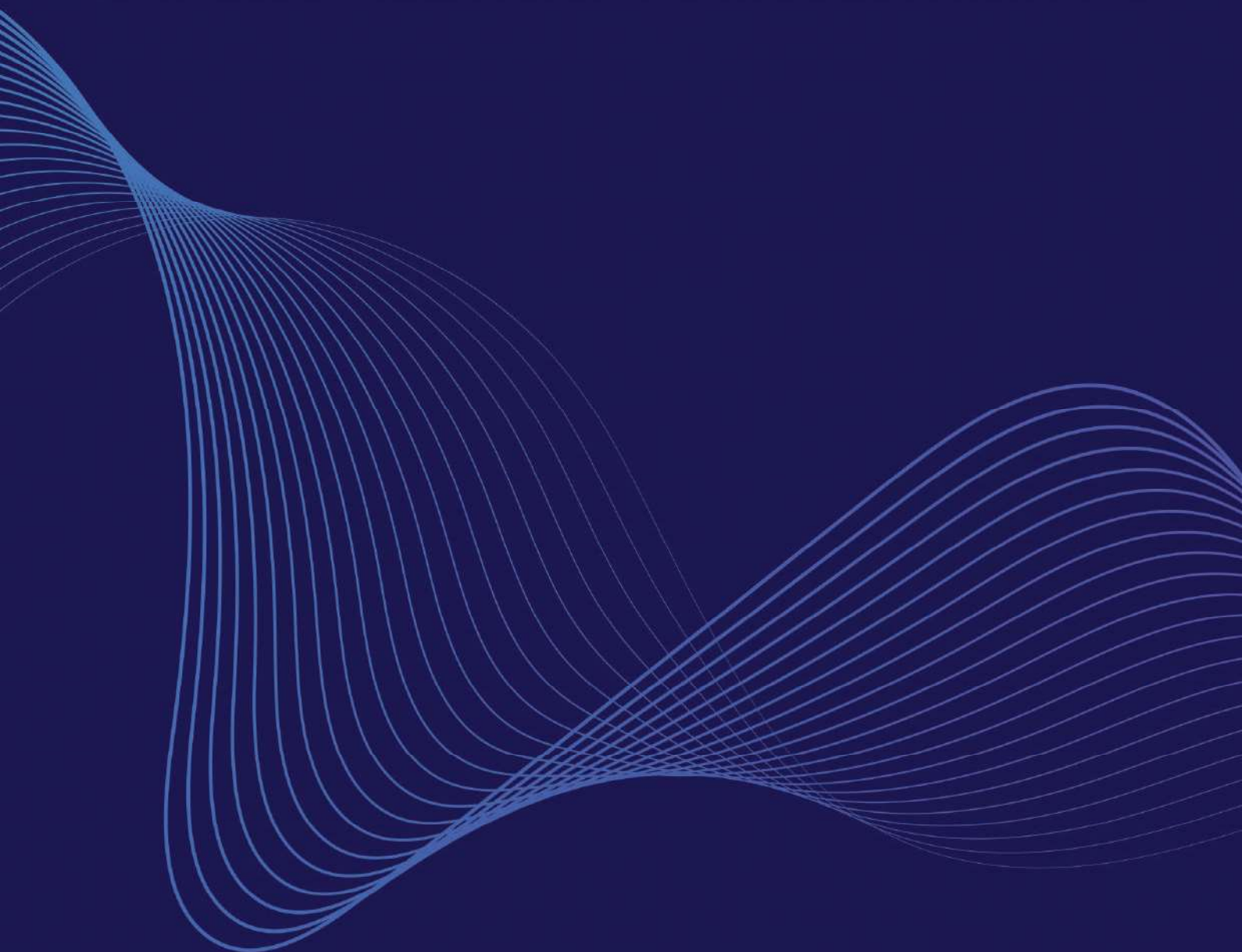

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2023



SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	3
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	15
3.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	20
4.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU	27
5.	PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON	29
II.	WYNIKI FINANSOWE	33
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	33
2.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	35
3.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	36
4.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	40
5.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	41
6.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	41
7.	OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	46
III.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY	49
1.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2023 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	49
2.	POTENCJALNY WPŁYW WOJNY NA UKRAINIE NA SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY	55
3.	STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	55
IV.	CZYNNIKI RYZYKA	57
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	57
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY	60
V.	ŁAD KORPORACYJNY	65
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2023 ROKU	65
2.	KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	72
3.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	72
4.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI	74
5.	SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU	74
6.	ZMIANY STATUTU	75
7.	WALNE ZGROMADZENIE	77
8.	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	78
9.	DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA	84

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE 86

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2023 rok.....	86
2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową	86
3. Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	86
4. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	87
5. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.....	88
6. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	88
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	89
8. Informacja o ważnych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	90
9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi	91
10. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.	91
11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych	92
12. Opis inwestycji krajowych i zagranicznych.....	92
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	94
14. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, udzielone poręczenia i gwarancje.....	95
15. Informacje o udzielonych w 2023 roku pożyczkach, a także otrzymanych gwarancjach i poręczeniach.	96
16. Opis pozycji pozabilansowych	96
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	96
18. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Ailleron SA.....	96
19. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	96
21. Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	98
22. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	100
23. Informacja o Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych	100

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”, „Spółka dominująca”, „Spółka”).

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 2023 wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
 - Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - Ailleron Asia PTE.LTD. (Singapur) - spółka zależna,
 - Ailleron Global Inc. (USA) - spółka zależna,
 - Software Mind Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - ValueLogic Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Chmurowisko Sp. z o.o. – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.,
 - Virtual Mind SRL (Argentyna)- spółka zależna od Software Mind Sp. z o. o.,
 - Software Mind Inc.(USA)- spółka zależna od Software Mind Sp. z o. o.,
 - Virtual M Inc. (USA)
 - The Big Three 912 Inc. (USA)
 - Virtual Software LLC (USA)
 - Code Factory SRL (Mołdawia) - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.

- Code Factory Consulting Group SRL (Rumunia) – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
- Software Mind, S.L. (Hiszpania) - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w strukturze GK Ailleron SA:

- 27 stycznia 2023 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w Code Factory SRL z siedzibą w Kiszyniowie (Mołdawia), wpisanej do mołdawskiego rejestru przedsiębiorców pod numerem 1013600013537 ("Code Factory MLD") w drodze utworzenia 1080 nowych udziałów, objętych przez menadżerów Code Factory MLD. W rezultacie, Software Mind posiada 83,33% udziałów w Code Factory MLD oraz tyle samo procent głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- 16 lutego 2023 roku zarejestrowana została w Niemczech spółka pośrednio zależna od Ailleron S.A. – Software Mind, GmbH z siedzibą w Leipzig. Nowopowstała spółka jest podmiotem bezpośrednio zależnym od Software Mind Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która jest częścią Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Spółka zależna zawiązana została w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (GmbH – Gesellschaft mit beschränkter Haftung), w której Software Mind będzie posiadał 100% udziałów.
- 25 maja 2023 roku zarejestrowano zmianę nazwy spółki Code Factory Consulting Group SRL. Nowa nazwa spółki brzmi: Software Mind CF SRL.
- 31 maja 2023 roku zarejestrowano zmianę nazwy spółki Code Factory SRL. Nowa nazwa spółki brzmi: Software Mind SRL.
- 25 października 2023 roku została zawarta pomiędzy Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, a dotychczasowymi wspólnikami ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, umowa sprzedaży udziałów w ValueLogic oraz porozumienie dodatkowe do sprzedaży udziałów. Transakcja polegała na wykupieniu od dotychczasowych wspólników ValueLogic 30% udziałów w ValueLogic przez Software Mind. Tym samym Software Mind posiada 100% udziałów w ValueLogic oraz tyle samo procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.
- 15 grudnia 2023 roku Ailleron S.A. oraz Software Mind sp. z o.o. zawarły umowę spółki SM-ALL Shared Services Center sp. z o.o., w której 49% udziałów przysługuje Ailleron S.A., a 51% Software Mind sp. z o.o. SM-ALL Shared Services Center sp. z o.o. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 2 lutego 2024 roku.

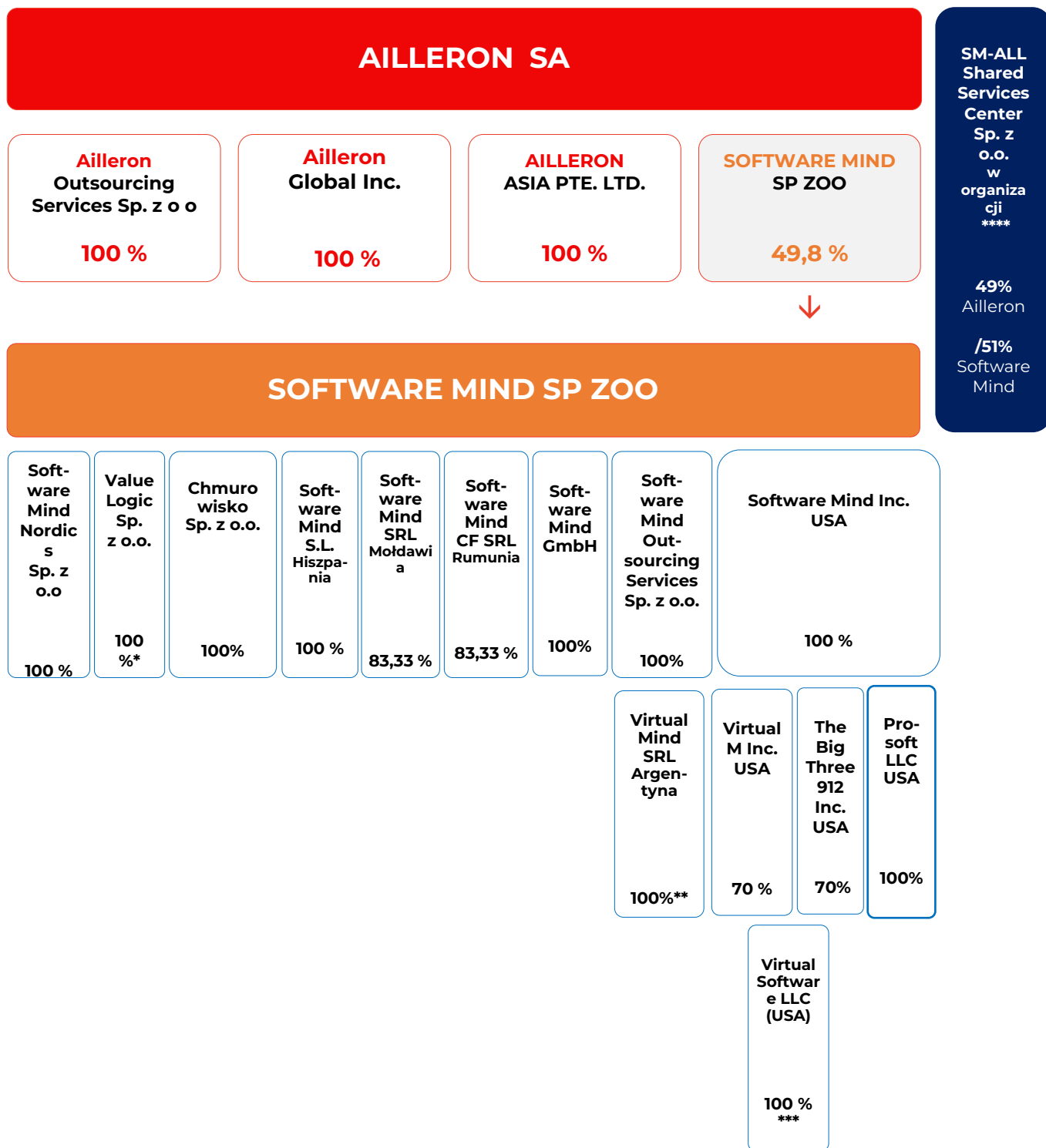
W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 r. wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
 - Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - Ailleron Asia PTE.LTD. (Singapur) - spółka zależna,
 - Ailleron Global Inc. (USA) - spółka zależna,
 - SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o. w organizacji - spółka zależna od Ailleron SA oraz Software Mind sp. z o.o.,
 - Software Mind Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - ValueLogic Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Chmurowisko Sp. z o.o. – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o,
 - Virtual Mind SRL (Argentyna) – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o. oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.
 - Software Mind Inc.(USA)- spółka zależna od Software Mind Sp. z o. o.,
 - Virtual M Inc. (USA)
 - The Big Three 912 Inc. (USA)
 - Virtual Software LLC (USA)
 - Software Mind SRL (dawniej: Code Factory SRL) (Mołdawia) - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind CF SRL (dawniej: Code Factory Consulting Group SRL) (Rumunia) – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind, S.L. (Hiszpania) - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind GmbH (Niemcy) – spółka zależna od Software Mind sp. z o.o.

Po dniu bilansowym:

- W dniu 20 marca 2024 roku wpłynęła do Emitenta zawarta w dniu 19 marca 2024 roku, pomiędzy Software Mind Inc. a jedynym wspólnikiem Prosoft LLC - Davidem Easterling, umowa sprzedaży na rzecz Software Mind Inc. 100% praw udziałowych w Prosoft LLC z siedzibą w Louisville w USA.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA



* w dniu 25.10.2023 r. zawarto umowę nabycia przez Software Mind pozostałych 30% udziałów w Value Logic. Przed tą transakcją Software Mind posiadał 70% udziałów.

** Software Mind oraz Software Mind Outsourcing Services posiadają łącznie pośrednio bądź bezpośrednio 100% udziałów w Virtual Mind SRL (Argentyna)

*** Virtual M INC (USA) posiada 83%, a The Big Tree 912 INC (USA) 17% udziałów w Virtual Software LLC (USA)

**** Umowę spółki zawarto 18.12.2023 r., rejestracja w KRS 02.02.2024r.

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 Piotr Piątosa - Wiceprezes Zarządu Tomasz Król - Członek Zarządu	
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Orłowski - Członek Rady Nadzorczej Szymon Wałach - Członek Rady Nadzorczej Filip Szubert - Członek Rady Nadzorczej	

AILLERON 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
Zarząd	Tomasz Król - Członek Zarządu Maciej Kasprzak - 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
Board	Rafał Styczeń - Director Tomasz Król - 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)
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Hanna Leem Binte Khamis - 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	1 471 900,00 PLN
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Tomasz Kiser - Członek Zarządu Witold Gawłowski - Członek Zarządu Kamil Kulczycki - Członek Zarządu ds. Finansowych Kamil Fornal - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Rafał Bator - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jakub Kuberski - Członek Rady Nadzorczej Łukasz Fidurski - Członek Rady Nadzorczej Rafał Styczeń - Członek Rady Nadzorczej Piotr Piątosza - Członek Rady Nadzorczej

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
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Kamil Fornal - Director Piotr Jachimczak - 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
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Witold Gawłowski - Członek Zarządu Kamil Kulczycki – 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
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Kamil Kulczycki - Członek Zarządu Dariusz Babiarczyk - Członek Zarządu



VALUELOGIC SP. Z O.O.

Firma	ValueLogic Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Adres	Ul. Szybowcowa 31, 54-130 Wrocław
KRS	0000594082
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Wrocław Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	8971817989
REGON	363333513
Wysokość kapitału zakładowego	6 000,00 PLN
Strona www	https://valuelogic.one/
Email	wroclaw@valuelogic.one
Zarząd	Tomasz Krakowczyk - Prezes Zarządu Kamil Fornal - Członek Zarządu





CHMUROWISKO SP. Z O.O.

