz z ich corowymi funkcjonalnościami: połączeń video, audio i czat oraz przechwytywania zdjęć dokumentów (ID/paszport), po zintegrowaniu z aplikacją mobilną banku, staną się podstawą zdalnego, w pełni cyfrowego, procesu pozyskiwania i onboardingu nowych klientów banku. Commonwealth Bank Indonesia jest spółką zależną Commonwealth Bank of Australia (CBA) z siedzibą w Sydney, największej spółki finansowej notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych i obejmującej Morgan Stanley Capital Global Index w Australii. Commonwealth Bank koncentruje się na zapewnieniu pełnego zakresu usług bankowych.

✓ **Zawarcie umowy najmu nowej powierzchni biurowej w Krakowie**

W ostatnich dniach maja Spółka podpisała umowę z Podium Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem Umowy jest najem powierzchni biurowej w kompleksie biurowców Podium Park w Krakowie przy al. Jana Pawła II. Nowe biuro zaspokoi potrzeby lokalowe Spółki wynikające ze wzrostu działalności w perspektywie roku 2023. Nowe biuro pod względem powierzchni jest ponad dwukrotnie większe niż obecna siedziba Spółki w Krakowie. Przedmiotem najmu jest 8616,51 m² powierzchni biurowej zlokalizowanej na pięciu piętrach Budynku B kompleksu Podium Park. Planowanym terminem rozpoczęcia najmu jest październik 2020 roku. Najem będzie przebiegał etapami, co uwzględni rozwój Spółki i sukcesywne zwiększanie zatrudnienia. W pierwszym etapie umowy Spółka będzie wynajmowała 3 piętra, w drugim etapie od stycznia 2022 r. kolejne czwarte piętro i w trzecim etapie od stycznia 2023 r. piąte piętro. Umowę zawarto na 69 miesięcy z opcją przedłużenia oraz z prawem pierwszeństwa w obejmowaniu dodatkowej powierzchni biurowej w Podium Park. W obecnej siedzibie – Budynek Avia przy ulicy Życzkowskiego 20 – Spółka będzie prowadziła działalność do września 2020. Łączna szacowana wartość umowy stanowi kwotę powyżej 10 % kapitałów własnych Spółki, zgodnie z opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Ailleron SA za 2018 rok. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

✓ **Diamenty Forbe's 2019**

29 maja już po raz dwunasty zostały przyznane Diamenty Forbesa i po raz kolejny Ailleron otrzymał ten zaszczytny tytuł. Spółkę na uroczystej gali w Krakowie reprezentował Wiceprezes Zarządu Adam Bugaj – General Manager BU Fintech. W gronie laureatów znalazły się najdynamiczniej rozwijające się firmy w Polsce, które w trzech ostatnich latach najszybciej zwiększały swoją wartość.

✓ **Ailleron w gronie licencjonowanych dostawców Mobile Connect**

Ailleron, jako jeden z liderów w branży telekomunikacyjnej, wdrożył Mobile Connect do swojego portfolio ponad rok temu, a obecnie stał się oficjalnym dostawcą (wśród 22 firm) rozwiązania w ramach umowy licencyjnej. Celem jest aktywne wspieranie rozwoju i promowanie idei Mobile Connect. Do tej pory Spółka uruchomiła prezentowane rozwiązanie u pięciu operatorów telekomunikacyjnych i jest to bardzo dobry początek. Mobile Connect to rozwiązanie mocno promowane przez GMSA - międzynarodową organizację zrzeszającą operatorów telekomunikacyjnych i dostawców na całym świecie. Jest to metoda uwierzytelniania i autoryzacji zabezpieczona protokołami telekomunikacyjnymi, co daje dużą przewagę nad metodami dostępnymi na rynku. Rozwiązanie to zapewnia użytkownikom komfort w postaci braku konieczności zapamiętywania wielu loginów i haseł. Z drugiej strony, technologia ta umożliwia operatorom komórkowych zwiększenie przychodów. Wielość

atutów rozwiązania Mobile Connect potwierdzają liczby. Według danych GSMA ponad 60 operatorów telekomunikacyjnych na całym świecie wdrożyło lub przetestowało tę platformę, a w zasięgu usługi znajduje się około 3 miliardy użytkowników. Rozwiązanie jest wykorzystywane w sektorze turystycznym, e-commerce i sektorze korporacyjnym, a także w bardziej wymagających segmentach – bankowości czy administracji publicznej.

✓ Kolejny krok ekspansji Ailleron na rynku amerykańskim

Od sierpnia 2019 roku Rafał Styczeń Prezes Zarządu Spółki wraz z grupą doświadczonych sprzedawców udał się do Stanów Zjednoczonych, gdzie na miejscu będzie rozwijał obsługę zagranicznych klientów w obszarze Fintech i Enterprise Services. Ailleron już dzisiaj obsługuje klientów amerykańskich w obszarze Enterprise Services oraz w segmencie Fintech, m.in. wdrożenie LiveBank w Citibank do 16 krajów APAC i EMEA. Dzięki pozytywnym referencjom w realizowanych projektach oraz ciągłemu zainteresowaniu współpracą w dostawie produktów Fintech dla znanych instytucji finansowych na rynku amerykańskim, Spółka podjęła decyzję o kolejnym etapie ekspansji w tym regionie. Głównym założeniem przyjętej koncepcji rozwoju jest delegacja i czasowy pobyt w USA Rafała Stycznia (CEO) z zespołem specjalistów. Bezpośrednie zaangażowanie Rafała Stycznia jest uzasadnione renomą klientów z USA, globalną skalą i ciągłym rozwojem Ailleron na rynkach międzynarodowych.

✓ Podpisanie umowy ramowej o współpracy z Branch Metrics Inc. - spółką z Doliny Krzemowej

W listopadzie 2019 r. spółka zależna od Ailleron SA - Software Mind Inc. – podpisała ze spółką Branch Metrics Inc. umowę ramową o współpracy (Master Services Agreement), wraz z pierwszym zamówieniem realizacyjnym w przedmiocie świadczenia wyspecjalizowanych usług IT. Spółka Software Mind Inc utworzona została w Stanach Zjednoczonych do bezpośrednich działań na rynku amerykańskim w obszarze wyspecjalizowanych usług IT. Kontrahent - Branch Metrics Inc. - to spółka z Doliny Krzemowej zaliczana do grona tzw. Unicorns (spółek wzrostowych o kapitalizacji ponad 1 mld USD), w której inwestorami są m.in. NEA (New Enterprise Associates) i Founders Fund Petera Thiela, będące jednymi z największych i najbardziej innowacyjnych funduszy na świecie. Branch Metrics zapewnia rozwiązania, które zmieniają sposób interakcji marek i użytkowników na różnych platformach cyfrowych. Dzięki integracji technologii Branch z głównymi kanałami w tym m.in. aplikacjami, pocztą e-mail, mediami społecznościowymi wiodące marki generują konwersje o wyższej wartości niż kiedykolwiek wcześniej. Obecnie Branch obsługuje precyzyjne łącza mobilne (tzw. deep links), atrybucje oraz pomiary dla ponad 2 miliardów użytkowników miesięcznie na całym świecie i jest zaufanym rozwiązaniem dla ponad 30 000 aplikacji, w tym Airbnb, BuzzFeed, Jet, Pinterest, Target, Yelp i wielu innych. Kontrakt jest rozwojowy i zakłada stałe zwiększanie zaangażowanego zespołu. Umowa jest doskonałą referencją dla Grupy Ailleron w rejonie Doliny Krzemowej, gdzie takie referencje mają kluczowe znaczenie dla dalszej ekspansji.

✓ Ailleron na Singapore Fintech Festival 2019

Ailleron po raz kolejny wziął udział w tym ważnym i prestiżowym wydarzeniu, skupiającym największe i najbardziej znaczące na rynku firmy technologiczne, banki i instytucje finansowe. Podczas tegorocznej konferencji eksperci Ailleron: Adam Bugaj, General Manager Fintech Division, Piotr Skrabski, General Manager Product Unit LiveBank and Pradeep Sunkara- Business Development Manager, przedstawili rozwiązania Ailleron FinTech:

- Conversational AI – chatbot zbudowany w oparciu o sztuczną inteligencję,
- Bank in the box – pozwalający na zbudowanie cyfrowego banku,
- RoboInvestment – innowacyjną platformę inwestycyjną
- Corporate Banking – platformę bankowości cyfrowej,
- LiveBank – hub komunikacyjny łączący wirtualną bankowość z chatbotem i platformą doradczą w zakresie inwestowania,

a także Internet i Mobile Banking, LeaseTech oraz Omnichannel Onboarding.

✓ Zmiany w Zarządzie Ailleron SA

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 11 grudnia 2019 roku, przyjęła rezygnację Pana Łukasza Juśkiewicza z funkcji Członka Zarządu oraz powołała w jego miejsce nowego Członka Zarządu – Pana Tomasza Króla.

Powodem rezygnacji Pana Łukasza Juśkiewicza była chęć rozwoju prywatnej działalności gospodarczej w branży niekonkurencyjnej dla Spółki. W bieżącym roku Pan Tomasz Król dołączył do zespołu zarządzającego finansami Grupy Ailleron, obejmując we wrześniu funkcję Dyrektora Finansowego. Pan Tomasz Król posiada ponad 16 letnie doświadczenie w obszarze zarządzania finansami w rozbudowanych strukturach grupy kapitałowej oraz w zakresie sprawozdawczości i zarządzania ryzykiem, a także doświadczenie w zakresie zarządzania projektami rozwojowymi, badań due diligence, optymalizacji procesów, skutecznego wdrażania zmian, budowania nowych rozwiązań controllingowych, tworzenia strategii oraz zarządzania kapitałem ludzkim przedsiębiorstw. Pan Tomasz Król od 2002 roku związany był zawodowo z Armatura Kraków SA, przechodząc poszczególne szczeble kariery zawodowej, w tym w szczególności w latach 2010-2017 jako Z-ca Dyrektora ds. Finansowych, a w latach 2017-2019 jako CFO Spółki, pełniąc równocześnie funkcję prokurenta samoistnego. W latach 2014-2017 pełnił

równocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Komitetu Audytu Armatura Kraków SA. Był odpowiedzialny za całokształt polityki finansowej grupy kapitałowej – budżetowanie i prognozowanie, plany strategiczne, programy restrukturyzacyjne, ocenę projektów inwestycyjnych, controlling zarządczy i operacyjny, optymalizacja polityki podatkowej, struktury kosztów, poziomu majątku obrotowego, pozyskiwanie środków na rozwój, wdrażanie nowych rozwiązań i systemów zarządczych i controllingowych. W roku 2007 wprowadzał Armaturę Kraków SA na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W latach 2009-2014 uczestniczył w zakończonych sukcesem procesach M&A kilku podmiotów, w tym grupy kapitałowej z podmiotami zagranicznymi.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- ✓ Po okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia w Spółce i Grupie, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Zarząd Spółki dostrzega czynniki zewnętrzne - m.in. rozprzestrzeniającą się epidemię koronawirusa - które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Ailleron. Potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na działalność i wyniki emitenta został opisany w następnym punkcie sprawozdania.

