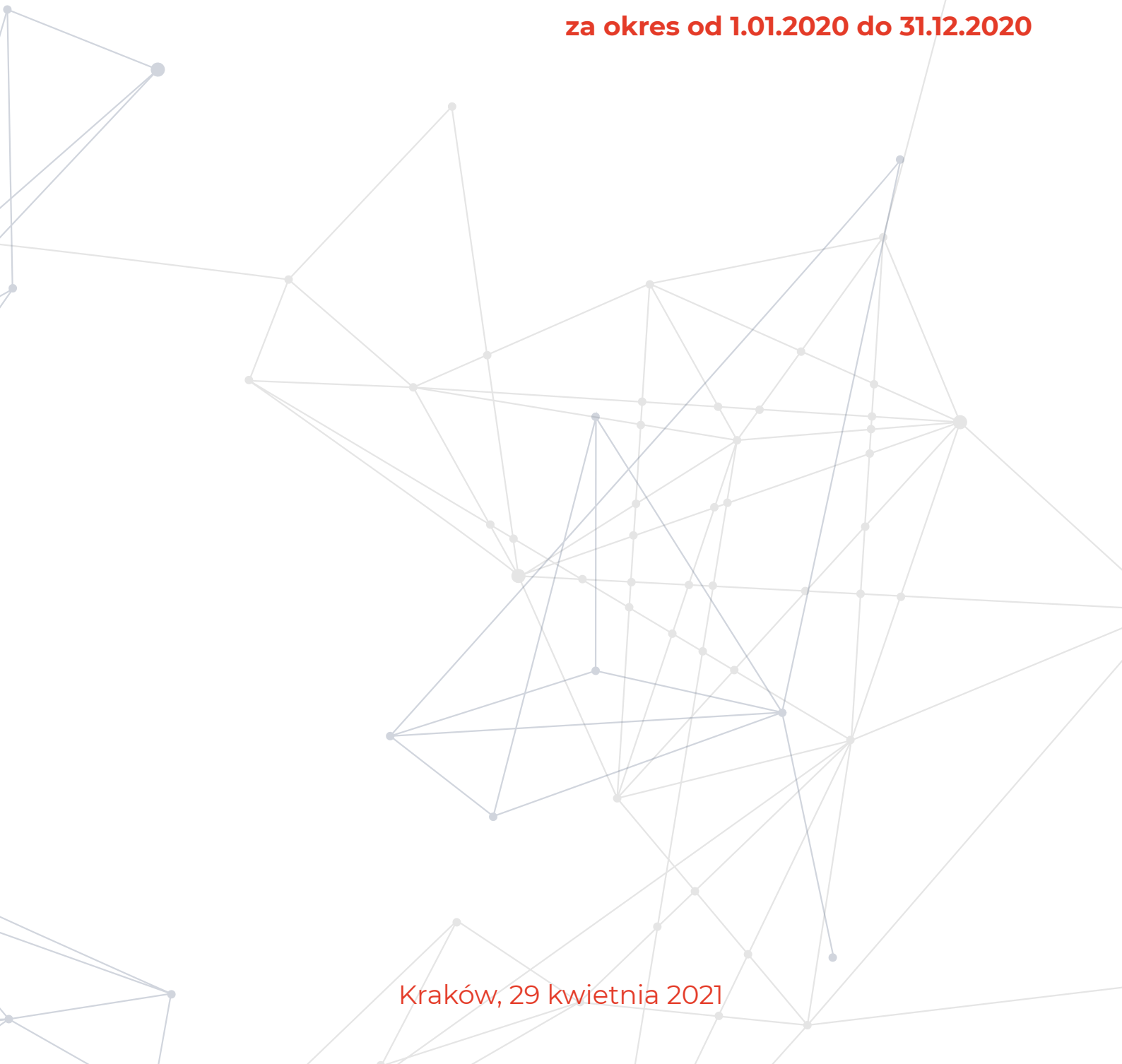

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2020

za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020



Kraków, 29 kwietnia 2021



SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA.....	3
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	12
3.	WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	16
4.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	19
5.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU	26
6.	PRACOWNICY	28
II.	WYNIKI FINANSOWE	29
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	29
2.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	32
3.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	33
4.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	38
5.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	39
6.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWCH	40
7.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	43
III.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY.....	46
1.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2020 ROKU I DO DNIA SPRAWOZDANIA.....	46
2.	POTENCJALNY WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI AILLERON SA.....	51
3.	STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	53
IV.	CZYNNIKI RYZYKA	57
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	57
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.....	60
V.	ŁAD KORPORACYJNY	64
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA	64
2.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2020 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSTĄPIŁA.....	64
3.	KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	64
4.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	65
5.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI	66
6.	SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU	67
7.	ZMIANY STATUTU	67
8.	WALNE ZGROMADZENIE	69
9.	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	69
10.	DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA.....	75



VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE	78
1.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2020 rok	78
2.	Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową	78
3.	Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	79
4.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	79
5.	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	81
6.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	81
7.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	81
8.	Informacja o ważnych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	82
9.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi	83
10.	Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.	83
11.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych	83
12.	Opis inwestycji krajowych i zagranicznych	84
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	84
14.	Zaciągnięte kredyty, pożyczki, udzielone poręczenia i gwarancje	84
15.	Informacje o udzielonych w 2020 roku pożyczkach, a także otrzymanych gwarancjach i poręczeniach.	85
16.	Opis pozycji pozabilansowych	85
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	86
18.	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Ailleron SA	86
19.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	86
21.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	87
22.	Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	87



I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Ailleron (zwaną dalej także „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), pod adresem: al. Jana Pawła II 43b, 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 2020 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 (sprzedaż udziałów 28.07.2020r.),
- Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Ailleron Global Inc. - spółka zależna.



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020 R

W sprawozdawanym okresie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy:

- ✓ 28 lipca 2020 r. - dokonano sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Transakcja dotyczyła 73 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, które stanowiły 51% kapitału zakładowego spółki Hoteliga International i nabyte zostały przez Spółkę w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Po dokonanej transakcji Ailleron SA nie posiada udziałów w spółce Hoteliga International Sp. z o.o.;
- ✓ 10 grudnia 2020 r. – dokonano zmiany nazwy spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. na Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Ailleron 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,
- Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Ailleron Global Inc. - spółka zależna.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 R.

Po okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany:

- ✓ 19 stycznia 2021 r. – utworzona została spółka zależna od spółki Software Mind Sp. z o.o. - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.;
- ✓ 3 marca 2021 r. - nastąpiło zawarcie umowy przeniesienia przez Ailleron SA udziałów Software Mind Nordics Sp. z o.o. do Software Mind Sp. z o.o. W dniu 3 marca 2021 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników SM sp. z o.o. została podjęta m.in. uchwała nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SM sp. z o.o. na mocy której kapitał zakładowy SM sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 112.200,00 zł (słownie: sto dwanaście tysięcy dwieście złotych) do kwoty 147.950,00 zł (słownie: sto czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę 35.750 zł (słownie: trzydzieści pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) poprzez ustanowienie 715 (słownie: siedmiuset piętnastu) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i o łącznej wartości nominalnej 35.750 zł (słownie: trzydzieści pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych). Na mocy Uchwały wszystkie nowe udziały zostały przeznaczone do objęcia przez Ailleron, która w dniu 3 marca 2021 roku na podstawie oświadczenia o objęciu udziałów objęła nowe udziały i zobowiązała się do pokrycia nowych udziałów w całości wkładem niepieniężnym w postaci posiadanych przez Ailleron udziałów w Spółce, co stanowiło wymianę udziałów, o której mowa w art. 12 ust. 4d ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w rezultacie której SM sp. z o.o. uzyska 100% udziałów w Spółce. Rejestracja zmian w KRS nastąpiła w dniu 11.03.2021 r.

- ✓ 19 kwietnia 2021 r. – w wyniku zawartej umowy przyrzeczonej Ailleron sprzedał na rzecz Enterprise Investors 26,7% istniejących udziałów Software Mind Sp. z o.o.; w dniu 19 kwietnia 2021 roku odbyło się również Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Software Mind, które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Software Mind o kwotę 71 mln zł, poprzez utworzenie nowych udziałów w tej spółce, a Enterprise Investors złożył oświadczenie o objęciu tych nowych udziałów; udziały nabyte przez Enterprise Investors od Ailleron, w połączeniu z nowymi udziałami, jakie zostaną utworzone w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Software Mind na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Software Mind, podjętej w dniu 19 kwietnia 2021 roku, pozwolą na uzyskanie przez Enterprise Investors własności udziałów reprezentujących 50,2% w podwyższonym kapitale zakładowym Software Mind i będą dawały prawo do 50,2% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, podczas gdy Ailleron będzie posiadał w Software Mind udziały reprezentujące 49,8% w podwyższonym kapitale zakładowym Software Mind i dające prawo do 49,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników (od momentu rejestracji podwyższenia kapitału w KRS - na dzień sporządzenia sprawozdania wpis nie został jeszcze w KRS dokonany).

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień sporządzenia sprawozdania wchodziły:

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

*z chwilą rejestracji w KRS podwyższenia kapitału Software Mind udział Ailleron będzie wynosił 49,8%, (na dzień sporządzenia sprawozdania wpis nie został jeszcze w KRS dokonany).



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

AILLERON SA		
Nazwa firmy	Ailleron	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Siedziba	Kraków	
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 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 Marcin Dąbrowski - Członek 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 Dariusz Orłowski - Członek Rady Nadzorczej Paweł Nowak - Członek Rady Nadzorczej	

AILLERON OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. (POPRZEDNIA NAZWA : SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.)	
Nazwa firmy	Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 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	Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu Witold Gawłowski - 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

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

SOFTWARE MIND SP. Z O.O	
Firma	Software Mind Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000411748
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6762453507
REGON	122511878
Wysokość kapitału zakładowego	1 000 000,00 PLN (1 471 000,00 PLN)*
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Tomasz Misiak - Członek Zarządu Tomasz Kiser - Członek Zarządu

*od momentu rejestracji podwyższenia kapitału w KRS - na dzień sporządzenia sprawozdania wpis nie został jeszcze w KRS dokonany.

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

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	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000877977
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy –KRS
NIP	6751742975
REGON	387960131
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Witold Gawłowski - 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	al. Jana Pawła II 43b, 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

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;
- ✓ Ailleron Outsourcing Services Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: 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 go z procesu konsolidacji;
- ✓ Ailleron Global INC - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2020 r. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączała go 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;
 - Software Mind INC - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2020 r. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, Spółka wyłączała go z procesu konsolidacji;
 - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. – brak konsolidacji w okresie sprawozdawczym - spółka założona 19.01.2021r. ;
 - Software Mind Nordics Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q2 2018, podmiot został utworzony w marcu 2018 r.
- ✓ Hoteliga International Sp. z o.o. - 100 % danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2018 w związku z przejęciem nad nią kontroli w postaci zakupu 51% udziałów w 4Q 2017 do momentu zbycia udziałów 28 lipca 2020 r.;

Z konsolidacji wyłączony jest podmiot Ailleron Asia PTE. Spółka wyłącza podmiot z procesu konsolidacji ze względu na nieistotny charakter danych finansowych.

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, General Manager Enterprise Services Division, Strategic Initiatives) 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.



Marcin Dąbrowski (Członek Zarządu, General Manager Fintech) Swoją karierę zawodową rozpoczął w 2003 roku w Comarch SA. Prowadził i nadzorował duże projekty dla największych na świecie grup telekomunikacyjnych (między innymi Deutsche Telecom, Orange, Telefonica, O2, Vodafone, Hutchinson, Proximus, Saudi Telecom, Etisalat, LGU+) w różnych częściach świata (Europa, Ameryka Południowa, Bliski Wschód, Azja i Daleki Wschód). W latach 2015 – 2020 Wiceprezes oraz Członek Zarządu Comarch S.A., Dyrektor sektora telekomunikacja. W trakcie swojej kadencji zreorganizował sektor, doprowadził do dwukrotnego wzrostu sprzedaży oraz pozyskania wielu dużych międzynarodowych projektów. W latach 2007 – 2010 prowadził badania naukowe (Digital Identity) oraz zajęcia (Secure Communications Systems) w Katedrze Telekomunikacji AGH. Absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (Elektronika i Telekomunikacja, Informatyka).



Piotr Skrabski (Członek Zarządu, General Manager 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 okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Zarządu Ailleron SA:

- ✓ Od 1 stycznia 2020 – 28 października 2020 roku 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
- ✓ 29 października 2020 r. - rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Adam Bugaj, podając jako powód przyczyny osobiste;
- ✓ 29 października 2020 r. - Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, powołała nowego Członka Zarządu – Pana Marcina Dąbrowskiego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu
- Piotr Skrabski - Członek Zarządu
- Tomasz Król - Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 26 maja 2020 r. w Krakowie. Kadencja niniejszego Zarządu trwa jeden rok. Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu trwa trzy lata. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2020 roku zmieniło zapisy Statutu Spółki dotyczące kadencji Zarządu (§ 20 ust. 4 Statutu Spółki), wprowadzając kadencję 3 letnią. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że nowe zasady powoływania członków Zarządu Spółki obowiązywać będą od chwili powołania Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję.

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.



Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej) Od 20 lat pełni funkcję Prezesa Zarządu Wawel S.A. Inwestor z wieloletnim doświadczeniem, od grudnia 2020 r. znaczący akcjonariusz Ailleron SA. Ekspert w zakresie finansów – w 1994 roku podjął pracę w PKO BP w Krakowie w Zespole ds. Kredytów Trudnych. W latach 1995 – 1998 w F.H. „KrakChemia” S.A. zajmował stanowiska od specjalisty ds. finansów poprzez kierownika działu finansów, zastępcę głównego księgowego, dyrektora finansowego, dyrektora generalnego. Jednocześnie w latach 1995 – 1997 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu firmy leasingowej zależnej od F.H. „KrakChemia” S.A. Następnie zatrudniony w firmie Gellwe na stanowisku dyrektora finansowego. W 1999 roku zatrudniony w Wawel S.A., na stanowisku Dyrektora ds. Finansowych i powołany do Zarządu. Od 2001 r. po decyzji NWZA do chwili obecnej pełni funkcję Prezesa Zarządu Wawel S.A. Zasiada również w radach nadzorczych innych spółek, m.in. FFIL ŚNIEŻKA S.A. i Publicznej Spółki Akcyjnej „Łasoszczy” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie.



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

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

W roku 2020 nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Ailleron SA:

✓ Od 1 stycznia 2020 do 31.12.2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Po dniu bilansowym:

✓ 7 stycznia 2021 roku, Pan Artur Olender złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,

✓ 8 stycznia 2021 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Dariusza Orłowskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki.

✓ Od 8 stycznia 2021 – do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Bartłomiej Stoiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Styczeń – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Korzycki – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Orłowski – Członek Rady Nadzorczej.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 30 czerwca 2020 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

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 25 września 2020 r. powołała Komitet Audytu nowej kadencji, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Bartłomiej Stoiński – Członek Komitetu Audytu
- Pan Paweł Nowak – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny),

Komitet Audytu działa w Ailleron SA od 5 września 2017 roku. Jest to druga kadencja Komitetu Audytu. W drugiej kadencji Pan Paweł Nowak zastąpił Pana Artura Olendra. Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych.

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 Paweł Nowak posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

- absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie Wydziału Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki (Telekomunikacja) - magister inżynier;
- brał aktywny udział w budowaniu jednej z największych firm informatycznych w Polsce - Comarch S.A. - jako dyrektor sprzedaży, dyrektor sektora telekomunikacyjnego, Członek Zarządu;
- projektant i wykonawca pierwszych rozległych sieci transmisji danych w Polsce, między innymi dla jedyne go wówczas operatora - Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange);
- od 2008 roku specjalizuje się w inwestowaniu na międzynarodowych rynkach kapitałowych.