Firma	Chmurowisko Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Jutrzenki 137A, 02-231 Warszawa
KRS	0000701449
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	9512448458
REGON	368611419
Wysokość kapitału zakładowego	78 500,00 PLN
Strona www	https://chmurowisko.pl/
Email	kontakt@chmurowisko.pl
Zarząd	Michał Jaworski – Prezes Zarządu, Dariusz Babiarz – Wiceprezes Zarządu, Damian Mazurek – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Grzegorz Młynarczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Kiser – Członek Rady Nadzorczej Kamil Kulczycki – Członek Rady Nadzorczej



SOFTWARE MIND S.L.

Company Name	Software Mind S.L.
Company Type	SOCIEDAD LIMITADA
Registered Office Address	Calle Lopez de Hoyos, 7, 3º izquierda, 28006, Madrid, Spain
Registration No.	NIF: B09667148
Issued Share Capital	EUR 3,000.00
Board	Witold Gawłowski – Administrador solidario Kamil Kulczycki – Administrador solidario



VIRTUAL M INC.

Company Name	Virtual M Inc.
Company Type	Delaware Corporation
Registered Office Address	HARVARD BUSINESS SERVICES, INC. 16192 COASTAL HWY LEWES, SUSSEX COUNTY, DELAWARE, 19958
Registration No.	7279828
Issued Share Capital	60,000 shares with par value of \$0.001 per share
Board	Javier Minsky - Director Tomasz Kiser – Director Andrew Burgert – Director



THE BIG THREE 912 INC.

Company Name	The Big Three 912 Inc.
Company Type	Delaware Corporation
Registered Office Address	HARVARD BUSINESS SERVICES, INC. 16192 COASTAL HWY LEWES, SUSSEX COUNTY, DELAWARE, 19958
Registration No.	3358315
Issued Share Capital	1,000 shares with a par value of \$0.001 per share
Board	Javier Minsky - Director Tomasz Kiser – Director Andrew Burgert – Director





VIRTUAL SOFTWARE LLC

Company Name	Virtual Software LLC
Company Type	Delaware limited liability company
Registered Office Address	A REGISTERED AGENT, INC. 8 THE GREEN, STE A DOVER, KENT COUNTY, DELAWARE, 19901
Registration No.	7781101
Issued Share Capital	100 Class A Common Units (voting units) 20.48 Class B Common Units (non-voting units)
Board	MJG Investments Inc. a Delaware corporation – the Manager Javier Minsky – Director of the Manager



VIRTUAL MIND SRL

Company Name	Virtual Mind SRL
Company Type	Limited Liability Company (Sociedad de Responsabilidad Limitada – 'SRL')
Registered Office Address	Avenida Rivadavia 2134, Buenos Aires, Argentina
Registration No.	Registered at the Public Registry on September 19, 2008 under the number 9683 of the book 129, volume - of the "Limited Liability Companies"
Issued Share Capital	ARS 30,000
Board	Fernano Judzon - Minority Director Javier Bragues - Majority Director Piotr Jachimczak - Majority Director



SOFTWARE MIND CF SRL

Company Name	Software Mind CF SRL
Company Type	Societatea Cu Răspundere Limitată
Registered Office Address	Bucharest, District 1, 1-3 Macul Rosu Street, 4th floor and basement, Romania
Registration No.	J40/6257/2023
Issued Share Capital	1 200 RON
Board	Kamil Fornal - Administrator Ionuț – Cristian Negrescu - Administrator



SOFTWARE MIND SRL

Company Name	Software Mind SRLf
Company Type	Societatea Cu Răspundere Limitată
Registered Office Address	Str. Vasile Alecsandri no. 143, Piętro 2, Kiszyniów Republika Mołdawii
Registration No.	1013600013537
Issued Share Capital	6480 MDL
Board	Kamil Fornal - Administratori Ionuț - Cristian Negrescu - Administratori Cătălin - Alexandru Arghiroiu - Administratori Ghenadie Gorincioi - Administratori



SOFTWARE MIND GMBH

Company Name	Software Mind GmbH
Company Type	GmbH (Gesellschaft mit beschränkter Haftung)
Registered Office Address	Petersstraße 50, 04109 Leipzig
Registration No.	HRB 41231
Issued Share Capital	25.000,00 EUR
Board	Witold Gawłowski – Geschäftsführer Grzegorz Młynarczyk – Geschäftsführer



SM-ALL SHARED SERVICES CENTER SP. Z O.O.	
Nazwa firmy	SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0001085667
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy –KRS
NIP	6751792571
REGON	527290406
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Zarząd	Karol Płusa - Prezes Zarządu

PROSOFT LLC	
Company Name	Prosoft LLC
Company Type	limited liability company
Registered Office Address	11420 Watterson Court, Suite 1000 Louisville, KY 40299, USA
Registration No.	0573007
Issued Share Capital	100% Membership Percentage
Board	Tomasz Kiser – Manager Oliver Ray – Manager

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;
 - SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2024 w wyniku utworzenia podmiotu;
 - Software Mind Sp. z o.o - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q3 2016. Po transakcji sprzedaży udziałów Software Mind przez Ailleron w kwietniu 2021 roku i podwyższeniu kapitału Software Mind, udziały nabyte przez Enterprise Investors od Ailleron, w połączeniu z nowymi udziałami,

utworzonymi w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Software Mind, dają Enterprise Investors 50,2% udziałów w kapitale zakładowym Software Mind, które dają prawo do 50,2% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, podczas gdy Ailleron posiada w Software Mind udział 49,8% w kapitale zakładowym Software Mind, który daje prawo do 49,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Ailleron po w/w transakcji zachował kontrolę operacyjną nad Software Mind, wobec czego na poziomie Grupy dokonuje pełnej konsolidacji -100 % wyników Software Mind - z wyłączeniem udziałów mniejszościowych na poziomie wyniku netto;

- Software Mind Nordics Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q2 2018, podmiot został utworzony w marcu 2018 r.
- ValueLogic Sp. z o.o. – w wyniku zakupu udziałów od Q2 2021 konsolidacja 70% danych finansowych jednostki zależnej. Od Q4 2023 w wyniku zakupu pozostałych 30% udziałów będzie konsolidacja 100%,
- Chmurowisko Sp. z o.o. – od Q1 2022 w wyniku zakupu udziałów konsolidacja 66,9% danych finansowych jednostki zależnej. Od Q1 2023 konsolidacja 100% danych w związku z zakupem pozostałych 33,1 % udziałów;
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. – 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q1 2021 - spółka założona 19.01.2021r. ;
- Virtual Mind SRL (Argentyna) - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q4 2022 w wyniku zakupu udziałów;
- Software Mind INC (USA) - 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;
 - Virtual M INC (USA) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od 01.03. 2022 r. w wyniku zakupu udziałów;
 - The Big Three 912 Inc. (USA) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od 01.03.2022 w wyniku zakupu udziałów;
 - Virtual Software LLC (USA) – 100% danych finansowych jednostki zależnej pośrednio przez Virtual M INC oraz The Big Three, konsolidacja od 01.03. 2022 r. w wyniku zakupu udziałów;
 - Prosoft LLC - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od 2Q2024. w wyniku zakupu udziałów;
- Software Mind SRL (Mołdawia) – konsolidacja od 01.03.2022 r. w wyniku zakupu udziałów; do 26.01.2023 r. 100% danych finansowych jednostki zależnej, od 27.01.2023 r. 83,33 % danych finansowych w wyniku podwyższenia kapitału i objęcia przez zarząd nowych akcji;
- Software Mind CF SRL (Rumunia) – konsolidacja od 01.03. 2022 r. w wyniku zakupu udziałów; do 30.09.2022 r. 100% danych finansowych jednostki zależnej, od 01.10.2022 r. 83,33 % danych finansowych w wyniku podwyższenia kapitału i objęcia przez zarząd nowych akcji;

-
- Software Mind S.L. (Hiszpania) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2022 w wyniku utworzenia podmiotu;
 - Software Mind GmbH (Niemcy) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2023 w wyniku utworzenia podmiotu.

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 Technology Services, Strategic Initiatives) Wiceprezes i akcjonariusz Ailleron SA, prezes Software Mind Sp. z o.o. Autor i realizator strategii rozwoju firmy. Skupia się na wdrażaniu innowacyjnych technologii i rozwiązań biznesowych, aby skutecznie konkurować na rynkach globalnych. Odpowiedzialny za wytyczanie strategii Spółki i Grupy, akwizycje i kluczowe inicjatywy biznesowe oraz ekspansję na rynkach zagranicznych. 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.



Piotr Piątosza (Wiceprezes Zarządu, General Manager Fintech, Dyrektor Operacyjny) Posiada 25-letnie doświadczenie w branży IT, w tym 15 lat w zarządach firm informatycznych. Karierę zawodową rozpoczął w roku 1998 strukturach Comarch S.A. i związany był z firmą do 2019 roku. W tym okresie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Sektora Telekomunikacja, podwajając w ciągu 9 lat przychody i plasując firmę w tym obszarze w TOP 5 na świecie. Jednocześnie był prezesem SoftM Software und Beratung – przejętego przez Comarch dostawcy ERP w Niemczech (obecnie Comarch Software und Beratung. W ostatnim etapie współpracy z Comarch był prezesem Comarch Healthcare i Comarch Technologies, gdzie kompleksowo odpowiadał za utworzenie nowych biznesów Comarch Healthcare & IoT. Po odejściu z Grupy Comarch, w latach 2019-2021 w Onwelo S.A. budował nowy biznes IT-Outsourcing na rynkach DACH. Jednocześnie od 2020 roku współpracował z funduszem private equity Mideuropa Partners przy akwizycji SAGE Poland. W latach 2021-2023 był prezesem ANT Solutions (ANT sp. z o.o.). Obecnie jest członkiem Board of Directors Symfonii, wspierając spółkę w transformacji technologicznej. Z wykształcenia jest fizykiem, ukończył studia magisterskie na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Fizyki i Techniki Jądrowej), studiował fizykę w Niemczech na Johannes-Gutenberg University Mainz, ukończył studia MBA na Oxford Brookes University / Polish Open University Krakow, włada biegle językiem angielskim i niemieckim.



Tomasz Król (Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej Ailleron SA) Od września 2019 roku Dyrektor Finansowy Ailleron, a od listopada 2019 Członek Zarządu. Pełni również funkcje zarządcze i nadzorcze w spółkach Grupy 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 i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w strukturze Zarządu Ailleron SA:

- Od 1 stycznia 2023 do 21 maja 2023 r. w skład Zarządu wchodził:
 - Rafał Styczeń – Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu
 - Marcin Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu
 - Tomasz Król – Członek Zarządu
- W dniu 22 maja 2023 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Marcina Dąbrowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Operacyjnego;
- W dniu 17 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Ailleron S.A. Pana Piotra Piątosę, powierzając mu z dniem 17 lipca 2023 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- Od 17 lipca 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Ailleron SA działa w następującym składzie:
 - Rafał Styczeń – Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu
 - Piotr Piątosę – Wiceprezes Zarządu
 - Tomasz Król – Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 27 maja 2021 r. w Krakowie. Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

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.

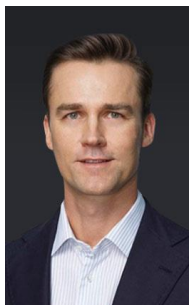


Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej) Od 20 lat pełni funkcję Prezesa Zarządu Wawel S.A. Inwestor z wieloletnim doświadczeniem, od grudnia 2020 r. znaczący akcjonariusz Ailleron SA. Ekspert w zakresie finansów – w 1994 roku podjął pracę w PKO BP w Krakowie w Zespole ds. Kredytów Trudnych. W latach 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 w firmie Gellwe był dyrektorem finansowym. 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.



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 był 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 Styczenia – Prezesa Zarządu Ailleron SA.



Szymon Wałach (Członek Rady Nadzorczej) Ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunek Finanse, ze stopniem Bachelor of Science. Karierę zawodową rozpoczął w 2000 r. w Salomon Smith Barney jako analityk finansowy. Był konsultantem w The Boston Consulting Group, gdzie prowadził projekty strategiczne gł. w segmencie finansowym. Pełnił funkcje managerskie w Pekao S.A./UniCredit, w PKO BP był doradcą Prezesa Zarządu, Dyrektorem Zarządzającym Pionem Klienta Detalicznego, a od 2018 r. dodatkowo pełnił funkcje Dyrektora Zarządzającego Pionem Strategii i Transformacji Cyfrowej, gdzie odpowiadał m.in. za strategię Banku, rozwój kanałów cyfrowych i aplikacji mobilnej (IKO), analitykę danych i CRM, rozwój innowacji i współpracy ze start-up'ami oraz wdrażanie nowego modelu pracy zwinnej (tzw.Agile@Scale). Od lipca 2022r. Wiceprezes Zarządu InPost (Integer.pl) ds. Digital i Strategii. Wyróżniony za aktywność i osiągnięcia w obszarze digitalizacji sfery publicznej i biznesowej, m.in.: Ambasador Gospodarki Elektronicznej (2018 r.) oraz Digital Shaper (2019 r.).



Filip Szubert (Członek Rady Nadzorczej) Jest niezależnym doradcą w zakresie fuzji i przejęć oraz inwestycji private equity/venture capital, a także inwestorem giełdowym z ponad 25-letnim doświadczeniem. W 2001 roku, pracował w BRE Corporate Finance jako Starszy Konsultant, gdzie zajmował się projektami fuzji i przejęć w szczególności w branży energetycznej i finansowej. W latach 2002-2008, pracował w warszawskim biurze firmy doradczej McKinsey & Company jako Menedżer Projektów. W ramach pracy doradczej brał udział w projektach strategicznych i usprawniających działalność operacyjną dużych firm telekomunikacyjnych, przemysłowych oraz banków w Polsce, Europie Środkowej jak i na Bliskim Wschodzie. W latach 2008-2013 pracował w funduszu private equity Penta Investments jako Dyrektor Inwestycyjny. Ukończył Politechnikę Warszawską na kierunku Zarządzanie i Marketing (2001) oraz Kellogg School of Management, gdzie uzyskał tytuł MBA (2006). Ukończył także program egzaminacyjny Chartered Financial Analyst (2004).

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.

Zmiany w strukturze Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze Rady Nadzorczej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób i w jej skład wchodzi:

- Bartłomiej Stoiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Styczeń – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Orłowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Wałach – Członek Rady Nadzorczej,
- Filip Szubert – Członek Rady Nadzorczej.

KOMITET AUDYTU AILLERON SA

Komitet Audytu działa w Ailleron SA od 5 września 2017 roku. 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 2023 r. poz. 1015 z późniejszymi 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.

- Od 1 stycznia 2023 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodził:
- Filip Szubert – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny)
- Bartłomiej Stoiński – Członek Komitetu Audytu
- Szymon Wałach – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny)

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

Filip Szubert posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań:

- Ukończył program egzaminacyjny Chartered Financial Analyst (2004).;
- W latach 2008-2013 pracował w funduszu private equity Penta Investments jako Dyrektor Inwestycyjny. Do jego zadań należała analiza nowych celów inwestycyjnych oraz praca z ramienia Rad Nadzorczych z kluczowymi menedżerami spółek portfelowych nad zwiększaniem wartości inwestycji;
- w latach 2002-2008 pracował w warszawskim biurze firmy doradczej McKinsey Company jako Menedżer Projektów;
- W latach 2001-2002 pracował w BRE Corporate Finance jako Starszy Konsultant;
- Ukończył Politechnikę Warszawską na kierunku Zarządzanie i Marketing (2001) oraz Kellogg School of Management, gdzie uzyskał tytuł MBA (2006).