2. POTENCJALNY WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI AILLERON SA

Istotnym czynnikiem, jaki wystąpił po dniu bilansowym jest sytuacja związana ze światową pandemią COVID-19. W ostatnich tygodniach wiele firm w Polsce i na świecie musiało się zmierzyć z dynamicznie zmieniającą się sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa.

Od pierwszych sygnałów o rozprzestrzenianiu się wirusa SARS-CoV-2, w Spółce prowadzone były intensywne działania prewencyjne, mające na celu zminimalizowanie możliwości zarażenia się COVID-19 przez pracowników i tym samym klientów. W Spółce powołany został sztab kryzysowy, dedykowany do koordynowania wszelkich działań związanych z zarządzaniem obecną sytuacją. Za pośrednictwem wewnętrznych kanałów komunikacji prowadzona była kampania informacyjna, na bieżąco przekazująca odpowiednie zalecenia dla pracowników. Wprowadzono, wg zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego („GIS”), zakaz wyjazdów służbowych do krajów zagrożonych epidemią koronawirusa. Wprowadzono 14-dniową kwarantannę dla osób powracających z podróży prywatnych i służbowych z krajów objętych zakazem GIS.

Spółka bardzo szybko zweryfikowała infrastrukturę techniczną pod kątem wymagań i parametrów niezbędnych do przejścia w całości na model pracy zdalnej. Z dużym wyprzedzeniem i z powodzeniem w Spółce przeprowadzono szereg testów technicznych, które potwierdziły zdolność Spółki do zapewnienia usług na dotychczasowym poziomie. Od 16 marca, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników oraz utrzymania ciągłości działania i wysokiej jakości obsługi partnerów biznesowych, firma Ailleron wprowadziła model pracy zdalnej w całej organizacji. Jest to sposób pracy, który Spółka stosowała wcześniej, jest do niego przygotowana pod względem organizacyjnym i technicznym. Równoległe z przejściem na tryb pracy zdalnej, Spółka uruchomiła komunikację do swoich klientów, potwierdzając gotowość do pracy z zachowaniem dotychczasowej wydajności, co spotkało się z bardzo pozytywnym odbiorem.

Obecnie nie ma zgłoszonych przypadków zachorowania na COVID-19 wśród pracowników Spółki. Nie odnotowano zwiększonej absencji pracowników w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2. Spółka w obecnej sytuacji nie redukuje zatrudnienia i nie obniża wynagrodzeń pracowników.

Zarząd Spółki jest świadomy, że mimo braku bezpośrednich czynników wewnątrz Grupy Emitenta, jest szereg czynników pośrednich i zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki jak i całej Grupy Ailleron. W związku z tym Zarząd i managerowie Ailleron SA są w stałym kontakcie z partnerami biznesowymi i na bieżąco monitorują sytuację we wszystkich obszarach biznesu.

Branża IT, w porównaniu z innymi branżami, jak na przykład gastronomiczna, hotelowa czy handlowa, jest mniej podatna na bezpośrednie skutki stanu epidemii. Obecnie Spółka nie odnotowuje istotnego wpływu pandemii koronawirusa na bieżącą działalność i realizowane projekty. Znaczące kontrakty Ailleron są prowadzone zgodnie z przyjętymi harmonogramami. Obecnie Spółka nie zauważa utraty produktywności w związku z relokacją pracy do środowiska zdalnego.

Spółka posiada stabilną bazę klientów, którzy również na chwilę obecną nie odnotowują silnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na swoją działalność. Większość klientów Spółki reguluje swoje należności na dotychczasowym poziomie, przez co Spółka nie posiada zatorów płatniczych i nie odnotowuje problemów z płynnością finansową. Wielu klientów dostrzega obecnie zwiększone potrzeby informatyzacji i modernizacji swoich dotychczasowych systemów, aby dostosować się do obecnej nadzwyczajnej sytuacji.

W niektórych obszarach, jak segment HotelTech, związany z branżą hotelową, która została silnie dotknięta obecną sytuacją, Spółka widzi duże ryzyko obniżenia przychodów. Zauważalne są jednak również działania dużych hoteli i sieci, które okres braku klientów starają się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej, w czym Spółka upatruje szansę na zmniejszenie wpływu negatywnych czynników w tym obszarze. Po wstępnej analizie i przyjętym programie działania oraz ze względu na stosunkowo niewielki udział tego biznesu w przychodach Grupy, Zarząd zakłada, że segment ten powinien osiągnąć wynik, który nie wpłynie istotnie negatywnie na wyniki Grupy.

Są obszary, w których Spółka dostrzega potencjał do zwiększenia swoich przychodów. W segmencie FinTech – produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank, czyli wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe, wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych – ze względu na specyfikę produktów i zauważalny ostatnio znaczący wzrost zainteresowania tego typu rozwiązaniami, Zarząd Spółki dostrzega potencjał do zwiększenia przychodów. Żaden z klientów segmentu FinTech do tej pory nie zrezygnował z usług, a wielu deklaruje chęć rozbudowy obecnych funkcjonalności. Wielu klientów widzi obecnie potrzebę wdrażania u siebie systemów komunikacji zdalnej ze swoimi klientami. Spółka jest stroną w kilku postępowaniach związanych z wdrożeniem narzędzi zdalnej komunikacji z wykorzystaniem kanału video i postępowania te są w dalszym ciągu kontynuowane w trybie zdalnym. Spółka uczestniczy w wielu rozmowach z polskimi i zagranicznymi instytucjami finansowymi. Na obecnym etapie zapytań i analizy ofert, Zarząd nie jest w stanie określić skali prognozowanego wzrostu przychodów w obszarze FinTech, natomiast nie widzi ryzyka ich spadku w wyniku obecnej sytuacji związanej z pandemią. O zawartych umowach i zmieniających się okolicznościach Spółka będzie informowała w postaci stosownych raportów bieżących, jak i komunikatów w aktualnościach na stronie internetowej.

Zarząd nie zauważa istotnych negatywnych sygnałów z segmentu Enterprise Services. Sektor telekomunikacji, zarówno Telco Solutions jak i Telco Services, ze względu na specyfikę klientów – wiodący dostawcy usług telekomunikacyjnych, którzy w obecnej sytuacji zauważają zwiększone zainteresowanie swoimi usługami i wzrost przychodów – nie stwarza ryzyka i pozwala na optymistyczne prognozy w tym obszarze działalności Spółki. W obszarze Application Services niewielka liczba partnerów wstrzymała czasowo swoje decyzje inwestycyjne, ale w tym samym czasie uruchomiona została również nowa współpraca i nowe projekty. Na obecnym etapie analizy i rozmów z klientami, Zarząd nie dostrzega w tym zakresie ryzyka istotnych spadków przychodów i znaczącego negatywnego wpływu na wynik.

Z przeprowadzonej dotychczas analizy biznesu oraz finansów Grupy wynika, że na moment publikacji niniejszego raportu sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy Ailleron jest stabilna. Zarząd nie dostrzega zagrożenia dla terminowego wywiązywania się przez Spółkę z wymagalnych zobowiązań.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji Zarząd i management Grupy Ailleron SA na bieżąco monitorują potencjalny wpływ sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność Grupy. Prezentowana w niniejszym raporcie sytuacja firmy oraz prognozowane trendy są wynikiem obecnej analizy.

3. STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

Misją Grupy Ailleron jest automatyzacja świata biznesu, zmiana całych branż przez tworzenie technologii cyfryzujących relacje firm z milionami klientów. Priorytetem dla Ailleron jest dostarczanie narzędzi i wiedzy, które mają rozwijać biznes klientów i partnerów przy współodpowiedzialności za efekty.

Celem Ailleron jest dynamiczny rozwój przy zachowaniu wartości, które są w Spółce propagowane:

- ✓ **Globalny zasięg** - Nieustannie poszukujemy wymagających projektów - nasze produkty wdrażamy w dynamicznie rozwijających się miejscach na świecie,
- ✓ **Najwyższa jakość** - Aby zwyciężać, szukamy i szkolimy najlepszych ludzi, którzy przyciągają do Ailleron kolejne talenty,
- ✓ **Szybkość** - Bezczynność nie jest opcją. Widzimy, jak błyskawicznie zmienia się świat technologii. Rozwijamy więc środowisko pracy, które promuje responsywność, iteracyjność i szybkie przechodzenie do działania,
- ✓ **Odwaga** - Darzymy ogromnym szacunkiem tych, którzy nie boją się innowacji - ludzi, dla których każda kolejna porażka, to lekcja na przyszłość,
- ✓ **Odpowiedzialność** - Starannie dobieramy słowa, gdyż zawsze dotrzymujemy obietnic. Nie zapominamy o naszych korzeniach i społeczności.

Zgodnie ze swoją misją i wartościami, w roku 2020 Ailleron zamierza kontynuować strategię rozwoju produktowego oraz strategię sprzedaży na rynkach eksportowych. Spółka kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla niej kierunkach – Europa Zachodnia, Azja Południowo - Wschodnia oraz Stany

Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże. Spółka dysponuje wystarczającymi zasobami środków pieniężnych do realizacji tej strategii.