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

3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

AILLERON OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. (POPRZEDNIO: SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.)

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:
- Jacek Chylarecki - Członek Zarządu
- Witold Gawłowski - Członek Zarządu
- ✓ W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zgromadzenie Wspólników w miejsce Pana Jacka Chylareckiego powołało Pana Marcina Dąbrowskiego.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
- Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu
- Witold Gawłowski - Członek Zarządu

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

AILLERON ASIA PTE.LTD.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku oraz 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 2020 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
- Rafał Styczeń - Director
 - Kamil Fornal - Director

SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:
- Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
 - Tomasz Misiak - Członek Zarządu
- ✓ Po okresie sprawozdawczym w dniu 19 kwietnia 2021 roku do zarządu spółki został powołany Pan Tomasz Kiser. Od dnia 19 kwietnia i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:
- Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
 - Tomasz Misiak - Członek Zarządu
 - Tomasz Kiser - Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania organem nadzorującym i stanowiącym jest Zgromadzenie Wspólników.

SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O. (spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.)

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 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.

SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. (spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.)

Po okresie sprawozdawczym 19 stycznia 2021 r. utworzona została spółka zależna od spółki Software Mind Sp. z o.o. - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - z Zarządem w składzie:

- Grzegorz Młynarczyk - Prezes 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 INC. (spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.)

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku i na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

- Grzegorz Młynarczyk - Director
- Tomasz Misiak - Director
- Kamil Fornal - Director

HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O

- ✓ Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

- Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu
- Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
- Dawid Ślusarczyk - Członek Zarządu.

- ✓ W dniu 22 kwietnia 2020 r. Zgromadzenie Wspólników do zarządu powołało nowych członków – Pana Grzegorz Młynarczyka i Pana Tomasza Króla.

- ✓ W dniu 28 lipca 2020 r. - dokonano sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Po dokonanej transakcji Ailleron SA nie posiada udziałów w spółce Hoteliga International Sp. z o.o.

- ✓ Od 20 kwietnia do 28 lipca 2020 r. (do momentu sprzedaży udziałów) 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

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 i do dnia publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie i wynosił 3.706.651,20 zł.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU
I NA DZIEŃ SPRZĄDZENIA 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 2020 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.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA

✓ NA DZIEŃ 01.01.2020 R.

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 01.01.2020 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 %

W okresie sprawozdawczym 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wg wiedzy Spółki miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA:

- ✓ 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. (raport ESPI nr 2/2020, <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-2-2020/>);
- ✓ W dniu 21 września 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Middlefield Ventures INC (Intel Capital) z siedzibą w Wilmington, Delaware USA, przekazane na podstawie art. 69. ust.1 pkt 2 oraz art. 69. ust.2 pkt 1a w związku z art. 69 ust. 4 Ustawy, informujące o zmianie udziału Middlefield Ventures INC w ogólnej liczbie głosów w Spółce z 23,18% na 19,48% i tym samym obniżeniu progu 20% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. (raport ESPI nr 15/2020, <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-15-2020/>);
- ✓ W dniu 14 grudnia 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Middlefield Ventures INC (Intel Capital) z siedzibą w Wilmington, Delaware USA, przekazane na podstawie art. 69. ust.1 pkt 2 oraz art. 69. ust.2 pkt 1a w związku z art. 69 ust. 4 Ustawy, informujące o transakcji sprzedaży akcji Spółki i zmianie udziału Middlefield Ventures INC w ogólnej liczbie głosów w Spółce z 19,48% na 0%. (raport ESPI nr 26/2020, <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-26-2020/>);

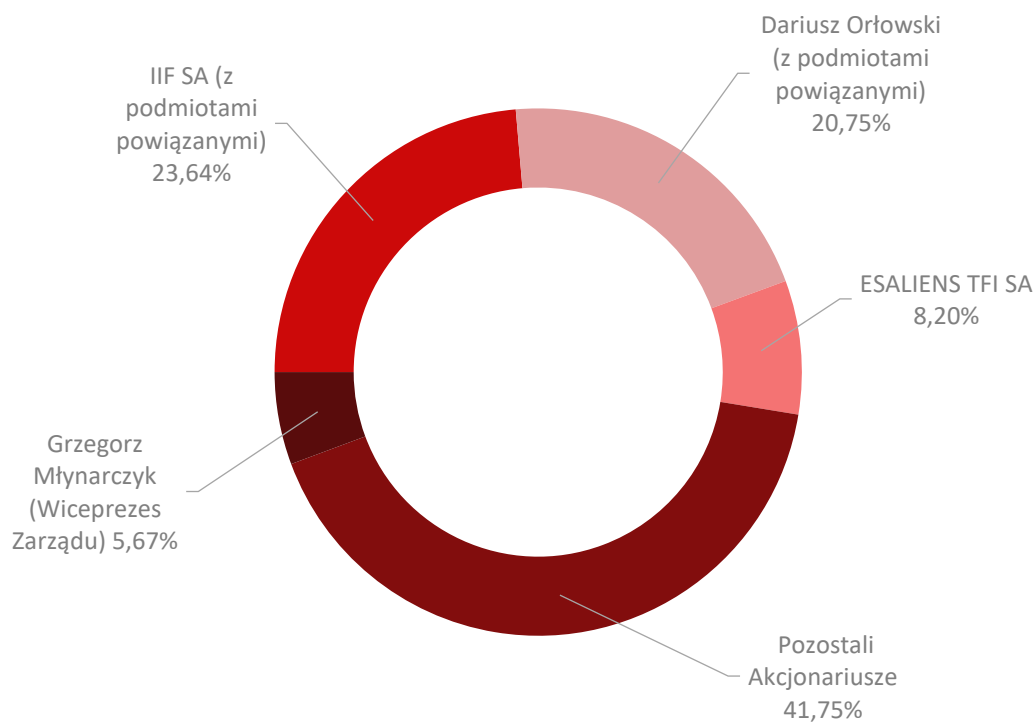
- ✓ W dniu 14 grudnia 2020 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Dariusza Orłowskiego, przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 69 ust. 4 Ustawy, informujące o nabyciu akcji Spółki oraz zmianie udziału Pana Dariusza Orłowskiego, wraz z podmiotami z nim powiązanymi, w ogólnej liczbie głosów w Spółce z 6,22% na 25,17% i tym samym przekroczeniu progu 25% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. (raport ESPI nr 27/2020, <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-27-2020/>).

✓ NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2020R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

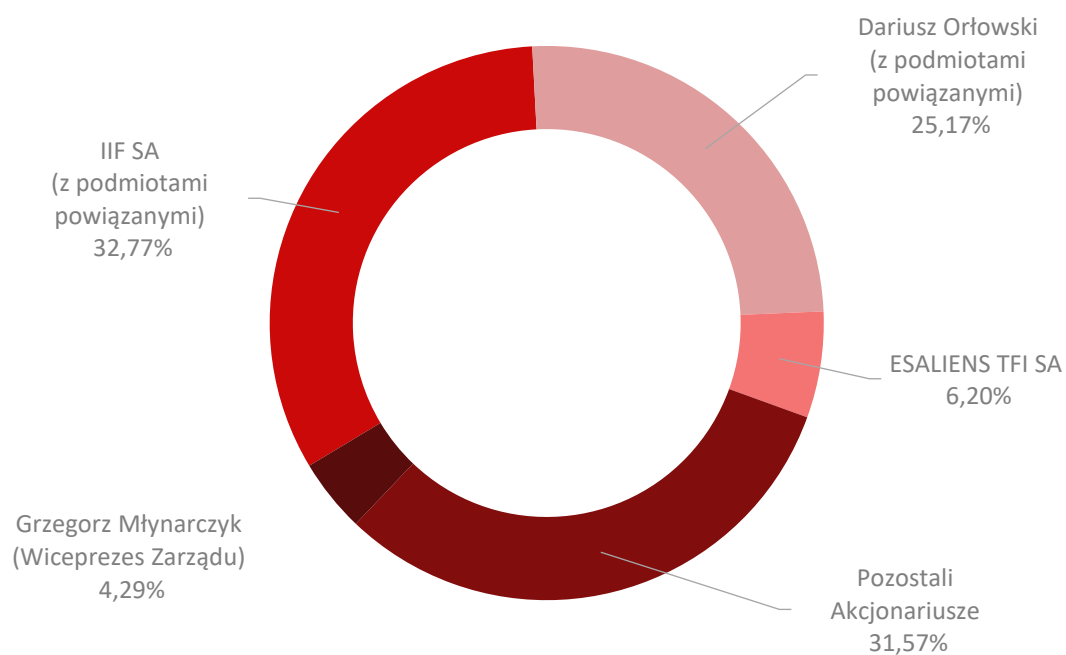
AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF 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%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	Orłowski Finanse Sp. j.	2 030 440	3 178 450	16,43%	19,46%
	Pozostałe podmioty	533 052	933 052	4,32%	5,71%
	Razem	2 563 492	4 111 502	20,75%	25,17%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		5 157 930	5 157 930	41,74%	31,57%
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

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



Akcyonariat 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.

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 rozpoczynał 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 Lubzinie.

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.

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 SA. Pełni funkcje zarządcze w spółkach Grupy Ailleron - 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., Dyrektora Software Mind INC., Prezesa Zarządu Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., Grzegorz Młynarczyk posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany jest 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 SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 4Q2020 r. tj. 01.03.2021 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za Y2020 r. tj. 30.04.2021 r.	Zmiana
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	2 920 653	2 920 653	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-
Marcin Dąbrowski	Członek Zarządu	-	-	-
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	11 100	11 100	-
Tomasz Król	Członek Zarządu	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Dariusz Orłowski z podmiotami zależnymi	Członek Rady Nadzorczej	2 563 492	2 563 492	-
Paweł Nowak	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
		6 207 632	6 207 632	-

TRANSAKCJE DOKONANE PRZEZ OSOBY PEŁNIĄCE OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W okresie sprawozdawczym 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. i do dnia sporządzenia sprawozdania wg wiedzy Spółki miały miejsce następujące transakcje dokonane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze:

- ✓ W dniu 14 lipca 2020 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie Pana Piotra Skrabskiego – Członka Zarządu Ailleron SA – o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki, w wyniku których stan posiadanych akcji Ailleron SA przez niniejszego Członka Zarządu zwiększył się o 8 tys. sztuk. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (raport ESPI nr 11/2020);

PROGRAM OPCJI MENEDŻERSKICH

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 Pocztowy, 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, medycznej, ecommerce, tworzone dla klientów w UK, USA, Europie Zachodniej i krajach nordyckich. 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.

*28 lipca 2020 r. - dokonano sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. greckiej firmie EpsilonNet SA. Transakcja dotyczyła 73 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, które stanowiły 51% kapitału zakładowego spółki Hoteliga international i nabyte zostały przez Spółkę w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Po dokonanej transakcji Ailleron SA nie posiada udziałów w spółce Hoteliga International Sp. z o.o., wobec czego od momentu zbycia nie posiada w ofercie produktów z tego obszaru. Opis tymczasowo pozostał na potrzeby informacji o okresie sprawozdawczym obejmującym 2020 rok.

6. PRACOWNICY

PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON

PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON NA 31.12.2020 R. (W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)	
Wyszczególnienie	Liczba pracowników
Ailleron SA	293
Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.	3
Ailleron Global INC.	2
Ailleron Asia PTE.LTD.	-
Software Mind Sp. z o.o.	47
Software Mind INC	-
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	33
Grupa Kapitałowa	378

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 konsultowane są rozwiązania organizacyjne, managerowie dzielą się wiedzą i doświadczeniem;
- ✓ Ailleron Academy – duży projekt rozwojowy, wspierający rozwój kluczowych kompetencji technicznych oraz miękkich;
- ✓ Firmowe hackathony – jako przestrzeń rozwoju nowych umiejętności programistycznych;
- ✓ Dedykowany czas dla programistów na research nowych technologii;
- ✓ Wewnętrzne szkolenia i szeroki dostęp do szkoleń online;
- ✓ Webinary dotyczące różnych aspektów pracy zdalnej prowadzone przez wewnętrznych ekspertów.

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	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019
Przychody ze sprzedaży	156 204	140 661	34 912	32 698
Koszt własny sprzedaży	108 417	107 603	24 232	25 013
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	47 787	33 058	10 681	7 685
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 520	4 102	3 469	954
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 524	1 779	3 023	414
Zysk (strata) netto	9 431	499	2 108	116
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,76	0,04	0,17	0,01
Suma całkowitych dochodów	9 431	499	2 108	116
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 719	5 927	5 748	1 378
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 2 629	- 3 400	- 588	- 790
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 3 742	- 1 880	- 836	- 437
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	23 713	4 365	5 300	1 015
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Aktywa trwałe	74 121	54 907	16 062	12 894
Aktywa obrotowe	88 731	79 307	19 227	18 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 713	4 365	5 138	1 025
Aktywa razem	162 852	134 214	35 289	31 517
Kapitał własny	95 106	86 948	20 609	20 418
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	803	870
Zobowiązania długoterminowe	23 615	5 629	5 117	1 322
Zobowiązania krótkoterminowe	44 131	41 637	9 563	9 777
Pasywa razem	162 852	134 214	35 289	31 517



AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	53 435	47 019	11 943	10 930
Koszt własny sprzedaży	42 381	38 717	9 472	9 000
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 054	8 302	2 471	1 930
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 1 161	- 9 854	- 259	- 2 291
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 4 391	- 12 020	- 981	- 2 794
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 5 018	- 11 060	- 1 122	- 2 571
Działalność zaniechana				
Przychody ze sprzedaży	62 428	70 420	13 953	16 370
Koszty operacyjne ogółem	59 492	65 079	13 297	15 128
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 936	5 341	656	1 242
Podatek dochodowy	545	445	122	103
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	2 391	4 896	534	1 138
ZYSK (STRATA) NETTO RAZEM	- 2 627	- 6 164	- 587	- 1 433
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR) z działalności kontynuowanej	-0,41	-0,90	-0,09	-0,21
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR) z działalności zaniechanej	-0,21	-0,50	-0,05	-0,12
Suma całkowitych dochodów	- 2 627	- 6 164	- 587	- 1 433
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019	12 miesięcy zakończonych 31/12/2020	12 miesięcy zakończonych 31/12/2019
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 291	296	3 641	69
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 1 869	- 3 074	- 418	- 715
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 3 828	1 756	- 856	408
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	11 676	1 082	2 610	252
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Aktywa trwałe	31 937	47 095	6 921	11 059
Aktywa obrotowe	38 367	68 100	8 314	15 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 676	1 082	2 530	254
Grupa aktywów przeznaczonych do zbycia	62 577	-	13 560	-
Aktywa razem	132 881	115 195	28 795	27 051
Kapitał własny	64 947	67 574	14 074	15 868
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	803	870
Zobowiązania długoterminowe	22 317	9 241	4 836	2 170
Zobowiązania krótkoterminowe	32 018	38 380	6 938	9 013
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia	13 599	-	2 947	-
Pasywa razem	132 881	115 195	28 795	27 051

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - ✓ 4,4742 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2020,
 - ✓ 4,3018 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2019.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - ✓ 4,6148 – kurs NBP z dnia 31.12.2020 r. - Tabela A kursów średnich nr 255/A/NBP/2020,
 - ✓ 4,2585 – kurs NBP z dnia 31.12.2019 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2019.