Szymon Wałach posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

- Od 2018 r.- 2022 r. w PKO BP pełnił funkcje Dyrektora Zarządzającego Pionem Strategii i Transformacji Cyfrowej, gdzie odpowiadał m.in. za strategię Banku, rozwój kanałów cyfrowych i aplikacji mobilnej (IKO), analitykę danych i CRM, rozwój innowacji i współpracy ze start-up'ami oraz wdrażanie nowego modelu pracy zwinnej (tzw.Agile@Scale).
- Wyróżniony za aktywność i osiągnięcia w obszarze digitalizacji sfery publicznej i biznesowej, m.in.: Ambasador Gospodarki Elektronicznej (2018 r.) oraz Digital Shaper (2019 r.).
- Od lipca 2022 r. Wiceprezes Zarządu InPost (Integer.pl) ds. Digital i Strategii.
- ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunek Finanse, ze stopniem Bachelor of Science.

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

3. 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie i wynosił 3.706.651,20 zł.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31.12.2023 ROKU
I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA 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 STRUKTURZE

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także na podstawie raportu KDPW – Identyfikacja akcjonariuszy - okazjonalnie pobieranego przez Spółkę.

STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ 01.01.2023

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 (%)
Rafał Styczeń (z podmiotami powiązanymi)	IIF RMS Ventures LLC SKA	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%	19,45%
	Pozostałe podmioty	852 421	1 252 421	6,90%	7,67%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		957 461	957 461	7,75%	5,86%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 893 842	4 893 842	39,61%	29,95%
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

W okresie sprawozdawczym 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA:

- w dniu 02.06.2023 wpłynęło do Spółki powiadomienie od IIF RMS Ventures LLC SKA – podmiotu blisko związanego z Panem Rafałem Styczniem, Prezesem Zarządu Ailleron S.A. – o transakcjach nabycia łącznie 28.000 szt. akcji Spółki. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Na podstawie zgłoszenia TFI Esaliens na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron SA 27.06.2023 skorygowano dane – zmniejszono liczbę akcji o 52 861 szt.
- w dniu 10 października 2023 roku wpłynęły do Spółki:
 1. powiadomienie złożone przez Orłowski Finanse sp. j. w likwidacji – osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Ailleron S.A. Panem Dariuszem Orłowskim – o transakcjach zbycia 2.030.440 szt. akcji Spółki;
 2. powiadomienie złożone przez Członka Rady Nadzorczej Ailleron S.A. Pana Dariusza Orłowskiego o transakcjach nabycia 2.030.440 szt. akcji Spółki. Dokonane transakcje nie powodują zmiany ilości posiadanych akcji Ailleron S.A. przez Pana Dariusza Orłowskiego wraz z podmiotami powiązanymi.

Obowiązek dokonania zawiadomień wynikał z transakcji na akcjach Spółki posiadanych dotychczas przez Orłowski Finanse sp. j. w likwidacji, a które w wyniku likwidacji i wydania majątku pozostałego po likwidacji tej spółki, w tym akcji Emitenta, zostały przeniesione bezpośrednio na rzecz Pana Dariusza

Orłowskiego jako dotychczasowego wspólnika Orłowski Finanse sp. j. w likwidacji.

- w dniu 28 listopada 2023 roku wpłynęły do Spółki:
 1. powiadomienie złożone przez Prezesa Zarządu Ailleron S.A. Pana Rafała Stycznia o dokonanej darowiźnie 2.782.959 szt. akcji Spółki;
 2. powiadomienie złożone przez fundację rodzinną pod nazwą Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji – osobę blisko związaną z Prezesem Zarządu Ailleron S.A., Panem Rafałem Styczniem – o otrzymanej darowiźnie 2.782.959 szt. akcji Spółki.
Dokonane transakcje nie powodują zmiany ilości posiadanych akcji Ailleron S.A. przez Pana Rafała Stycznia wraz z podmiotami powiązanymi.
- w dniu 27 grudnia 2023 roku wpłynęły do Spółki:
 1. powiadomienie złożone przez Członka Rady Nadzorczej Ailleron S.A. – Pana Dariusza Orłowskiego – o dokonanej darowiźnie 2.705.320 szt. akcji Spółki;
 2. powiadomienie złożone przez Panią Izabelę Orłowską – osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Ailleron S.A. – Panem Dariuszem Orłowskim – o dokonanej darowiźnie 85.341 szt. akcji Spółki;
 3. powiadomienie złożone przez Wrinzky Fundacja Rodzinna – osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Ailleron S.A. – Panem Dariuszem Orłowskim – o otrzymanej darowiźnie 2.790.661 szt. akcji Spółki.
Dokonane transakcje nie powodują zmiany ilości akcji Ailleron posiadanych przez Pana Dariusza Orłowskiego wraz z podmiotami powiązanymi.

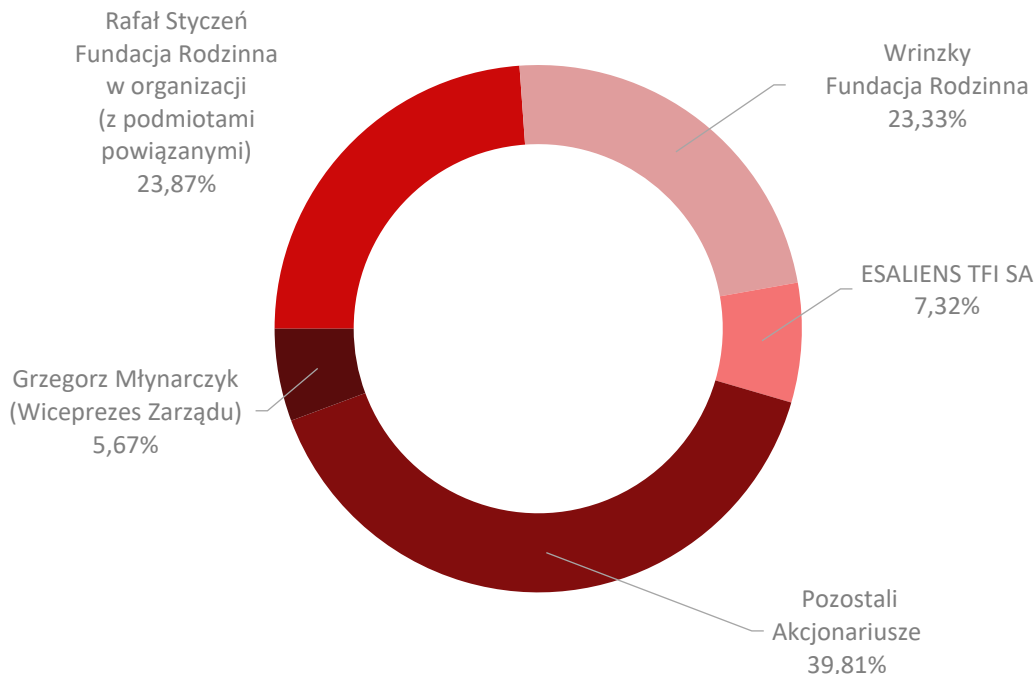
STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA

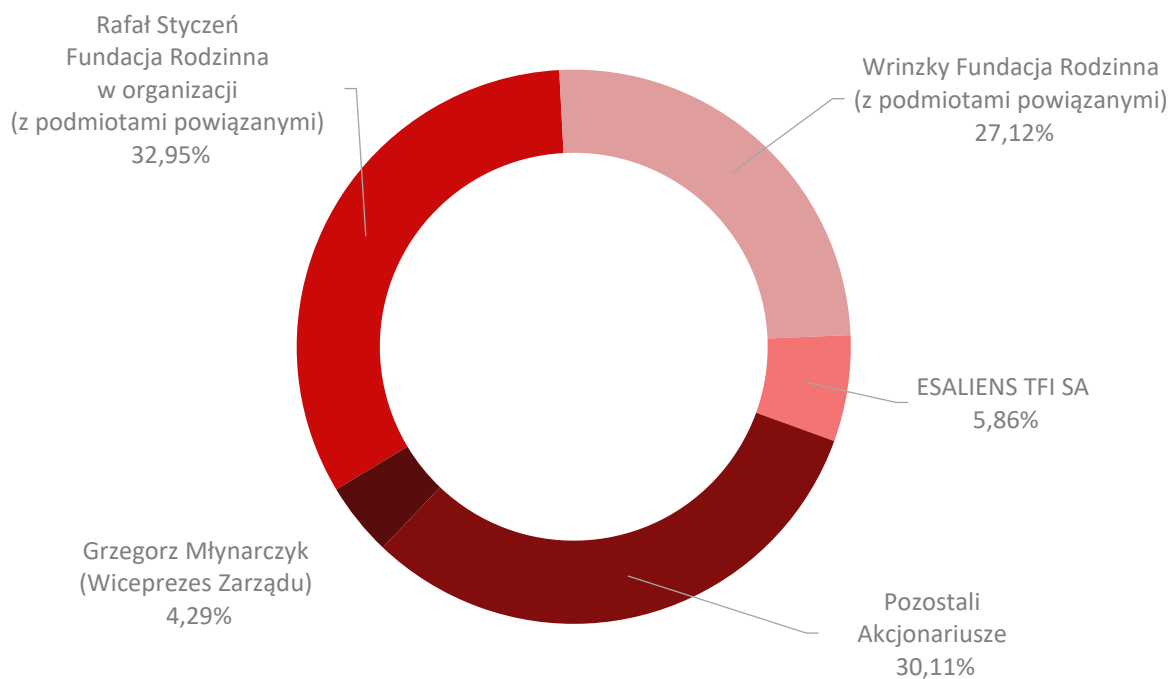
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji (z podmiotami powiązanymi)	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,77%	30,61%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 948 653	5 382 473	23,87%	32,95%
Wrinzky Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)	Wrinzky Fundacja Rodzinna	2 790 661	4 338 671	22,59%	26,56%
	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,75%	0,56%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		904 600	904 600	7,32%	5,54%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 918 703	4 918 703	39,81%	30,11%
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 sporządzenia sprawozdania)



Akcyonariat Ailleron SA
% udział w głosach na WZA
(na dzień sporządzenia sprawozdania)



OPIS GŁÓWNYCH AKCJONARIUSZY AILLERON SA

RAFAŁ STYCZEŃ FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI
(Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, W TYM IIF SP Z OO;
FUNDATOR RAFAŁ STYCZEŃ - PREZES ZARZĄDU
AILLERON SA)



IIF 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 – Rafał Styczeń - stoi za sukcesami takich spółek jak Comarch, Software Mind, Moje Rachunki, czy Inteligo.

WRINZKY FUNDACJA RODZINNA (FUNDATOR 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 Warszawie.

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, który obecnie uczestniczy we wspólnym rozwoju działalności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Pełni funkcje zarządcze w spółkach Grupy Ailleron - Wiceprezesa Zarządu Ailleron SA, Prezesa Zarządu Software Mind Sp. z o.o., Dyrektora Ailleron Asia LTD PTE, 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

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 4Q2023 r. tj. 27.02.2024 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za Y2023 r. tj. 26.04.2024 r.	Zmiana
Rafał Styczeń z podmiotami powiązanymi	Prezes Zarządu	2 948 653	2 948 653	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-
Tomasz Król	Członek Zarządu	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Dariusz Orłowski z podmiotami powiązanymi	Członek Rady Nadzorczej	2 882 861	2 882 861	-
Szymon Wałach	Członek Rady Nadzorczej	6 000	6 000	-
Filip Szubert	Członek Rady Nadzorczej	157 712	157 712	-
		6 707 613	6 707 613	-

TRANSAKCJE DOKONANE PRZEZ OSOBY PEŁNIĄCE OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W okresie sprawozdawczym 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania raportu wg wiedzy Spółki miały miejsce transakcje dokonane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, jak opisano w punkcie powyżej dotyczącym zmian w strukturze akcjonariatu.

PROGRAM OPCJI MENEDŻERSKICH

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono Program Opcji Menedżerskich. Równocześnie na mocy tej samej uchwały uchylono uchwałę nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku (poprzednio obowiązujący program motywacyjny). Program Opcji Menedżerskich został wdrożony w celu co najmniej podwojenia kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym, oraz wzrostu wskaźnika zysku netto na jedną akcję - w okresie 4 lat obowiązywania Programu, a to poprzez aktywizację rozwoju Spółki oraz podmiotów względem, których Spółka jest spółką dominującą w obszarach dynamicznie budujących rynkową wartość Grupy Kapitałowej oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie, a także wzmocnienie więzi łączących członków Zarządu Spółki i kluczowych członków personelu z Grupą Kapitałową, oraz ich zmotywowanie do dalszego rozwoju Grupy

Kapitałowej. Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) nowych akcji w Spółce o wartości nominalnej do 246.322,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy). Akcje obejmowane w wykonaniu warrantu subskrypcyjnego będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 246.322,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy). Warranty subskrypcyjne będą oferowane w trybie subskrypcji prywatnej osobom uprawnionym, za które uznaje się członków Zarządu Spółki, członków stałego personelu lub osoby stale współpracujące na rzecz Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej Spółki wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej Spółki podjętej na wniosek Prezesa Zarządu Spółki spośród osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki poprzez budowę nowych produktów, nowych modeli biznesowych, ekspansję na nowe rynki, lub posiadających inny istotny wpływ na budowanie wartości Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 listopada 2021 roku uchwaliła szczegóły Programu oraz po rozpatrzeniu wniosku Prezesa Zarządu Ailleron S.A. wskazała osoby uprawnione oraz przypisała osobom uprawnionym 640 440 szt. warrantów subskrypcyjnych imiennych. Do osób uprawnionych nie zalicza się Prezesa Rafała Stycznia oraz Wiceprezesa Grzegorza Młynarczyka. Zawarte zostały stosowne umowy uczestnictwa na łączną ilość 607 600 szt. Warrantów subskrypcyjnych - przy czym przyznanie warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje może nastąpić najwcześniej, zgodnie z przyjętymi przez NWZA uchwałami, po zaudytowanych wynikach za rok 2022.

Zarząd Spółki postrzega Program Opcji Menedżerskich jako jedno z najważniejszych narzędzi motywujących kluczowy personel do realizacji strategii rozwoju Spółki w obszarach dynamicznie budujących jej rynkową wartość oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie.

Warunki objęcia akcji zostały opisane w Uchwale nr 3 NWZ (Raport ESPI nr 24/2021 z dnia 27.09.2021).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało subskrybowanych 69.790 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A. Warranty zostały przyznane w drodze Uchwał Rady Nadzorczej Emitenta i objęte przez Osoby Uprawnione w formie Umów Opcyjnych zawartych w dniu 29.06.2023 r.

4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA



FINTECH

LIVEBANK

LiveBank to SaaS-owa platforma konwersacyjna dla instytucji finansowych, które potrzebują prostego, szybkiego, bezpiecznego i niskokosztowego centrum obsługi wszystkich generacji klientów we wszystkich dostępnych kanałach komunikacji i jednoczesnej optymalizacji wydajności obsługi klienta.