STRATEGIA I KIERUNKI W KLUCZOWYCH SEGMENTACH

○ FINTECH

Spółka zamierza kontynuować strategię rozwojową bazującą na autorskich innowacyjnych rozwiązaniach produktowych oraz usługach wspierających proces digitalizacji klientów sektora bankowego. Segment jest wiodący pod względem rozwoju produktowego, z produktem LiveBank na czele. Strategia w tym obszarze zakłada zintensyfikowanie rozwoju LiveBank, wspierającego zdalną komunikację z klientami realizowaną przez technologie AI i człowieka oraz nowych rozwiązań z rodziny Augmented Agent, czyli systemów automatyzujących obsługę klienta bankowego. W obecnym czasie wiele instytucji finansowych zauważa konieczność posiadania rozwiązań umożliwiających im zdalną pracę ze swoimi klientami. Strategia Spółki w tym obszarze zakłada wyjście na przeciw potrzebom naszych partnerów biznesowych. Spółka zamierza kontynuować ekspansję na rynkach APAC, EMEA i USA.

○ ENTERPRISE SERVICES

- **TELCO** – Strategia Ailleron dla rynku telekomunikacyjnego zakłada działalność w dwóch niezależnie zarządzanych obszarach: serwisowym i produktowym. W obszarze serwisowym Spółka skupia się na budowie, rozwoju i utrzymaniu systemów informatycznych operatorów zarówno w obszarach BSS/OSS oraz specjalizowanych usługach integracyjnych z infrastrukturą telekomunikacyjną. W obszarze produktowym Spółka skupia się na rozwoju produktowym i biznesowym tzw. Platform Roamingowych, które oferuje w modelu tradycyjnym jak i chmurowym operatorom telekomunikacyjnym na całym świecie. Ponadto Spółka aktywnie działa w obszarze pozostałych produktów telekomunikacyjnych, które posiada w swoim portfolio takich jak Poczta Głosowa, Ringback Tones oraz operatorskie platformy streamingu wideo umożliwiające zdalne świadczenie usług przez mikroprzedsiębiorców.
- **SOFTWARE SERVICES** – W tym segmencie Spółka skupia się na dostarczaniu dedykowanych rozwiązań oraz specjalistycznych usług informatycznych dla klientów z sektora finansowego i medycznego. Głównym kierunkiem rozwoju jest poszerzenie oferty Spółki i ugruntowanie jej pozycji w obszarze tzw. transformacji cyfrowej i cyfrowych kanałów obsługi klientów oraz zarządzania pełnym cyklem tworzenia informatycznych systemów/produktów. W chwili obecnej 100% przychodów Spółki w obszarze SOFTWARE SERVICES pochodzi z rynków zagranicznych. W 2019 roku Spółka pozyskała wielu zagranicznych klientów, inwestując z dużym sukcesem w rozwój segmentu. W okresie ostatnich dwóch lat obszar SOFTWARE SERVICES podwoił przychody utrzymując niezmiennie wysoki poziom rentowności. W latach 2020-2022 planowane jest skupienie działań na rynku Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych, regionie Skandynawii oraz DACH.

o HOTELTECH

W 2019 roku tak jak oczekiwano nastąpił wzrost przychodów z aplikacji mobilnych oraz abonamentowych usług PMS. Wzrost przychodów pozwolił na odrobienie straty operacyjnej zeszłego roku z poziomu -3,8 mln zł do poziomu -1 mln zł w roku 2019. Podpisane nowe projekty i przyjęta strategia pozwalały na optymizm w tym obszarze działania. Obecna sytuacja związana z pandemią COVID-19 silnie jednak dotknęła branżę hotelową. Nie wszystkie zamierzone projekty zostaną zrealizowane, w związku z czym Spółka widzi duże ryzyko obniżenia przychodów. Zauważalne są jednak działania dużych hoteli i sieci, które okres braku klientów starają się wykorzystać do modernizacji swojej infrastruktury. Biorąc to pod uwagę, w obszarze HotelTech Spółka zamierza skupić się na zbudowaniu szerszego portfolio klientów średniej oraz dużej wielkości sieci hotelowych. Spółka zamierza wykorzystać najbliższy okres na modernizację technologiczną hoteli w szczególności z wykorzystaniem systemów odpowiadających na zwiększone zapotrzebowanie rynku na rozwiązania zwiększające bezpieczeństwo gości hotelowych w związku z ograniczeniem osobistych kontaktów z personelem hotelowym, samoobsługę za pomocą systemów takich jak aplikacja mobilna, umożliwiająca zdalny check-in, zamawianie posiłków, otwieranie drzwi za pomocą smartfona itp., system telewizyjny pozwalający na oglądanie Netflixa z urządzenia mobilnego gościa, system do sterowania automatyką hotelową, self-check in/out KIOSKI oraz digital signage. Biznes HotelTech strategicznie skupia się na udostępnieniu szerokiej oferty technologicznej, która zapewnia bezpieczeństwo zgodnie z panującymi trendami.

Biznes technologiczny to biznes ludzki, w związku z czym bardzo ważne jest, aby Spółka posiadała zdolność pozyskiwania i utrzymania talentów. W ubiegłym roku Grupa Ailleron zatrudniła ponad dwieście nowych osób i obecnie pracuje dla niej ponad sześćset wysokiej klasy specjalistów. Znaczną częścią strategii działania Grupy jest dbanie o pracowników i ich zadowolenie z warunków pracy. "Dział Rozwoju Ludzi" dba o rozwój pracowników, ich dobre samopoczucie w pracy i odpowiednią motywację. Spółka kładzie duży nacisk na regularny dialog z pracownikami i wymianę informacji, które są niezbędne w budowaniu zaangażowania w tak dynamicznym i zmiennym środowisku. Spółka stara się wyciągać wnioski z tego dialogu i wprowadzać działania, które pozwalają jej stawać się coraz lepszym pracodawcą.

Pomimo trudności związanych z wybuchem pandemii SARS-CoV-2, na rok 2020 Spółka patrzy z optymizmem. Stawiając na pierwszym miejscu bezpieczeństwo pracowników i kontrahentów, Spółka wdrożyła zmiany w organizacji pracy, sprawnie przechodząc na tryb zdalny. Przejście na pracę zdalną oraz podwyższone standardy bezpieczeństwa wykonywania obowiązków służbowych nie wpłynęły do tej pory na obniżenie efektywności.

Zarząd i management Ailleron jest świadomy obecnej sytuacji i aby osiągnąć zakładane sobie cele na bieżąco monitoruje sytuację we wszystkich obszarach działania, mając na uwadze czynniki wewnętrzne firmy i sytuację polityczno-gospodarczą kraju i świata, szczególnie skupiając się na kluczowych rynkach, na których Spółka prowadzi aktywność.



IV. CZYNNIKI RYZYKA

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

Rozwój sektora usług informatycznych, w jakim działa Grupa Ailleron jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiąmane przez spółki Grupy największy wpływ mają m.in. tempo wzrostu PKB, poziom produkcji przemysłowej, poziom inflacji, stopa bezrobocia, poziom płac, stopy procentowe, polityka fiskalna państwa, poziom deficytu budżetowego i długu publicznego, a także działania podejmowane m.in. przez Radę Ministrów, Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa Ailleron na dzień bilansowy wykazuje w zadłużenie finansowe w walucie polskiej w postaci kredytu bankowego. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień bilansowy wynosi 4 958 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę - od 1 stycznia 2018 marża uległa obniżeniu do poziomu 2,00% (wcześniej 2,5%). Wszelkie zmiany w poziomie stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, co może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży na rynkach eksportowych, rozliczając się ze swoimi klientami głównie w USD, EUR i GBP. W 2019 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 42%. Z tego tytułu Grupa Ailleron narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, ponieważ ponosi większość kosztów operacyjnych w PLN. Zmienność kursów walut dotyczy przede wszystkim zmian wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz w konsekwencji skonsolidowanej wartości należności handlowych Spółki w przeliczeniu na PLN. Istnieje ryzyko, że umocnienie PLN względem USD lub EUR i GBP, może spowodować obniżenie konkurencyjności cenowej usług i produktów Grupy na rynkach eksportowych, wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Grupy lub zmniejszyć wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży przeliczonych na PLN. Przedstawione niekorzystne zmiany w zakresie zmienności kursów walutowych mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości

Po rozpowszechnieniu usług bankowości internetowej oraz w konsekwencji dynamicznego rozwoju telefonii mobilnej, aplikacji na smartfony, banki rozpoczęły prace nad unowocześnieniem form korzystania z usług bankowych. Odpowiedzią na ten trend jest LiveBank - autorski produkt oferowany przez Grupę Ailleron. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt LiveBank, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Także osłabienie tempa rozwoju sektora



finansowego, zmniejszone inwestycje, bariery prawne, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form korzystania z usług bankowych, mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym

Pogorszenie się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym w wyniku dekonunktury lub obniżenia się standardu życia albo z innych przyczyn może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki. Istotna część przychodów generowana jest na polskim rynku i dlatego rozwój Grupy w dużej mierze powiązany jest z ogólnym klimatem gospodarczym w Polsce. Każda tendencja zniżkowa na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, niekorzystne wydarzenia bądź ogólna słabość polskiej gospodarki, w szczególności wysoki poziom bezrobocia lub spadek dochodu rozporządzalnego społeczeństwa, mogą mieć negatywny wpływ na wydatki konsumentów związane z poziomem korzystania z usług Grupy. Koniunktura na rynku na którym działa Grupa zależy więc przede wszystkim od aktywności obecnych użytkowników telefonów komórkowych w korzystaniu z dostępnych usług oraz popularności usług dodanych. Niekorzystne zmiany tendencji na rynku telekomunikacyjnym mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym

Globalny rynek usług hotelowych (Hospitality) ulega systematycznemu zwiększeniu, zarówno pod względem przychodów generowanych przez podmioty działające w tym segmencie, jak również pod względem liczby pokoi i obiektów hotelowych. Wraz z rozwojem technologicznym, upowszechnieniem telefonii mobilnej, mobilnego Internetu, aplikacji mobilnych, zmianie ulegają również sposoby rezerwacji pokoi oraz sposoby korzystania z hotelowych usług dodanych jak rozrywka, restauracje, centra SPA itp. Rezultatem powyższych zmian i oczekiwań zarządzających obiektami hotelowymi jest autorski produkt Grupy Ailleron - iLumio. Zarząd Spółki, nie jest w stanie zagwarantować, iż tempo rozwoju rynku usług hotelowych nie zostanie istotnie ograniczone, a zarządzający obiektami nie dokonają ograniczenia inwestycji w nowoczesne produkty umożliwiające rezerwację usług czy zarządzanie telewizją hotelową. Zarząd Ailleron nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt iLumio, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Osłabienie tempa rozwoju rynku usług hotelowych, brak lub niedostateczna akceptacja przez gości hotelowych nowoczesnych form rezerwacji pokoi i zarządzania dodatkowymi usługami oraz dynamiczny rozwój technologii i konkurencji w zakresie podobnych aplikacji mogą istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego

Systemy prawa, w tym prawa podatkowego, państw, w których Grupa Ailleron koncentruje swoją działalność, charakteryzują się relatywnie dużą zmiennością. Zagroženiem dla działalności spółki Ailleron i jej podmiotów zależnych są zmieniające się przepisy prawa oraz zmiany sposobu ich wykładni przez organy państwowe, w tym sądy. Z uwagi na prowadzenie działalności transgranicznej szczególnie istotne dla sytuacji prawnej i ekonomicznej Grupy mogą być zmiany przepisów prawa celnego, podatkowego i dewizowego. W zakresie prawa podatkowego ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji jest spowodowane możliwością m.in. wzrostu stawek podatków, którym podlega Grupa. Istotnym ryzykiem jest również wynikająca w dużej mierze z uwarunkowań politycznych znaczna rozbieżność w zakresie

interpretacji przepisów, w tym podatkowych. Znaczące ryzyko dla działalności Grupy stanowią również zmiany prawa administracyjnego, w szczególności w zakresie dotyczącym ewentualnej regulacji rynku, na którym działa Grupa. Zaistnienie zmian w tym zakresie, polegających np. na zmianie przepisów co do standardów tych produktów i usług, mogą zmuszać Spółkę i członków jej Grupy do wprowadzania zmian w ofercie lub też wycofywania z rynku produktów i usług, tym samym zwiększając koszty jego działalności. Negatywne konsekwencje mogą również wynikać ze zmian zachodzących w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawie ochrony środowiska, które mogą wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Grupę dodatkowych kosztów. Powyższe ryzyka wynikają przy tym nie tylko ze zmian legislacyjnych, ale także zmian zasad interpretacji określonych przepisów prawnych przez stosujące je organy administracji publicznej i sądy. Zachodzące zmiany w przepisach prawa i ich wykładni mogą przy tym skutkować powstaniem po stronie osób trzecich dodatkowych roszczeń, jak również zwiększeniem obowiązków ciążących na jednostkach Grupy, co może wiązać się m.in. z koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia lub zmiany zasad prowadzenia działalności przez Grupę. Zmiany w zakresie interpretacji, stosowania jak i same zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, krajów, w których Grupa Ailleron prowadzi działalność, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z polskim prawem podmioty mają zapewnioną swobodę kształtowania stosunków zobowiązaniowych ograniczoną jedynie bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, właściwościami danego stosunku zobowiązaniowego i zasadami współżycia społecznego. Dotyczy to także relacji podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi. Jeżeli jednak w wyniku takich powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podmiot należący do Grupy nie wykazuje dochodów albo wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały, to dla celów wymiaru podatku dochodowego od osób prawnych dochody danego podmiotu należącego do Grupy oraz należny podatek określa organ podatkowy w drodze oszacowania i bez uwzględniania warunków wynikających z tych powiązań. Podobne rozwiązanie funkcjonuje na gruncie wymiaru podatku od towarów i usług (VAT). Organ podatkowy może określić podstawę opodatkowania zgodnie z wartością rynkową, jeżeli okaże się, że wynagrodzenie z tytułu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi odbiega od wynagrodzenia należnego według zasad rynkowych. W opinii Spółki transakcje Spółki i pozostałych podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi były i są zawierane na warunkach rynkowych. Niemniej jednak nie można wykluczyć odmiennej interpretacji takich transakcji ze strony odpowiednich organów podatkowych, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się COVID-19

Na sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie będzie miała wpływ rozprzestrzeniająca się pandemia koronawirusa SARS-CoV-2. Na dzień publikacji niniejszego raportu trudno przewidzieć jakie będą konsekwencje rozprzestrzeniania się koronawirusa w Polsce, Europie i na świecie. Skutki pandemii COVID-19 uzależnione są od czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy Ailleron oraz związane są z wyjątkowo dużą niepewnością i zmiennością sytuacji rynkowej. Obecnie Spółka nie odnotowuje istotnie negatywnego wpływu na swoją działalność i osiąganę wyniki finansowe. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku długotrwałego pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie, sytuacja

negatywnie wpłynie na pozycję rynkową Spółki, a realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Informacje dotyczące potencjalnego wpływu pandemii koronawirusa na działalność Grupy opisane zostały w niniejszym sprawozdaniu w punkcie "Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Ailleron".

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarządzający Grupą nie mogą zagwarantować, że zamierzone przez nich cele strategiczne, tj. umacnianie pozycji na rynku krajowym oraz ekspansja na rynkach globalnych, jak również rozwój współpracy z obecnymi i nowymi partnerami zagranicznymi, zostaną osiągnięte w zakładanym stopniu. Przyszła pozycja, przychody i zyski Grupy zależą od jej zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii. W tym celu Spółka dokłada starań, by kadra zarządzająca Grupą, w tym członkowie organów oraz kluczowi pracownicy, posiadali odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do realizacji postawionych przed nimi zadań. Niemniej jednak wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji, niezdolności do zarządzania dynamicznym rozwojem Grupy lub opóźnienia rozwoju technologicznego produktów i usług grupy w porównaniu do aktualnych standardów rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju

Zarządzający Grupą nie mogą wykluczyć, iż w przyszłości może okazać się konieczne pozyskanie dodatkowych środków, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że takie próby pozyskania finansowania zakończą się powodzeniem. Rozwój działalności Grupy może ulec spowolnieniu, jeśli pozyskiwanie przez nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające. Ponadto emisja znaczącej liczby akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji, a także na zdolność Spółki do uzyskania kapitału w drodze kolejnej emisji akcji. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Grupa Ailleron wykazuje na dzień bilansowy zadłużenie 10 016 tys. zł. z tytułów bankowych (kredyt inwestycyjny i kredyt w rachunku bieżącym). Grupa nie może zagwarantować, iż w przypadku szeregu niekorzystnych zdarzeń gospodarczych i wewnętrznych, będzie w stanie nadal zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umowy kredytowej. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszona do zmiany swojej strategii, ograniczenia swojego rozwoju lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie zrefinansować istniejącego zadłużenia, zadłużenie Grupy

może zostać postawione w stan wymagalności, w całości lub w części. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT

W zakresie dostaw specjalistycznego sprzętu Grupa współpracuje z kilkoma podmiotami, jednak w określonych grupach sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT występują dostawcy posiadający dominujący udział w zakupach realizowanych przez Grupę. Utrata takich dostawców (np. na skutek braku porozumienia odnośnie cen), może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

Grupa prowadzi działalność, której powodzenie jest w niektórych obszarach w dużym stopniu uzależnione od niezawodności wykorzystywanego sprzętu komputerowego, w szczególności serwerów, oraz sprawności łączy teleinformatycznych. Umowy zawierane przez Grupę z głównymi klientami zawierają klauzule określające maksymalny czas, w jakim Grupa jest zobowiązana usunąć usterki sprzętowe. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia awarii sprzętu komputerowego, które mogą spowodować zakłócenia w świadczeniu usług przez Grupę, zaś brak reakcji Spółki w określonym czasie, w tym na skutek opóźnień w usunięciu awarii przez podmioty trzecie, może spowodować nałożenie na niego kar umownych oraz poniesienia strat wizerunkowych, co może wpływać na zmniejszenie zainteresowania klientów usługami i produktami Grupy i w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej

Grupa dąży do ciągłego rozwoju oferowanych przez siebie technologii, produktów i usług oraz tworzenia i upowszechniania nowych rozwiązań. Mimo dokładania starań, aby nie doszło do naruszenia praw własności intelektualnej innych osób, nie można zagwarantować, że wykorzystywane rozwiązania oraz dotychczas uzyskane prawa własności intelektualnej przysługujące Grupie jak i nowe powstałe w ramach prac nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi, produktami lub usługami nie naruszają lub nie będą naruszać praw własności intelektualnej osób trzecich. Według wiedzy Zarządu Spółki, nie ma obecnie podstaw do roszczeń związanych z naruszeniem przez Grupę cudzych praw własności intelektualnej. Naruszenie praw własności intelektualnej innych osób mogłoby spowodować powstanie znaczących kosztów lub strat dla Grupy, a także negatywnie wpłynąć na jej reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy.