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

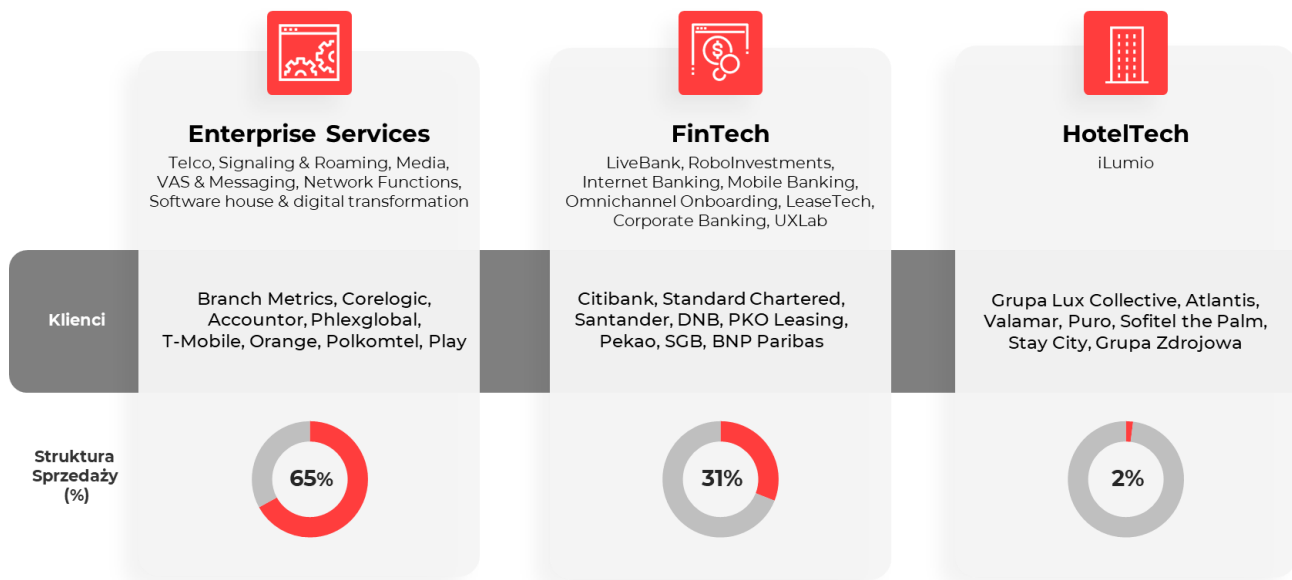
WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA			
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	31/12/2020	31/12/2019
Rentowność aktywów (ROA)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	procent	5,79%	0,37%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału}}$	procent	9,92%	0,57%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	30,59%	23,50%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	6,04%	0,35%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,01	1,90
Wskaźnik płynności II stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	1,89	1,67
Kapitał obrotowy netto			
Kapitał własny+zobowiązania długoterm.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	44 600	37 670
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	52	58
Wskaźnik obrotu zapasami			
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	9	16
Wskaźnik obrotu zobowiązań			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	25	25
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ			
Kapitał pracujący			
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	44 600	37 670
Udział kapitału pracującego w aktywach			
$\frac{\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	27,39%	28,07%

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, medycznej, ecommerce, tworzone dla klientów z UK, USA, Europy Zachodniej i krajów nordyckich 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



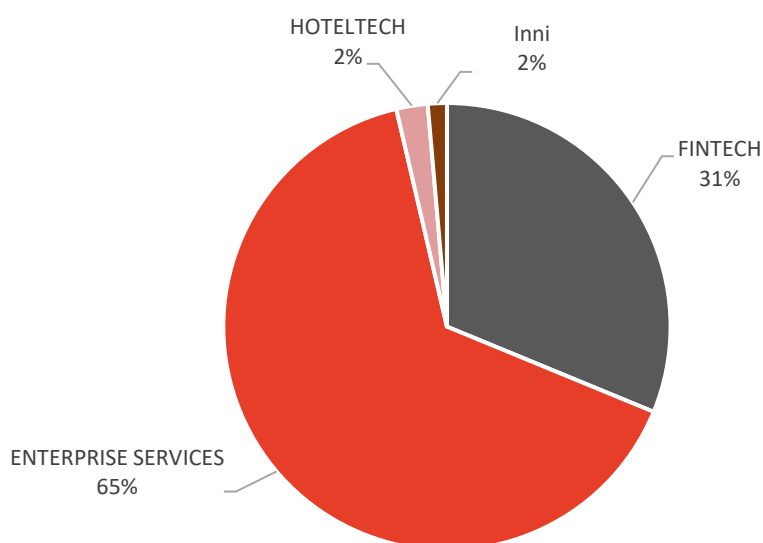
PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW				
	Przychody w segmencie		Zysk operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
FINTECH	48 770	38 622	129	- 8 586
ENTERPRISE SERVICES	101 747	91 246	17 021	14 179
HOTELTECH	3 538	8 777	- 1 331	- 1 024
Nieprzypisane*	2 148	2 016	43	- 381
Razem z działalności kontynuowanej	156 204	140 661	15 861	4 188
Amortyzacja			8 300	8 396
EBITDA			24 161	12 584
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	69	134
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 410	- 220
Przychody finansowe	-	-	240	57
Koszty finansowe	-	-	- 2 236	- 2 380
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	13 524	1 779

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.

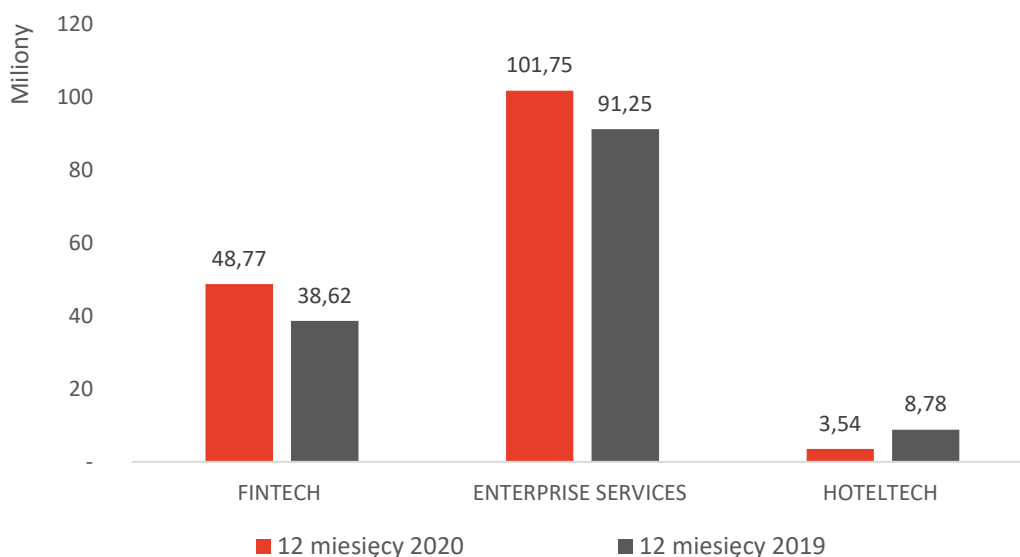
*Przychody nieprzypisane w 2020 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

Udział segmentów w przychodach 2020

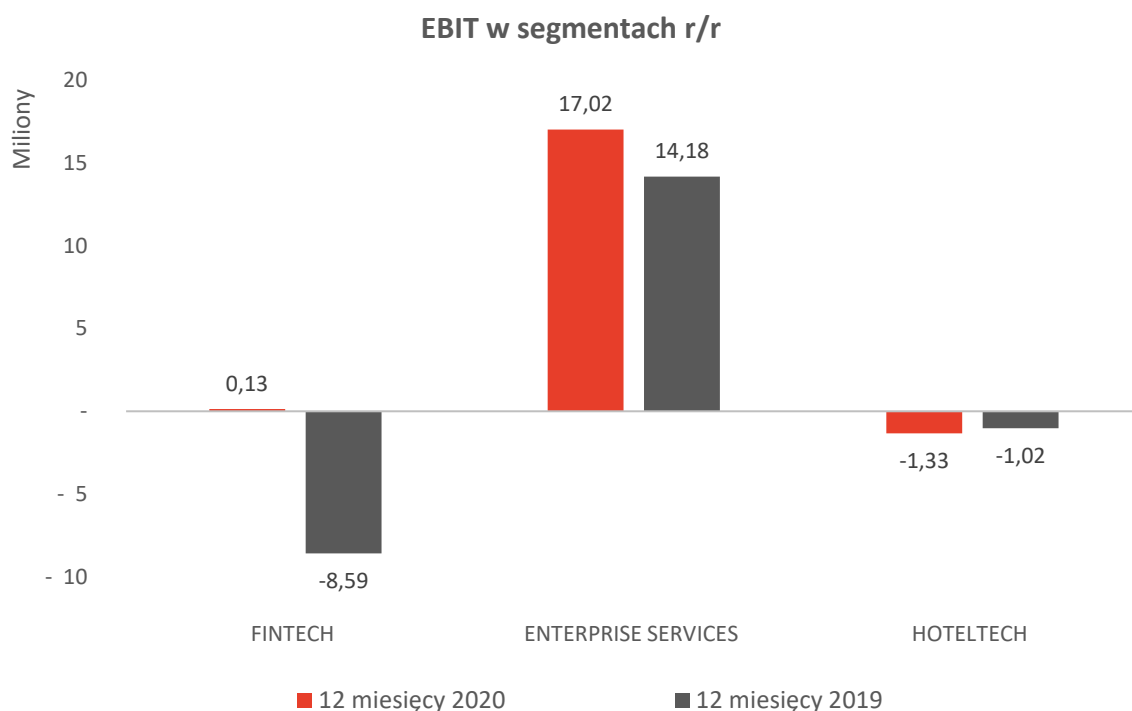


W przychodach ogółem z tytułu sprzedaży wiodącą rolę odgrywa BU ENTERPRISE SERVICES z udziałem 65 % oraz FINTECH z udziałem 31% .

Przychody w segmentach r/r



W sprawozdawanym okresie ENTERPRISE SERVICES zwiększył swoje przychody o ponad 10,50 mln zł r/r, osiągając poziom 101,75 mln zł. Podobnie FINTECH odnotował wzrost przychodów r/r o ponad 10,15 mln zł, osiągając poziom 48,77 mln zł. W przypadku obszaru HOTELTECH Spółka zanotowała spadek przychodów o blisko 5,24 mln zł r/r (przede wszystkim w związku z sytuacją jaka ma miejsce w tym obszarze wywołaną pandemią COVID-19).



Na poziomie zysku operacyjnego (EBIT), na uwagę zasługuje FINTECH, który w 2020 roku zdecydowanie poprawił swój wynik, osiągając wynik dodatni na poziomie ok. 0,13 mln zł i tym samym odrabiając stratę z zeszłego roku na poziomie 8,59 mln (poprawa r/r o ponad 8,7 mln zł). W ENTERPRISE SERVICES wynik operacyjny konsekwentnie rośnie r/r – segment odnotował zwiększenie wyniku o prawie 3 mln do poziomu 17 mln zł. W obszarze HOTELTECH negatywny wpływ na wyniki miała pandemia wywołana COVID-19 - w efekcie czego obszar hospitality odnotował stratę operacyjną na poziomie ok. 1,33 mln zł.

W przychodach poszczególnych segmentów kilku klientów odgrywa wiodącą rolę:

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

Żaden z powyższych Klientów w okresie 2020 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 2020 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 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
FINTECH	43 523	31 074
ENTERPRISE SERVICES	93 826	92 537
HOTELTECH	2 093	3 938
RAZEM AKTYWA SEGMENTÓW	139 442	127 549
Aktywa niealokowane	23 410	6 665
RAZEM AKTYWA	162 852	134 214

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

ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW		
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
FINTECH	13 812	7 791
ENTERPRISE SERVICES	17 500	18 805
HOTELTECH	1 119	2 327
RAZEM ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	32 430	28 923
Zobowiązania niealokowane	35 316	18 343
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	67 746	47 266

POZOSTAŁE INFORMACJE O SEGMENTACH				
	Amortyzacja		Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
FINTECH	663	2 119	8 035	896
ENTERPRISE SERVICES	5 537	5 360	16 900	2 418
HOTELTECH	2 100	917	561	192
Razem z działalności kontynuowanej	8 300	8 396	25 496	3 506

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.

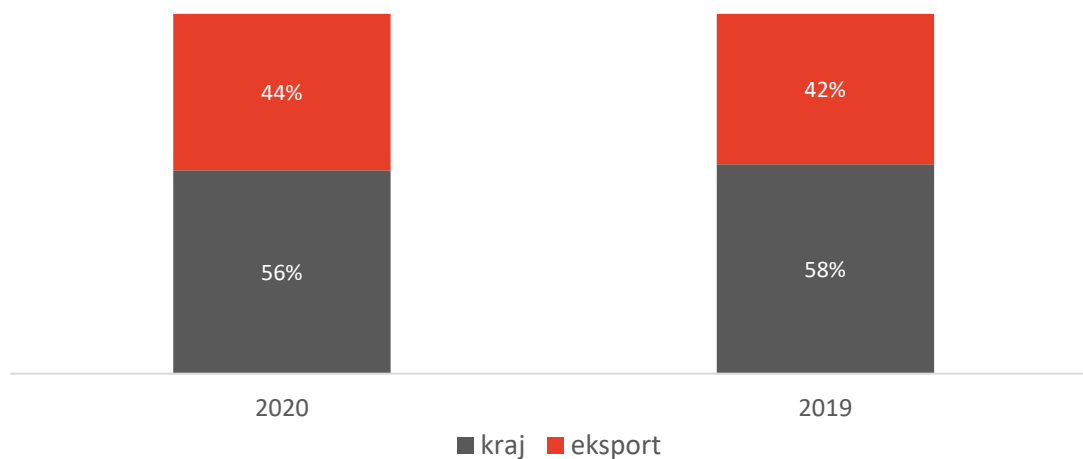
4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

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 okresie 2020 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała 44 % przychodów o charakterze eksportowym, w porównaniu do 42 % w tym okresie w roku ubiegłym. Oznacza to dynamikę wzrostu na poziomie blisko 16 %.