LiveBank to:

- **Wysoki poziom bezpieczeństwa** – przetwarzania i składowania danych w chmurze oraz spełnienie wysokich wymagań banków i lokalnych regulatorów.
- **Elastyczna skalowalność** – Umożliwienie szybkiego i dopasowanego do potrzeb klienta skalowania horyzontalnego (licencje) i wertykalnego (funkcje); redukcja kosztów utrzymania systemu poprzez licencjonowanie w modelu SaaS.
- **Case-Based Communication** – Agregacja komunikacji z klientem w postaci spraw; bieżący monitoring spraw oraz szybki dostęp z poziomu aplikacji agenta/doradcy; możliwość proaktywnego wyjścia do klienta (outbound chat / email) w celu rozwiązania sprawy.
- **Zagregowany omni-channel** – możliwość wyboru przez klienta preferowanego kanału, a po stronie banku wykorzystanie jednej aplikacji agenta do obsługi tych kanałów (public website, internet banking, mobile banking, email, social media); swobodne przemieszczanie się klienta i agenta pomiędzy kanałami w celu zapewnienia „nieprzerwanej” podróży klienta w procesie (customer journey) z możliwością płynnego przejścia do kanału dla klientów zalogowanych (secure channel: internet/mobile banking); ciągłość historii rozmowy we wszystkich kanałach oraz wygodny dostęp (dla klienta banku oraz agenta/doradcy).
- **Optymalna i zautomatyzowana kolaboracja** – wsparcie zdalnej pracy agentów/doradców (home office / mobilni doradcy); narzędzia kolaboracji, które usprawniają komunikację: screen-sharing, wymiana dokumentów; wprowadzanie procesów automatycznych.

LiveBank jest wdrożony w dwóch z pięciu największych polskich banków (mBank, Santander). W 2015 produkt rozpoczął ekspansję międzynarodową, m.in. Niemcy (Commerzbank), Azja (wdrożenie w 9 krajach w banku Standard Chartered, w 16 krajach regionu APAC i EMEA w Citibank), Grecja (Piraeus Bank), Actinver Bank w Meksyku (region NALA – Ameryka Północna i Ameryka Łacińska), Commonwealth Indonezja, Sampath Bank Sri Lanka. Wyróżniony na Finnovate Fall w Nowym Jorku oraz Finnovate Spring w Dolinie Krzemowej. Obecnie Spółka prowadzi rozwój LiveBank SaaS w modelu cloud. Pierwszą umowę na wdrożenie LiveBank w wersji cloud spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim.



FINANCIAL TECHNOLOGY SERVICES	Kompleksowe usługi rozwoju oprogramowania dla firm i instytucji z branży finansowej, wspierane gotowymi rozwiązaniami i komponentami Ailleron. Oferta usług obejmuje takie obszary, jak data science, sztuczna inteligencja i uczenie maszynowe, rozwój aplikacji mobilnych i internetowych, DevOps i Cloud, projektowanie UX/UI czy architektura rozwiązań. Ailleron świadczy usługi w modelu dostosowanym do potrzeb każdego klienta i projektu – od konsultacji, poprzez staff augmentation i dedykowane zespoły, po model managed delivery. Uzupełnieniem oferty usług są gotowe rozwiązania i komponenty, które mogą być zintegrowane z systemami klientów, np. elementy bankowości mobilnej i internetowej, AI Banking, Appointment Manager czy eKYC. Z rozwiązań stworzonych przez Ailleron korzystają najwięksi przedstawiciele branży finansowej, tacy jak Santander i BNP Paribas.
LEASETECH	W ramach obszaru LeaseTech Ailleron wspiera firmy leasingowe w dostosowaniu się do świata cyfrowych relacji z klientami. Rozwiązania LeaseTech rewolucjonizują procesy sprzedażowe i posprzedażowe poprzez m.in. budowanie odpowiednich doświadczeń klientów oraz zaawansowaną automatyzację sprzedaży i obsługi klientów. Tym samym przenoszą komunikację z klientami na zupełnie nowy poziom, pomagają zwiększać sprzedaż i poprawiać wyniki finansowe firm leasingowych. Jako partner Związku Polskiego Leasingu, Ailleron od lat aktywnie angażuje się w promowanie digitalizacji całej branży. Rozwiązania i usługi Ailleron zostały już docenione między innymi przez Santander Leasing, PKO Leasing, EFL z grupy Credit Agricole czy BNP Paribas Leasing Solutions.

 Software Mind**TECHNOLOGY SERVICES**

- Dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla klientów z całego świata, m.in. z USA, UK, Europy Zachodniej oraz krajów nordyckich, głównie z branży finansowej, medycznej i ecommerce. Zakres świadczonych przez usług obejmuje cały cykl tworzenia nowoczesnych aplikacji, począwszy od projektowania interfejsów dopasowanych do indywidualnych potrzeb klientów i użytkowników, przez budowanie wysokowydajnych architektur, aż po optymalizację procesów utrzymania i rozwoju gotowych rozwiązań. Dzięki bogatemu doświadczeniu zespoły stają się kluczowymi partnerami w procesach cyfrowej transformacji klientów.
- Specjalistyczne usługi budowy, rozwoju, utrzymania oraz transformacji systemów dla operatorów telekomunikacyjnych. Specjalizujemy się w tworzeniu i wsparciu systemów z użyciem infrastruktury rdzeniowej (IMS, 4G, 5G, O-RAN), a także rozwiązań w obszarach tzw. Business Support Systems (CRM, Charging & Billing, Product Management, Order Management) oraz Operations Support Systems (Inventory Management, Service Assurance, Provisioning of System Components, Error Management).
- wysokiej klasy platformy dla operatorów telekomunikacyjnych, głównie w obszarach roamingu, VAS, Ringback Tones i Unified Communications, z których codziennie korzystają miliony abonentów. Spółka wdraża najnowsze rozwiązania infrastrukturalne, które zwiększają konkurencyjność operatorów, oraz utrzymuje różnego rodzaju systemy wspierające ich usługi. W 2019 roku Ailleron podpisał umowę ze szwajcarską firmą Comfone, dzięki której do naszej oferty dodaliśmy usługi roamingowe w modelu chmurowym (PaaS – Platform as a Service).

5. PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	
Wyszczególnienie	Liczba pracowników
ailleron 	177
Ailleron SA	171
Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.	6
Ailleron Global INC.	-
Ailleron Asia PTE.LTD.	-
 Software Mind	497
Software Mind Sp. z o.o.	177
Software Mind INC	5
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	24
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-
Value Logic Sp. z o.o.	24
Chmurowisko Sp. z o.o.	-
Software Mind S.L.	-
Software Mind SRL (Mołdawia)	194
Software Mind CF SRL (Rumunia)	49
Virtual M Inc.	-
The Big Three 912 Inc.	-
Virtual Software LLC	-
Virtual Mind SRL	24
Software Mind GmbH	-
SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o. w organizacji	-
Grupa Kapitałowa	674

Powyżej przedstawiono średnie zatrudnienie w okresie 01.01.2023 - 31.12.2023 r., uwzględniając jako formę zatrudnienia umowę o pracę. Przy uwzględnieniu wszystkich form zatrudnienia i współpracy zatrudnienie w Grupie Ailleron na dzień bilansowy wynosiło ponad 1 500 osób.



Po dniu bilansowym, uwzględniając przejęcie przez Software Mind spółki Prosoft LLC z USA, zatrudnienie w Grupie Ailleron wynosi ponad 1800 osób.

Grupa Ailleron mocno stawia na szkolenia i rozwój swoich pracowników.

Organizowane są wewnętrzne inicjatywy rozwojowe, t.j.:

- W Ailleron S.A. :
 - ✓ Akademia Ailleron - jest to cykl szkoleń i warsztatów z zewnętrznymi trenerami, których tematyka dostosowana jest do aktualnych potrzeb biznesowych i trendów rynkowych. Celem programu jest rozwój kluczowych kompetencji zarówno miękkich jak i twardych, które pozwolą budować dobrą współpracę w zespołach oraz dostarczać usługi i technologie na najwyższym poziomie.
 - ✓ Ailleron Power Up Camp - to ogólnofirmowy event rozwojowy dla wszystkich pracowników Ailleron, którego głównym celem jest wewnętrzna wymiana wiedzy. Każdy z pracowników może zgłosić się z wybranym przez siebie tematem i zaprezentować go na forum. Wystąpienia dotyczą różnych tematów: technicznych, sprzedażowych, czy z zakresu kompetencji miękkich. Mogą również przybrać różne formy – wykładów czy warsztatów, wszystko zależy od koncepcji prowadzącego. Jest to doskonała okazja do wymiany praktycznego know-how i dzielenia się doświadczeniem. Głównym celem tej inicjatywy jest rozwój pracowników, a co za tym idzie rozwój firmy.
 - ✓ Ścieżki karier - celem projektu jest wskazanie pracownikom możliwości rozwoju w Ailleron, wraz z uwzględnieniem ich możliwego kierunku; transparentne i klarowne komunikowanie różnic oraz wskazanie konkretnych kompetencji na określonym poziomie; dostarczenie managerom narzędzia pomocnego do oceny, feedbacku, rozwoju pracowników; opracowanie jasnych wytycznych służących do rekrutacji pracowników, które pozwolą także na

sprawniejszą współpracę pomiędzy różnymi zespołami/osobami w zakresie rekrutacji.

- ✓ People Catch UP – to inicjatywa w formie webinarów i warsztatów organizowanych przez Dział People dla osób z biznesu. Spotkania skupiają się wokół tematów ludzkich, dotyczą umiejętności miękkich i procesów organizowanych przez specjalistów HR. Mają one być również przestrzenią do wymiany wiedzy w tych obszarach.
- ✓ Każdy z pracowników ma do dyspozycji 80 godzin na szkolenia na dany rok
- ✓ Newslettery rozwojowe – są to propozycje szkoleniowo-rozwojowe zarówno z obszarów technicznych, jak i miękkich, bazujące na obszarach tematycznych, które pracownicy wskazują w wewnętrznej bazie kompetencji.
- ✓ Guildie - są zorganizowanymi grupami ludzi, którzy mają chęć wymiany doświadczeń i wspólnej nauki w określonej technologii, dziedzinie biznesu oraz kompetencjach miękkich.
- W Software Mind:
 - ✓ Guildie - są zorganizowanymi grupami ludzi, którzy mają chęć wymiany doświadczeń i wspólnej nauki w określonej technologii, dziedzinie biznesu oraz kompetencjach miękkich. W ramach guildi, konsultowane są rozwiązania techniczne, organizacyjne, uczestnicy dzielą się wiedzą i doświadczeniem w ramach grupy Software Mind;
 - ✓ „Kawa rozwojowa”- interaktywne warsztaty w formie online dla wszystkich ludzi w ramach grupy SM organizowanych przez Dział People, w ramach której prowadzone są rozmowy moderowane dotyczące rozwoju kompetencji miękkich, współpracy, uczestnicy dzielą się wiedzą i doświadczeniem;
 - ✓ Szkolenia wewnętrzne – warsztaty online/w biurach dedykowane konkretnym obszarom/potrzebom, prowadzone przez Dział People,
 - ✓ Szkolenia wewnętrzne dla kadry menadżerskiej poświęcone tematyce Compliance, w tym szkolenie z tematów poruszanych przez Kodeks Etyki firmy;
 - ✓ Leadership Academy – projekt rozwojowy, wspierający rozwój kluczowych kompetencji menadżerskich;
 - ✓ 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.
- ✓ Regularne budowanie świadomości nowych pracowników w zakresie zagadnień dotyczących ESG (środowisko, etyka, compliance);
- ✓ Work n' enjoy – pracownicy mają możliwość pracy zdalnej w malowniczych europejskich zakątkach;

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

- opieka medyczna;
- ubezpieczenie na życie;
- karta sportowa – z szeroką ofertą i dostępem do wielu obiektów sportowych; dla pracowników oraz osób towarzyszących/ dzieci
- zniżki na eventy kulturalne – co miesiąc pracownicy otrzymują zniżki do wielu instytucji kulturalnych w kilku miastach (teatry, koncerty, filharmonie);
- zajęcia językowe – angielski lub niemiecki w grupach o dopasowanym poziomie językowym, organizowanych w godzinach pracy;
- biblioteka firmowa – dostępna dla wszystkich pracowników;
- inicjatywy wellbeingowe - co roku organizowane są ogólnofirmowe akcje #Well-beingowe, firma dba o work-life fit pracowników, troszcząc się o ich dobre samopoczucie;
- Master Benefit – pracownicy mają możliwość skorzystania z długoterminowego wynajmu samochodów;
- inicjatywy dla dzieci oraz rodzin.

II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE (ZAUDYTOWANE)				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022	12 miesięcy zakończonych 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	453 119	410 082	100 062	87 469
Koszt własny sprzedaży	341 461	294 826	75 404	62 885
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	111 658	115 256	24 657	24 584
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 610	50 574	7 864	10 787
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 770	50 278	7 016	10 724
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 885	40 489	4 612	8 636
Działalność zaniechana				
Przychody ze sprzedaży	-	3 359	-	716
Koszty operacyjne ogółem	-	5 759	-	1 228
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	-2 400	-	-512
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-1 944	-	-415
ZYSK (STRATA) NETTO RAZEM	20 885	38 545	4 612	8 222
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 532	13 229	780	2 822
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	17 353	25 316	3 832	5 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,29	1,07	0,06	0,23
z dział kontynuowanej i zaniechanej				
Pozostałe całkowite dochody netto	-7 069	1 276	-1 561	272
Suma całkowitych dochodów	13 816	39 821	3 051	8 494
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 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022	12 miesięcy zakończonych 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 155	45 640	12 180	9 735
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z dział.inwestycyjną	-19 771	-126 719	-4 366	-27 029
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-11 874	59 146	-2 622	12 616
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	112 916	89 406	24 935	19 070
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022 po przekształceniu	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022 po przekształceniu
Aktywa trwałe	226 208	209 645	52 026	44 701
Aktywa obrotowe	209 459	209 495	48 174	44 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 916	89 406	25 970	19 064
Aktywa razem	435 667	419 140	100 199	89 371
Kapitał własny	209 544	182 476	48 193	38 908
Kap. własny na akcjonariuszy j. dominującej	84 144	67 121	19 352	14 312
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	853	790
Udziały niekontrolujące	125 400	115 355	28 841	24 596
Zobowiązania długoterminowe	134 147	159 454	30 853	33 999
Zobowiązania krótkoterminowe	91 976	77 210	21 154	16 463
Pasywa razem	435 667	419 140	100 199	89 371

AILLERON SA – WYBRANE DANE (ZAUDYTOWANE)

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022	12 miesięcy zakończonych 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	73 975	67 895	16 336	14 482
Koszt własny sprzedaży	54 703	47 306	12 080	10 090
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 272	20 589	4 256	4 392
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-12 005	-4 826	-2 651	-1 029
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-14 870	-5 032	-3 284	-1 073
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-15 143	-4 978	-3 344	-1 062
Działalność zaniechana				
Przychody ze sprzedaży	-	3 359	-	716
Koszty operacyjne ogółem	-	5 759	-	1 228
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-2 400	-	-512
Podatek dochodowy	-	-456	-	-97
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-1 944	-	-415
Zysk (strata) netto razem	-15 143	-6 922	-3 344	-1 476
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR) z działalności kontynuowanej	-1,23	-0,40	-0,27	-0,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-1,23	-0,56	-0,27	-0,12
Suma całkowitych dochodów	-15 143	-6 922	-3 344	-1 476
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 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022	12 miesięcy zakończonych 31/12/2023	12 miesięcy zakończonych 31/12/2022
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 142	5 197	-1 356	1 109
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-6 491	-13 732	-1 433	-2 929
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-2 066	-9 129	-456	-1 947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 192	16 891	484	3 603
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Aktywa trwałe	98 969	76 126	22 762	16 232
Aktywa obrotowe	20 086	39 892	4 620	8 506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 192	16 891	504	3 602
Aktywa razem	119 055	116 018	27 382	24 738
Kapitał własny	48 180	75 163	11 081	16 027
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	853	790
Zobowiązania długoterminowe	34 247	16 625	7 876	3 545
Zobowiązania krótkoterminowe	36 628	24 230	8 424	5 166
Pasywa razem	119 055	116 018	27 382	24 738

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

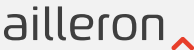
- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - ✓ 4,5284 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2023,
 - ✓ 4,6883 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2022.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - ✓ 4,3480 – kurs NBP na dzień 31.12.2023 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2023,
 - ✓ 4,6899 – kurs NBP na dzień 31.12.2022 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2022,

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA			
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	31/12/2023	31/12/2022
Rentowność aktywów (ROA)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	procent	4,79%	9,20%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału}}$	procent	9,97%	21,12%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	24,64%	27,88%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	4,61%	9,32%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik płynności I stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,28	2,71
Wskaźnik płynności II stopnia			
$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	2,27	2,70
Kapitał obrotowy netto			
Kapitał własny + zobowiązania długoterm. - aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	117 483	132 285
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	35	43
Wskaźnik obrotu zapasami			
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	0	0
Wskaźnik obrotu zobowiązań			
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych} \times 180 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	16	20
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ			
Kapitał pracujący			
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	117 483	132 285
Udział kapitału pracującego w aktywach			
$\frac{\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	26,97%	31,56%

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. Od kwietnia 2021 roku ENTERPRISE SERVICES operuje w ramach spółki zależnej - Software Mind Sp. z o.o. Od 2022 roku ENTERPRISE SERVICES zmienił nazwę na TECHNOLOGY SERVICES. W dniu 21 grudnia 2022 r. nastąpiło zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży przez Ailleron SA na rzecz DAWONE HOTEL SERVICES SP. Z O.O. z siedzibą w Krakowie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, operującej dotychczas jako samodzielna jednostka organizacyjna (dywizja) pod nazwą HOTELTECH. Przeniesienie własności ZCP nastąpiło na podstawie umowy przyrzeczonej, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2023 r. (ESPI nr 36/2022 z dnia 21.12.2022). Z uwagi na przeprowadzony proces MBO (Management Buy-Out) Grupa Ailleron począwszy od stycznia 2023 roku działa w dwóch obszarach - TECHNOLOGY SERVICES, operujący w ramach spółki Software Mind oraz FINTECH operujący w ramach Ailleron.