Ryzyko związane z umowami licencyjnymi

Część oferowanych przez Spółkę produktów i usług oparta jest o контент dostarczany przez osoby trzecie. Spółka w celu pozyskania kontentu zawiera umowy licencyjne zasadniczo na czas nieoznaczony. Umowy licencyjne mogą zostać rozwiązane przez osoby trzecie, także z przyczyn niezależnych od Spółki. Utrata źródeł dostępu do kontentu może skutkować zubożeniem oferty produktowej Ailleron, w tym zaprzestaniem przez Spółkę oferowania niektórych produktów lub usług. Może to istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników

Sukces rynkowy Grupy Ailleron zależy od możliwości pozyskania i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników. Obecnie obserwuje się w Polsce dużą konkurencję w pozyskiwaniu wysoko wykwalifikowanych pracowników, w szczególności w zakresie IT. Nie jest wykluczone, że w przyszłości Grupa nie będzie w stanie skutecznie pozyskiwać i utrzymywać takich pracowników. Utrata, a także niemożność pozyskania lub utrzymania takich osób może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności

Istnieje ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów Grupy przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu osiąganych przez niego przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów należą między innymi: inflacja, wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych, zmiany w polityce rządowej, przepisach prawa lub innych regulacjach, wzrost kosztów pracy, energii, wzrost kosztów finansowania kredytów i pożyczek, działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne, utrata przydatności ekonomicznej aktywów, koszty pozyskania i utrzymania klientów, wzrost cen sprzętu IT i oprogramowania, licencji, kontentu. Ma to wpływ na wysokość realizowanych przez Grupę marż, w szczególności w sytuacji ograniczonej możliwości renegotjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów, może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko koncentracji klientów Grupy

W przychodach z tytułu sprzedaży w roku 2019 w poszczególnych segmentach wiodącą rolę odgrywa kilku klientów Grupy (nota 6.6 skonsolidowane SF). W celu zmniejszenia koncentracji przychodów od niewielkiej liczby klientów, Grupa wdraża nowe produkty i usługi. Innymi działaniami skierowanymi na zwiększenie poziomu dywersyfikacji odbiorców usług i produktów jest strategia ekspansji zagranicznej, dzięki czemu udział poszczególnych kontrahentów w strukturze przychodów może ulec zmniejszeniu. Nie można jednak wykluczyć, iż Grupa nie będzie w stanie zmniejszyć koncentracji przychodów ze sprzedaży lub uniknąć wypowiedzenia przez jednego lub kilku klientów kluczowych umów współpracy, co może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych

Grupa uzyskuje istotne przychody z realizacji aplikacji informatycznych na rzecz innych podmiotów, w szczególności zagranicznych. Istotny wzrost kosztów operacyjnych, w tym kosztów pracy lub znaczne umocnienie się waluty polskiej w odniesieniu do USD, EUR, GBP może spowodować utratę konkurencyjności cenowej Grupy oraz w rezultacie utratę klientów, dla których realizowane są takie usługi. Utrata klientów może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym oraz rozwojem konkurencji

Grupa Ailleron działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem oferowanych produktów i usług oraz ich technologii. W celu zapewnienia swojej konkurencyjności Grupa musi stale rozwijać swoje produkty i usługi. Prowadzenie prac związanych z rozwojem produktów i usług oraz stosowanych przez niego technologii, z ich zastępowaniem lub upowszechnianiem często wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych. Brak możliwości uzyskania przez Grupę finansowania na opracowanie nowych technologii, usług lub produktów, opóźnienie ich oferowania, w odniesieniu do konkurencji, jak również brak skutecznego przewidywania potrzeb rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na pozyskiwanie nowych i utrzymanie dotychczasowych klientów.

W chwili obecnej Grupa zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi) oraz zajmuje coraz silniejszą pozycję na rynkach zagranicznych. Nie można wykluczyć jednak, iż w związku z tak dużą dynamiką rozwoju technologicznego i ogromnym naciskiem na informatyzację wielu procesów w gospodarce, nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych, a to z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Przedstawione zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu

Grupa wypracowała silną pozycję rynkową w segmentach, w których prowadzi działalność. Grupa nabywa nowe podmioty (np. przejęcie działalności Hoteliga BV w 2017 roku) oraz nie wyklucza możliwości dalszych akwizycji, aby między innymi uzyskać efekty synergii i umocnić pozycję rynkową. Przejęcie lub połączenie z innym podmiotem może spowodować w przyszłości konieczność przeznaczenia znaczących środków finansowych na realizację transakcji lub konieczność emisji nowych akcji prowadząc do rozwodnienia akcjonariuszy Spółki. Ponadto może spowodować konieczność zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub zaciągnięcia zobowiązań warunkowych. Istnieje również ryzyko, iż potencjalne przejęcie nie spowoduje realizacji zakładanych celów lub wywoła trudności z integracją przejętego podmiotu, a koszty związane z taką integracją mogą okazać się wyższe od spodziewanych korzyści z takiej transakcji. Zarząd Spółki z powodu wykonywania działań niezbędnych do integracji łączących się podmiotów, może mieć również niedostateczną ilość czasu do kierowania bieżącą działalnością. Negatywne okoliczności związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Ponadto zadłużenie Spółki lub jej spółek zależnych może wzrosnąć, jeżeli przejęcie zostanie zrealizowane przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowych. Wzrost zadłużenia może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.



V. ŁAD KORPORACYJNY

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA

Ailleron SA od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku podlega zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Dokument ten został przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 4 lipca 2007 roku i w ostatnich latach był kilkakrotnie zmieniany. 13 października 2015 roku Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN2016). Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Aktualna treść dostępna jest na stronie internetowej poświęconej zasadom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.

Spółka nie stosuje innych praktyk, które wykraczałyby poza wymogi określone prawem krajowym lub DPSN2016.

2. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2019 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSZTAPIŁA

Od 1 stycznia 2016 r. Ailleron stosuje nowe zasady DPSN 2016. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. Opis stosowanych zasad i rekomendacji, a także zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła oraz przyczyny odstąpienia zostały opublikowane w Raporcie bieżącym EBI nr 1/2016 w dniu 04.01.2016 r. i umieszczone na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w zakładce Inwestorzy/Raporty i informacje/Dokumenty firmowe/ład korporacyjny <https://ailleron.com/pl/lad-korporacyjny/>. W przypadku zmiany tego zakresu Spółka opublikuje stosowny raport bieżący.

3. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Ailleron SA prowadzi korporacyjną stronę internetową, która jest użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Specjalnie dla akcjonariuszy Spółki oraz inwestorów i analityków giełdowych działa na niej serwis „Inwestorzy” <https://ailleron.com/pl/inwestorzy/>. Jego zawartość przygotowywana jest w sposób przejrzysty, rzetelny i kompletny, tak aby umożliwić inwestorom i analitykom podejmowanie decyzji na podstawie prezentowanych przez Spółkę informacji. Sekcja „Inwestorzy” jest prowadzona w języku polskim i wybrane informacje w języku angielskim.

Serwis podzielony jest na kilka zakładek, w których znaleźć można opublikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, strukturę akcjonariatu, informacje o organach zarządzających i nadzorujących, wyniki finansowe, informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń, a także prezentacje przygotowane z okazji konferencji prasowych oraz nagrania wideo z tych wydarzeń.



Sekcja „Inwestorzy” jest nieustannie udoskonalana, aby coraz lepiej służyć uczestnikom rynku kapitałowego.

Spółka podejmuje szereg działań usprawniających komunikację z jej otoczeniem. W celu dotarcia do szerokiego grona odbiorców stosuje zarówno tradycyjne, jak i nowoczesne narzędzia komunikacji z przedstawicielami rynku kapitałowego. Organizuje bezpośrednie transmisje internetowe, z konferencji prasowych organizowanych po ważnym wydarzeniu w życiu Spółki, takim jak publikacja rocznych wyników finansowych, ogłoszenie strategii, w trakcie których za pośrednictwem Internetu można zadawać pytania. Zapisy wideo z konferencji, a także prezentacje wykorzystywane w trakcie konferencji dostępne są na stronie internetowej Spółki, dzięki czemu możliwe jest obejrzenie wybranego wydarzenia i zapoznanie się z materiałami także po jego zakończeniu.

4. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce gwarantuje bezpieczeństwo działania Spółki oraz adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych zarówno w jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Wewnętrzna kontrola sprawowana jest przez Dyrektora Finansowego i Główną Księgową, którzy m.in. monitorują prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiadają za identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza, a w szczególności powołany Komitet Audytu, w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych, mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia zdarzeń gospodarczych w danym okresie.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników, a kontrola dostępu prowadzona w całym procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o skuteczną organizację pracy obejmującą wszystkie obszary jego realizacji, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania finansowego oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym efektywności wdrożonych mechanizmów kontroli ryzyka, dokonywane jest stale, w szczególności w ramach kontroli

wewnętrznych funkcjonujących na wszystkich etapach sporządzania sprawozdania finansowego, przez każdego pracownika Spółki, jego bezpośredniego zwierzchnika, osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych.

W Spółce obowiązuje system bieżącego raportowania działalności operacyjnej, stanowiący źródło informacji zarządczej.

W przypadku spółek zależnych wchodzących w skład Grupy kapitałowej monitoring wyników, z poziomu jednostki dominującej, odbywa się miesięcznie w oparciu o istniejący system raportowania.

Zarząd Spółki, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, dokonuje szczegółowej analizy zarówno wyników finansowych Spółki jak i spółek Grupy.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, przy założeniach obowiązujących w Spółce Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, przyjętej uchwałą Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 14 listopada 2017 roku oraz uchwałą Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 23 listopada 2017 r., na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

5. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	Orłowski Finanse Sp. j.	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 510 431	4 510 431	36,51%	27,61%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

* Grzegorz Młynarczyk – posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Grupie i Spółce funkcje zarządcze

6. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU

- Zgodnie z postanowieniami § 7 Statutu Spółki akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy. Akcje serii A nie zostały wprowadzone do obrotu na GPW. Zbycie akcji imiennych powinno zostać przeprowadzone zgodnie z procedurą i ograniczeniami określonymi w § 10 Statutu Spółki.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY AKCJE UPRZYWILEJOWANE			
Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	% głosów z akcji A na WZA
Seria A	3 981 830	7 963 660	48,74 %
Akcjonariusze posiadający akcje A			
IIF SA	2 433 820	4 867 640	29,79 %
Middlefield Ventures Ltd (Intel Capital Inc)	1 548 010	3 096 020	18,95 %

- Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii A, zgodnie z zasadą opisaną w § 16 Statutu Spółki. Zgodnie z zasadą, IIF SA jest upoważniona do powołania 3 członków Rady Nadzorczej i wyboru Przewodniczącego;
- Zgodnie z § 20 Statutu Spółki akcjonariuszowi - IIF SA - przysługują uprawnienia w zakresie ustalania liczby członków Zarządu, powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu;
- W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.