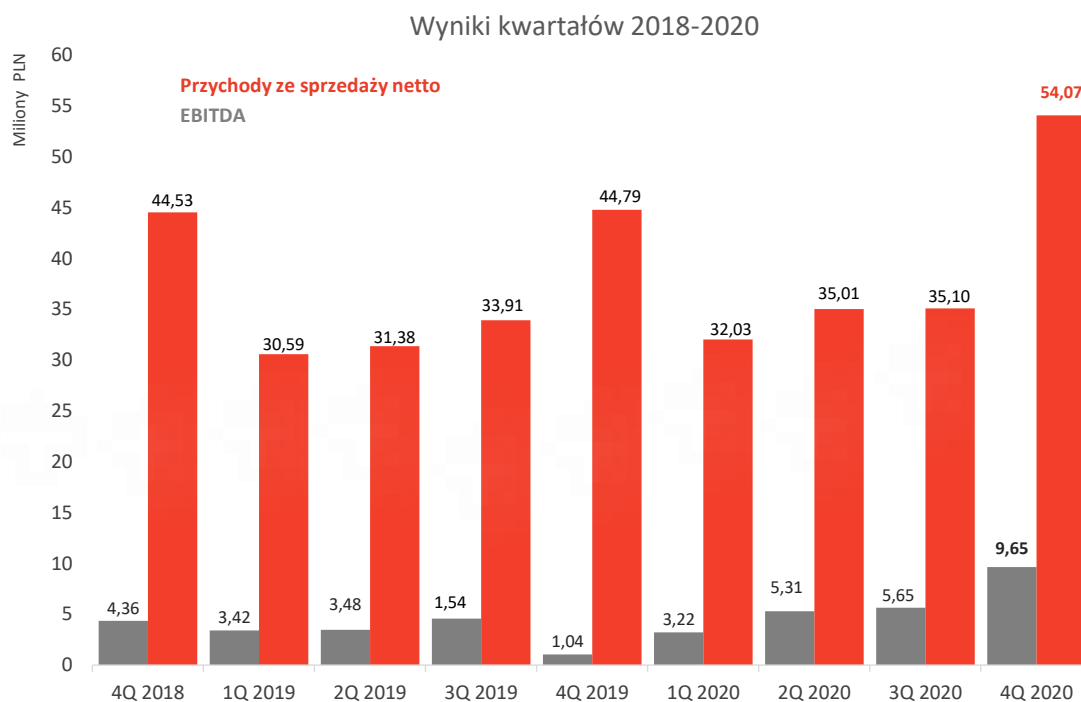
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Kraj	80 552	73 645
Eksport	67 954	57 230
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	148 506	130 875
Kraj	7 671	8 245
Eksport	27	1 541
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 698	9 786
Razem	156 204	140 661

PRZYCHODY %
KRAJ - EKSPORT



5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

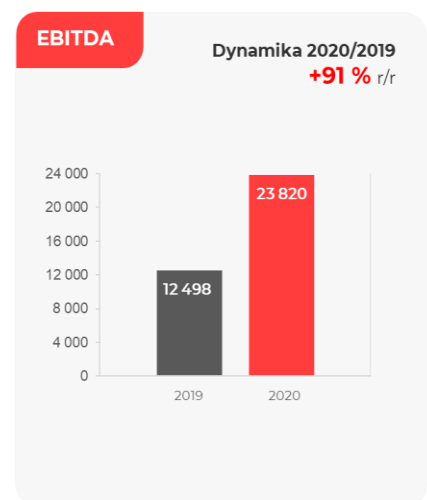
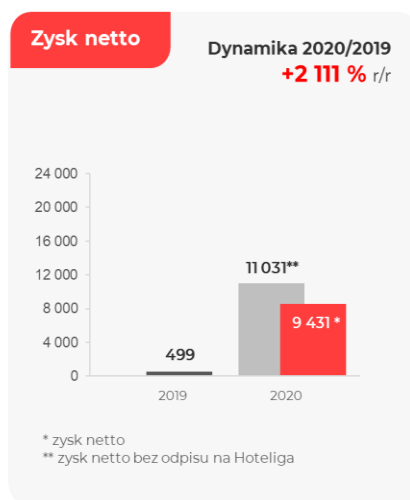
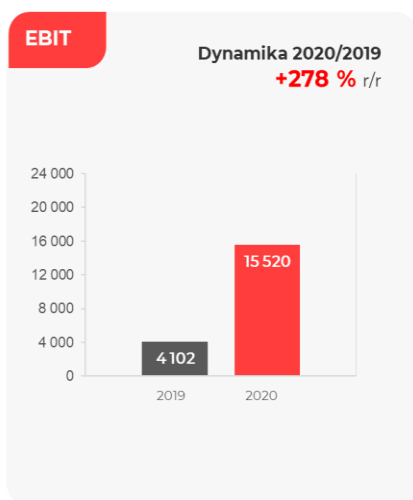
W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała w czwartym kwartale roku, co jest powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Taka tendencja wystąpiła w Ailleron w latach ubiegłych i również w 2020 roku, gdzie w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom 54 mln zł, co odpowiada 35 % sprzedaży zrealizowanej w całym roku. Przypuszcza się, że podobna tendencja wystąpi również w kolejnych latach.



6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

W 2020 roku Ailleron zanotował na poziomie skonsolidowanym przychody w wysokości ponad 156 mln zł, co w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza wzrost o ok. 15,5 mln zł (dynamika r/r na poziomie 11%). W efekcie Ailleron osiągnął zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 47,8 mln zł. Pozostałe parametry rentowności kształtowały się następująco – EBITDA wzrosła do poziomu 23,8 mln zł, co oznacza wzrost o 91%, zysk operacyjny wzrósł do 15,5 mln zł z poziomu 4,1 mln zł oraz zysk netto do poziomu 9,4 mln zł (w 2019 wyniósł on niespełna 0,5 mln zł). Należy podkreślić, że w Q3 2020 roku Spółka na działalności finansowej na poziomie skonsolidowanym wykazała odpis z tytułu straty na sprzedaży udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. w wysokości ok. 1,6 mln zł. Patrząc z perspektywy wyniku netto bez uwzględnienia zdarzenia jednorazowego jakim był w/w odpis na transakcji sprzedaży udziałów, wynik netto za rok 2020 wynosi ok. 11 mln zł, co oznacza poziom o ponad 2100% lepszy niż w roku 2019.

	2019	2020	DIFF 20/19	DIFF % 20/19
Przychody	140 661	156 204	+15 543	+11%
EBIT	4 102	15 520	+11 418	+278%
Zysk netto	499	9 431	+8 932	+1 790%
Amortyzacja	8 396	8 300	-96	-1%
EBITDA	12 498	23 820	+11 322	+91%
Marża EBITDA	9%	15%	+6%	-
Zdarzenia jednorazowe *	-	1 600	+1 600	-
Zysk netto bez one off	499	11 031	+10 532	+ 2 111%



Suma bilansowa w ujęciu skonsolidowanym w 2020 roku zamknęła się kwotą 163 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do 2019 roku (134 mln zł) o ponad 21%. Aktywa obrotowe stanowią 54,5%, a aktywa trwałe 45,5 % sumy bilansowej. Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły niemal 45 mln i ukształtowały się na podobnym poziomie w porównaniu do roku 2019. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły prawie 15 mln zł - również na podobnym poziomie w porównaniu do roku 2019. Osiągnięte wskaźniki finansowe, w tym w szczególności wskaźniki płynności I i II stopnia (odpowiednio 2,01; 1,89) poświadczają, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Ailleron jest stabilna, a działalność gospodarcza jest rentowna.

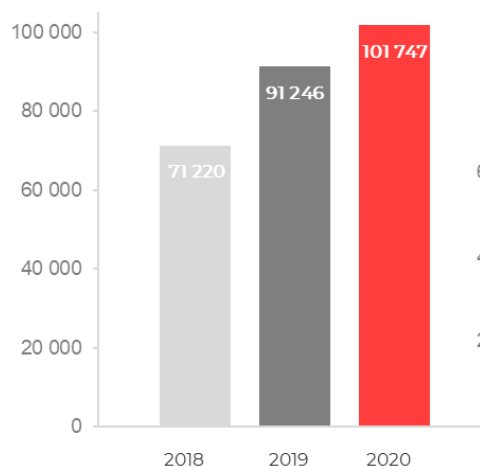
Należy zwrócić uwagę na korzystny trend w zakresie sprzedaży eksportowej, która wzrosła na przestrzeni 12 miesięcy 2020 roku do blisko 68 mln zł i osiągnęła dynamikę 16%. Jest to trend jaki Ailleron osiąga już od kilku lat. W szczególności jest to konsekwencją rosnącego udziału biznesu Software Services, który jest w 100% biznesem exportowym, 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, Kraje Skandynawskie, Azja Południowo – Wschodnia oraz Stany Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

Jeżeli chodzi o strukturę segmentową, to nie zmieniła się ona w porównaniu do roku 2019. Spółka w 2020 roku działała w trzech obszarach - Enterprise Services (obejmujące segment Telco oraz Software Services), FinTech i HotelTech.

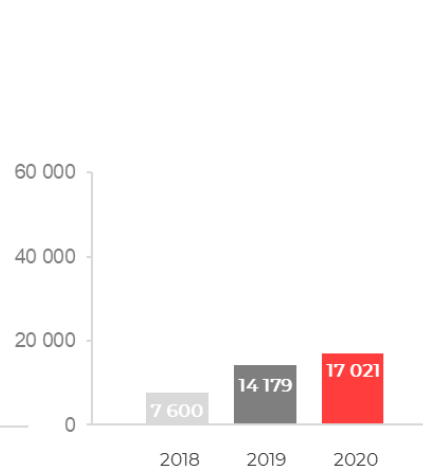
Dominującym segmentem działalności w 2020 roku, zarówno pod względem skali działalności mierzonej poziomem sprzedaży jak i wyników, jest Enterprise Services, obejmujący obszar Software Services, czyli dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla branży finansowej, medycznej, ecommerce tworzone dla klientów w UK, USA, Europie Zachodniej i krajach nordyckich oraz obszar Telco – obejmujący rozwój i utrzymanie systemów telekomunikacyjnych oraz usług świadczonych w oparciu o własne produkty i platformy telekomunikacyjne.

Enterprise Services

PRZYCHODY



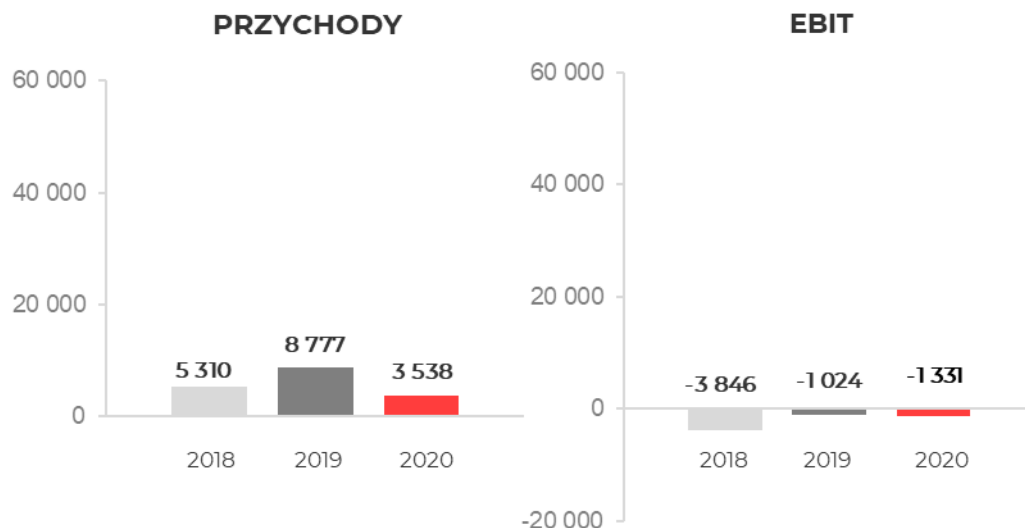
EBIT



Enterprise Services w okresie 2020 roku zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 101,7 mln zł, co oznacza wzrost o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, kiedy to przychody osiągnęły poziom ok. 91 mln zł. W efekcie zysk operacyjny wyniósł 17 mln zł i był o blisko 2,9 mln zł lepszy niż w roku 2019 (dynamika 20%). W zakresie samego Software Services mimo intensywnych prac and rewizją budżetów naszych klientów (w związku z COVID-19) Spółka nie odnotowała wpływu na planowane przychody.

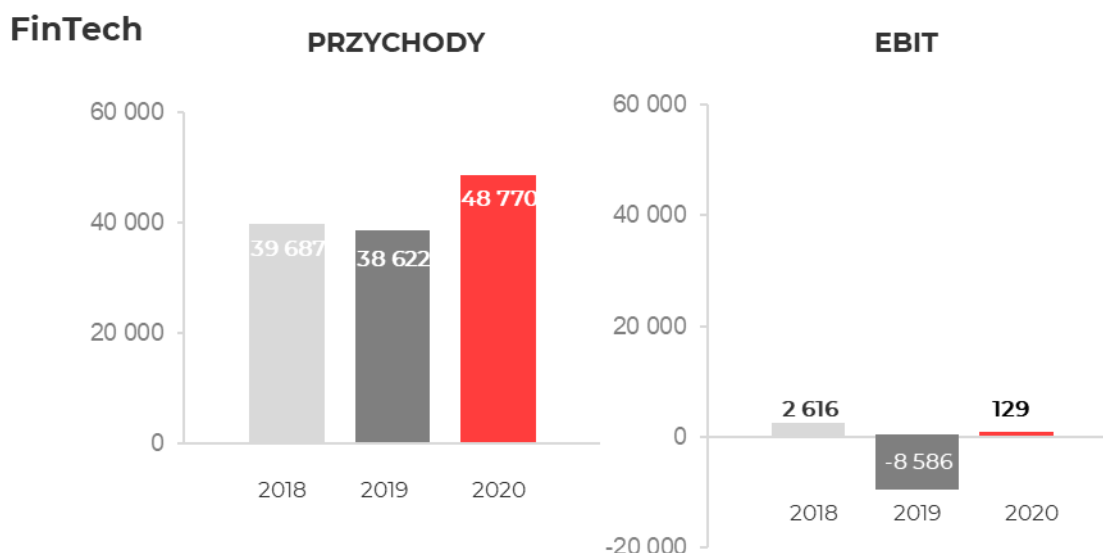
W obszarze HotelTech zrealizowane przychody wyniosły ok. 3,5 mln zł tj. mniej niż 60% całkowitych przychodów tego segmentu w analogicznym okresie 2019 roku. Spółka w ramach tego obszaru działalności prowadzi sprzedaż niemal na całym świecie, co w sytuacji jaka ma miejsce od początku 2020 roku, związanej z pandemią COVID-19, wpłynęło wprost na możliwość generowania założonych poziomów sprzedaży. W segmencie HotelTech, który związany jest z branżą hotelową, bardzo mocno dotkniętą pandemią, Spółka widziała duże ryzyko znaczącego obniżenia przychodów. Patrząc z tej perspektywy Spółka w tym obszarze ograniczyła koszty do minimum i skupiła się na wypracowaniu takich funkcjonalności, które w świecie post-covid'owym pomogą hotelarzom spełniać zarówno oczekiwania klientów, w postaci zmniejszonej ilości kontaktów z personelem hotelowym, jak również zapewnią ich gościom samoobsługę. Spółka intensywnie wspierała swoich klientów w obszarze HotelTech, którzy okres braku gości hotelowych starali się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej licząc na poprawę sytuacji rynkowej. Podjęte niezwłocznie przez Spółkę działania pozwoliły ograniczyć koszty i w konsekwencji strata operacyjna wyniosła ok. 1,3 mln zł.

HotelTech



W trzecim segmencie działalności – FinTech – poziom zrealizowanych przychodów w analizowanym okresie był na znacząco wyższym poziomie niż w tym samym okresie 2019 roku i wyniósł 48,8 mln zł (tj. wzrost o 26%). W efekcie, zdecydowanej poprawie uległ osiągnięty w tym segmencie wynik – patrząc z perspektywy roku 2020 Spółka poprawiła wynik operacyjny o blisko 8,7 mln zł. W dalszym ciągu Spółka w obszarze corporate banking realizuje projekt - nowoczesny system bankowości korporacyjnej - z jedną z największych grup bankowych w Polsce. W styczniu 2021 roku zakończyliśmy milowy etap odbioru tego produktu, który wchodzi na produkcję. W efekcie liczymy na większą efektywność kosztową

projektu, co już obecnie zauważamy i dodatni wynik w tym obszarze w 2021 roku. Pozostałe obszary działalności segmentu FinTech (jak LiveBank czy LeaseTech), z uwagi na duże zainteresowanie procesem digitalizacji (szczególnie w ostatnim czasie) wygenerowały bardzo dobry poziom wyniku operacyjnego, pozwalający na osiągnięcie wyniku dodatniego na całości biznesu FinTech w 2020 roku.