SEGMENTY GRUPY	
 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
 TECHNOLOGY 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

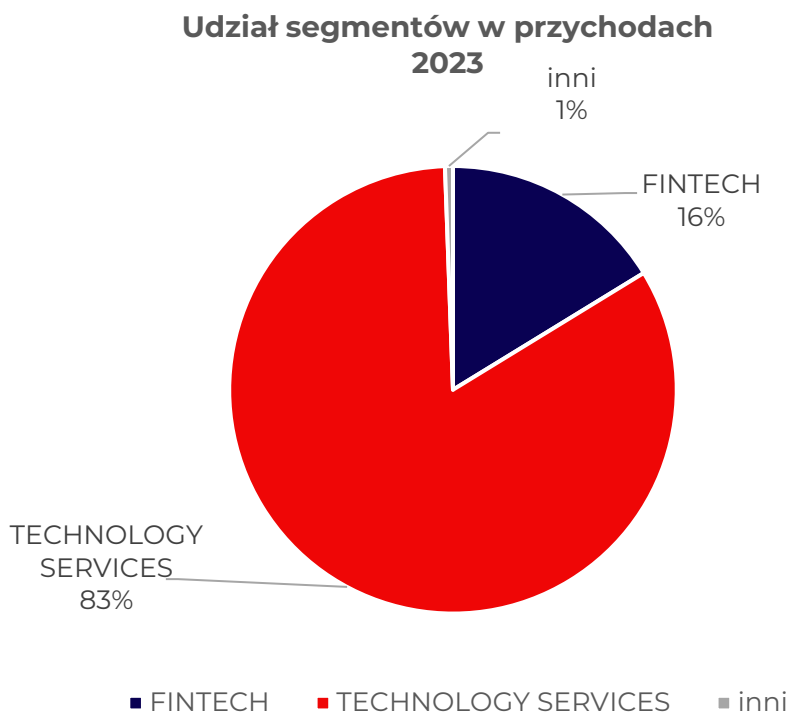
PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW (W TYS. PLN)

	Przychody w segmencie		Zysk operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 31/12/2022
FINTECH	73 665	63 982	- 7 230	- 1 483
TECHNOLOGY SERVICES	376 865	344 364	48 852	55 619
HOTELTECH ¹	-	3 359	-	- 2 400
Nieprzypisane ²	2 589	1 736	85	45
Razem	453 119	413 441	41 707	51 781
W tym z działalności zaniechanej	-	3 359	-	- 2 400
Amortyzacja	-	-	14 451	12 950
EBITDA	-	-	56 158	64 731
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 613	418
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 7 710	- 4 025
Przychody finansowe	-	-	4 918	2 035
Koszty finansowe	-	-	- 8 758	- 2 331
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	31 770	47 878

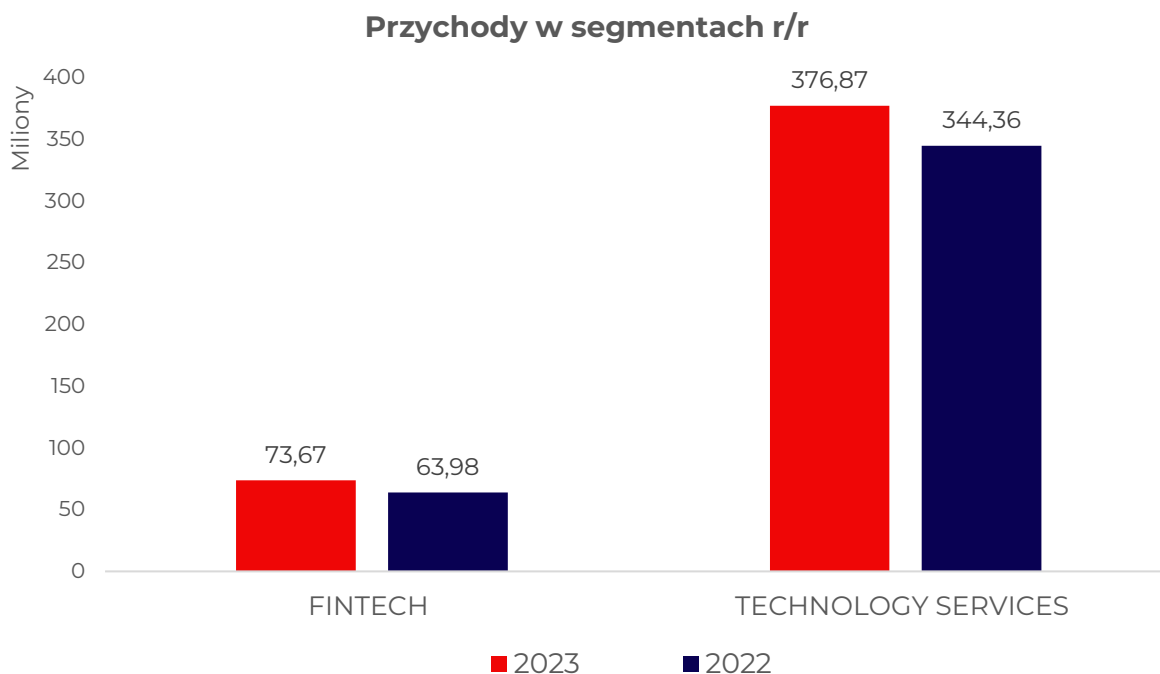
¹ dniu 21 grudnia 2022 r. nastąpiło zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży „HotelTech”. Umowa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2023 r. (ESPI nr 36/2022 z dnia 21.12.2022). Dane HotelTech prezentowane są ze względu na dane okresu porównawczego 2022.

² Przychody nieprzypisane w 2023 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

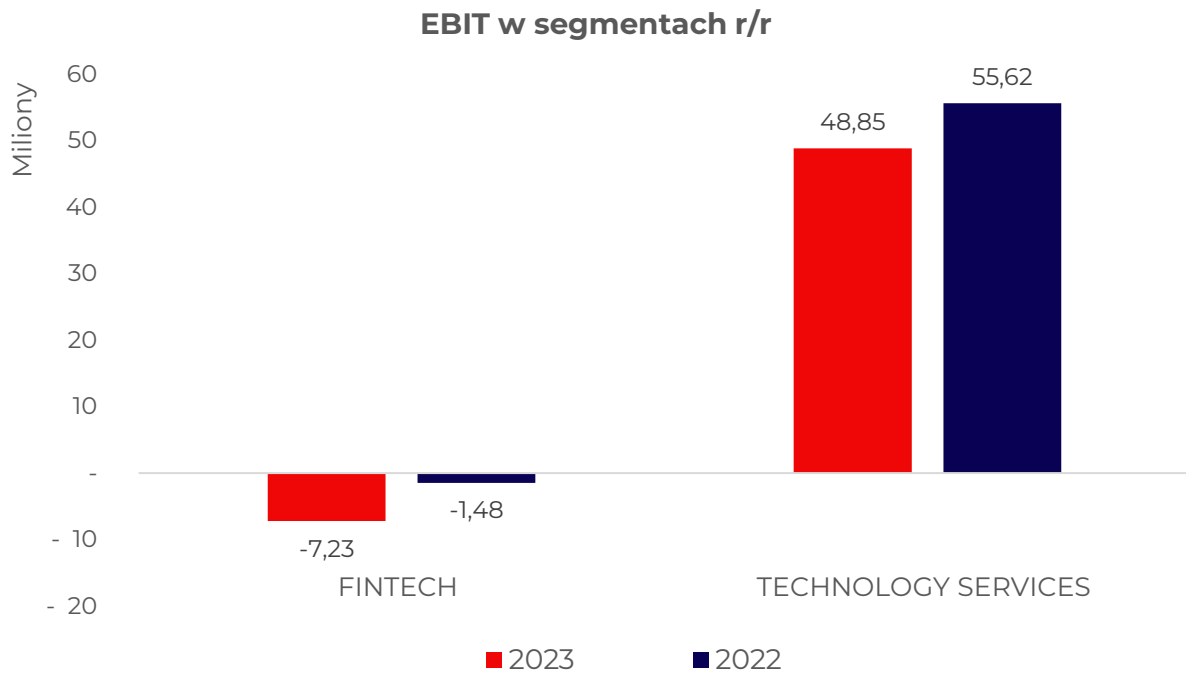
W bieżącym okresie występowały transakcje pomiędzy podmiotami Grupy dotyczące wynajmu sprzętu oraz specjalistycznych usług informatycznych. Operacje te zostały wyłączone z przychodów i wyników poszczególnych segmentów. Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych.



W przychodach ogółem z tytułu sprzedaży coraz większą rolę odgrywa BU TECHNOLOGY SERVICES z udziałem ponad 83 %. Jest to wyraźny efekt strategii akwizycyjnej i konsolidacji wyników przejętych podmiotów.



W sprawozdawanym okresie TECHNOLOGY SERVICES zwiększył swoje przychody o 32,51 mln zł r/r - osiągając poziom 376,87 mln zł (wzrost o 9,44%). Przychody FINTECHU wzrosły r/r o 9,69 mln zł i ukształtowały się na poziomie 73,67 mln zł (wzrost o 15%).



Na poziomie zysku operacyjnego (EBIT) segment TECHNOLOGY SERVICES pokazał wynik operacyjny w wysokości 48,85 mln zł., w porównaniu do 55,62 mln zł w tym samym okresie w roku ubiegłym. W segmencie FINTECH wynik EBIT mocno obciążony kosztami projektu realizowanego w ramach Corporate Banking dla Banku Pekao SA. Szerzej w komentarzu do wyników w pkt 6 niniejszego sprawozdania.

W przychodach poszczególnych segmentów kilku klientów odgrywa wiodącą rolę:

WIODĄCY KLIENTI W SEGMENTACH		
	FINTECH	BNP Paribas Bank, PKO Leasing, Citibank, Standard Chartered, Santander Leasing, Santander Bank Polska, Credit Agricole Bank, EFL, Bank Polska Kasa Opieki, SGB-Bank, Santander Consumer Bank, Bank Pocztowy, ING Bank Śląski
	TECHNOLOGY SERVICES	Accountor, Branch, Corelogic, Phlexglobal, T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play

Żaden z powyższych Klientów w okresie 2023 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 okresie 2023 roku.

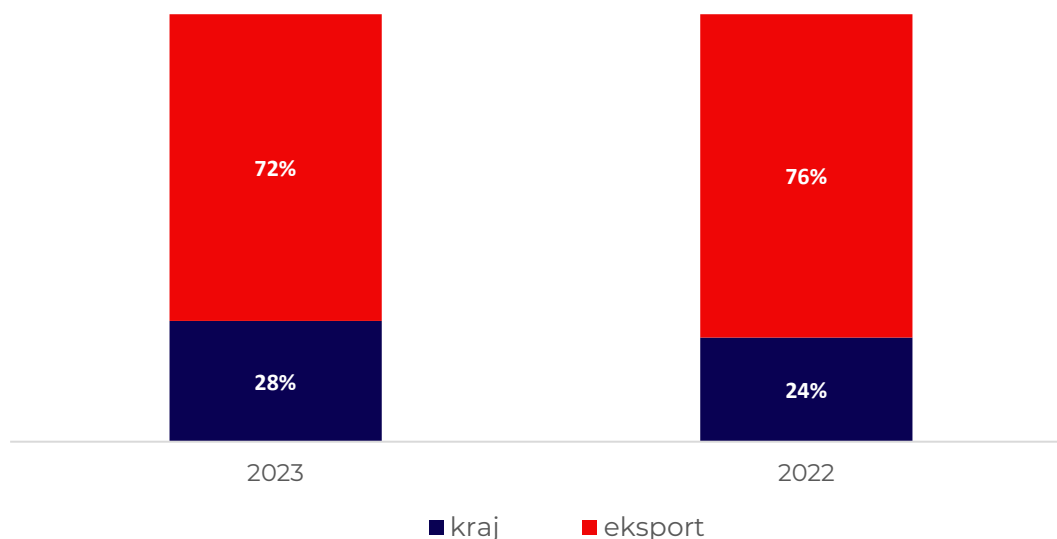
4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

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). Sprzedaż exportowa wzrosła na przestrzeni 12M 2023 roku do ponad 325,1 mln zł i osiągnęła dynamikę ponad 4% (export uwzględnia również przychody realizowane dla klientów exportowych a denominowane w walucie polskiej z uwagi na fakturowanie ich przez polskie przedstawicielstwa). W analogicznym okresie 2022 roku sprzedaż exportowa wyniosła 312,7 mln zł co oznacza, że nominalnie nastąpił wzrost o 12,4 mln zł. W szczególności, sukcesywny przyrost eksportu jest konsekwencją rosnącego udziału biznesu Technology Services, który jest niemal w 100% biznesem exportowym. Ailleron kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla Spółki kierunkach – Europa Zachodnia, Azja Południowo – Wschodnia oraz Stany Zjednoczone – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

PRZYCHODY W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	Okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 31/12/2022
Kraj	128 021	100 782
Eksport*	325 098	312 659
Razem	453 119	413 441