7. ZMIANY STATUTU

Zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych postanowieniami art. 430 i następnego kodeksu spółek handlowych z uwzględnieniem przepisów ustaw: o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o obrocie instrumentami finansowymi oraz o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu Spółki, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa akcjonariuszy bądź prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Po wpisaniu zmian w Statucie do rejestru przedsiębiorców Spółka przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości.

W 2019 roku miały miejsce następujące zmiany Statutu Spółki:

- ✓ Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki w dniu 5 czerwca 2019 roku przyjęło zmiany Statutu Spółki polegające na zmianie brzmienia § 6¹ Statutu Spółki jak poniżej. Niniejsze zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 5 sierpnia 2019 r.

- ✓ Dotychczasowe brzmienie:

„§ 6¹.

Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 180.000,00 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych w drodze emisji nie więcej niż 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej po 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, które objęte zostaną na warunkach określonych w Uchwale nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 maja 2017 roku, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 maja 2017 roku. 2. Prawo do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L może być wykonane do dnia 30 września 2020 roku.”

Brzmienie po uchwalonej zmianie:

„§ 6¹.

Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 180.000,00 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych w drodze emisji nie więcej niż 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej po 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, które objęte zostaną na warunkach określonych w Uchwale nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku. 2. Prawo do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii L może być wykonane w okresie od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 września 2023 rok.”

Obowiązująca treść Statutu znajduje się na korporacyjnej stronie internetowej Spółki pod adresem. <https://ailleron.com/pl/company-documents/>.

8. WALNE ZGROMADZENIE

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Ailleron oraz jego uprawnienia regulują Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Ailleron oraz postanowienia KSH. Dokumenty firmowe dostępne są na stronie internetowej Spółki w sekcji „Inwestorzy” zakładka Raporty i informacje/Dokumenty firmowe <https://ailleron.com/pl/company-documents/>.

9. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Organem kierującym Spółką jest Zarząd. W roku 2019 i do momentu publikacji niniejszego Sprawozdania skład Zarządu Spółki Ailleron SA kształtował się jak poniżej.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
 - Piotr Skrabski - Członek Zarządu
 - Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu
- ✓ W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, powołała w skład Zarządu Ailleron SA Pana Adama Bugaja, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.
- ✓ W dniu 10 maja 2019 roku uprawniony akcjonariusz IIF SA oraz Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, powołali jednomyślnie dotychczasowe osoby zarządzające na nową kadencję. Panu Adamowi Bugajowi powierzona została funkcja Wiceprezesa Zarządu.
- ✓ W dniu 11 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, przyjęła rezygnację Pana Łukasza Juśkiewicza z funkcji Członka Zarządu oraz działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki powołała w jego miejsce Pana Tomasza Króla powierzając mu funkcję Członka Zarządu
- ✓ Na bilansowy 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził:
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
 - Adam Bugaj - Wiceprezes Zarządu
 - Piotr Skrabski - Członek Zarządu
 - Tomasz Król - Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbywającym się w dniu 10 maja 2019 r. w Krakowie.

Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu trwa jeden rok.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia Zarządu są określone w § 20 Statutu Spółki <https://ailleron.com/pl/company-documents/>.

RADA NADZORCZA

Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. W roku 2019 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

- Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Nowak - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 31 maja 2017 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

W roku 2019 i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Ailleron SA. Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

Sposób powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, a także jej kompetencje regulują postanowienia §16, §17, §17¹, §18, §19 Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej <https://ailleron.com/pl/company-documents/>, a także obowiązujące przepisy prawa.

KOMITET AUDYTU

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm., dalej: "Ustawa o biegłych"), w dniu 5 września 2017 r. powołała Komitet Audytu, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Artur Olender - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu.

Od dnia powołania do dnia sporządzenia Sprawozdania (w tym na dzień bilansowy 31.12.2019 r.) Komitet Audytu działa w niezmienionym składzie:

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych.

CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU NA DZIEŃ 31.12.2019 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

 DARIUSZ KORZYCKI ✓ Przewodniczący Komitetu Audytu ✓ spełnia kryteria niezależności ✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych ✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron SA	- o wykształcenie: magister - Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie Wydział Maszyn Górniczych i Hutniczych; - o biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341; - o Wspólnik firmy audytorskiej HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Sp. k. z/s w Krakowie; - o audytor z wieloletnim stażem w zakresie rewizji finansowej oraz innych usług związanych z wykonywaniem ekspertyz, opinii ekonomiczno-finansowych oraz doradztwa podatkowego. Specjalizuje się w dostosowywaniu funkcjonujących w firmach systemów finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej.
 ARTUR OLENDER ✓ Członek Komitetu Audytu ✓ spełnia kryteria niezależności ✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka ✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron SA	- o wykształcenie: absolwent London Business School; studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie Wydział Elektroniki i Automatyki; - o licencja maklera papierów wartościowych nr 13 uzyskana w 1991 roku oraz licencja back-office nr 599/1996 wydana przez London Clearing House, London International Financial Futures and Options Exchange oraz International Petroleum Exchange; - o specjalizuje się w projektach kapitałowych w branży technologicznej, IT i nowych technologii, stąd szeroka znajomość branży i bogate doświadczenia we współpracy z podmiotami z branży IT i nowych technologii.
 BARTŁOMIEJ STOIŃSKI ✓ Członek Komitetu Audytu ✓ nie spełnia kryteriów niezależności Przewodniczący Rady Nadzorczej Ailleron SA	- o wykształcenie: absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum; - o główny wspólnik w Kancelarii prawniczej Stoiński Świerczyński Zimnicka oraz radca prawny Grupy IIF; od września 2007 roku sekretarz Rady Nadzorczej IIF SA; - o doświadczony radca prawny, specjalizuje się w prawie handlowym, prawie zamówień publicznych i prawie pracy; członek Polsko Niemieckiego Stowarzyszenia Prawników.

Kadencja Komitetu Audytu jest tożsama z kadencją Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 31 maja 2017 r. w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

Komitet Audytu wykonuje ustawowe zadania przewidziane w Ustawie o biegłych i Regulaminie Komitetu Audytu, w szczególności odpowiada za zgodny z prawem wybór firmy audytorskiej do wykonywania ustawowych badań sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Wykonując powyższe zadanie, Komitet Audytu opiera się na postanowieniach Polityki wyboru firmy audytorskiej, przyjętej przez Komitet Audytu i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 23 listopada 2017 roku.

Założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem są zawarte w Polityce i procedurze wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, oraz Polityce świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań dozwolonych usług niebędących badaniem, przyjęte uchwałą nr 2/11/2017 Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 14 listopada 2017 roku oraz uchwałą Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 23 listopada 2017 r. („Polityka wyboru firmy audytorskiej”).

Główne założenia wyżej wymienionej Polityki wyboru firmy audytorskiej :

- ✓ Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Statutem Spółki, wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu,
- ✓ Firma audytorską, mająca pełnić funkcję biegłego rewidenta w Spółce powinna zapewnić niezależność przy realizacji badania,
- ✓ Podczas oceny zasadności wyboru danej firmy audytorskiej jako podmiotu uprawnionego do badania, Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu stosuje ponadto następujące kryteria: wysokość wynagrodzenia zaproponowanego przez firmę audytorską, zakres usług oferowany w ramach badania; ilość osób delegowanych przez firmę audytorską do przeprowadzenia badania; doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań finansowych podmiotów o podobnym profilu działalności jak Spółka, doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań finansowych podmiotów notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., referencje i rekomendacje firmy audytorskiej.
- ✓ Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, o których mowa w art. 17 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia nr 537/2014 (pierwsze zlecenie otrzymane przez danego biegłego rewidenta lub firmę audytorską oraz pierwsze zlecenie łącznie z wszelkimi odnowionymi zleceniami), przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat.
- ✓ Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat,
- ✓ Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce, po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.
- ✓ Zarząd Spółki jest zobowiązany każdorazowo poinformować Komitet Audytu o zamiarze zawarcia z firmą audytorską przeprowadzającą badanie umowy o świadczenie usług niebędących badaniem. Wyrażenie zgody lub jej odmowa przez Komitet Audytu następuje w drodze uchwały niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 30 dni od daty poinformowania Komitetu Audytu o zamiarze zawarcia umowy o świadczenie usług niedozwolonych. W przypadku upływu tego terminu uznaje się, że Komitet Audytu odmówił wyrażenia zgody.

Szczegółowe informacje i założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem:

https://ailleron.com/wp-content/uploads/2019/05/Ailleron_polityka-wyboru-firmy-audytorskiej.pdf

W okresie trwania kadencji Komitetu Audytu w 2019 roku dokonano przedłużenia umowy z obecną firmą audytorską - Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - na okres kolejnych 12 miesięcy. Powyższa firma audytorska dokonuje ostatniego badania w Spółce sprawozdań za rok 2019, gdyż upływa ustawowy okres 5 lat. Rekomendacja dotycząca przedłużenia umowy z ww. firmą audytorską spełniała obowiązujące warunki wynikające z Ustawy o biegłych oraz Polityki wyboru firmy audytorskiej.

Na rzecz Spółki i Grupy Ailleron w 2019 roku nie były świadczone przez ww. firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki żadne inne usługi dodatkowe, z tego względu nie dokonywano odrębnej oceny niezależności biegłego rewidenta i nie były wyrażane zgody na świadczenie usług dodatkowych.

Do dnia sporządzenia Sprawozdania dokonano również wyboru nowej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań Spółki za lata 2020 - 2021.

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu odbywającym się w dniu 17 lutego 2020 roku, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. k) Statutu Spółki w związku z art. 130 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2019 r., poz. 1421 ze zm.) oraz art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r., poz. 351 ze zm.), mając na uwadze rekomendację wydaną przez Komitet Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Ailleron SA na lata 2020 – 2021 i wskazała spółkę:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. E. Wasilewskiego 20, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000125073, NIP 676-22-17-735, REGON 356548127,

jako firmę audytorską w rozumieniu art. 46 ustawy 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089 ze zm.), której zostanie powierzone badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2020 i 2021, w tym:

- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2020 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2020 rok ,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2020 rok;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2020 rok,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2021 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2021 rok ,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2021 rok;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2021 rok.

