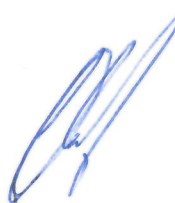
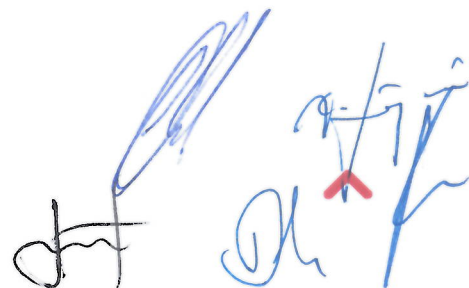


SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
AILLERON SA
2015

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO	3
II.	DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU	7
III.	INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ	8
IV.	OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH	9
V.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	13
	1. WYNIKI FINANSOWE	13
	2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	16
	3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	17
VI.	OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ	19
VII.	OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2015 ROK	20
	1. Sprawozdanie zarządu z działalności Ailleron SA w roku 2015	20
	2. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Ailleron SA za rok obrotowy 2015	20
	3. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w roku 2015	20
	4. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2015	20



I. INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Rada Nadzorcza Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza pełni jednocześnie funkcję Komitetu Audytu Spółki.

W roku 2015 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

o w okresie 01.01.2015-10.03.2015:

Igor Bokun	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Stoiński	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Czarnik	- Członek Rady Nadzorczej

o w okresie 11.03.2015 – 31.12.2015:

Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Czarnik	- Członek Rady Nadzorczej

o w okresie 01.01.2016 do dnia sporządzenia Sprawozdania

Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Czarnik	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 marca 2015 dokonano następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki,:



- Igor Bokun z dniem 10 marca 2015 zaprzestał sprawowanie mandatu Członka Rady Nadzorczej, a tym samym funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- IIF S.A., działając na podstawie par. 16 ust. 5 Statutu Spółki, powołała Dariusza Korzyckiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 10 marca 2015,
- IIF S.A., działając na podstawie par. 16 ust. 3 Statutu Spółki, wskazała dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Bartłomieja Stoińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki z dniem 10 marca 2015.

Powołanie Pana Dariusza Korzyckiego w skład Rady Nadzorczej Spółki pozwoliło na dostosowanie jej struktury do wymogów rynku regulowanego GPW.

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

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 15 kwietnia 2014 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(1), § 17(1), § 18(1), § 19 Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej, a także obowiązujące przepisy prawa.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2015R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Rada Nadzorcza Ailleron SA	Bartłomiej Stoiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
	Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
	Jan Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
	Jarosław Czarnik	- Członek Rady Nadzorczej



DOŚWIADCZENIE I KOMPETENCJE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ AILLERON SA



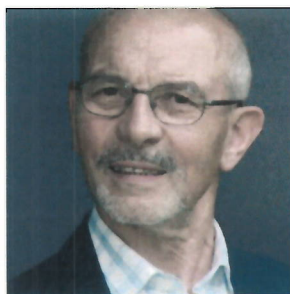
Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum.

Bartłomiej Stoiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej) jest partnerem w kancelarii STSW Stoiński Świerszczyński Zimnicka adwokaci i radcowie prawni spółka partnerska 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



finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej. Absolwent Wydziału Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

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



pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej IIF SA. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Jan Styczeń jest ojcem Rafała Stycznia – Prezesa Zarządu Ailleron SA.

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



największego polskiego producenta alkoholi – POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na

Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej) jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz

giełdę m.in. MOSTOSTAL WARSZAWA, ODLEWNIE POLSKIE, POLIGRAFIĘ, WSiP, POLMOS BIAŁYSTOK, INTERSPORT, K2, INTELWISE i CYFROWY POLSAT. Doradzał WIRTUALNEJ POLSCE w pozyskaniu kapitału na rynku prywatnym od INTEL oraz PROKOM. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.