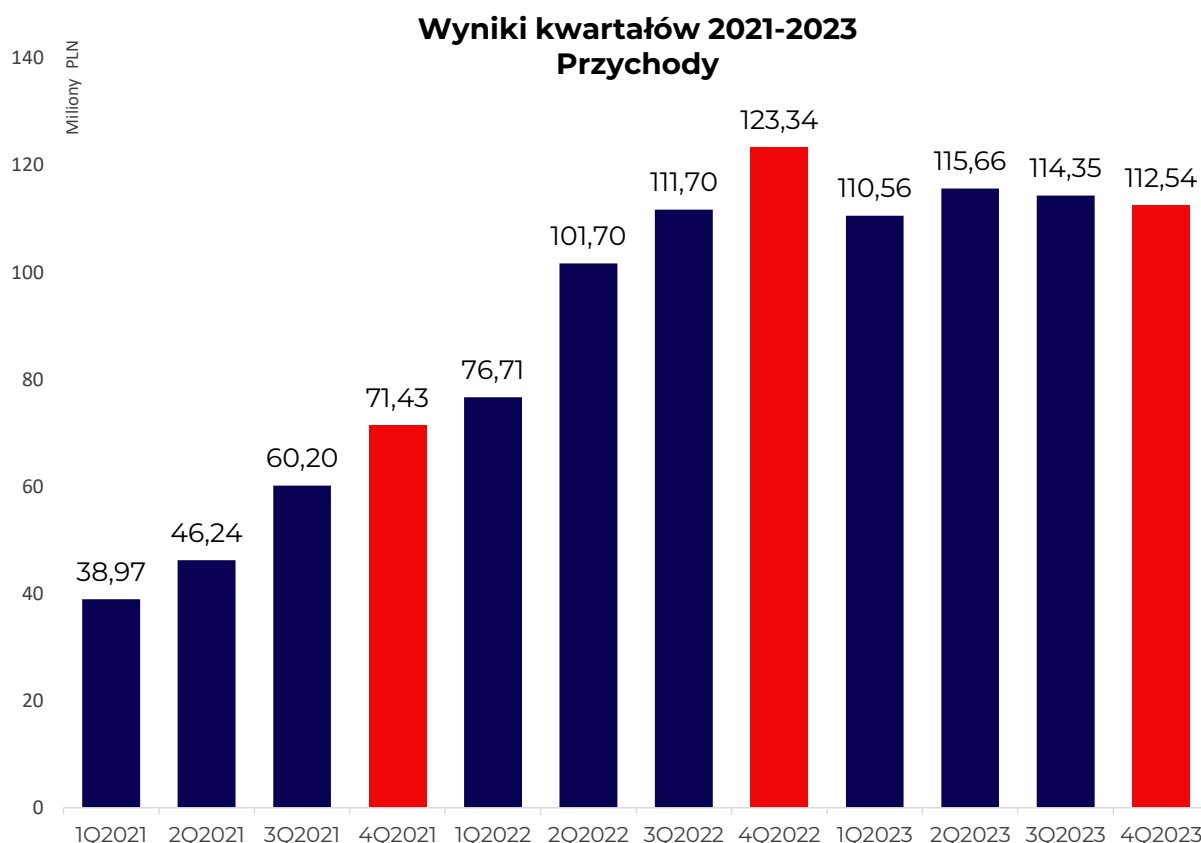
*w tym klienci zagraniczni zafakturowani przez ich polskie przedstawicielstwa

PRZYCHODY% KRAJ-EXPORT



5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży, polegająca na tym że najwyższe przychody były osiągane w czwartym kwartale roku, co jest bardzo powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Średnio pierwsze 3 kwartały odpowiadały za ok. 64 - 66% rocznych przychodów, a kwartał czwarty za 33-36%. Widzimy jednak, że począwszy od 2021 roku przychody rosną systematycznie z kwartału na kwartał i nie ma istotnie zauważalnego skoku na przestrzeni ostatniego z kwartałów w okresie sprawozdawczym.



6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWCH

W 2023 roku Grupa Ailleron zanotowała na poziomie skonsolidowanym przychody ze sprzedaży w wysokości 453,1 mln zł, co oznacza wzrost o blisko 10% w stosunku do roku 2022, kiedy to przychody wyniosły 413,4 mln zł. Grupa kontynuowała wzrost na poziomie przychodów ze sprzedaży (wraz z przejętymi podmiotami w ramach M&A), realizując sprzedaż exportową na poziomie ok. 325,1 mln zł (przy uwzględnieniu klientów exportowych fakturowanych przez polskie przedstawicielstwa). Na poziom

przychodów wyrażonych w polskim złocie w czwartym kwartale tego roku (jak i w całym okresie 2023 roku) znacząco wpłynęło umocnienie się złotego względem walut obcych, które wpłynęło na niższe przychody.

W analizowanym okresie Grupa Ailleron, wykazała skorygowaną EBITDA (tj. po wyeliminowaniu wszystkich kosztów związanych: z realizacją kontraktu z Bankiem Pekao SA, w tym w szczególności po wyłączeniu kosztów bezpośrednich jak i zdarzeń jednorazowych opisanych poniżej, a dotyczących rezerw i odpisów, w związku ze złożonym oświadczeniem o wypowiedzeniu umowy z Bankiem Pekao SA oraz po wyłączeniu kosztów transakcyjnych procesu M&A w związku z przejęciem przez Software Mind Spółki Prosoft LLC) na poziomie blisko 63,1 mln zł, tj. na poziomie o ok. 8% niższym do wyniku zrealizowanego w roku poprzednim, kiedy to wyniosła ona 68,6 mln zł (również z pominięciem zdarzeń jednorazowych*).

Suma bilansowa w ujęciu skonsolidowanym w 2023 roku zamknęła się kwotą 435,7 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do 2022 roku (419,1mln zł) o ponad 4%. Aktywa obrotowe i aktywa trwałe stanowią po ok. 50% sumy bilansowej. Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 83,4 mln zł i odnotowały spadek w porównaniu do roku 2022 (94,4 mln zł) o blisko 11 mln zł. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły ponad 30,6 mln zł - spadek w porównaniu do roku 2022 (33,2 mln zł) o blisko 2,6 mln zł. Osiągnięte wskaźniki finansowe, w tym w szczególności wskaźniki płynności I i II stopnia (odpowiednio 2,28; 2,27), wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (24,64%) poświadczają, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy Ailleron jest stabilna, a działalność gospodarcza jest rentowna.

W dniu 4 sierpnia 2023 roku Ailleron złożył oświadczenie o wypowiedzeniu umowy nr 388531 dotyczącej wdrożenia, uruchomienia, udzielenia licencji oraz świadczenia usług utrzymania i rozwoju w zakresie internetowej platformy bankowości transakcyjnej („Platforma”) dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej (wdrożenie, licencja, rozwój, serwis), zawartej w dniu 17 września 2018 roku pomiędzy spółką pod firmą Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: „Bank”) oraz Spółką (dalej: „Umowa”). Ailleron jednocześnie skorzystał z przewidzianego Umową prawa do wstrzymania się w okresie sześciomiesięcznego wypowiedzenia Umowy z realizacją czynności z zakresu wdrożenia, rozwoju i utrzymania Platformy objętych Umową. W ocenie Spółki, na moment sporządzenia sprawozdania, nie ma żadnych potencjalnych roszczeń, jakich Bank mógłby zasadnie dochodzić od Spółki w związku z faktem, że Spółka skorzystała z prawa do wypowiedzenia Umowy i wstrzymania się z jej dalszą realizacją w następstwie naruszenia Umowy, które wystąpiły po stronie Banku. Niemniej jednak w sprawozdaniu finansowym Spółka ujęła w wynikach skutki finansowe wynikające z ostrożności wyceny. W konsekwencji nie rozpoznano przychodu w związku z pracami wykonanymi w 2023 roku oraz dokonano odpisu kwot należności i aktywów

* koszty transakcyjne, które Software Mind poniósł, aby doprowadzić do połączenia jednostek w ramach procesów M&A - mowa tutaj o kosztach doradczych, prawnych, wycen czy innych za usługi profesjonalne lub doradcze, a także jednorazowy odpis w koszty okresu roku 2022 WNiP projektu RoboWealth i Chatbot w ramach samego Ailleron (ujęty z pozostałymi kosztami operacyjnymi)

z umowy dotyczącej projektu. Jednocześnie w wynikach spółki pozostały koszty całego zespołu projektowego. W efekcie łącznie te dwa czynniki wpłynęły negatywnie na wynik Spółki w wysokości ok 11,7 mln zł.

W ramach dalszych działań w dniu z 28 grudnia 2023 r. Ailleron złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko Bankowi o zapłatę kwoty ok. 44,2 mln zł (sprawa sądowa o wszczęciu której Spółka informowała w formie raportu bieżącego nr 38/2023), powiększonej o odsetki ustawowe za opóźnienie i koszty procesu (dalej: „Pozew”). Kwota łączna roszczeń Spółki dochodzonych pozewem wobec Banku obejmuje roszczenia: (1) o zapłatę wynagrodzenia za prace wykonane w ramach zakresu przedmiotu Umowy i złożonych na jej podstawie zamówień, (2) o zapłatę kwoty wynikającej z waloryzacji (podwyższenia) wynagrodzenia ryczałtowego za prace wykonane w ramach zakresu Umowy, (3) o zapłatę wynagrodzenia za prace dodatkowe (tj. wykonane poza zakresem Umowy objętym ryczałtowym wynagrodzeniem).

Już po dacie bilansowej, tj. w dniu 22 kwietnia 2024 roku Spółka zawarła z Bankiem porozumienia w przedmiocie uregulowania stosunków pomiędzy Spółką a Bankiem powstałych w związku ze złożeniem przez Spółkę oświadczenia o wypowiedzeniu umowy, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2024.

Na podstawie Porozumienia Spółka i Bank przesądziły o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z umowy i zamówień zawartych w jej ramach, oraz określiły zasady polubownego rozwiązania sporu.

Ponadto, na podstawie porozumienia Spółka odpłatnie przenosi na rzecz Banku majątkowe prawa autorskie do produktów prac wykonanych w ramach umowy i porozumienia. Jednocześnie Spółka i Bank zrzekli się w porozumieniu wszelkich roszczeń dotyczących umowy, w tym objętych sprawą sądową toczącą się z powództwa Spółki przeciwko Bankowi, oraz uzgodniły sposób zakończenia ww. sprawy sądowej w drodze ugody mediacyjnej. Spółka w drodze odrębnego raportu bieżącego poinformuje o prawomocnym zakończeniu ww. sprawy sądowej w ramach realizacji Porozumienia.

Wartość brutto porozumienia wynosi około 9,6 mln PLN, z czego kwota brutto ok. 4,8 mln PLN podlegać będzie zapłacie na rzecz Spółki w terminie 7 dni po zawarciu porozumienia. Na wartość porozumienia składają się kwoty wynagrodzenia na rzecz Spółki za: (i) prace wykonane w ramach Umowy, (ii) dodatkowe prace rozwojowe wykonywane na podstawie Porozumienia (w tym prace technologiczne i prace z zakresu transferu wiedzy niezbędnej do samodzielnego rozwoju platformy przez Bank), oraz (iii) przeniesienie na rzecz Banku majątkowych praw autorskich do produktów umowy i porozumienia

Ponadto w marcu 2024 roku Spółka informowała w formie raportu bieżącego (raport ESPI nr 4/2024) o zawarciu przez spółkę pośrednio zależną od Ailleron – Software Mind Inc. - umowy nabycia spółki Prosoft LLC z siedzibą w Louisville, USA. W ramach badania rocznego audytor Spółki uznał, że pomimo zakończenia procesu w Q1 2024

część kosztów transakcyjnych (mowa o kosztach procesu DD) z uwagi na trwający proces jeszcze na przestrzeni 2023 roku powinny zostać ujęte pod wynikami 2023 roku. Finalnie w koszty okresu roku 2023 uznana została kwota ok 1,4 mln zł.

Tym samym w wynikach 2023 roku po wyłączeniu opisanych powyżej kosztów zdarzeń jednorazowych, związanych z ujętymi w sprawozdaniu finansowym rezerwami i odpisami, z uwagi na złożone oświadczenie o wypowiedzeniu umowy, oraz po wyłączeniu kosztów bezpośrednich, kosztów transakcyjnych procesu akwizycyjnego, znormalizowany wynik netto w 2023 roku ukształtował się na poziomie ok. 33,9 mln zł, tj. na poziomie ok. 13,0 mln zł wyższym niż raportowany wynik netto. Dla porównania w roku poprzednim (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych - po stronie SM kosztów procesów M&A oraz po stronie Ailleron bezgotówkowych jednorazowych odpisów na WNiP projektów RoboWealth i Chatbot) wynik netto osiągnął poziom ok 45,5 mln zł. Oznacza to, że 2023 roku jest niższy o ok. 25% w porównaniu do zysku netto za analogiczny okres 2022 roku.

W głównej mierze wynika to z kilku faktów. Systematyczne umacnianie się złotego względem walut obcych wpłynęło wprost na niższe przychody i tym samym generowaną marżę o blisko 7,6 mln zł. Ponadto panująca na rynku koniunktura powodowała, że w większym stopniu materializował się scenariusz redukcji wydatków inwestycyjnych u klientów Spółki i nie było mocnych podstaw do dalszych wzrostów organicznych u tych klientów. Niektóre branże jak e-commerce na rynku niemieckim odczuły skutki spowolnienia gospodarczego, co w konsekwencji wpłynęło na generowane przychody i wyniki przez Grupę na tych rynkach – było one zdecydowanie niższe niż w roku 2022. Dodatkowo, z ostrożności wyceny, spółka z Grupy Software Mind dokonała odpisów na należnościach u klientów z tego regionu (w wysokości ok 2,2 mln zł) – nie oznacza to, że są one nieściągalne, ale zgodnie z modelem wyceny utraty wartości aktywów taki wymóg powstał po stronie spółki. Dodatkowo hiperinflacja na rynku argentyńskim (inflacja w Argentynie przekroczyła w 2023 roku 211% - to jeden z najwyższych wskaźników na świecie), spowodowała, że na wyniki in minus wpływa wycena aktywów tej spółki.

Nadal dominuje sprzedaż exportowa przy coraz wyższej dynamice sprzedaży. Jest to trend jaki systematycznie jest utrzymywany na przestrzeni ostatnich lat. Sprzedaż exportowa wzrosła na przestrzeni roku do ponad 325 mln zł i osiągnęła dynamikę ponad 4% (export uwzględnia również przychody realizowane dla klientów exportowych a denominowane w walucie polskiej z uwagi na fakturowanie ich przez polskie przedstawicielstwa). W analogicznym okresie 2022 roku sprzedaż exportowa wyniosła blisko 312,7 mln zł co oznacza, że nominalnie nastąpił wzrost o 12,4 mln zł.

Jeżeli chodzi o strukturę segmentową, to z uwagi na przeprowadzony proces MBO (Management Buy-Out), Grupa Ailleron począwszy od stycznia 2023 roku działa w dwóch obszarach - Technology Services (poprzednio Enterprise Services), operujący w ramach spółki Software Mind oraz FinTech operujący w ramach Ailleron.

Dominującym segmentem działalności Grupy, zarówno pod względem skali działalności mierzonej poziomem sprzedaży jak i wyników, jest Technology Services

(operujący w ramach Grupy Software Mind). Software Mind zapewnia klientom z branży finansowej, telekomunikacyjnej, ecommerce, healthcare, online sports betting, zespoły inżynierów oprogramowania, które dostarczają dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne, stając się kluczowym partnerem w procesach cyfrowej transformacji. Dzięki ponad 20-letniemu doświadczeniu w różnych sektorach, Software Mind wspiera swoimi usługami, świadczonymi przez najwyższej klasy ekspertów IT, zarówno scale-up'y, jak i liderów swoich branż.