Spółka i Grupa Ailleron SA nie korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionej firmy audytorskiej. Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i przyjętą w Spółce Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej. Rekomendacja Komitetu Audytu, dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

W 2019 roku Komitet Audytu, odbył pięć posiedzeń - 1 kwietnia 2019 r., 10 maja 2019 r., 25 września 2019 r., 6 listopada 2019 r. i 11 grudnia 2019 r.

10. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA

Od grudnia 2018 roku aktywnie działa Fundacja Ailleron „Możesz na mnie liczyć”, w której Ailleron SA posiada 90 % udziałów. Na czele Fundacji stoi jej inicjatorka - Anna Styczeń - żona Prezesa Ailleron SA Rafała Stycznia. Fundacja „Możesz Na Mnie Liczyć” powstała, aby inicjować zmiany rozwojowe i społeczne wśród dzieci, młodzieży i dorosłych. Fundacja poprzez kampanie społeczne, wydawanie książek, warsztaty oraz inne aktywności, chce uczyć wrażliwości na otaczające nas relacje, pomagać rozwiązywać problemy, zarówno te związane z istnieniem jednostki w społeczeństwie, jak i te które bezpośrednio, a także pośrednio dotyczą świata, w którym żyjemy.

Podejmowane przez Fundację działania mają na celu pomoc osobom przebywającym w hospicjach, znajdującym się w trudnej sytuacji życiowej czy poszkodowanym w wyniku wypadków losowych. Działania Fundacji otwarte są również na potrzeby zwierząt.

Działalność Fundacji Ailleron „Możesz na mnie liczyć” w 2019 roku obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- Zbiórka na rzecz podopiecznych Fundacji Przyszań Ocalenie zorganizowana w Kolegium Europejskim - 14 lutego,
- Ogólnopolski Bal Dyplomacji Wschodniej - 23 lutego - w trakcie balu odbyła się licytacja charytatywna, a zebrane środki zostały przeznaczone na działalność fundacyjną i pomoc potrzebującym,
- Warsztaty empatii w PALO Liceum - 10 kwietnia - Fundacja zorganizowała warsztaty empatii w PALO Liceum nr 8 w Krakowie,
- Widowisko „Wędrówki z dinozaurami” w Tauron Arena Kraków - 18 kwietnia - udało nam się spełnić marzenie małego Dominika, podopiecznego Małopolskiego Hospicjum dla Dzieci, który oglądał widowisko z zapartym tchem,
- Maraton Otwartego Serca - 28 kwietnia - inicjatywa pracownika Ailleron, obejmująca start w prestiżowym Maratonie w Londynie i zebranie środków pieniężnych przeznaczonych na wsparcie chorego psa i działalności schroniska Przyszań Ocalenie;
- Cracow Charity Cup – 1 czerwca - Piknik Charytatywny, którego celem była pomoc dziewczynce zmagającej się z Zespołem Angermanna. Zarząd Ailleron podwoił zgromadzoną w trakcie pikniku kwotę;

- Wizyta i podarunki urodzinowe dla dzieci z Małopolskiego Hospicjum - 4 czerwca,
- Clean Up Thursday - 11 lipca - zebraliśmy się na terenie Lasku Wolskiego, by wziąć udział w zorganizowanej przez naszą fundację akcji sprzątania lasu,
- Paczka Polecona Sercem – w lipcu z inicjatywy jednego z pracowników, pracownicy Ailleron dokonali zbiórki przedmiotów codziennego użytku dla potrzebującej rodziny na Ukrainie;
- 496km w duchu pomagania – w sierpniu w Częstochowie spotkaliśmy się z małym Natankiem, chorującym chłopcem i jego rodzicami, przekazując zebraną przez pracowników kwotę;
- Kiermasz Świąteczny w Kolegium Europejskim – zebrana kwota została przeznaczona na zakup prezentów Mikołajkowych dla dzieci z Małopolskiego Hospicjum,
- Świąteczna Paczka Polecona Sercem – zbiórka przeprowadzona przez pracowników Ailleron i wspólne pakowanie prezentów podczas spotkania Mikołajkowego. Dostarczenie prezentów i przedmiotów pierwszej potrzeby dla dzieci z Małopolskiego Hospicjum oraz dwóch rodzin, zgłoszonych przez pracowników.

Niezależnie od działalności w ramach ww. Fundacji, Ailleron wspierał w 2019 roku, takie inicjatywy jak:

- Bieg Charytatywny – Spółka sponsorowała udział pracowników w Poland Business Run;
- Scratch Academy – cykliczna inicjatywa dedykowana dla dzieci w wieku 8-12 lat prowadzona w Rzeszowie oraz Bielsku-Białej, której celem jest edukacja dzieci w zakresie programowania oraz rozwoju umiejętności kreatywnego i logicznego myślenia. Do udziału w inicjatywie zapraszane są dzieci ze społeczności lokalnej.

Fundacja Ailleron w obecnym czasie pandemii COVID-19 aktywnie wspiera polskie szpitale i przekazała do tej pory:

- przyłbice, kombinezony, maseczki i rękawiczki do Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie, maseczki i maseczki FFP3 dla Szpitala im. Stefana Żeromskiego w Krakowie, przyłbice do szpitala w Kielcach, środki do dezynfekcji i maseczki do szpitala w Brzesku, maseczki dla szpitala w Nowym Sączu.

Pracownicy i Zarząd Ailleron wspierają akcję, przekazując datki na ten cel. Pomagając szpitalom i służbie medycznej, przyczyniamy się do walki z koronawirusem.



VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2019 rok

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2019 rok ani na kolejne okresy finansowe.

2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową

Poza zmianami w składzie Zarządu jednostki dominującej i spółek zależnych opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu, w roku 2019 nie wystąpiły inne istotne zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

3. Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz w okresie od 15 do 18 miesięcy po zakończeniu pełnienia tej funkcji z jakiegokolwiek powodu, zobowiązani są do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych oraz do nie uczestniczenia w takiej działalności, w żadnej formie, bezpośrednio ani pośrednio, z tytułu umowy zlecenia ani stosunku pracy, lub też na jakiegokolwiek innej podstawie prawnej lub też bez takiej podstawy ani udzielać jakichkolwiek konsultacji lub świadczyć usługi na rzecz jakichkolwiek podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki. Szczegółowe warunki zakazu konkurencji i okres jego obowiązywania, a także warunki odpłatności i inne niezbędne warunki sprecyzowane zostały w umowach o zakazie konkurencji. Zgodnie z umowami zawartymi w imieniu Spółki przez jej Radę Nadzorczą, z tytułu powstrzymania się byłego członka Zarządu Spółki od prowadzenia działalności konkurencyjnej Spółka zobowiązana jest do miesięcznych odpłatności w kwocie ustalonej w powiązaniu z dochodami uzyskiwanymi przez Członka Zarządu w okresie uczestnictwa w Spółce. Spółka w terminach szczegółowo określonych w zawartych umowach, z uwzględnieniem uzgodnionych okresów wypowiedzenia, jest uprawniona do zrezygnowania z obowiązku Członka Zarządu do przestrzegania zakazu konkurencji, co skutkować będzie wygaśnięciem obowiązku Spółki do dokonywania odpłatności na rzecz takiego Członka Zarządu. Zawarte umowy precyzują, że sankcją za naruszenie zakazu konkurencji przez byłego Członka Zarządu jest kara umowna oraz obowiązek zwrotu kwot pobranych uprzednio przez Członka Zarządu z tytułu przestrzegania zakazu konkurencji.



4. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenie Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Do głównych elementów systemu wynagrodzeń Członków Zarządu należą:

- stałe miesięczne wynagrodzenie zasadnicze,
- premia roczna,
- świadczenia dodatkowe,
- wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

Wszystkie elementy wynagrodzenia oraz świadczenia dodatkowe reguluje umowa zawarta pomiędzy Członkiem Zarządu a Spółką. Świadczenia dodatkowe dla Członków Zarządu Ailleron mogą obejmować samochód służbowy, prywatne ubezpieczenie medyczne na rzecz Członka Zarządu i jego najbliższej rodziny, zajęcia sportowe.

Członkom Zarządu przysługuje prawo do premii rocznej na zasadach ustalonych w umowie między Członkami Zarządu i Spółką. Premia roczna uzależniona jest od poziomu realizacji wskaźnika EBITDA.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę o przyznaniu Członkowi Zarządu premii rocznej za dany rok obrotowy oraz jej wysokości bądź o nieprzyznaniu premii rocznej.

Funkcjonująca w Ailleron polityka wynagrodzeń wspiera realizację celów Spółki, w szczególności długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy i stabilność funkcjonowania.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w poniższej tabeli:

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WYPŁACONE W 2019 ROKU			
ZARZĄD		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)	Wypłacone przez Spółki zależne (w tys. PLN)
Rafał Styczeń	Prezes Zarządu	634	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	425	-
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	257	-
Łukasz Juśkiewicz*	Członek Zarządu	118	-
Adam Bugaj*	Wiceprezes Zarządu	362	-
Tomasz Król*	Członek Zarządu	15	-
RADA NADZORCZA		Wypłacone przez Ailleron SA	Wypłacone przez Spółki zależne
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	8	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	13	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	13	-
Paweł Nowak	Członek Rady Nadzorczej	8	-

* Adam Bugaj - pełni funkcję w Zarządzie od 7 lutego 2019 r.

* Łukasz Juśkiewicz - pełnił funkcję w Zarządzie do 10 grudnia 2019 r.

* Tomasz Król - pełni funkcję w Zarządzie od 11 grudnia 2019 r.

5. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze

Na dzień 31.12.2019 r. w Spółce i spółkach Grupy nie występowały jakiegokolwiek zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

6. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na realizację Programu Opcji Menedżerskich. Spółka wprowadziła program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W dniu 5 czerwca 2019 roku na mocy uchwały nr 20 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło zmiany do Programu Opcji Menedżerskich.

Program polega na wyemitowaniu, zaoferowaniu i objęciu przez kluczowych pracowników i współpracowników Spółki co najwyżej 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych nastąpić powinno od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku, a wprowadzenie nowych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nastąpić powinno do 31 grudnia 2023 roku.