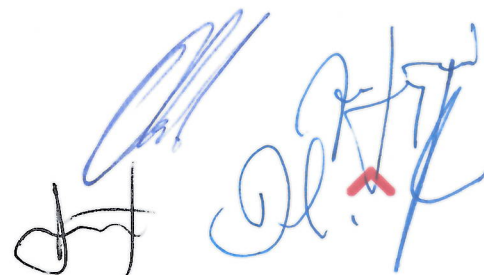


Jarosław Czarnik (Członek Rady Nadzorczej) jest przedsiębiorcą z kilkunastoletnim doświadczeniem. Jest inicjatorem i pomysłodawcą profesjonalnego portalu i serwisu internetowego dla branży meblarskiej - meble.pl. Od 2009 roku jest Prezesem firmy Meble.pl SA, której jednym z akcjonariuszy jest IIF SA. Odpowiedzialny za stworzenie i rozwój platformy handlowej sprzedaży mebli, materiałów i akcesoriów meblowych. Dzięki jego zaangażowaniu meble.pl osiągnęły pozycję lidera w branży. Obecnie meble.pl to największe internetowe centrum informacji, handlu i produkcji sektora meblowego e-commerce w branży meblarskiej w Polsce. Miesięczna liczba klientów osiąga ponad pół miliona, pasaż handlowy grupuje 150 sklepów e-commerce oraz 70.000 produktów. Grupa generuje sprzedaż 45 mln zł z potencjałem wzrostu 50% rocznie. Oprócz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Meble.pl SA. Pan Jarosław Czarnik zasiada w organach zarządczych spółek Czarnik Sp. z o.o. i MC Sp. z o.o. Posiada wykształcenie ekonomiczne, jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie.

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2015R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej



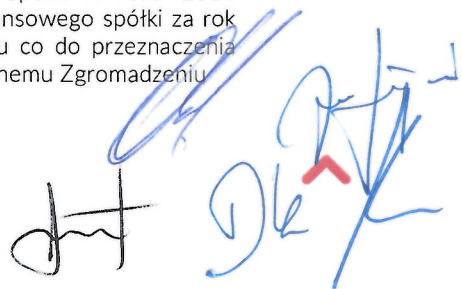
II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza odbyła 12 posiedzeń. Głównymi tematami posiedzeń były następujące kwestie:

- o budżet Spółki,
- o bieżąca ocena sytuacji finansowej, organizacyjnej i prawnej Spółki,
- o polityka i zasady rachunkowości,
- o wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- o badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2014 oraz przedstawienie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu w tym zakresie,
- o ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w 2014 roku,
- o powołanie członków zarządu na nową kadencję i zmiany w zarządzie,
- o umowy z podmiotami powiązanymi, z akcjonariuszami lub członkami organów Spółki,
- o wynagrodzenie członków zarządu,
- o projekty inwestycyjne Spółki,
- o kwestie finansowania działalności Spółki;
- o proces przenoszenia notowań Spółki na rynek regulowany GPW i kwestie z tym związane.

Wybrane Uchwały, podjęte przez Radę Nadzorczą Spółki w 2015 roku:

WYBRANE UCHWAŁY PODJĘTE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ AILLERON SA W ROKU 2015	
Data	Uchwały
23-01-2015	Uchwała nr 01/01/2015 w sprawie wyrażenie zgody na zaciągnięcie pożyczki od spółki zależnej Software Mind SA
13-02-2015	Uchwała nr 01/02/2015 w przedmiocie zatwierdzenia budżetu Wind Mobile SA na rok 2015
	Uchwała nr 02/02/2015 w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę zasad rachunkowości w Spółce w związku z uzyskaniem statusu emitenta papierów wartościowych
	Uchwała nr 04/02/2015 w przedmiocie zawarcia przez spółkę umów z Członkami Zarządu Spółki
23-02-2015	Uchwała nr 05/02/2015 w przedmiocie udzielenia zgody na udzielenie pożyczki spółce zależnej Open Ringback Sp. z o.o.
05-05-2015	Uchwała nr 01/05/2015 w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do oceny skonsolidowanych danych finansowych pro forma Wind Mobile SA
19-05-2015	Uchwała nr 1/05/2015 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014
	Uchwała nr 2/05/2015 w sprawie oceny sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2014
	Uchwała nr 3/05/2015 w sprawie oceny wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2014
	Uchwała nr 4/05/2015 w sprawie oceny Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Wind Mobile SA w roku obrotowym 2014
	Uchwała nr 5/05/2015 w sprawie oceny Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wind Mobile SA za rok obrotowy 2014
	Uchwała nr 6/05/2015 w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności oraz z wykonania przez Radę Nadzorczą nadzoru nad działalnością Spółki w roku 2014 obejmującego sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego spółki za rok 2014, sprawozdania z działalności spółki za rok 2014 i wniosku co do przeznaczenia zysku za rok 2014, który zostanie przedłożone Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu