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	2020	2019
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,01	1,90
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	1,89	1,67
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	44 600	37 670
Kapitał własny	wartość (tys.PLN)	95 106	86 948
Suma bilansowa	wartość (tys.PLN)	162 852	134 214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wartość (tys.PLN)	23 713	4 365

Na koniec roku 2020 kapitały własne Grupy stanowiły 58 % 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 2019 kształtują się na podobnym poziomie (lekki wzrost), 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 2020 roku wynosił 23 713 tys. PLN, co oznacza przyrost środków pieniężnych ponad pięciokrotnie w stosunku do 2019 roku. Ailleron wygenerował w 2020 roku blisko 20 mln zł gotówki, co pozwoliło zwiększyć dostępne środki do blisko 24 mln zł. W połączeniu z transakcją częściowej sprzedaży udziałów i inwestycji funduszu PE Enterprise Investors w spółkę Software Mind dostępna gotówka w Ailleron powiększyła się do ponad 60 mln zł, zaś w Grupie do 150 mln zł. Pozwoli to na planowany rozwój zarówno przez inwestycje w obecne linie produktowe jak i przez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych.

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). Tenor kredytu wynosi 5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie 2,00%. Na 31.12.2020 saldo kredytu wynosiło 1 750 tys. zł.

W ramach Grupy, Spółka udziela podmiotom zależnym pożyczek na rozwój bieżącej działalności. Pożyczki udzielane są podmiotom zależnym na warunkach rynkowych. Opis udzielonych pożyczek przedstawiono w punkcie 17 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Ailleron Asia PTE LTD (i)	1 624	1 444
Odpis na pożyczkę do Ailleron Asia PTE LTD	- 1 624	- 1 444
	-	-

Wszystkie inwestycje w 2020 roku Grupa w większości realizowała ze środków własnych. W przypadku istotnego zwiększania finansowania zewnętrznego (np. w postaci kredytów bankowych) Spółka informuje o tym w formie raportów bieżących.

Inwestycje planowane w 2021 roku będą głównie finansowane ze środków wypracowanych w 2020 r. oraz środków pozyskanych z transakcji z Enterprise Investors.

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 2020 ROKU I DO DNIA SPRAWOZDANIA

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

✓ Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2020-2021

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 17 lutego 2020 roku, 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, KRS 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 powierzono badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2020 i 2021.

(Raport bieżący ESPI nr 3/2020 z dnia 18.02.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-3-2020/>)

✓ Pandemia COVID-19 (sytuacja od marca 2020)

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 klientów. W Spółce powołany został sztab kryzysowy, dedykowany do koordynowania wszelkich działań związanych z zarządzaniem obecną sytuacją. 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 2020 r., w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników oraz utrzymania ciągłości działania i wysokiej jakości obsługi partnerów biznesowych, firma Ailleron wprowadziła model pracy zdalnej w całej organizacji. Spółka nie odnotowała do tej pory utraty produktywności w związku z relokacją pracy do środowiska zdalnego. Nie odnotowano zwiększonej absencji pracowników w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2. 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. Spółka posiada stabilną bazę klientów, którzy w większości nie odczuli silnie negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na swoją działalność. Spółka nie redukuje zatrudnienia i nie obniża wynagrodzeń pracowników. 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. Zarząd i management Grupy Ailleron SA na bieżąco monitorują potencjalny wpływ sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na działalność Grupy.

(raport ESPI nr 4/2020 z dnia 08.04.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-4-2020/>) Aktualna sytuacja i wpływ pandemii COVID-19 na działalność i wyniki Spółki zostały opisane w rozdz. III pkt. 9 niniejszego raportu.

✓ Ailleron dostarczy nowoczesną aplikację mobilną dla banków Grupy SGB (maj 2020)

Spółka podpisała umowę z Bankiem SGB-Bank S.A. na zaprojektowanie i wdrożenie systemu bankowości mobilnej na systemy Android oraz iOS. W rezultacie wdrożenia klienci indywidualni SGB-Banku S.A. oraz prawie 200 banków spółdzielczych zrzeszonych w Spółdzielczej Grupie Bankowej będą mogli korzystać z nowoczesnych aplikacji mobilnych umożliwiających zalogowanie z wykorzystaniem biometrii, a także dostęp do rachunków osobistych, historii transakcji, możliwość wykonywania przelewów (również Express Elixir), dodawania kart płatniczych i korzystania z płatności mobilnych (w tym z płatności BLIK). Aplikacja wyróżnia się możliwością zarządzania subskrypcjami najbardziej popularnych serwisów streamingowych i muzycznych i daje możliwość zarządzania kartami dodanymi w ramach portfeli cyfrowych (np. Google Pay, Apple Pay) i w sklepach internetowych. Interfejs użytkownika aplikacji został opracowany przez zespół doświadczonych ekspertów Ailleron w oparciu o najlepsze praktyki projektowania UX/UI, uwzględniając specyfikę systemów Android oraz iOS oraz natywne funkcje smartfonów. Założony przez Banki Spółdzielcze SGB-Bank S.A. działa od 1990 roku i pełni funkcję banku zrzeszającego w Spółdzielczej Grupie Bankowej. W jej skład wchodzi 192 Banki Spółdzielcze



z województw: wielkopolskiego, zachodniopomorskiego, pomorskiego, dolnośląskiego, kujawsko-pomorskiego, łódzkiego i lubuskiego. SGB-Bank S.A. działa we współpracy i na rzecz Banków Spółdzielczych SGB, pełniąc jednocześnie rolę uniwersalnej obsługi bankowej osób fizycznych i prawnych, obsługi finansowej przedsięwzięć gospodarczych głównie w obszarze rolnictwa i przetwórstwa rolno-spożywczego. Strategicznym celem SGB-Banku S.A. jest stworzenie nowoczesnej grupy bankowej, dysponującej najnowocześniejszymi technologiami, konkurencyjnej wobec banków komercyjnych i funkcjonującej w oparciu o trwałą i aktywną współpracę z Bankami Spółdzielczymi Zrzeszenia.

(komunikat na stronie <https://ailleron.com/pl/ailleron-dostarcza-nowoczesna-aplikacje-mobilna-dla-bankow-grupy-sgb/>)

✓ **Powołanie Członków Zarządu Ailleron SA na nową kadencję (maj 2020)**

Rada Nadzorcza Spółki oraz uprawniony akcjonariusz IIF SA, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 26 maja 2020 r., powołałi jednomyślnie dotychczasowe osoby zarządzające na nową kadencję:

- Pana Rafała Stycznia na funkcję Prezesa Zarządu,
- Pana Grzegorza Młynarczyka na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Adama Bugaja na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Piotra Skrabskiego na funkcję Członka Zarządu,
- Pana Tomasza Króla na funkcję Członka Zarządu.

Kadencja niniejszego Zarządu trwa 1 rok. (Raport bieżący ESPI nr 5/2020 z dnia 26.05.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-5-2020/>)

✓ **WZA i powołanie Członków Rady Nadzorczej Ailleron SA na nową kadencję**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron SA oraz uprawniony akcjonariusz IIF SA w dniu 30 czerwca 2020 r. powołałi dotychczasowe osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję:

- Pana Bartłomieja Stoińskiego na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Jana Stycznia na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Dariusza Korzyckiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Artura Olendra na funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- Pana Pawła Nowaka na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

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

(Raport bieżący ESPI nr 8/2020 z dnia 01.07.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-8-2020/>)

✓ **Podpisanie umowy o współpracy ze spółką Backbase z siedzibą w Amsterdamie**

Spółka zależna od Ailleron SA – Software Mind Sp. z o.o. – podpisała umowę ramową o współpracy wraz z pierwszym zamówieniem realizacyjnym z nowym kontrahentem, spółką Backbase Europe B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Przedmiotem współpracy jest świadczenie przez Software Mind wyspecjalizowanych usług informatycznych i consultingowych w zakresie wytwarzania oprogramowania. Software Mind uczestniczy w tworzeniu zespołu wdrożeń i rozwoju rozwiązań oferowanych przez Backbase. Backbase to dynamicznie rozwijający się Fintech, oferujący kompleksowe rozwiązania w obszarze tzw. digital banking (Backbase Omni-Channel Banking Platform) dla banków na całym świecie. Ponad 120 instytucji finansowych skorzystało już z platformy Backbase a wśród nich m.in. Barclays, Credit Suisse, Fidelity, PostFinance, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland czy Societe Generale. Backbase został założony w 2003 z siedzibą w Amsterdamie (HQ Global) oraz w Atlancie (HQ Americas), a także operacyjnymi oddziałami regionalnymi w Boise, Princeton, Mexico City, Toronto, Cardiff, Kraków, Dubai, Singapore.

(Raport bieżący ESPI nr 10/2020 z dnia 07.07.2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/6990/>)

✓ **Sprzedaż udziałów w Hoteliga**

28 lipca Ailleron SA podpisała z grecką firmą EpsilonNet SA. umowę sprzedaży posiadanych przez Spółkę udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. Spółka posiadała w Hoteliga International Sp. z o.o. 73 udiały o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiące 51% kapitału zakładowego spółki, nabyte w październiku 2017 roku (raport ESPI nr 40/2017). Pozostałe 49% udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. należy do założycieli Hoteliga B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Kupujący udiały - EpsilonNet SA – to grecka spółka notowana na giełdzie w Atenach. Z przeprowadzonych przez Spółkę analiz wynika, że kontynuowanie inwestycji wiązałoby się z dodatkowym zaangażowaniem kapitałowym przy znacząco zwiększonym obecnie ryzyku w tym obszarze biznesu. Dlatego Spółka zdecydowała o wyjściu z inwestycji z jednorazową stratą księgową na poziomie 2,7 mln zł, która obciąży wynik w okresie III kwartału 2020 roku. W wyniku umowy sprzedaży Ailleron SA nie będzie posiadał żadnych udziałów w spółce Hoteliga International.

(Raport bieżący ESPI nr 13/2020 z dnia 28.07.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-13-2020/>)

✓ **Zmiana adresu siedziby Spółki**

Ailleron SA, zgodnie z umową zawartą w 2019 roku (raport ESPI 7/2019), przeprowadziła się do nowoczesnego kompleksu biurowców - Podium Park w Krakowie. Od dnia 20 października 2020 r. nastąpiła zmiana adresu siedziby:

- z dotychczasowego: ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków,
- na nowy: al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków.

(Raport bieżący ESPI nr 18/2020 z dnia 19.10.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-18-2020/>)

✓ **Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29 października 2020 roku, powołała nowego Członka Zarządu – Pana Marcina Dąbrowskiego. Marcin Dąbrowski zastąpił w Zarządzie Adama Bugaja, który po zaprzestaniu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, nadal będzie wspierał w Spółce rozwój biznesu dywizji FinTech w obszarze sprzedaży zagranicznej. Marcin Dąbrowski – dołączył do zespołu Ailleron SA w obszarze FinTech w marcu bieżącego roku. Swoją karierę zawodową rozpoczął w 2003 roku w Comarch SA, gdzie przechodził przez poszczególne szczeble kariery i w latach 2015 – 2020 pełnił funkcje Wiceprezesa oraz Członka Zarządu Comarch SA.

(Raport bieżący ESPI nr 20/2020 z dnia 30.10.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-20-2020/>)

✓ **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej w przedmiocie zawarcia term-sheet z funduszem Enterprise Investors. Podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży i objęcia udziałów w Software Mind Sp. z o.o.**

Zarząd Spółki 8 grudnia 2020 r., przekazał do wiadomości publicznej opóźnioną informację poufną w przedmiocie zawarcia w dniu 9 września 2020 roku ze spółką Polish Enterprise Funds SCA („Enterprise Investors” „EI”), term-sheet, obejmującego podstawowe warunki transakcji nabycia przez EI 50,2% udziałów w spółce zależnej od Ailleron - Software Mind („SM”) - do której przeniesiona zostanie całość segmentu Enterprise Services należącego do Grupy Ailleron i dokapitalizowania przez Enterprise Investors tego obszaru działalności Spółki. W dniu 8 grudnia 2020 r. doszło do zawarcia z Enterprise Investors przedwstępnej umowy sprzedaży istniejących udziałów oraz umowy dotyczącej objęcia nowych udziałów w kapitale zakładowym Software Mind, jakie zostaną utworzone w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego SM. Transakcja będzie polegać na wykupieniu od Ailleron 26,7% udziałów spółki SM za kwotę 40 mln zł oraz podwyższeniu kapitału SM o kwotę 71 mln zł, co w efekcie zwiększy udział EI w kapitale zakładowym SM do 50,2% . Ailleron będzie posiadał 49,8% udziałów w kapitale zakładowym SM i zgodnie z warunkami umowy będzie sprawował kontrolę nad działalnością operacyjną SM poprzez prawo powoływania Prezesa Zarządu Spółki i decydującego wpływu na skład Zarządu Spółki SM. Równocześnie Ailleron będzie uprawniony do powoływania 2 z 5 członków Rady Nadzorczej SM.

(Raport bieżący ESPI nr 23/2020 z dnia 08.12.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-23-2020/>) i ESPI nr 24/2020 z dnia 08.12.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-24-2020/>)

✓ **Ailleron na #GPWInnovationDay**

Ailleron został wybrany przez inwestorów wśród spółek, którą najchętniej chcieli zobaczyć podczas GPWInnovationDay – konferencji online z udziałem czołowych firm z obszaru nauki, gamingu i technologii. Była to znakomita okazja, by zaprezentować Spółkę szerszemu gronu inwestorów. Prezentacja Ailleron odbyła się 10 grudnia i cieszyła się bardzo dużym zainteresowaniem – ponad 100 uczestników śledziło przekaz. Przedstawiciele Zarządu zaprezentowali Spółkę oraz omówili jej główne obszary działalności, a także odpowiedzieli na pytania uczestników.

(Przekaz z konferencji: <https://ailleron.com/pl/video/konferencja-gpwinnovationday-10-12-2020/>)

✓ **Zmiany w akcjonariacie Ailleron – zakup pakietu akcji przez Pana Dariusza Orłowskiego od Intel Capital**

Dnia 14 grudnia 2020 r. wpłynęły do Spółki zawiadomienia od Pana Dariusza Orłowskiego i od Middlefield Ventures Inc (Intel Capital) o dokonanej transakcji zakupu-sprzedaży pakietu akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (akcje nie są w obrocie na GPW, na jedną akcję przypadają dwa głosy na WZA). Pan Dariusz Orłowski wraz z podmiotami powiązanymi 11 grudnia 2020 r. nabył od Intel Capital pakiet 1.548.010 akcji imiennych. Po tej transakcji Pan Dariusz Orłowski dysponuje pakietem 2.563.492 akcji, dającym odpowiednio 20,75% w kapitale zakładowym i 25,17% w głosach na WZA Ailleron SA. Pan Dariusz Orłowski jest inwestorem z wieloletnim

doświadczeniem na rynku kapitałowym. Od 20 lat pełni funkcję Prezesa Wawel SA, zasiada również w Radach Nadzorczych takich spółek jak FFIL ŚNIEŻKA S.A. i Publiczna Spółka Akcyjna „Łasoszczy” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina).