W wyniku realizacji programu może dojść do emisji 600.000 nowych akcji i do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Osoby biorące udział w programie mogą potencjalnie objąć w 2023 roku 600.000 akcji Spółki, które będą stanowiły 4,63% udziału w kapitale zakładowym i 3,54 % udziału w głosach na WZA Ailleron SA. Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiło wydanie warrantów subskrypcyjnych na rzecz którejkolwiek osoby uprawnionej.

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

O znaczących umowach Spółka informuje w formie raportów bieżących ESPI. W roku 2019 opublikowano następujące raporty, związane z umowami znaczącymi dla działalności emitenta:

- ✓ Raport bieżący ESPI nr 15/2019 z dnia 20 listopada 2019 - Podpisanie umowy ramowej o współpracy ze spółką z Doliny Krzemowej
<https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-15-2019/> ;

- ✓ Raport bieżący ESPI nr 11/2019 z dnia 30 lipca 2019 - Zawarcie aneksu do umowy kredytowej <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-11-2019/>;
- ✓ Raport bieżący ESPI nr 7/2019 z dnia 29 maja 2019 - Zawarcie umowy najmu nowej powierzchni biurowej w Krakowie <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-7-2019/>;

Znaczące wydarzenia 2019 roku zostały wykazane w rozdziale III p. 1. Sprawozdania - „Najważniejsze wydarzenia w 2019 roku”.

8. Informacja o ważnych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

Grupa Ailleron aktywnie poszukuje nowatorskich rozwiązań w obszarach swojej działalności. Spółka stale udoskonala rozwiązania oferowane swoim klientom, proponuje nowe funkcjonalności w zależności od ich potrzeb.

W okresie 01/01/2019 - 31/12/2019 Spółka realizowała prace badawcze i rozwojowe:

- ✓ w obszarze produktów roamingowych dla operatorów telefonii mobilnej - firma zbudowała nowej generacji platformy Welcome SMS i Steering of Roaming, które dedykowane są dla rozwiązań chmurowych i umożliwiają obsługę wielu operatorów telekomunikacyjnych na jednej platformie. W 4 kwartale 2019 roku, Ailleron przystąpił do komercjalizacji tych platform i w partnerstwie ze szwajcarskim potentatem usług sygnalizacyjnych - firmą Comfone - uruchomił platformę Welcome SMS (data center w Lozannie i Bernie), a następnie rozpoczął prace mające na celu uruchomienie usług Steering of Roaming;
- ✓ obszarze AI - Spółka przeprowadziła w tym zakresie szereg projektów R&D, aby opracować odpowiednią strategię w obszarze budowania rozwiązań czatbot, jako istotnego elementu wspierającego automatyzację w produkcie LiveBank. Dodatkowo Spółka przeprowadziła kilka projektów R&D, w obszarze komunikacji przez Social Media, których pozytywne wyniki wpłynęły na rozwój strategii produktu LiveBank, uzupełniając ją o możliwość interakcji Klienta z Bankiem przez kanały społecznościowe.

9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis powiązań oraz transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 43 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 43 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

10. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie od 01/01/2019 – 31/12/2019 Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały wyszczególnione w punkcie 43 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 43 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych

Spółki Grupy kapitałowej nie dokonywały w sprawozdawczym okresie znaczących inwestycji kapitałowych. Środki na rachunkach bankowych lokowane były na standardowych lokatach bankowych typu overnight.

Informacje na temat posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,
- b) przyjętych przez Spółkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń,

zostały wskazane w nocie objaśniającej nr 40 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w nocie 40 do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

12. Opis inwestycji krajowych i zagranicznych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała znaczących inwestycji krajowych i zagranicznych.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 01.04.2020 roku Spółka zawarła z podmiotem zależnym Ailleron Global Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, umowę, na mocy której Spółka objęła 130.000 udziałów o wartości nominalnej 130.000 USD. W wyniku opisanej umowy wysokość kapitału Ailleron Global Inc. została podniesiona do łącznej kwoty 134.800 USD.

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Poziom nakładów inwestycyjnych na bieżąco jest dostosowywany do sytuacji i aktualnych potrzeb. Wszystkie obecne inwestycje Grupa Ailleron realizuje w większości ze środków własnych wypracowanych z bieżącej działalności. W przypadku inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych, które będą wymagały finansowania zewnętrznego Spółka poinformuje o tym w formie raportu bieżącego.

14. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, udzielone poręczenia i gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek, a także udzielonych innym podmiotom poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punktach 32, 34, 38, 43, 49 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punktach 32, 34, 38, 43, 49 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 31.12.2019 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/12/2019					
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron S.A.	Gwarancja Najmu	Oxygen Project sp z o.o.	240 000,00 PLN	16.08.2019	30.09.2020
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	630 000,00 PLN	05.06.2019	15.02.2021
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Marketing Investment Group S.A.	170 000,00 PLN	11.02.2019	31.12.2020
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	DOKSA sp. z o.o	400 000,00 PLN	24.04.2017	29.01.2021
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Software Park Kraków	74 000,00 PLN	07.05.2015	31.12.2020
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp. z o.o.	1 780 000,00 PLN	30.12.2019	31.07.2020
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp. z o.o.	170 700,00 EUR	30.12.2019	31.12.2020

15. Informacje o udzielonych w 2019 roku pożyczkach, a także otrzymanych gwarancjach i poręczeniach.

Informacje o pożyczkach udzielonych przez spółki z Grupy Ailleron zostały zawarte w punkcie 22 i 43 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 22 i 43 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Spółka nie otrzymała w roku 2019 poręczeń ani gwarancji.

16. Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ailleron SA oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, w nocie nr 49.

17. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2019 – 31/12/2019 nie wystąpiły pozycje nietypowe.

18. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Ailleron SA

Zidentyfikowane przez Zarząd specyficzne dla działalności Grupy istotne zewnętrzne oraz wewnętrzne czynniki mogące wpłynąć na jej działalność i rozwój zostały opisane w rozdziale IV niniejszego sprawozdania - "Czynniki ryzyka" oraz w rozdziale III pkt 3 „Strategia i kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron SA”.

19. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na realizację Programu Opcji Menedżerskich. W dniu 5 czerwca 2019 roku na mocy uchwały nr 20 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło zmiany do Programu Opcji Menedżerskich. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powierzyło Zarządowi sprawowanie nadzoru nad realizacją programu motywacyjnego w tym m.in. weryfikację spełnienia warunków przydziału warrantów subskrypcyjnych, dokonywania przydziału na zasadach określonych w Programie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności do:

- a. emisji od 1 (jeden) do 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych,
- b. emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie jednej lub wielu uchwał Zarządu, przy czym każda uchwała może dotyczyć odrębnej serii warrantów subskrypcyjnych, zaś Zarząd Spółki ma prawo określić liczbę serii i ich wielkość,
- c. ustalenia szczegółowych postanowień Programu Opcji Menedżerskich, podlegającego zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki,
- d. określenia szczegółowej treści dokumentu warrantu subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego warrantów subskrypcyjnych,
- e. prowadzenia depozytu warrantów subskrypcyjnych lub powierzenia prowadzenia takiego depozytu podmiotom trzecim - w razie podjęcia decyzji o ich deponowaniu,
- f. zaoferowania nie większej liczby warrantów subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w uchwale,
- g. skierowania propozycji objęcia warrantów subskrypcyjnych do podmiotów wybranych zgodnie z zasadami Programu Opcji Menedżerskich,
- h. ustalenia i zawarcia z Osobą Uprawnioną Umowy Opcyjnej dotyczącej objęcia warrantów subskrypcyjnych. W przypadku, gdy Osobą Uprawnioną jest Członek Zarządu Spółki, Umowa Opcyjna zostanie zawarta zgodnie z zasadami ustalonymi w art. 379 kodeksu spółek handlowych.

20. Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółki Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość przekraczałaby równowartość 10% kapitałów własnych Grupy.

21. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Informacje o wynagrodzeniach wypłaconych i należnych na rzecz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały przedstawione w punkcie 52 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 52 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

22. Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Ailleron SA, w dniu 10 maja 2019 r., po zapoznaniu się z rekomendacją sporządzoną przez Komitet Audytu, postanowiła przedłużyć okres obowiązywania umowy na badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., zawartej ze spółką pod firmą Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, pod adresem: ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych pod numerem 327, na kolejne 12 miesięcy, obejmując w ten sposób zlecenie badania:

- ✓ jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2019 roku,
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku,
- ✓ jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019,
- ✓ skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019.

Spółka korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionego Audytora w zakresie:

- ✓ przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2015, 2016, 2017 i 2018;
- ✓ dokonania przeglądu sprawozdania śródrocznego Spółki za pierwsze półrocze 2016, 2017 i 2018 w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym;

Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami. Umowa została zawarta 10 września 2019 r. na okres pozwalający na wykonanie przedmiotu umowy.

Wyżej wymieniony audytor dokonywał ostatniego badania sprawozdań finansowych grupy Ailleron za 2019 rok, w związku z mijającym ustawowym terminem nieprzerwanego badania przez 5 lat.

W 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 17 lutego podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Ailleron SA na lata 2020 – 2021 i wskazała spółkę PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. E. Wasilewskiego 20, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000125073, NIP 676-22-17-735, REGON 356548127.

Spółka i Grupa Ailleron SA nie korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionej firmy audytorskiej.

Przedłużenie obowiązywania umowy nastąpiło zgodnie z obowiązującymi przepisami, w dniu 10 września 2019 r. na okres pozwalający na wykonanie przedmiotu umowy zgodnie z zakresem wskazanym powyżej.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2019 r. do publikacji w dniu 30 kwietnia 2020 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

<i>Rafał Styczeń</i>	<i>- Prezes Zarządu</i>
<i>Grzegorz Młynarczyk</i>	<i>- Wiceprezes Zarządu</i>
<i>Adam Bugaj</i>	<i>- Wiceprezes Zarządu</i>
<i>Piotr Skrabski</i>	<i>- Członek Zarządu</i>
<i>Tomasz Król</i>	<i>- Członek Zarządu</i>