	Uchwała nr 7/05/2015 w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu Spółki Wind Mobile SA
	Uchwała nr 8/05/2015 w sprawie powołania członka Zarządu Spółki Wind Mobile SA na nową kadencję
	Uchwała nr 9/05/2015 w sprawie powołania członka Zarządu Spółki Wind Mobile SA na nową kadencję
	Uchwała nr 10/05/2015 w sprawie powołania członka Zarządu Spółki Wind Mobile SA na nową kadencję
	Uchwała nr 11/05/2015 w sprawie powołania członka Zarządu Spółki Wind Mobile SA na nową kadencję
12-06-2015	Uchwała nr 01/06/2015 w sprawie ustalenia zasad, wysokości i sposobu pobierania wynagrodzenia przez Członków Zarządu Spółki
30-07-2015	Uchwała nr 01/07/2015 w sprawie ustalenia zasad, wysokości i sposobu pobierania wynagrodzenia przez Członków Zarządu Spółki
16-09-2015	Uchwała nr 01/09/2015 w sprawie ustalenia zasad, wysokości i sposobu pobierania wynagrodzenia przez Członków Zarządu Spółki
26-10-2015	Uchwała nr 01/10/2015 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego
25-11-2015	Uchwała nr 04/11/2015 w sprawie wyrażenia zgody na realizację programu motywacyjnego opartego o pochodne instrumenty finansowe, oraz zawarcia takich umów.

Ponadto, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej omawiane i opiniowane były w szczególności bieżące wyniki finansowe Spółki oraz kierunki rozwoju Spółki prezentowane przez Zarząd.

Szczegółowy zakres czynności i protokoły z wszystkich uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2015 roku znajdują się w dokumentacji Spółki w siedzibie w Krakowie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem i personelem Spółki w 2015 roku, albowiem współpraca ta stwarzała warunki dla wykonywania przez Radę Nadzorczą jej prawnych, statutowych i korporacyjnych funkcji. Rada Nadzorcza ocenia, iż właściwie wywiązywała się w 2015 roku z realizacji ww. funkcji.

III. INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Rady Nadzorczej oraz Ustawę z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę dwóch członków Komitetu Audytu spełnia warunki niezależności, w tym jeden z nich posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.



NIEZALEŻNI CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ (KOMITETU AUDYTU) NA DZIEŃ
31.12.2015R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Dariusz Korzycki	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej

W roku 2015 Komitet Audytu w szczególności zajmował się takimi kwestiami jak:

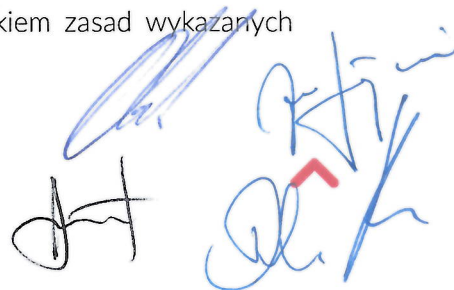
- monitorowanie sytuacji finansowej Spółki i Grupy;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

W ocenie Komitetu Audytu w zakresie powyższych czynności w roku 2015 nie stwierdzono w Spółce nieprawidłowości.

IV. OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Ailleron SA od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku giełdowego 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. Od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku obowiązywał dokument przyjęty uchwałą Rady GPW w sprawie uchwalenia zmian Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z dnia 21 listopada 2012 roku. 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”. 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/lad_korporacyjny_na_gpw.

W 2015 roku Ailleron SA stosowała zasady ładu korporacyjnego, wynikające z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (DPSN), stanowiącego Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” obowiązującego od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka przestrzegała większości zasad zawartych w DPSN, za wyjątkiem zasad wykazanych poniżej:



Nr	Dobra Praktyka	Komentarz Spółki
I.5.	Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).	Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ustalenie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast o wynagrodzeniach członków Zarządu decyduje – w drodze uchwały – Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy więc od woli organów statutowych Spółki i do ich decyzji Spółka pozostawia potrzebę spisania zasad, którymi się kierują.
I.9.	GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.	Spółka powołując poszczególne osoby na członków organów Spółki kieruje się kwalifikacjami danych kandydatów. Ze względu na charakter prowadzonej przez Spółkę działalności i specyfikę branży IT, utrzymanie parytetu nie zawsze jest możliwe. Spółka zapewnia przy tym, iż procedury selekcji kandydatów na stanowiska członków jego organów nie zawierają elementów, które mogłyby być uznane za dyskryminujące określone grupy osób.
I.12	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	Mając na uwadze koszty i ryzyka z tym związane, Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnianie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania takich rozwiązań, Spółka rozważy wprowadzenie tej zasady w życie.

