

LIST PREZESA AILLERON SA DO AKCJONARIUSZY



Szanowni Inwestorzy,

Dla Ailleron 2023 rok był rokiem intensywnej i konsekwentnej pracy nad realizacją strategii całej Grupy, której celem jest dynamiczny rozwój, zarówno przez wzrost organiczny, jak i akwizycje.

W marcu 2024 sfinalizowana została akwizycja, nad którą prace trwały od połowy 2023 roku. Software Mind Inc za kwotę 40,6 mln USD nabył udziały w Prosoft LLC z siedzibą w Louisville w USA. Spółka Prosoft LLC jest właścicielem marki „number8”, pod którą od ponad dwudziestu lat prowadzi działalność polegającą na tworzeniu oprogramowania. Podmiot zatrudnia 330 wysokiej klasy ekspertów IT, działa na rynkach Ameryki Północnej. Spółka na przestrzeni swojej działalności współpracowała z wieloma firmami Fortune 100 i międzynarodowymi korporacjami. Siedziba „number8” znajduje się w Louisville w stanie Kentucky w Stanach Zjednoczonych. Głównym celem przejęcia Prosoft LLC jest umocnienie naszej pozycji na rynku amerykańskim. Zrealizowana akwizycja zwiększa udział przychodów Software Mind z rynku amerykańskiego do blisko 50%, co przekłada się również na skokowy wzrost biznesu Grupy Ailleron.

Rok 2023 był rokiem trudnym dla branży IT, skutkował dużymi zwolnieniami zwłaszcza w Ameryce Północnej, często ujemną dynamiką firm IT oraz osłabieniem kursu dolara. Podejmowane przez nas działania doprowadziły, że rok 2023 zakończyliśmy przychodami ze sprzedaży na poziomie blisko 453,1 mln zł, czyli wzrostem o 10% w stosunku do roku 2022. Wypracowany zysk operacyjny (bez zjawisk jednorazowych) wyniósł 48,7 mln zł, a EBITDA blisko 63,1 mln zł. Zysk netto (bez one-off) osiągnął poziom 33,9 mln zł.

Sprzedaż eksportowa, będąca motorem wzrostu firmy, zasilana była mocnym rozwojem segmentu Technology Services (Software Mind) i wzrosła do poziomu 72% całej sprzedaży Grupy. Są to dobre, wysoko konkurencyjne rynki Europy Zachodniej, krajów Skandynawskich i USA, gdzie jesteśmy w stanie osiągać wyższe marże. Obecnie intensywnie pracujemy nad eksportem w obszarze FinTech i w średnioterminowym okresie zakładamy wzrost sprzedaży zagranicznej również w tym segmencie.

Patrząc z perspektywy Ailleron jednostkowo, skupiony on jest obecnie w całości na branży FinTech, a usługi Technology Services są świadczone przez spółkę zależną – Software Mind. Taki układ pozwala transparentnie przedstawić efektywność poszczególnych gałęzi biznesowych Grupy, lepiej wycenić całość oraz pozyskać finansowanie na inwestycje w poszczególnych segmentach działalności.

Software Mind po wydzieleniu z Ailleron i partnerstwie z Enterprise Investors, realizuje program konsolidacji rynku, celem zbudowania wiodącej grupy software house-owej, która będzie liderem w wybranych specjalizacjach – sektorowych i technologicznych oraz osiągnie kilkakrotnie większą skalę działalności, zarówno dzięki wzrostowi organicznemu, jak i poprzez kolejne akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Mamy na to środki i zasoby menedżerskie. Po finalizacji wszystkich dotychczasowych akwizycji - ValueLogic, Chmurowiska, spółek w Ameryce (Virtual Mind i Prosoft LLC) i spółek w Rumunii i Mołdawii (Code Factory – obecnie Software Mind) - zaawansowanie programu kształtuje się na poziomie ok. 295 mln zł. Przeprowadzone transakcje nie wyczerpują naszych ambicji.



Z całą pewnością będziemy realizować kolejne akwizycje, które będą finansowane z kapitału własnego i linii kredytowej.

Rok 2023 był dla Ailleron rokiem dalszych inwestycji w obszarze Fintech. Zakończyliśmy z sukcesem rozpoczęte jeszcze w roku 2021 inwestycje w LiveBank, chcąc kompletnie zmienić model jego dostarczania na w pełni chmurowy i SaaS-owy. Zmiana bowiem, która nastąpiła w środowisku bankowym wreszcie pozwala oferować i sprzedawać rozwiązania w chmurze.