Długoterminowe partnerstwa w Europie doprowadziły do rozszerzenia obecności Software Mind w Ameryce Północnej, szczególnie w Dolinie Krzemowej. Ambitny plan rozwoju skutkuje przejmowaniem przez Software Mind software house'ów w regionach CEE i LATAM, co pozwala mu dostosować skalę działania odpowiednio do rozwoju klientów poprzez zwiększanie puli najlepszych talentów w modelu nearshore. Software Mind zbudował swoją reputację, pomagając klientom przyspieszać rozwój oprogramowania oraz sprawniej wprowadzać na rynek rozwiązania w modelu chmurowym oparte o artificial intelligence, machine learning czy data science.

Technology Services w całym okresie 2023 roku zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 376,9 mln zł, co oznacza r/r wzrost o blisko 10% kiedy przychody osiągnęły poziom ok. 344,4 mln zł. Należy jednak pamiętać, że efekt konsolidacji akwizycji jest ujęty w wynikach dopiero od marca 2022 roku. W efekcie zysk operacyjny wyniósł niemal 48,9 mln zł. Oznacza to, że Technology Services w porównaniu do roku poprzedniego osiągnęło niższą o 3 pkt procentowe marżę operacyjną. Wynika to między innymi z faktów opisanych powyżej w komentarzu do wyników. Należy jednak zwrócić uwagę, że mimo przeprowadzonych akwizycji Grupa Software Mind ma bardzo mocną sytuację bilansową – środki pieniężne na koniec roku to ok. 110 mln zł.

W segmencie działalności – FinTech – poziom zrealizowanych przychodów w analizowanym okresie był na wyższym poziomie niż w okresie 2022 roku i wyniósł 73,7 mln zł (tj. wzrost o 15%). Niemniej należy pamiętać, że w związku, ze złożeniem oświadczenia o wypowiedzeniu umowy z Bankiem PEKAO SA nastąpiła korekta przychodów i aktywów obejmująca należności handlowe oraz aktywa kontraktowe. Dodatkowo należy również zaznaczyć, iż wynik operacyjny EBIT w segmencie FinTech był jednak nadal, poza wyżej opisanymi skutkami finansowymi, obciążony kosztami projektu (obejmującego koszty zespołu) w ramach Corporate Banking dla Banku Pekao S.A. (6,9 mln zł). Dodatkowo w ramach trzeciego kwartału Spółka dokonała odpisu na należności wątpliwe (0,9 mln zł), które wprost obciążają wynik tego segmentu. Eliminując z wyników negatywny wpływ realizowanego kontraktu w części Corporate w postaci kosztów projektu, bowiem wszelkie przychody z tego kontraktu uległy już odpisaniu, oraz jednorazowy odpis na należności, osiągnięty wynik na poziomie segmentu Finetch byłby lepszy o 7,7 mln zł i osiągnąłby poziom dodatni na poziomie około 0,5 mln zł. Oczywiście poza wyżej opisanymi przyczynami wyników segmentu FinTech i w tym przypadku mamy do czynienia z sytuacją wpływu panującej na rynku koniunktury, która powodowała, że w większym stopniu materializował się scenariusz redukcji wydatków inwestycyjnych u klientów Spółki i to

niejednokrotnie u tych dużych graczy światowych z branży bankowej, co skutkowało ograniczaniem czy nawet wstrzymywaniem zamówień.

Z przeprowadzonej analizy biznesu oraz finansów Grupy wynika, że sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa stabilna. Spółka posiada stabilną bazę klientów. Większość klientów Spółki reguluje swoje należności terminowo, przez co Spółka nie posiada zatorów płatniczych i nie odnotowuje problemów z płynnością finansową.

W związku jednak z nadal niewiadomym do końca rozwojem sytuacji związanej z trwającą agresją zbrojną Rosji na terytorium Ukrainy, kadra kierownicza Grupy Ailleron SA na bieżąco monitoruje biznes i potencjalny wpływ w szczególności tego czynnika na działalność Grupy.

Spółka dostrzega, że globalne spowolnienie gospodarcze wpływa obecnie hamująco na tempo cyfryzacji, digitalizacji przedsiębiorstw, a co za tym idzie tempo wzrostu popytu na produkty i usługi IT. Perspektywy i nastroje rynkowe wskazują, że poprawa względem bieżącej sytuacji nastąpi nie wcześniej niż za kilka kwartałów. Długoterminowo przedsiębiorstwa zmuszone będą do dalszych sukcesywnych inwestycji w cyfryzację procesów, co bez wątpienia wpłynie na wzrost popytu na usługi i produkty IT.

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	2023	2022
Wskaźnik płynności I stopnia	krotność	2,28	2,71
Wskaźnik płynności II stopnia	krotność	2,27	2,70
Kapitał obrotowy netto	wartość (tys.PLN)	117 483	132 285
Kapitał własny	wartość (tys.PLN)	209 544	182 476
Suma bilansowa	wartość (tys.PLN)	435 667	419 140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	wartość (tys.PLN)	112 916	89 406

Na koniec roku 2023 kapitały własne Grupy stanowiły 48,1 % sumy bilansowej. Wskaźniki płynności (I i II stopnia) > 1 pokazują, że Grupa nie ma problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań i posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że Grupa jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi, co jest pozytywnym zjawiskiem. Grupa na bieżąco regulowała swoje zobowiązania, a

opóźnienia w płatnościach miały charakter incydentalny. Grupa nie posiada znaczących zobowiązań przeterminowanych.

Stan środków pieniężnych na koniec 2023 roku wynosił 112,9 mln PLN, co oznacza zwiększenie w stosunku do 2022 roku o blisko 23,51 mln PLN. Posiadane środki, przy równoczesnym finansowaniu kredytowym, pozwoliły na planowany rozwój zarówno przez inwestycje w obecne linie produktowe jak i przez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Łączne zobowiązania finansowe na poziomie skonsolidowanym z tytułu kredytów na dzień bilansowy 31.12.2023 r. wynosiły 77,7 mln PLN.

W ramach finansowania bieżącego Spółka Ailleron korzysta z kredytu udzielonego przez mBank w kwocie 15 mln zł w ramach Umowy ramowej dla linii wieloproduktowej. W ramach udzielonego finansowania, zgodnie z ustalonymi sublimitami, Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym, kredytu obrotowego oraz gwarancji bankowej.

W dniu 18 lutego 2022 r. - spółka zależna od Emitenta - Software Mind - zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu bankowego inwestycyjnego w kwocie stanowiącej równowartość 70 mln PLN. Celem kredytu jest finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółki z branży IT. (Raport ESPI nr 6/2022 z dnia 21.02.2022).

Po dniu bilansowym, 12 marca 2024 r. Software Mind Sp. z o.o. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę zmieniającą i ujednolicającą do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r., na podstawie której Bank udzielił Software Mind kredytu inwestycyjnego w kwocie wyrażonej w euro stanowiącej równowartość 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie Umowy. Celem kredytu jest finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółki z branży IT, m.in. akwizycji spółki Prosoft LLC z siedzibą w Louisville, USA. Kredyt podlega spłacie do dnia 31 marca 2029 roku. Oprocentowanie kredytu ustalane będzie jako suma właściwej stawki referencyjnej EURIBOR i marży Banku określonej na warunkach rynkowych.

Zważywszy na zawarcie przez Software Mind z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. opisanej wyżej umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. oraz obowiązywanie pierwotnej umowy kredytu z 18.02.2022 r. na nominalną sumę kwoty kredytu inwestycyjnego objętego ww. umowami składa się: (i) objęta pierwotną umową kredytu z dnia 18.02.2022 r. – wyrażona w euro kwota stanowiąca równowartość 70.000.000 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie pierwotnej umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r., oraz (ii) objęta umową zmieniającą i ujednolicającą do umowy kredytu - wyrażona w euro kwota stanowiąca równowartość 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w

dniu poprzedzającym zawarcie umowy z dnia 12.03.2024 r. zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z 18.02.2022 r. Zawarcie opisanej wyżej umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. nie zmieniło okresu spłaty ani oprocentowania kwoty kredytu objętej pierwotnie zawartą umową kredytu z dnia 18.02.2022 r.

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 2023 roku.

	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/12/2022
Ailleron Asia PTE LTD (i)	2 266	2 337
Odpis na pożyczkę do Ailleron Asia PTE LTD	-2 266	- 2 337
	-	-

Wszystkie inwestycje w 2023 roku Grupa w większości realizowała ze środków własnych oraz finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych. Spółka o zaciągniętych kredytach bankowych informuje w formie raportów bieżących. Inwestycje planowane w 2024 roku będą głównie finansowane ze środków wypracowanych z działalności operacyjnej oraz zewnętrznego finansowania.

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 2023 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- **Zawarcie umowy ramowej o świadczenie usług informatycznych i rozwój oprogramowania z VeloBank S.A.**

W dniu 9 lutego 2023 r. wpłynęła do Spółki podpisana umowa ramowa o wykonanie prac informatycznych pomiędzy spółką zależną - Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. a VeloBank S.A. Przedmiotem umowy jest określenie ramowych warunków współpracy w zakresie świadczenia przez AOS na rzecz VeloBank usług dotyczących rozwoju oprogramowania przez dedykowane zespoły specjalistów AOS posiadające określone przez VeloBank kompetencje. Współpraca będzie w szczególności dotyczyła analizy wymagań i analizy funkcjonalnej dla systemów informatycznych, projektowania systemów informatycznych, oraz wykonywania usług programistycznych. Metodyka rozliczania świadczeń oparta jest na formule time&materials, niemniej Strony nie wykluczają realizacji usług według ustalonej ceny. Umowa z VeloBank ma istotne znaczenie dla Ailleron, gdyż jest potwierdzeniem przyjętej strategii rozwoju FTS (Financial Technology Services), pozycjonującej Spółkę nie tylko jako dostawcę produktów, ale także dostawcę najwyższej jakości usług programistycznych dla branży finansowej. Celem Ailleron jest stworzenie wysoko wyspecjalizowanego software house'u dla podmiotów branży finansowej.

Raport bieżący ESPI nr 2/2023 z dnia 09.02.2023

- **Zmiana podmiotu pełniącego funkcję animatora rynku dla akcji Ailleron SA**

W Spółka wypowiedziała Umowę o pełnienie funkcji Animatora Emitenta na GPW zawartą dnia 22.09.2015 r. z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A., ze skutkiem na dzień 31.03.2023 r. Jednocześnie Spółka zawarła Umowę o pełnienie funkcji animatora Emitenta z Trigon Dom Maklerski S.A., który rozpocznie pełnienie funkcji animatora rynku dla akcji Emitenta od 01.03.2023 r.

Raport bieżący ESPI nr 3/2023 z dnia 13.02.2023

- **Ekspozycja na Silicon Valley Bank**

10 marca 2023 przez Federalna Agencja Ubezpieczeń Depozytów („FDIC”) w USA, przejęła kontrolę nad aktywami i depozytami banku Silicon Valley Bank („SVB”), w którym spółka pośrednio zależna od Emitenta – Virtual Software LLC wraz z podmiotami powiązanymi – posiadała środki pieniężne w łącznej wysokości ok. 4,5 mln USD. Zgodnie ze wspólnym oświadczeniem Sekretarza Skarbu Janet L. Yellen, przewodniczącego Rady Rezerwy Federalnej Jerome’a H. Powella i przewodniczącego FDIC Martina J. Gruenberga z dnia 12 marca 2023 wszystkie depozyty w Silicon Valley Bank miały być w pełni zabezpieczone. Zgodnie z kolejnym oświadczeniem Rady Rezerwy Federalnej również z dnia 12 marca 2023, w/w Sekretarz Skarbu po konsultacji z Prezydentem, zatwierdziła działania umożliwiające FDIC pełną ochronę wszystkich deponentów SVB, zarówno ubezpieczonych, jak i nieubezpieczonych. Do dnia 20 marca Virtual Software LLC wraz z podmiotami powiązanymi zrealizowała przelewy środków do innych banków w łącznej wysokości ok. 4,5 mln USD i tym samym odzyskała całość środków jakie posiadała w banku SVB. Sytuacja związana z SVB nie wywarła żadnego negatywnego wpływu na działalność Grupy Emitenta.

Raport bieżący ESPI nr 4/2023 z dnia 13.03.2023, Raport bieżący ESPI nr 5/2023 z dnia 16.03.2023, Raport bieżący ESPI nr 6/2023 z dnia 20.03.2023

- **Utworzenie spółki zależnej Software Mind w Niemczech**

16 lutego 2023 roku zarejestrowana została w Niemczech spółka pośrednio zależna od Ailleron S.A. – Software Mind, GmbH z siedzibą w Leipzig. Nowopowstała spółka jest podmiotem bezpośrednio zależnym od Software Mind Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która jest częścią Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Spółka zależna zawiązana została w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (GmbH – Gesellschaft mit beschränkter Haftung), w której Software Mind będzie posiadał 100% udziałów. Utworzenie Software Mind GmbH związane jest z planami Software Mind dotyczącymi intensyfikacji działań na rynku DACH oraz realizacji nowych kontraktów. Spółka Zależna będzie

prowadzić działalność w sektorze IT, świadcząc usługi rozwoju oprogramowania dla innowacyjnych firm z Europy Zachodniej, głównie z regionu DACH. Zawiązanie Spółki Zależnej wpisuje się w strategię dynamicznego rozwoju Grupy Software Mind zarówno przez wzrost organiczny, jak również poprzez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Celem długoterminowym podejmowanych działań jest budowa wraz z Enterprise Investors wiodącej grupy na polskim rynku software house'ów o zasięgu globalnym i tym samym dynamiczne zwiększanie wartości firmy.

Raport bieżący ESPI nr 7/2023 z dnia 27.03.2023

- **Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z mBank S.A**

W dniu 13.04.2023 r. Ailleron podpisał aneks do umowy kredytowej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). O przedmiotowej umowie kredytowej Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 17/2021 z dnia 25 czerwca 2021 roku i raporcie bieżącym ESPI nr 15/2022 z dnia 20 czerwca 2022 roku. Na podstawie zawartego aneksu do umowy kredytowej, przedłużeniu uległ okres na jaki Spółce zostało udzielone przez Bank finansowanie w kwocie 15.000.000 PLN. Zgodnie z brzmieniem zapisów aneksu, kredyt został przedłużony do dnia 4 kwietnia 2025 roku z możliwością, aby termin ważności udzielonych gwarancji wykraczał poza termin ważności linii i nie przekraczał dnia 4 kwietnia 2026 roku.

Raport bieżący ESPI nr 8/2023 z dnia 13.04.2023

- **Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu Spółki**

W dniu 22 maja 2023 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Marcina Dąbrowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz z funkcji Dyrektora Operacyjnego ze skutkiem na dzień złożenia oświadczenia. Jako powód rezygnacji wskazano chęć podjęcia wyzwań zawodowych w obszarze własnej działalności gospodarczej.

W związku z powyższym, od dnia 22 maja 2023 roku, Zarząd Ailleron S.A. działał w następującym składzie:

- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Król – Członek Zarządu.

Raport bieżący ESPI nr 10/2023 z dnia 22.05.2023

- **Pozytywna ocena przez Radę Nadzorczą rekomendacji Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy**

W dniu 22 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie w wysokości 12 355 504,00 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset cztery złote 00/100), to jest w kwocie 1,00 zł (słownie: jeden złoty 00/100) na każdą akcję. Zgodnie z wnioskiem Zarządu dywidenda podlegać będzie wypłacie z zatrzymanego w Spółce zysku osiągniętego w latach poprzednich.