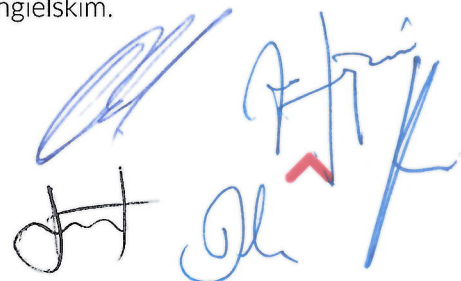


IV.10.	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	
II.2.	Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim, przy czym niektóre dokumenty i informacje są udostępniane na tej stronie także w języku angielskim. Biorąc pod uwagę charakter działalności Spółki oraz strukturę akcjonariatu, w ocenie Spółki nie istnieje potrzeba realizacji wskazanej zasady. Spółka rozważy jednak w przyszłości wprowadzenie tej zasady w życie.

Rada GPW 13 października 2015 roku podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW2016” (DPSN2016). Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku.

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 na GPW. Opis stosowanych zasad i rekomendacji, a także zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła zostały opublikowane Raportem bieżącym EBI nr 1/2016 w dniu 04.01.2016r. i umieszczone na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w zakładce Inwestorzy/Spółka//Dokumenty <http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>

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” <http://ailleron.com/pl/investors/> . 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, a nadto wybrane informacje są zamieszczane w języku angielskim.



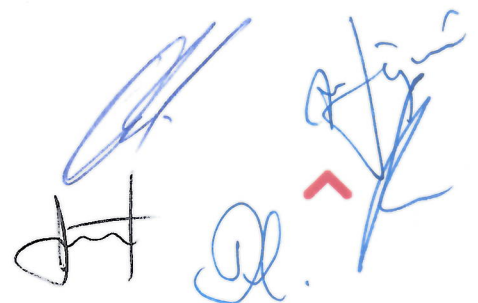
Serwis podzielony jest na kilka zakładek, w których znaleźć można opublikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, strukturę akcjonariatu, informacje o organach zarządzających i nadzorujących, wyniki finansowe, informacje dotyczące Walnych zgromadzeń, a także prezentacje przygotowane z okazji konferencji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

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

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

W zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka posiada instrukcje wewnętrzne, dzięki którym zapewniony jest właściwy obieg informacji, co przyczynia się również do prawidłowego identyfikowania informacji i odpowiednio prawidłowego przekazywania raportów bieżących, okresowych i w zakresie informacji poufnych.

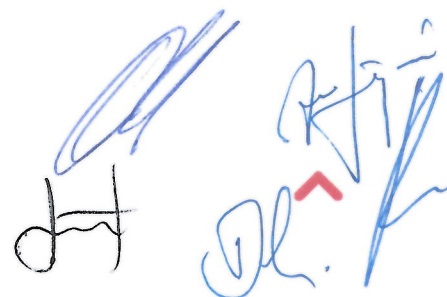
Rada Nadzorcza stwierdza, że w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego nie stwierdzono w działalności Spółki nieprawidłowości.



V. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

1. WYNIKI FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY AILLERON SA		
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
Przychody ze sprzedaży	68 157	53 883
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 648	26 629
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 090	9 289
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 037	9 093
Zysk (strata) netto	6 573	7 048
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,53	0,61
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 305	- 71
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 7 736	- 10 405
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	1 661	14 284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 915	6 679
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN	
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
Aktywa trwałe	64 502	49 003
Aktywa obrotowe	51 805	38 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 915	6 679
Aktywa razem	116 307	87 123
Kapitał własny	67 135	55 308
Kapitał akcyjny	3 707	3 482
Zobowiązania długoterminowe	29 799	18 848
Zobowiązania krótkoterminowe	19 373	12 967
Pasywa razem	116 307	87 123