(Raport bieżący ESPI nr 26/2020 z dnia 14.12.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-26-2020/> i ESPI nr 27/2020 z dnia 14.12.2020 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-27-2020/>)

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

✓ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron SA - 8 stycznia 2021

W dniu 8 stycznia 2021 r. w siedzibie Spółki w Krakowie odbyło się NWZ Ailleron SA, którego głównymi punktami obrad było:

- Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz spółki Software Mind spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie;
- Podjęcie uchwał w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki;

(Przebieg obrad WZA oraz podjęte uchwały <https://ailleron.com/pl/investors-message/nadzwyczajne-walne-zgromadzenie-08-01-2021/>)

✓ Powołanie do Rady Nadzorczej Ailleron SA Pana Dariusza Orłowskiego

W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Dariusza Orłowskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki. Pan Dariusz Orłowski został powołany w miejsce Pana Artura Olendra, który w dniu 7 stycznia złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

(Raport bieżący ESPI nr 1/2021 z dnia 07.01.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-1-2021/> i ESPI nr 2/2021 z dnia 08.01.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-2-2021/>)

✓ Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa „TELCO” na rzecz Software Mind sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2021 roku nastąpiło zawarcie umowy zbycia przez Ailleron SA na rzecz spółki zależnej – Software Mind sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, operującej dotychczas jako dywizja „TELCO”. Zgodnie z zawartą umową zbycie TELCO na rzecz Software Mind nastąpiło ze skutkiem od początku dnia 1 kwietnia 2021 roku. Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa TELCO nastąpiło w związku z zawartą przez Ailleron i Software Mind oraz spółkę Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Luksemburgu („EIF”) przedwstępną umową sprzedaży istniejących udziałów oraz umową dotyczącą objęcia nowych udziałów w kapitale zakładowym Software Mind, w wykonaniu której EIF nabydzie łącznie 50,2% udziałów w Software Mind.

(Raport bieżący ESPI nr 6/2021 z dnia 31.03.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-6-2021/>)

✓ Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej w przedmiocie zawarcia term-sheet dotyczącego nabycia udziałów w spółce ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 6 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej opóźnioną informację poufną w przedmiocie zawarcia w dniu 22 października 2020 roku przez Spółkę z obecnymi współnikami ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, a także z ww. spółką ValueLogic, term-sheet, obejmującego podstawowe warunki transakcji nabycia przez Ailleron lub podmiot zależny 70% udziałów w kapitale zakładowym ValueLogic.

(Raport bieżący ESPI nr 7/2021 z dnia 06.04.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-7-2021/>)

✓ Zawarcie przez spółkę zależną od Ailleron SA – Software Mind sp. z o.o. przedwstępnej umowy nabycia udziałów w spółce ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 6 kwietnia 2021 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką zależną od Ailleron SA – Software Mind sp. z o.o. a obecnymi współnikami spółki ValueLogic a także z ww. spółką ValueLogic, przedwstępnej umowy sprzedaży na rzecz spółki Software Mind 70% udziałów w kapitale zakładowym ValueLogic. Transakcja będzie polegać na wykupieniu od założycieli ValueLogic 70% udziałów ValueLogic, dających prawo do 70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ValueLogic.

(Raport bieżący ESPI nr 8/2021 z dnia 06.04.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-8-2021/>)

-
- ✓ Finalizacja transakcji z Enterprise Investors – zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży istniejących udziałów oraz podwyższenie kapitału zakładowego Software Mind

W wyniku zawartej 19 kwietnia 2021 r. umowy przyrzeczonej Ailleron sprzedał na rzecz Enterprise Investors 26,7% istniejących udziałów Software Mind. W dniu 19 kwietnia 2021 roku odbyło się również Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Software Mind, które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Software Mind o kwotę 71 mln zł, poprzez utworzenie nowych udziałów w tej spółce, a Enterprise Investors złożył oświadczenie o objęciu tych nowych udziałów. Udziały nabyte przez Enterprise Investors od Ailleron, w połączeniu z nowymi udziałami, pozwolą na uzyskanie przez Enterprise Investors własności 50,2% udziałów Software Mind, które będą dawały prawo do 50,2% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, podczas gdy Ailleron będzie posiadał w Software Mind 49,8% udziałów, dających prawo do 49,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Pozyskane fundusze pozwolą Software Mind na dalszy dynamiczny rozwój na strategicznych rynkach, zarówno dzięki wzrostowi organicznemu, jak również poprzez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Celem długoterminowym jest zbudowanie wiodącej grupy na polskim rynku software house'ów o zasięgu globalnym.

(Raport bieżący ESPI nr 9/2021 z dnia 20.04.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-9-2021/>)

- ✓ Finalizacja transakcji z ValueLogic – zawarcie przez spółkę zależną – Software Mind przyrzeczonej umowy nabycia udziałów w spółce ValueLogic z Wrocławia

W dniu 20 kwietnia 2021 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką zależną od Ailleron SA – Software Mind sp. z o.o., a obecnymi wspólnikami ValueLogic sp. z o.o. z/s we Wrocławiu, przyrzeczonej umowy sprzedaży na rzecz spółki Software Mind 70% udziałów w kapitale zakładowym ValueLogic, dających prawo do 70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ValueLogic. Zgodnie z warunkami umowy dotychczasowi wspólnicy ValueLogic będą sprawować kontrolę nad działalnością operacyjną ValueLogic poprzez prawo powoływania Prezesa Zarządu oraz decydujący wpływ na skład Zarządu ValueLogic. Akwizycja ValueLogic to konsekwencja realizacji przyjętej przez Grupę Ailleron strategii dalszego, dynamicznego rozwoju spółki Software Mind na strategicznych rynkach, zarówno przez wzrost organiczny, jak również poprzez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych.

(Raport bieżący ESPI nr 10/2021 z dnia 22.04.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-10-2021/>)

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

Istotnym czynnikiem, jaki wystąpił w 2020 roku jest sytuacja związana ze światową pandemią COVID-19. 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 sytuacją. Za pośrednictwem wewnętrznych kanałów komunikacji prowadzona była kampania informacyjna, na bieżąco przekazująca odpowiednie zalecenia dla pracowników.

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 2020 roku, 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, była 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. Tryb pracy zdalnej kontynuowany jest w Grupie Ailleron do chwili obecnej.

Skutkiem szybko podjętych decyzji i utrzymania pracy zdalnej aż do chwili obecnej, jest znikoma absencja pracowników w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2, a tym samym niezakłócona kontynuacja działania firmy. Spółka nie odnotowała spadku efektywności pracy. W związku z pandemią Spółka nie redukowała zatrudnienia i nie obniżała wynagrodzeń pracowników.

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. Kontrakty Ailleron są prowadzone zgodnie z przyjętymi harmonogramami, a Spółka pozyskuje nowych klientów.

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.

Są obszary, w których Spółka nadal 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 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.

Zarząd widzi również potencjał do zwiększenia przychodów w segmencie Enterprise Services. Sektor TELCO, zarówno Telco Solutions jak i Telco Services, ze względu na specyfikę klientów – wiodący dostawcy usług telekomunikacyjnych, którzy w obecnej sytuacji odnotowują zwiększone zainteresowanie swoimi usługami i wzrost przychodów – nie stwarza ryzyka. W obszarze Software Services w początkowej fazie pandemii niewielka liczba partnerów wstrzymała czasowo swoje decyzje inwestycyjne, po czym biznes stopniowo wrócił do normy i jak przedstawiają wyniki 2020 roku odnotował wzrost w stosunku do roku 2019. Zarząd w tym obszarze na podstawie osiągniętych wyników oraz planów rozwoju segmentu Enterprise Services wraz z partnerem Enterprise Investors upatruje dalszych wzrostów wyników w przyszłych okresach.

W niektórych obszarach, jak segment HotelTech, Spółka nadal widzi ryzyko obniżenia przychodów. Zauważalne są jednak również działania dużych hoteli i sieci, które okres braku gości hotelowych starają się wykorzystać na wymianę infrastruktury technicznej, w czym Spółka upatruje szansę na zmniejszenie wpływu negatywnych czynników w tym obszarze. Zakładamy jednak, że ten obszar przez dłuższy czas będzie wracał do poprzednich poziomów biznesu. Patrząc z tej perspektywy, jak już wcześniej wspomniano, Spółka w roku 2020 niezwłocznie podjęła działania, ograniczyła w tym obszarze koszty do minimum i skupiła się na wypracowaniu takich funkcjonalności, które w świecie post-covid’owym pomogą branży hotelowej dostosować swoje usługi do nowych wymogów i oczekiwań klientów, polegających w dużej mierze na ograniczeniu kontaktu z personelem i samoobsłudze w możliwie największym zakresie. Dotychczas w segmencie Hoteltech Spółka oferowała dwa rozwiązania. Pierwsze to iLumio - dedykowane do obsługi gości dużych obiektów i sieci hotelowych. Drugie to rozwiązanie dedykowane dla indywidualnych apartamentów, hoteli jedno czy dwugwiazdowych. W przypadku drugiego z rozwiązań Ailleron kilka lat temu zainwestował w spółkę Hoteliga i w obliczu zawirowań związanych z Covid-19 podjął decyzję o wyjściu z tej inwestycji. Po analizie i przyjętym programie działania Zarząd Spółki uznał, że ta część segmentu hotelarskiego będzie znacznie dłużej wychodziła z kryzysu i w związku z tym potrzebne byłoby dodatkowe wsparcie finansowe (dokapitalizowanie) dla spółki Hoteliga. W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na dezinvestycję i sprzedaż posiadanych udziałów (51%) w Hoteliga do spółki EpsilonNet. Na przedmiotowej dezinvestycji w 2020 roku Spółka na poziomie skonsolidowanym wygenerowała jednorazową stratę na poziomie kosztów finansowych w wysokości ok. 1,6 mln zł.

Z przeprowadzonej dotychczas analizy biznesu oraz finansów Grupy wynika, że na chwilę obecną sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest bardzo dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy Ailleron stabilna. Prezentowana w niniejszym sprawozdaniu sytuacja firmy oraz prognozowane trendy są wynikiem obecnej analizy.

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.

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** - Bezcynność 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.

W 2020 roku Spółka podjęła działania, które mają zapewnić jej rozwój w kolejnych latach. Zgodnie ze swoją misją, wartościami oraz przyjętą strategią, w kolejnych latach Grupa Ailleron zamierza kontynuować dynamiczny rozwój, zarówno poprzez wzrost organiczny, jak i przez akwizycje. Wspólnie z Enterprise Investors, który stał się większościowym udziałowcem Software Mind (spółki zależnej od Ailleron), Grupa ma dostęp do kapitału umożliwiającego przejęcia o znacznej wartości. W akwizycjach Spółka chce się skupiać na spółkach, które będą uzupełniały jej działalność pod kątem geograficznym, ewentualnie wzmocniały w sektorach, w których Spółka jest już obecna, bowiem w branży outsourcingu usług IT skala biznesu ma bardzo duże znaczenie.

Działania podjęte przez Grupę Ailleron mają na celu rozwój części usługowej i produktowej, jako dwóch niezależnie działających podmiotów z jasno zdefiniowanymi, indywidualnymi strategiami działania. Pod marką Ailleron będzie rozwijany obszar działalności o charakterze produktowym funkcjonujący obecnie w ramach dywizji FinTech i HotelTech. Natomiast w Software Mind zostanie skupiona działalność o charakterze usługowym, świadczona obecnie w ramach dywizji Enterprise Services. Spółka kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla niej kierunkach – Europa Zachodnia, przede wszystkim kraje DACH, kraje nordyckie, Azja Południowo - Wschodnia oraz Stany Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

Według szacunków rynek usług IT, na którym działa Spółka, będzie się rozwijał w latach 2021-2027 w tempie wynoszącym średniorocznie niemal 8%. Ailleron chce rosnąć szybciej niż rynek.

W 2021 roku głównym kierunkiem rozwoju Spółki będzie zagranica. Ailleron wdraża swoje rozwiązania już w ponad 30 krajach na pięciu kontynentach. Ailleron chce mocniej postawić na ekspansję w krajach niemieckojęzycznych takich jak Niemcy, Austria czy Szwajcaria. Równocześnie Spółka rozwija też

działalność w Stanach Zjednoczonych, realizując bardzo ciekawe kontrakty i chce tam zwiększać swój udział. Eksport w przychodach Spółki sukcesywnie rośnie - stanowi już niemal 50% - i taki trend Ailleron chce utrzymać na przyszłość.

STRATEGIA I KIERUNKI W KLUCZOWYCH SEGMENTACH

o FINTECH

Rok 2021 w obszarze Fintech będzie rokiem silnych inwestycji. Spółka przyjęła strategię transformacji produktu LiveBank do Cloud/SaaS. Wieloletnie doświadczenia Spółki w obszarze budowania rozwiązań zapewniających zdalną komunikację z klientem bankowym w oparciu o technologie AI i człowieka, zostaną wykorzystane w rozwiązaniu SaaS, aby zapewnić bankom realizację ich wymagań, głównie w obszarze skalowalności, skróconego czasu wdrożenia oraz wysokiego bezpieczeństwa oraz zdolności integracji LiveBank z systemami specyficznymi dla sektora bankowego. Model SaaS umożliwi Spółce dotarcie do szerszej grupy klientów z obszaru bankowości oraz pozwoli na istotne poszerzenie kanałów dystrybucji poprzez zawiązywanie partnerstw z innymi rozwiązaniami SaaS. Zmiana bowiem, która nastąpiła w środowisku bankowym jest znamienna i wreszcie pozwala oferować i sprzedawać rozwiązania w chmurze. To powoduje, że otworzy nam się grupa wielu tysięcy banków i instytucji finansowych stanowiących grupę docelową naszego rozwiązania. Rynek ten szacowany jest na 4,5 mld USD.

Inwestujemy również w nowoczesny system bankowości korporacyjnej, z jedną z największych grup bankowych w Polsce. W styczniu 2021 roku zakończyliśmy milowy etap odbioru tego produktu, który wchodzi na produkcję. W efekcie liczymy na większą efektywność kosztową projektu, co już zauważamy, oraz na możliwość sprzedawania bankowości korporacyjnej do banków w Polsce i na świecie.

Covid-19 spowodował, że banki i instytucje finansowe (ubezpieczeniowe, leasingowe) muszą posiadać obecnie zdolność w pełni wirtualnej obsługi klientów w kanałach elektronicznych. Ailleron ma takie rozwiązania, jakich potrzebują banki i instytucje finansowe, aby obsłużyć swoich klientów zdalnie, przy wszystkich wymogach bezpieczeństwa. LiveBank doskonale wpisuje się w obecne potrzeby sektora finansowego. Na bazie tego trendu, pozyskane przez Ailleron środki ze sprzedaży części udziałów w Software Mind pozwolą Spółce na rozwój i realizację wdrażanej strategii w obszarze segmentu FinTech, zarówno przez inwestycje w obecne linie produktowe, jak również akwizycje, które poszerzą obecną ofertę firmy.

o ENTERPRISE SERVICES

Segment Enterprise Services, po wydzieleniu do Software Mind i dokapitalizowaniu, będzie realizował program konsolidacji rynku, celem zbudowania wiodącej grupy na polskim rynku software house'ów, która będzie liderem w wybranych specjalizacjach – sektorowych i technologicznych oraz osiągnie kilkukrotnie większą skalę działalności, zarówno dzięki wzrostowi organicznemu, jak i poprzez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Software Mind ma na to środki, zasoby menedżerskie oraz dobrego partnera finansowego jakim jest fundusz Enterprise Investors.

- **TELCO** – Strategia 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 mikro przedsiębiorców. Spółka w obu obszarach - serwisowym i produktowym - zamierza poszerzać grono klientów i zdobywać nowe rynki geograficzne.