Spółka w roku 2023 kontynuowała w obszarze FinTech strategię konwersji w kierunku Financial Technology Services (FTS). Strategia zakłada znaczące zwiększenie skali działalności przez koncentrację na kompleksowych usługach rozwoju oprogramowania wspieranych gotowymi platformami i komponentami Ailleron świadczonych dla banków, firm leasingowych, fintechów i innych podmiotów z branży finansowej, przy równoczesnym ograniczeniu inwestycji we własne produkty oraz rezygnacji z dostarczania usług w modelu ryczałtowym. Chcemy pozycjonować Spółkę w obszarze FinTech nie tylko jako dostawcę produktów, ale także dostawcę najwyższej jakości usług programistycznych dla branży finansowej w Polsce i zagranicą. Spółka posiada bogate doświadczenie we współpracy z bankami oraz innymi podmiotami finansowymi, doskonale zna specyficzne wymagania branży, w tym dotyczące bezpieczeństwa. Pozwala to Spółce na dostarczanie dedykowanych i doświadczonych zespołów, które bardzo szybko są w stanie w efektywny sposób współpracować z klientem. Podjęte działania mają zmierzać do poprawy rentowności segmentu FinTech, a w okresie średnioterminowym (przy odpowiedniej skali działalności) do osiągnięcia porównywalnej rentowności i zdolności do generowania gotówki jak w Software Mind.

W ramach wdrażanej strategii konwersji do FTS spółce ciążył duży projekt ryczałtowy zawarty w 2018 roku w bankiem Pekao SA. W 2023 roku wypowiedzieliśmy tę umowę, co wiązało się z wejściem w spór z Bankiem oraz złożenie pozwu na kwotę 44,2 mln zł. Spór wiązał się ze sporym ryzykiem dla Spółki oraz stanowił ryzyko reputacyjne. Ostatecznie w kwietniu 2024 roku zawarliśmy z Bankiem porozumienie przesądzające o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z umowy oraz strony określiły zasady polubownego rozwiązania sporu. Finalna wartość porozumienia wynosi 9,6 mln zł brutto na korzyść Ailleron. Zawarte porozumienie ostatecznie eliminuje negatywny impact projektu na wyniki finansowe Grupy.

Jeżeli nic nie zmieni drastycznie rynku w skali makro, Grupa Ailleron, dalej konsekwentnie realizując wytyczoną strategię, powinna się rozwijać w bardzo szybkim tempie. Pomimo trudnych czasów, patrzymy na 2024 rok i przyszłość z optymizmem.

Podsumowując wydarzenia 2023 roku i obecne, możemy śmiało powiedzieć, że Ailleron staje się dzisiaj bardzo istotnym i znaczącym partnerem dla instytucji finansowych. Staliśmy się zaufanym globalnym dostawcą, działającym już w ponad czterdziestu krajach. Pozyskujemy talenty - dzisiaj nasza Grupa to już ponad 1.800 wysokiej klasy specjalistów, świadczymy usługi na najwyższym poziomie i z coraz większą rentownością, co jest bardzo istotne dla wyników przyszłych okresów.

Nie byłoby to możliwe bez naszej świetnej kadry, która z każdym dniem nabiera nowych unikalnych, międzynarodowych doświadczeń oraz z każdym miesiącem uzupełniana jest o kolejne wartościowe osoby. Biznes technologiczny to biznes ludzki, w związku z czym bardzo ważne jest, aby spółka posiadała zdolność pozyskiwania talentów. Pozycja Ailleron i możliwość monetyzacji własnej pracy na wielu rynkach, wśród najlepszych klientów,



przyciąga do nas najlepszych ludzi z biznesu. Wszystkim pracownikom Grupy Ailleron serdecznie dziękuję.

Naszym Akcjonariuszom dziękuję za zaufanie, za to, że są z nami i zapewniam, w imieniu całego Zarządu, że pracujemy ciężko, by podejmowane przez nas działania przekładały się na satysfakcjonujące wyniki w średnim i długim okresie.

Za wszystkie słowa wsparcia, dotychczasową współpracę oraz wiarę w to, że możemy budować mocną Grupę Ailleron, wszystkim w imieniu własnym, zarządu oraz pracowników serdecznie dziękuję.

Jestem przekonany, że 2024 rok będzie dla nas czasem nowych wyzwań, ale i też kolejnych rekordów.

Z poważaniem,

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu Ailleron SA