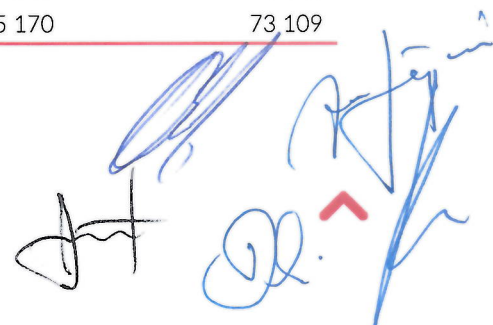


WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2015	2014
Rentowność aktywów (ROA)	procent	6,46%	7,67%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	10,74%	17,09%
Rentowność sprzedaży brutto	procent	55,03%	50,58%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	procent	9,64%	13,08%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,674	2,940
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	2,294	2,817
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	32 432	25 153

WYBRANE DANE FINANSOWE AILLERON SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN	
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
Przychody ze sprzedaży	17 608	14 665
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 078	12 502
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 357	3 627
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 269	3 679
Zysk (strata) netto	2 005	3 020
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 005	3 020
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,16	0,26
Suma całkowitych dochodów	2 005	3 020
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2014
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 225	519
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 5 060	- 16 486
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	3 870	13 532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	6 473	438
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2014
Aktywa trwałe	73 755	60 535
Aktywa obrotowe	21 415	12 574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 473	438
Aktywa razem	95 170	73 109
Kapitał własny	58 540	51 281
Kapitał akcyjny	3 707	3 482
Zobowiązania długoterminowe	27 514	17 482
Zobowiązania krótkoterminowe	9 116	4 346
Pasywa razem	95 170	73 109



WSKAŹNIKI FINANSOWE AILLERON SA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2015	2014
Rentowność aktywów (ROA)	procent	2,38%	15,58%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	3,65%	9,07%
Rentowność sprzedaży brutto	procent	62,91%	85,25%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	procent	11,39%	20,59%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,35	2,89
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	1,83	2,80
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	12 299	8 228

Po analizie danych finansowych i zapoznaniu się z Opiniami i Raportem Biegłego Rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2015, Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki i Grupy, jest bezpieczna i nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 68 157 tys. PLN , w porównaniu do 53 883 tys. PLN w roku 2014.

Rok obrotowy 2015 Grupy Ailleron zamknął się zyskiem netto w wysokości 6 573 tys. PLN, czyli odnotował spadek w porównaniu do roku 2014.

Wskaźniki płynności pokazują , że Spółka nie posiada 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 rentowności pokazują w 2015 wartość niższą niż w 2014, ale wg informacji jakie przedstawił Zarząd wynika to z poczynionych inwestycji w rozwój produktów i ekspansję zagraniczną.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2015r. układała się prawidłowo oraz że Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o stanie Spółki i podejmowanych działaniach, wobec czego Rada Nadzorcza posiada informację, że wynik ostatniego roku został częściowo obciążony wydatkami związanymi z uruchomieniem takich projektów jak Halodzwonki w MTel, Voice Mail w Polkomtelu, Wipro w T-Mobile czy wejściem LiveBank i iLumio na rynki zagraniczne.

W roku 2015 nastąpił już znaczny wzrost przychodów wygenerowanych za granicą tj. 18,2 mln PLN w porównaniu do 11,9 mln w roku 2014. Jest to zgodne ze strategią Grupy, zakładającą sukcesywną ekspansję zagraniczną.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowaną przez Zarząd strategię rozwoju produktów i ekspansję na rynki zagraniczne, co powinno przełożyć się w przyszłości na wynik finansowy.



Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również rozwój Spółki w zakresie warunków działania, przeniesienie siedziby Spółki do SSE, uruchamianie różnych form szkolenia dla pracowników i managerów, co znacząco podnosi atrakcyjność Spółki jako pracodawcy.