- **SOFTWARE SERVICES** – W tym segmencie Spółka skupia się na dostarczaniu dedykowanych rozwiązań oraz specjalistycznych usług informatycznych dla klientów z sektora finansowego, medycznego oraz ecommerce. Głównym kierunkiem rozwoju jest poszerzenie oferty i ugruntowanie pozycji w obszarze tzw. transformacji cyfrowej i cyfrowych kanałów obsługi klientów oraz zarządzania pełnym cyklem tworzenia informatycznych systemów/produktów. W chwili obecnej 100% przychodów SOFTWARE SERVICES pochodzi z rynków zagranicznych. W 2020 roku Spółka pomimo pandemii COVID-19 pozyskiwała nowych klientów, inwestując z dużym sukcesem w rozwój segmentu. W okresie ostatnich trzech lat obszar SOFTWARE SERVICES podwoił przychody utrzymując niezmiennie wysoki poziom rentowności. W kolejnych latach planowane jest skupienie działań na rynku Wielkiej Brytanii, krajów nordyckich, krajów DACH oraz Stanów Zjednoczonych. Grupa planuje szczególnie rozwój na rynku DACH i pierwszym efektem przyjętego kierunku jest akwizycja spółki ValueLogic z Wrocławia, która znakomicie poszerza ofertę Ailleron o obszar ecommerce, a także rynek niemiecki, gdzie ValueLogic posiada szeroką grupę klientów oraz znakomite doświadczenie, włącznie z własnym przedstawicielstwem w Berlinie. Akwizycja ValueLogic otwiera również dostęp do rynku specjalistów IT z Wrocławia i pozwala w kolejnym mieście, poza Krakowem, Warszawą, Rzeszowem i Bielskiem-Białą, budować zespół wysokiej klasy specjalistów.

o **HOTELTECH**

Obecna sytuacja związana z pandemią COVID-19 silnie dotknęła branżę hotelową. Nie wszystkie zamierzone projekty zostały zrealizowane, w związku z czym Spółka nadal 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, sterowanie urządzeniami za pomocą smartfona, , system do sterowania automatyką hotelową, self-check in/out KIOSKI oraz digital signage. W obszarze produktów działania zostaną skupione na eliminacji sprzętu z oferty Ilumio na rzecz rozwiązań chmurowych oraz pełnej automatyzacji aplikacji mobilnej oraz cloudowej iLumio. rozwijaniu nowego produktu typu contactless W planach 2021 są zwiększone działania sprzedażowo-marketingowe na rynku

USA, Bałkanów i Middle East. Biznes HotelTech w 2021 roku zamierza skupić się na rozwijaniu produktów contactless, na udostępnieniu klientom szerokiej oferty technologicznej, która zapewnia bezpieczeństwo zgodnie z panującymi wymogami i trendami w tej branży.

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 siedmiuset 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, szczególnie w tym trudnym dla wszystkich czasie pandemii poprzez organizację webinarów z ciekawymi osobami – psychologami, dietetykami, sportowcami, specjalistami z branży IT - a także dostęp do szkoleń online. Spółka kładzie duży nacisk na regularny dialog z pracownikami poprzez cykliczne spotkania z członkami Zarządu 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.

Nadal znajdujemy się w nadzwyczajnych czasach spowodowanych pandemią COVID-19, ale na rok 2021 Spółka patrzy z dużym optymizmem. Wczesne przejście na pracę zdalną, podwyższone standardy bezpieczeństwa i utrzymanie tego trybu pracy do chwili obecnej były bardzo trafioną decyzją, gdyż zapewniły naszym pracownikom bezpieczeństwo, a przez to kontynuację działania firmy bez utraty efektywności, co odzwierciedliły wyniki 2020 roku. Po tym okresie doświadczeń - ponad roku trwania pandemii - jesteśmy bardzo dobrze przygotowani, by podjąć dalsze wyzwania. Wygląda na to, że biznes Ailleron jest dobrze spozycjonowany i jest w stanie skutecznie pomagać firmom w cyfrowej transformacji, która w obecnej sytuacji uległa przyspieszeniu, a przez to osiągać bardzo dobre wyniki.



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 kredytów bankowych. Zadłużenie z tytułu kredytów na dzień bilansowy wynosi 11 434 tys. zł. (kredyt inwestycyjny i kredyt w rachunku bieżącym). Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę banku. 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 2020 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 47%. 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 nadal ma wpływ pandemia koronawirusa SARS-CoV-2. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trudno przewidzieć jakie będą długofalowe konsekwencje pandemii 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 osiągane 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 11 434 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 2020 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. ValueLogic Sp. z o.o.) oraz nie wyklucza 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 (np. zamknięta inwestycja Hoteliga) 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 2020 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSZTAĆPIŁA

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 umieszczone są 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/>.

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 bezpośrednio transmisje internetowe z konferencji prasowych organizowanych po ważnym wydarzeniu w życiu Spółki lub po publikacji wyników finansowych, podczas których istnieje możliwość zadawania pytań członkom Zarządu. 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. i zaktualizowaną uchwałą nr 01/09/2020 Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 25 września 2020 roku oraz uchwałą nr 05/09/2020 Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 25 września 2020 roku), oraz na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

5. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

✓ NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2020R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA					
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%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	Orłowski Finanse Sp. j.	2 030 440	3 178 450	16,43%	19,46%
	Pozostałe podmioty	533 052	933 052	4,32%	5,71%
	Razem	2 563 492	4 111 502	20,75%	25,17%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		5 157 930	5 157 930	41,74%	31,57%
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 %
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	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 2020 roku miały miejsce następujące zmiany Statutu Spółki:

- ✓ Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki w dniu 30 czerwca 2020 roku przyjęło zmiany Statutu Spółki polegające na zmianie brzmienia § 20 ust. 4 oraz § 20 ust. 6 Statutu Spółki jak poniżej:

- § 20 ust. 4 Statutu Spółki:

Dotychczasowe brzmienie:

„Członkowie Zarządu są powoływani na kadencję trwającą 1 rok.”

Nowe brzmienie po uchwalonej zmianie:

„Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.”

- § 20 ust. 6 Statutu Spółki:

Dotychczasowe brzmienie:

„Członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz w okresie 2 lat po zakończeniu pełnienia tej funkcji z jakiegokolwiek powodu, zobowiązują się nie prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych ani też nie uczestniczyć 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 zostaną sprecyzowane w umowach o zakazie konkurencji.”

Nowe brzmienie po uchwalonej zmianie :

„Członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu nie mogą prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych ani też nie uczestniczyć w takiej działalności, w żadnej formie, bezpośrednio ani pośrednio, w tym na podstawie umowy zlecenia ani stosunku pracy, ani też na jakiegokolwiek innej podstawie prawnej lub też bez takiej podstawy, ani udzielać jakichkolwiek konsultacji lub świadczyć usług na rzecz jakichkolwiek podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki, bez uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. Polityka wynagrodzeń członków organów Spółki przyjęta przez Walne Zgromadzenie lub indywidualne umowy o zakazie konkurencji z członkami Zarządu mogą przewidywać szczegółowe warunki zakazu konkurencji lub zasady jego obowiązywania po wygaśnięciu mandatu Członka Zarządu.”

Niniejsze zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 30 lipca 2020 r. i przekazane do wiadomości publicznej raportem ESPI nr 14/2020 w dniu 3 sierpnia 2020 r. <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-14-2020/> .

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 okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Zarządu Ailleron SA:

- ✓ Od 1 stycznia 2020 – 28 października 2020 roku 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
- ✓ 29 października 2020 r. - rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Adam Bugaj, podając jako powód przyczyny osobiste;
- ✓ 29 października 2020 r. - Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, powołała nowego Członka Zarządu – Pana Marcina Dąbrowskiego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu
- Piotr Skrabski - Członek Zarządu
- Tomasz Król - Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 26 maja 2020 r. w Krakowie.

Kadencja niniejszego Zarządu trwa jeden rok.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2020 roku zmieniło zapisy Statutu Spółki dotyczące kadencji Zarządu (§ 20 ust. 4 Statutu Spółki), wprowadzając kadencję 3 letnią. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że nowe zasady powoływania członków Zarządu Spółki obowiązywać będą od chwili powołania Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję.

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 2020 nie miały miejsca zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Ailleron SA:

✓ Od 1 stycznia 2020 do 31.12.2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Po dniu bilansowym:

✓ 7 stycznia 2021 roku, Pan Artur Olender złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,

✓ 8 stycznia 2021 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Dariusza Orłowskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki.

✓ Od 8 stycznia 2021 – do dnia sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Orłowski - Członek Rady Nadzorczej.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 30 czerwca 2020 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

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 25 września 2020 r. powołała Komitet Audytu nowej kadencji, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Paweł Nowak - Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny),
- Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa w Ailleron SA od 5 września 2017 roku. Jest to druga kadencja Komitetu Audytu. W drugiej kadencji Pan Paweł Nowak zastąpił Pana Artura Olendra.

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

Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A. - posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań:

- absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie Wydział Maszyn Górniczych i Hutniczych - magister;
- 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;
- spełnia kryteria niezależności.

Pan Paweł Nowak - Członek Komitetu Audytu, Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A - posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

- absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie Wydziału Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki (Telekomunikacja) - magister inżynier;
- brał aktywny udział w budowaniu jednej z największych firm informatycznych w Polsce - Comarch S.A. - jako dyrektor sprzedaży, dyrektor sektora telekomunikacyjnego, Członek Zarządu;
- projektant i wykonawca pierwszych rozległych sieci transmisji danych w Polsce, między innymi dla jedyne go wówczas operatora - Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange);
- od 2008 roku specjalizuje się w inwestowaniu na międzynarodowych rynkach kapitałowych;
- spełnia kryteria niezależności.

Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu, Przewodniczący Rady Nadzorczej Ailleron S.A.:

- absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum;
- główny wspólnik w Kancelarii prawniczej Stoiński Świerczyński Zimnicka z/s w Krakowie;
- doświadczony radca prawny, specjalizuje się w prawie handlowym, prawie zamówień publicznych i prawie pracy; członek Polsko Niemieckiego Stowarzyszenia Prawników.

- radca prawny Grupy IIF; od września 2007 roku sekretarz Rady Nadzorczej IIF SA - głównego akcjonariusza Spółki;
- nie spełnia kryteriów niezależności.

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

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 30 czerwca 2020 r. na posiedzeniu 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 pierwotnie przez Komitet Audytu i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 23 listopada 2017 roku oraz zaktualizowanej w dniu 25 września 2020 r.

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. oraz zaktualizowane uchwałą nr 01/09/2020 Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 25 września 2020 roku oraz uchwałą nr 05/09/2020 Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 25 września 2020 roku („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/pl/company-documents/>

W okresie trwania kadencji Komitetu Audytu w 2020 roku dokonano 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 zostało 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 wcześniej 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.

Do tej pory firma audytorska PRO AUDIT dokonała w Spółce i Grupie Ailleron SA:

- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2020 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2020 rok ,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2020 rok,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2020 rok.

Na rzecz Spółki i Grupy Ailleron w 2020 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.

W 2020 roku Komitet Audytu, odbył trzy posiedzenia - 17 lutego 2020 r., 26 maja 2020 r., 25 września 2020 r.

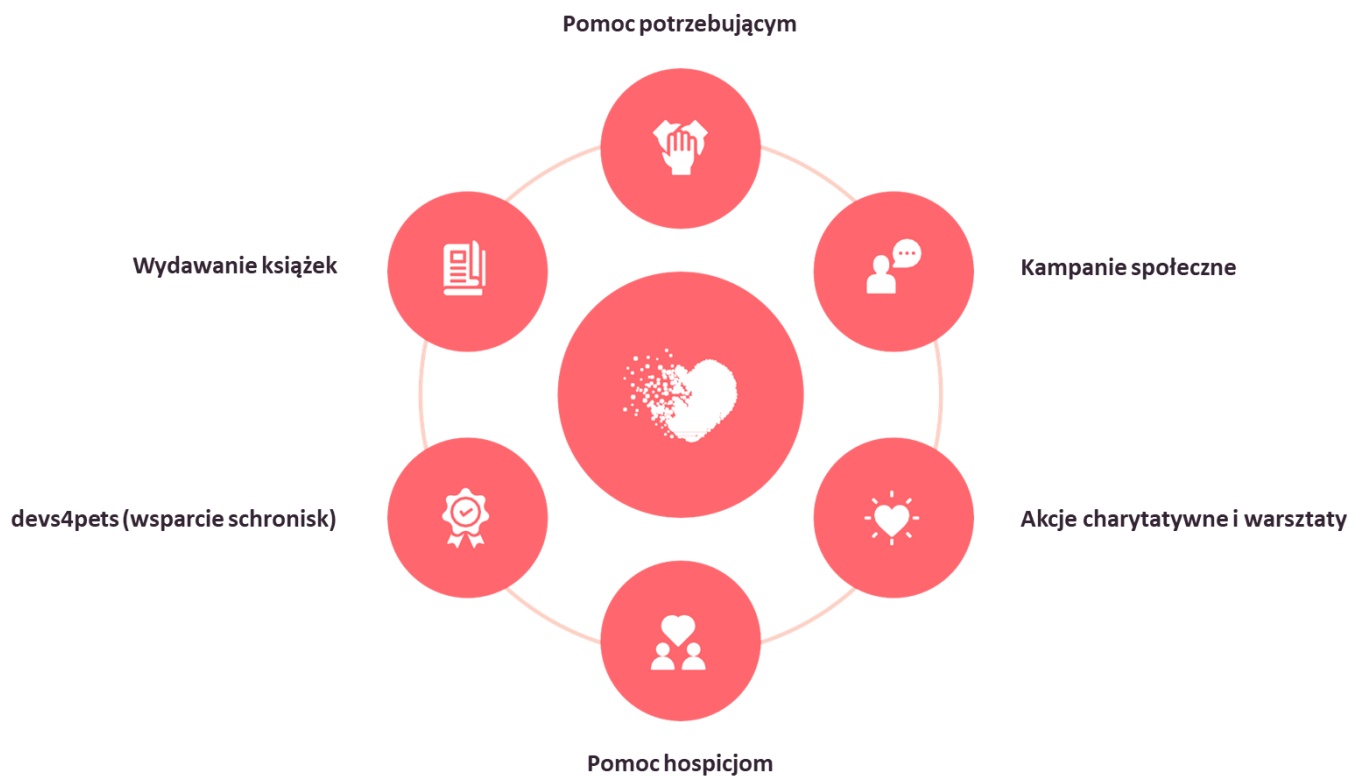
10. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA



Możesz Na Mnie Liczyć
Fundacja Ailleron

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 Zarządu 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 również na celu pomoc osobom przebywającym w hospicjach, znajdującym się w trudnej sytuacji życiowej czy poszkodowanym w wyniku wypadków losowych. Działania Fundacji otwarte są także na potrzeby zwierząt.