2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

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, a także spełnia w działalności Grupy funkcje compliance oraz funkcje audytu wewnętrznego.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem jest Zarząd Spółki. Zarząd wykonuje ww. funkcje za pomocą w szczególności działów wsparcia, a w tym Dyrektora Finansowego, Głównej Księgowej i prawnika, oraz zarządów business unit'ów. Wewnętrzna kontrola w zakresie procedur finansowych sprawowana jest przez Główną Księgową, która m.in. monitoruje prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiada za identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje w szczególności weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

W odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i innych procesów z zakresu rachunkowości, jako jednych z podstawowych instrumentów kontroli wewnętrznej, wskazać można że 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 działania Spółki, 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, która pełni również funkcje Komitetu Audytu i w tym zakresie kierując się w szczególności gwarancją wysokiego standardu usług i wymaganą niezależnością rekomenduje podmiot.

Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń względem systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Spółce w roku 2015.

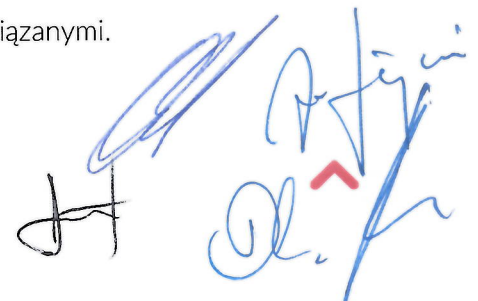
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Rada Nadzorcza w 2015 roku dokonywała także stałej analizy obszarów ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy oraz sposobu zarządzania tymi ryzykami przez Zarząd.

Głównymi ryzykami jakie zidentyfikowano w Spółce są:

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem:

- Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą;
- Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych;
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym;
- Ryzyko związane ze zmianami właścicielskimi na rynku telekomunikacyjnym w skali Polski oraz w skali globalnej;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym (Hospitality) i braku akceptacji przez korzystających z usług hotelowych z nowoczesnych form rezerwacji pokoi hotelowych i systemu zarządzania telewizją hotelową;
- Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym;
- Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego;
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi.



CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

- Ryzyko związane z celami strategicznymi;
- Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju;
- Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym;
- Ryzyko związane z rozwojem nowych mobilnych usług dodanych;
- Ryzyko związane z nakładami inwestycyjnymi w zakresie rozwoju oferowanych produktów i usług;
- Ryzyko związane z rozwojem konkurencji;
- Ryzyko związane z wdrożeniem przeciwko Grupie postępowania antymonopolowego;
- Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT;
- Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego;
- Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej;
- Ryzyko związane z umowami licencyjnymi;
- Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników;
- Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności;
- Ryzyko koncentracji klientów Grupy;
- Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych;
- Ryzyko związane z ciągłym rozwojem produktów oraz finansowaniem nakładów na rozwój produktów;
- Ryzyko związane z dywidendą;
- Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu;
- Ryzyko związane z przejęciem w 2014 r. Software Mind SA i zastawem na akcjach Software Mind SA;
- Ryzyko związane z konfliktem interesów w związku z transakcjami podmiotami powiązanymi;
- Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w ramach specjalnej strefy ekonomicznej.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy i skutecznie nimi zarządza. Wysokie kwalifikacje kadry zarządzającej i managerskiej zapewniają właściwą ocenę sytuacji i dają gwarancję odpowiedniego reagowania w sytuacjach trudnych.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza na bieżąco współpracuje z Zarządem Spółki i w ramach czynności Komitetu Audytu monitoruje sytuację zewnętrzną i wewnętrzną, i w razie konieczności przedstawia Zarządowi swoje stanowisko i rekomendacje.



VI. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ

Grupa Ailleron jest oficjalnym sponsorem Mistrza Świata w szybownictwie Sebastiana Kawy. Sebastian Kawa to dziesięciokrotny mistrz świata w konkurencjach szybowcowych, wielokrotny rekordzista świata w szybownictwie, od wielu lat w czołówce światowego rankingu pilotów szybowcowych, oraz najbardziej utytułowany pilot szybowcowy w historii.