Działalność Fundacji Ailleron - „Możesz na mnie liczyć” - w 2020 roku obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- devs4pets - akcja powstała w ramach Fundacji MNML w celu pomocy zwierzętom. Pierwsza zbiórka zakończyła się zebraniem kwoty 3000zł. Świąteczna paczka dla kociaka i psiaka - zbiórka z pośrednictwem zrzutka.pl na rzecz podopiecznych Schroniska Psie Pole - Zebraliśmy 31 308 zł.,
- Wsparcie dla Maciusia - pracownik Ailleron zwrócił się z prośbą o pomoc. Fundacja wsparła zbiórkę za pośrednictwem siepomaga.pl, wpłacając 2 000 zł i zachęcając do zbiórki na kanałach social media,
- Rodzinny Dom Dziecka w Gniewnie - Przekazaliśmy najpotrzebniejsze rzeczy codziennego użytku oraz wiele zabawek dla podopiecznych domu dziecka,
- Wsparcie dla Michałka - Fundacja wsparła zbiórkę za pośrednictwem siepomaga.pl, wpłacając 6 000 zł i zachęcając do zbiórki na kanałach social media,
- Wsparcie dla Damianka - pracownik Ailleron zwrócił się z prośbą o pomoc - Fundacja dołączyła się do akcji promując zbiórkę,
- Wydaliśmy książkę „Księżycowa łza z Adynis” – to pierwsza fundacyjna książeczka mówiąca o zrozumieniu i życiu w harmonii. Opowiada o przyjaźni, empatii i współczuciu,
- Urodziny w Hospicjum – Fundacja nie zapomina o podopiecznych Małopolskiego Hospicjum - dla dzieci organizuje wymarzone prezenty z okazji urodzin,
- Mikołajki w RDD w Gniewnie - lalki, samochodziki, misie oraz klocki i wiele innych upominków dostarczył „fundacyjny Mikołaj” do małych podopiecznych Rodzinnego Domu Dziecka,
- Mikołaj w Hospicjum – Fundacja zakupiła prezenty Mikołajkowe dla 28 podopiecznych Małopolskiego Hospicjum dla Dzieci,
- Siłownia dla Domu Dziecka - razem z SZOPA FightTeam Fundacja zorganizowała siłownię dla dzieci z Domu Dziecka z Kielc,
- Narzędzia do ratowania życia - Fundacja przekazała na rzecz Kliniki Kardiologii Dziecięcej Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego w Krakowie-Prokocimiu zestaw 67 narzędzi kardiologicznych firmy Geister o wartości 20 000 zł,
- Walczymy z Covid-19 – Fundacja zorganizowała akcje wspierające szpitale w walce z koronawirusem i przekazała szpitalom maseczki, przyłbice, kombinezony o wartości 40 000 zł,
- Szkolne wyprawki – Fundacja przekazała szkolne wyprawki dla dzieci z Domu Samotnej Matki w Tarnowie,
- Wieczór Bułgarski - Dawid Łasut, przyjaciel Fundacji, jest organizatorem m.in. Wieczoru Bułgarskiego - podczas wydarzenia odbyła się zbiórka na rzecz Fundacji,
- Huśtawka dla Domu Dziecka – Fundacja przekazała huśtawkę dla podopiecznych Domu Dziecka w Jasieniu,

- Cracow Charity Cup – coroczny Piknik Charytatywny, którego celem tym razem była pomoc Lence Fundacja wsparła rehabilitację Lenki kwotą 20 000 zł - Zarząd Ailleron podwoił zgromadzoną w trakcie pikniku kwotę;
- Podaruj komputer - w okresie pierwszego lockdownu z powodu COVID-19 wiele rodzin nie mogło zapewnić każdemu z dzieci oddzielnego komputera. Fundacja wraz z Ailleron zorganizowała zbiórkę komputerów i przekazała je potrzebującym,
- Bal Dyplomacji Wschodniej - wydarzenie, którego celem jest integracja Polaków, Ukraińców, Białorusinów i Rosjan. W trakcie Balu podczas aukcji charytatywnej udało się zebrać kwotę 8 000 zł,
- Zbiórka dla potrzebującej rodziny – Fundacja zorganizowała zbiórkę dla jednej z potrzebujących rodzin, która poprosiła o pomoc i przekazała rodzinie potrzebne produkty,
- Pomoc dla bezdomnych -Fundacja nie ogranicza się jedynie do granic Polski, działa wszędzie tam, gdzie są przedstawiciele Fundacji – zorganizowana została pomoc dla bezdomnych osób z Californii,
- Zostań dawcą szpiku kostnego - 21 stycznia 2020 roku w biurze Ailleron odbyła się akcja DKMS. Wszystkie zainteresowane osoby mogły w tym dniu zapisać się do bazy dawców szpiku kostnego. Pracownicy Ailleron, jako wolontariusze, wspierali osoby zgłaszające się, udzielając odpowiedzi na pojawiające się pytania.

Pracownicy i Zarząd Ailleron aktywnie wspierają akcje Fundacji, przekazując datki na ten cel oraz pomagając jako wolontariusze. Więcej informacji o Fundacji i jej działaniach jest dostępnych na profilu facebook Fundacji oraz na stronie internetowej www.pomoz.pl.



pomoz.pl



@fundacjacharytatywna



@devs4pets



VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2020 rok

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2020 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 2020 nie wystąpiły inne istotne zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

Po dniu bilansowym:

- 31 marca 2021 r. – nastąpiło zawarcie umowy zbycia przez Spółkę na rzecz spółki zależnej Emitenta - Software Mind - zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, operującej dotychczas jako jednostka organizacyjna (dywizja) pod nazwą „TELCO”, stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do świadczenia usług i produktów dla podmiotów z sektora telekomunikacyjnego. Zgodnie z zawartą umową zbycia Zorganizowanej części przedsiębiorstwa TELCO na rzecz Software Mind nastąpiło ze skutkiem od początku dnia 1 kwietnia 2021 roku.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa TELCO została wniesiona do spółki zależnej od Emitenta – Software Mind - jako wkład niepieniężny (aport) na pokrycie nowo utworzonych udziałów w kapitale zakładowym Software Mind.

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa TELCO nastąpiło w związku z zawartą przez Spółkę i Software Mind oraz spółkę pod nazwą Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Luksemburgu przedwstępną umową sprzedaży istniejących udziałów oraz umową dotyczącą objęcia nowych udziałów w kapitale zakładowym Software Mind, w wykonaniu której EI nabędzie łącznie 50,2% udziałów w Software Mind. W dniu 19 kwietnia 2021 nastąpiła finalizacja transakcji z Enterprise Investors, co zostało opisane w poniższym punkcie.

- 19 kwietnia 2021 nastąpiła finalizacja transakcji z Enterprise Investors – zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży istniejących udziałów oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej od Emitenta - Software Mind Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

W wyniku zawartej 19 kwietnia 2021 r. umowy przyrzeczonej Ailleron sprzedał na rzecz Enterprise Investors 26,7% istniejących udziałów Software Mind. W dniu 19 kwietnia 2021 roku odbyło się również Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Software Mind, które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Software Mind o kwotę 71 mln zł, poprzez utworzenie nowych udziałów w tej spółce, a Enterprise Investors złożył oświadczenie o objęciu tych nowych udziałów. Udziały nabyte przez Enterprise Investors od Ailleron, w połączeniu z nowymi udziałami, pozwolą na uzyskanie przez Enterprise Investors własności 50,2% udziałów Software Mind, które będą dawały prawo do 50,2% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, podczas gdy Ailleron będzie



posiadał w Software Mind 49,8% udziałów, dających prawo do 49,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Zgodnie z postanowieniami zawartych umów Ailleron będzie sprawował kontrolę nad działalnością operacyjną Software Mind poprzez prawo powoływania Prezesa Zarządu i decydujący wpływ na skład Zarządu. Równocześnie Ailleron będzie uprawniony do powoływania 2 z 5 członków Rady Nadzorczej Software Mind.

(Raport bieżący ESPI nr 9/2021 z dnia 20.04.2021 <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-9-2021/>).

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:

- Wynagrodzenie stałe - miesięczne wynagrodzenie zasadnicze,
- Wynagrodzenie zmienne - premia,
- świadczenia dodatkowe - benefity,
- 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 wypłacone w 2020 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WYPŁACONE W 2020 ROKU

ZARZĄD		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)			Wypłacone przez spółki zależne
		stałe	zmienne	dodatkowe	
Rafał Styczeń	Prezes Zarządu	888	-	5	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	420	-	5	-
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	252	-	5	-
Marcin Dąbrowski*	Członek Zarządu	50	-	-	-
Tomasz Król	Członek Zarządu	300	-	5	-
Adam Bugaj *	Wiceprezes Zarządu	156	-	4	-

RADA NADZORCZA		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)			Wypłacone przez spółki zależne
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21			-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	16			-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	18			-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	18			-
Paweł Nowak	Członek Rady Nadzorczej	16			-
Dariusz Orłowski*	Członek Rady Nadzorczej	-			-

* Adam Bugaj - pełnił funkcję w Zarządzie od 28 października 2020 r.

* Marcin Dąbrowski - pełni funkcję w Zarządzie od 29 października 2020 r.

* Dariusz Orłowski - pełni funkcję w Radzie Nadzorczej od 8 stycznia 2021 r.

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

Na dzień 31.12.2020 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.

Świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych i podobnych opisane zostały w punkcie 26 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 28 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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 2020 opublikowano następujące raporty, związane z umowami znaczącymi dla działalności emitenta:

- ✓ Raport bieżący ESPI nr 10/2020 z dnia 7 lipca 2020 - Podpisanie umowy o współpracy ze spółką Backbase z siedzibą w Amsterdamie <https://ailleron.com/pl/investors-message/6990/> ;
- ✓ Raport bieżący ESPI nr 13/2020 z dnia 28 lipca 2020 - Sprzedaż udziałów w Hoteliga - <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-13-2020/> ;
- ✓ Raport bieżący ESPI nr 23/2020 z dnia 8 grudnia 2020 - Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej w przedmiocie zawarcia term-sheet dotyczącego sprzedaży udziałów w spółce zależnej od Emitenta – Software Mind spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie - <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-23-2020/> ;
- ✓ Raport bieżący ESPI nr 24/2020 z dnia 8 grudnia 2020 - Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży istniejących udziałów oraz umowy dotyczącej objęcia nowych udziałów w kapitale zakładowym Software Mind spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie - <https://ailleron.com/pl/investors-message/raport-biezacy-espi-nr-24-2020/> .

Znaczące wydarzenia 2020 roku zostały wykazane w rozdziale III p. 1. Sprawozdania - „Najważniejsze wydarzenia w 2020 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 01/01/2020 - 31/12/2020 Spółka realizowała prace badawcze i rozwojowe:

- ✓ w obszarze Fintech – Spółka kontynuowała inwestycję w nowoczesny produkt CBB bankowości korporacyjnej, przeprowadziła badania w zakresie wykorzystania AI do wzbogacenia bankowości mobilnej oraz internetowej dla klienta indywidualnego, a także rozpoczęła inwestycje w nowe produkty w zakresie linii produktowej LeaseTech, mając na celu pełną digitalizację oraz automatyzację zarówno dla firm leasingowych jak i ich klientów.
- ✓ eKyc - Spółka rozbudowała nowoczesną platformę do zdalnego pozyskiwania klientów poprzez procesy zdalnego potwierdzania tożsamości klientów oparte na technologiach biometrii twarzy i analizie dokumentów tożsamości. Platforma spełnia polskie wymagania regulacyjne oraz na rynkach międzynarodowych, takich jak Ukraina, Indonezja, Sri Lanka, Grecja, sukcesywnie dołączane są kolejne rynki w oparciu o zapotrzebowania klientów. W ramach rozbudowy platformy eKyc Spółka zawiązała partnerstwa z firmami Identt, Regula, w celu wykorzystania ich komponentów technologicznych i kanałów dystrybucji.

- ✓ Cloud - Spółka przeprowadziła niezbędne prace technologiczne, które pozwolą na transformację wybranych rozwiązań Fintech do Chmury, które wykorzystają pełne możliwości platformy chmurowej, umożliwią bankom nowoczesną skalowalność i zapewnią przy tym poziom bezpieczeństwa zgodny z wymaganiami systemów klasy bankowej. Spółka zawiązała współpracę z wiodącymi dostawcami usług Cloud oraz zbudowała niezbędne kompetencje technologiczne.

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

Opis powiązań oraz transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 31 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 33 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

W okresie od 01/01/2020 – 31/12/2020 Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały wyszczególnione w punkcie 31 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 33 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych

Spółki Grupy kapitałowej nie dokonywały w sprawozdawanym okresie inwestycji kapitałowych w lokaty bankowe.

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 29 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w nocie 31 do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

12. Opis inwestycji krajowych i zagranicznych

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała następujących inwestycji:

- ✓ 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.;

Po dniu bilansowym:

- ✓ W dniu 20.04.2021 roku doszło do zawarcia pomiędzy spółką zależną od Emitenta – Software Mind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, a obecnymi współnikami spółki pod firmą ValueLogic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, przyrzeczonej umowy sprzedaży na rzecz spółki Software Mind 70% udziałów w kapitale zakładowym ValueLogic, dających prawo do 70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ValueLogic, o czym Spółka szerzej pisała w niniejszym sprawozdaniu.

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 inwestycje w 2020 roku Grupa Ailleron realizowała w większości ze środków własnych wypracowanych z bieżącej działalności. W przypadku istotnego zwiększania finansowania zewnętrznego (np. w postaci kredytów bankowych) Spółka informuje o tym w formie raportów bieżących.

Stan środków pieniężnych na koniec 2020 roku wynosił 23 713 tys. PLN, co oznacza przyrost środków pieniężnych ponad pięciokrotnie w stosunku do 2019 roku. Ailleron wygenerował w 2020 roku blisko 20 mln zł gotówki, co pozwoliło zwiększyć dostępne środki do blisko 24 mln zł. W połączeniu z transakcją częściowej sprzedaży udziałów i inwestycji funduszu PE Enterprise Investors w spółkę Software Mind dostępna gotówka w Ailleron powiększyła się do ponad 60 mln zł, zaś w Grupie do 150 mln zł. Pozwoli to na planowany rozwój zarówno przez inwestycje w obecne linie produktowe jak i przez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych.

14. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, udzielone poręczenia i gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek, a także udzielonych innym podmiotom poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punktach 24, 25, 35, not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punktach 26, 27, 33, 37 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 31.12.2020 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/12/2020					
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	2 360 000,00 PLN	30.12.2019	31.12.2021
Ailleron S.A.	Gwarancja Najmu	Oxygen Project sp z o.o.	250 000,00 PLN	16.08.2019	30.09.2021
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	510 000,00 PLN	05.06.2019	31.01.2022
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Markeitng Investment Group S.A.	170 000,00 PLN	11.02.2019	31.12.2020
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	DOKSA sp. z o.o.	130 000,00 PLN	24.04.2017	31.01.2022
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Software Park Kraków	740 000,00 PLN	07.05.2015	31.12.2020

15. Informacje o udzielonych w 2020 roku pożyczkach, a także otrzymanych gwarancjach i poręczeniach.

Informacje o pożyczkach udzielonych przez spółki z Grupy Ailleron zostały zawarte w punkcie 17 i 31 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 19 i 33 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Spółka nie otrzymała w roku 2020 poręczeń ani gwarancji.

16. Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ailleron SA w nocie nr 35 oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, w nocie nr 37 .

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 01/01/2020 – 31/12/2020 nie wystąpiły pozycje nietypowe poza opisanymi w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania.

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 sporządzenia niniejszego sprawozdania, 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 39 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 41 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

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.

Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami. Umowa została zawarta 24.03.2020 r. na okres pozwalający na wykonanie przedmiotu umowy.

W ramach zawartej umowy spółce PRO AUDIT zostało powierzono 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;

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

Spółka i Grupa Ailleron SA nie korzystała wcześniej z usług wyżej wymienionej firmy audytorskiej.

Do tej pory firma audytorska PRO AUDIT dokonała w Spółce i Grupie Ailleron SA:

- o przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2020 rok,
- o przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2020 rok ,
- o badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2020 rok;
- o badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2020 rok.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2021 r. do publikacji w dniu 30 kwietnia 2020 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu

Marcin Dąbrowski - Członek Zarządu

Piotr Skrabski - Członek Zarządu

Tomasz Król - Członek Zarządu