Z kolei działalność charytatywna Grupy obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- Darowizna dla Fundacji Dzieło Pomocy Dzieciom. Fundacja ma pod opieką 3 Domy Dziecka na terenie województwa małopolskiego. Ailleron ufundowała przybory i pomoce szkolne o wartości 5 000 zł.
- iLumio dla szpitala w Krakowie – przekazanie 16 boksów iLumio na rzecz fundacji „O zdrowie dziecka” działającej przy Uniwersyteckim Szpitalu Dziecięcym w Prokocimiu. Dzięki darowiźnie dzieci przebywające na oddziałach mają zapewnioną rozrywkę i edukację dostępną na ekranach telewizorów.
- Pomoc dla dziecka chorego na autyzm. Przekazanie przez Ailleron darowizny 5 000 zł na kurację chłopca.
- Szlachetna paczka: udział w ogólnopolskiej, bardzo dobrze postrzeganej społecznie akcji. Przygotowanie paczek dla dwóch rodzin. Inicjatywa pracowników, którzy między sobą zebrali fundusze na zakup artykułów do paczki.
- SeniorIT@: projekt realizowany w ramach Olimpiady „Zwolnieni z Teorii” przez pięcioro licealistów z Bielska Białej przy wsparciu Ailleron, mający na celu edukację technologiczną seniorów. Uczniowie edukowali seniorów jak zrobić zakupy online, załatwić urzędowe sprawy przez Internet, używać Skype czy zarejestrować się online do lekarza.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność sponsoringową i charytatywną prowadzoną przez Ailleron SA. Działania są spójne ze strategią rozwoju Spółki i Grupy, przyczyniają się do wymiernych korzyści dla beneficjentów, a przez to wpływają na wzmocnienie pozytywnego wizerunku Spółki.



VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2015 ROK

Stosownie do przepisów art. 382 § 2 Kodeksu spółek handlowych, zapisów Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Ailleron SA zbadała:

1. Sprawozdanie zarządu z działalności Ailleron SA w roku 2015;
2. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Ailleron SA za rok obrotowy 2015, obejmujące:
 - Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 roku które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 95 170 tys. zł (słownie: dziewięćdziesiąt pięć milionów sto siedemdziesiąt złotych),
 - Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 1.01.2015 - 31.12.2015, wykazujący zysk netto w wysokości 2 005 tys. zł (słownie: dwa miliony pięć tysięcy złotych),
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2015 - 31.12.2015, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7 259 tys. zł (słownie: siedem milionów dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2015 - 31.12.2015, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 035 tys. zł (słownie: sześć milionów trzydzieści pięć tysięcy złotych),
 - Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015
3. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w roku 2015;
4. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2015, obejmujące:
 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 116 307 tys. zł (słownie: sto szesnaście milionów trzysta siedem tysięcy złotych),
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 1.01.2015 - 31.12.2015, wykazujący zysk netto w wysokości 6 573 tys. zł (słownie: sześć milionów pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2015 - 31.12.2015, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 11 827 tys. zł (słownie: jedenaście milionów osiemset dwadzieścia siedem tysięcy złotych),



- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2015 - 31.12.2015, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8 236 tys. zł (słownie: osiem milionów dwieście trzydzieści sześć złotych),
- Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015.

Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z:

- Wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia zysku Spółki za rok 2015 w całości na kapitał zapasowy;
- Opinią i raportem biegłego rewidenta z badania Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015, sporządzonymi przez Kancelarię Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,
- Opinią i raportem biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015, sporządzonymi przez Kancelarię Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się w wyżej wymienionymi dokumentami i dokonaniu ich analizy:

- stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2015 zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;
- stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy kapitałowej Spółki w roku 2015,
- uznaje wniosek Zarządu, dotyczący przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2015 w kwocie 2 005 tys. zł (słownie: dwa miliony pięć tysięcy złotych) w całości na kapitał zapasowy Spółki, za zasadny.

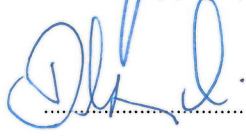


Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie Sprawozdania zarządu z działalności Ailleron SA w roku 2015;
- zatwierdzenie Jednostkowego Sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok obrotowy 2015;
- zatwierdzenie Sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ailleron SA w roku 2015;
- zatwierdzenie Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2015;
- podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2015 na kapitał zapasowy Spółki;
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2015.

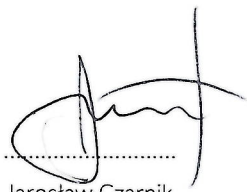
Rada Nadzorcza Ailleron SA:


.....
Bartłomiej Stoiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej


.....
Dariusz Korzycki
Członek Rady Nadzorczej


.....
Artur Olender
Członek Rady Nadzorczej


.....
Jan Styczeń
Członek Rady Nadzorczej


.....
Jarosław Czarnik
Członek Rady Nadzorczej

Kraków, 7 czerwca 2016 roku