Raport bieżący ESPI nr 11/2023 z dnia 22.05.2023

- **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej listu intencyjnego o negocjacjach zmiany umowy najmu z PODIUM PARK**

Spółka w dniu 31 maja 2022 r. podjęła decyzję o publikacji opóźnionej informacji poufnej z dnia 30 grudnia 2022 r., w związku z ustaniem przesłanek do dalszego opóźniania informacji, z uwagi na zawarcie negocjowanego aneksu do Umowy najmu.

Raport bieżący ESPI nr 14/2023 z dnia 31.05.2023

- **Zawarcie aneksu do umowy najmu powierzchni biurowej w Krakowie**

W dniu 31 maja 2023 r. nastąpiło zawarcie aneksu do Umowy najmu powierzchni biurowej w kompleksie biurowców Podium Park w Krakowie przy al. Jana Pawła II. Na mocy podpisanego Aneksu dokonano zmiany parametrów najmu, aktualizując je względem bieżących i spodziewanych przyszłych potrzeb Spółki, warunków rynkowych oraz możliwości wynajmującego, a w szczególności co do części powierzchni najmu przedłużono okres najmu do dnia 31 maja 2034 roku. Łączna szacowana wartość Umowy, z uwzględnieniem postanowień Aneksu, stanowi kwotę powyżej 10 % kapitałów własnych Spółki, zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za I kwartał 2023 r. W ocenie Spółki zawarcie Aneksu pozytywnie wpłynie na sytuację i wyniki finansowe Spółki w najbliższych latach.

Raport bieżący ESPI nr 15/2023 z dnia 31.05.2023

- **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron S.A. - 27 czerwca 2023 roku**

W dniu 27 czerwca 2023 w siedzibie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, którego głównymi punktami obrad było:

- Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego za 2022 rok,
- Uchwalenie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy,
- Udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2022.

Raport bieżący ESPI nr 13/2023 z dnia 31.05.2023, Raport bieżący ESPI nr 17/2023 z dnia 02.06.2023
Raport bieżący ESPI nr 18/2023 z dnia 22.06.2023, Raport bieżący ESPI nr 19/2023 z dnia 27.06.2023

- **Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron S.A. dotycząca wypłaty dywidendy**

W dniu 27 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać podziału zatrzymanego w Spółce zysku osiągniętego w latach poprzednich w ten sposób, by łącznie na wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki została przeznaczona kwota 12.355.504,00 PLN, pochodząca ze środków pieniężnych zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki (w części, jaka może zostać przeznaczona na wypłatę dywidendy), tj. kwota 1,00 PLN na każdą akcję. Dywidendą objęte zostaną akcje Spółki w liczbie 12.355.504 szt. Dzień dywidendy ustalono na 27 września 2023 roku, a termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 18 października 2023 roku.

Raport bieżący ESPI nr 20/2023 z dnia 27.06.2023

- **Zawarcie umów objęcia warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Opcji Menedżerskich, objęcie warrantów przez Członka Zarządu**

29 czerwca 2023 r. Spółka, działając w ramach realizacji Programu Opcji Menedżerskich w związku ze stwierdzeniem spełnienia się warunków przyznania warrantów subskrypcyjnych w ramach pierwszej transzy Programu, zawarła z osobami uprawnionymi umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych w łącznej liczbie 69.790 z prawem objęcia łącznie 69.790 akcji zwykłych na okaziciela serii L, które będzie mogło zostać zrealizowane po publikacji raportu rocznego Grupy Ailleron S.A. za rok 2025. Zgodnie z założeniami Programu warrantów subskrypcyjnych są oferowane osobom uprawnionym, za które uznaje się członków Zarządu Spółki, członków stałego personelu lub osoby stale współpracujące na rzecz Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej Spółki, przyczyniającym się znacząco do wzrostu wartości Spółki poprzez budowę nowych produktów, nowych modeli biznesowych, ekspansję na nowe rynki, lub posiadającym inny istotny wpływ na budowanie wartości Spółki. W tym samym dniu wpłynęło do Spółki powiadomienie od Członka Zarządu Tomasz Króla o objęciu 36 950 szt. warrantów.

Raport bieżący ESPI nr 22/2023 z dnia 29.06.2023, Raport bieżący ESPI nr 23/2023 z dnia 29.06.2023

- **Powołanie do Zarządu Spółki Pana Piotra Piątosey**

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 lipca 2023 roku, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, powołała do Zarządu Ailleron S.A. Pana Piotra Piątosey, powierzając mu z dniem 17 lipca 2023 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu. Nowo powołany Wiceprezes Zarządu objął w Spółce nadzór nad segmentem FinTech. Piotr Piątosa ma 25-letnie doświadczenie w branży IT, w tym 15 lat w zarządach firm informatycznych. Swoją karierę zawodową rozpoczął w roku 1998 strukturach Comarch S.A. i związany był z firmą do 2019 roku. Z wykształcenia jest fizykiem, ukończył studia magisterskie na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Fizyki i Techniki Jądrowej), studiował fizykę w Niemczech na Johannes-Gutenberg University Mainz, ukończył studia MBA na Oxford Brookes University / Polish Open University Krakow, włada biegle językiem angielskim i niemieckim

Raport bieżący ESPI nr 24/2023 z dnia 17.07.2023

- **Informacja o wypowiedzeniu przez Spółkę umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. na wdrożenie platformy bankowości transakcyjnej dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej**

W dniu 4 sierpnia 2023 roku Spółka złożyła oświadczenie o wypowiedzeniu umowy nr 388531 dotyczącej wdrożenia, uruchomienia, udzielenia licencji oraz świadczenia usług utrzymania i rozwoju w zakresie internetowej platformy bankowości transakcyjnej dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej (wdrożenie, licencja, rozwój, serwis), zawartej w dniu 17 września 2018 roku pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz Spółką. Spółka skorzystała z przewidzianego Umową prawa do wstrzymania się w okresie sześciomiesięcznego wypowiedzenia Umowy z realizacją czynności z zakresu wdrożenia, rozwoju i utrzymania Platformy objętych Umową. Wypowiedzenie Umowy i wstrzymanie się przez Spółkę z jej dalszą realizacją powodowane są przypadkami naruszenia Umowy, które w ocenie Spółki wystąpiły po stronie Banku. Spółka skorzystała z prawa do wypowiedzenia Umowy wobec braku osiągnięcia porozumienia w toku trwających wiele miesięcy rozmów z Bankiem dotyczących zmiany Umowy.

Raport bieżący ESPI nr 26/2023 z dnia 04.08.2023

- **Nabycie przez Software Mind sp. z o.o. – spółkę zależną od Ailleron S.A. – pozostałych 30% udziałów w ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu**

W dniu 25 października 2023 roku została zawarta pomiędzy Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, a dotychczasowymi wspólnikami ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, umowa sprzedaży udziałów w ValueLogic oraz porozumienie dodatkowe do sprzedaży udziałów. Transakcja polegała na wykupieniu od dotychczasowych wspólników ValueLogic pozostałych 30% udziałów w ValueLogic przez Software Mind. Tym samym Software Mind posiada 100% udziałów w ValueLogic oraz tyle samo procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Raport bieżący ESPI nr 29/2023 z dnia 25.10.2023

- **Utworzenie spółki zależnej – SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o.**

W dniu 18 grudnia została podpisana umowa spółki pod firmą „SM-ALL Shared Services Center”. Spółka Zależna zawiązana została w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w której Ailleron będzie posiadał 49% udziałów, a Software Mind będzie posiadał 51% udziałów. Działalność Spółki Zależnej będzie się skupiać na świadczeniu obsługi informatycznej dla Ailleron i Software Mind. Oba podmioty wydzielią część wewnętrznych działań IT do Spółki Zależnej, co ma na celu poprawę współpracy pomiędzy spółkami oraz usprawnienie i optymalizację procesów obsługi IT, co jest kluczowe dla zaspokojenia rosnących potrzeb w tym zakresie.

Raport bieżący ESPI nr 34/2023 z dnia 18.12.2023

- **Podpisanie umowy z Santander Leasing S.A. na wdrożenie usługi LiveBank w modelu SaaS**

W dniu 20 grudnia została podpisana przez Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. - spółkę w pełni zależną od Ailleron SA - z Santander Leasing S.A z siedzibą w Poznaniu, umowa na wdrożenie systemu LiveBank w modelu chmurowym. Umowa z Santander Leasing umożliwia udostępnienie klientom firmy leasingowej platformy LiveBank w modelu SaaS. Platforma LiveBank to cyfrowe narzędzie do zarządzania sprawami klientów, które umożliwia zdalne komunikowanie się z nimi. Dzięki LiveBank klienci Santander Leasing będą mogli w dowolnym momencie nawiązać połączenie czatowe z konsultantem firmy. Platforma oferuje również możliwość współdzielenia dokumentów i przeglądania historii rozmów, co ułatwia współpracę i wzmacnia relacje z klientami. Rozpoczęcie prac wdrożeniowych zaplanowane zostało na pierwszy kwartał 2024. Umowa z Santander Leasing ma dla Spółki i Grupy Ailleron strategiczne znaczenie. Jest to pierwsze wdrożenie LiveBank dla instytucji leasingowej, co stanowi innowację w tym sektorze. Ponadto, wieloletnia współpraca firm Ailleron i Santander Leasing w obszarze produktów leasingowych gwarantuje wysoką jakość realizacji projektu. Współpraca z Santander Leasing, jedną z czołowych firm leasingowych, to dla Ailleron duży potencjał referencyjny na rynku usług leasingowych.

Raport bieżący ESPI nr 35/2023 z dnia 20.12.2023

- **Informacja o złożeniu pozwu o zapłatę przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki S.A.**

W dniu 28 grudnia 2023 r. w Sądzie Okręgowym w Warszawie Spółka złożyła pozew przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty ok. 44,2 mln PLN, powiększonej o odsetki ustawowe za opóźnienie i koszty procesu. Pozew dotyczy roszczeń przysługujących Spółce wobec Banku w związku z realizacją umowy nr 388531 dotyczącej wdrożenia, uruchomienia, udzielenia licencji oraz świadczenia usług utrzymania i rozwoju w zakresie internetowej platformy bankowości transakcyjnej dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej (wdrożenie, licencja, rozwój, serwis), zawartej w dniu 17 września 2018 roku pomiędzy Bankiem oraz Spółką, o której zawarciu, a następnie: jednostronnym rozwiązaniu i wstrzymaniu realizacji, Spółka informowała w formie raportów ESPI (ESPI nr 14/2018, ESPI nr 26/2023). Kwota łączna roszczeń Spółki dochodzonych Pozwem wobec Banku obejmuje roszczenia: (1) o zapłatę wynagrodzenia za prace wykonane w ramach zakresu przedmiotu Umowy i złożonych na jej podstawie zamówień, (2) o zapłatę kwoty wynikającej z waloryzacji (podwyższenia) wynagrodzenia ryczałtowego za prace wykonane w ramach zakresu Umowy, (3) o zapłatę wynagrodzenia za prace dodatkowe (tj. wykonane poza zakresem Umowy objętym ryczałtowym wynagrodzeniem). Niezależnie od faktu złożenia Pozwu Spółka podtrzymuje wolę polubownego rozwiązania sporu z Bankiem. Na podstawie aktualnie dostępnych informacji, Spółka nie może przewidzieć wyniku postępowania sądowego. W razie wystąpienia zdarzeń powodujących istotną zmianę stanu faktycznego lub prawnego opisanego w niniejszym raporcie Spółka poinformuje o tym w odrębnym raporcie bieżącym.

Raport bieżący ESPI nr 38/2023 z dnia 28.12.2023

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- **Zawarcie przez spółkę pośrednio zależną od Ailleron S.A. - Software Mind Inc. - umowy nabycia spółki Prosoft LLC z siedzibą w Louisville, USA**

W dniu 19 marca 2024 roku, pomiędzy Software Mind Inc. a jedynym wspólnikiem Prosoft LLC - Davidem Easterling, została zawarta umowa sprzedaży na rzecz Software Mind Inc. 100% praw udziałowych w Prosoft LLC. Spółka Prosoft LLC jest właścicielem marki "number8", pod którą od ponad dwudziestu lat prowadzi działalność polegającą na tworzeniu oprogramowania zwiększającego wydajność procesów i przyspieszającego czas wprowadzania produktów na rynek. Podmiot zatrudnia 330 wysokiej klasy ekspertów IT, działa na rynkach Ameryki Północnej i Południowej i świadczy usługi dla firm z branży medycznej, handlowej, fintech czy usług technologicznych. Spółka na przestrzeni swojej działalności współpracowała z wieloma różnymi firmami, w tym ze start-upami technologicznymi, firmami z listy Fortune 100 i międzynarodowymi korporacjami. Główna siedziba "number8" znajduje się w Louisville w stanie Kentucky w Stanach Zjednoczonych. Firma posiada również biura w Kostaryce i Hondurasie. Cena za udziały w Prosoft LLC została w umowie określona na wartość ok. 40.600.000 USD (czterdzieści milionów sześćset tysięcy dolarów amerykańskich). Ponadto, cena za udziały może ulec powiększeniu z uwagi na earn-out płatny przez Software Mind Inc. warunkowo, którego wystąpienie i wysokość zależy od wyników finansowych Prosoft LLC za 2024 rok, przy czym kwota earn-out'u nie przekroczy kwoty 8.500.000 USD (osiem milionów pięćset tysięcy dolarów amerykańskich). Cena zakupu praw udziałowych w Prosoft LLC została sfinansowana częściowo ze środków własnych grupy Software Mind, a częściowo ze środków pochodzących z kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego przez Software Mind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Akwizycja Prosoft LLC jest konsekwencją realizacji przyjętej strategii dalszego, dynamicznego rozwoju Grupy Software Mind, zarówno przez wzrost organiczny, jak również poprzez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Głównym celem przejęcia Prosoft LLC jest umocnienie pozycji i dalszy rozwój Software Mind 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. Celem długoterminowym podejmowanych działań jest budowa wraz z Enterprise Investors wiodącej grupy na polskim rynku software house'ów o zasięgu globalnym i tym samym dynamiczne zwiększanie wartości firmy.

Raport bieżący ESPI nr 4/2024 z dnia 20.03.2024

- **Zawarcie przez Software Mind sp. z o.o. - spółkę zależną od Ailleron S.A. - umowy ujednolicającej i zmieniającej do umowy kredytu z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.**

W dniu 12 marca 2024 r. spółka zależna od Emitenta - Software Mind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ("Software Mind") zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") umowę zmieniającą i ujednolicającą do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. ("Umowa Kredytu"). Na podstawie Umowy Kredytu Bank udzielił Software Mind kredytu inwestycyjnego w kwocie wyrażonej w euro stanowiącej równowartość 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie Umowy. Celem kredytu jest finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółce z branży IT, m.in. akwizycji spółki Prosoft LLC z siedzibą w Louisville, USA. Kredyt podlega spłacie do dnia 31 marca 2029 roku. Oprocentowanie kredytu ustalane będzie jako suma właściwej stawki referencyjnej EURIBOR i marży Banku określonej na warunkach rynkowych. Zważywszy na zawarcie przez Software Mind z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. opisanej wyżej umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. oraz obowiązywanie pierwotnej umowy kredytu z 18.02.2022 r. (objętej raportem bieżącym nr 6/2022 z dnia 21 lutego 2022 roku) Emitent wyjaśnia, że na nominalną sumę kwoty kredytu inwestycyjnego objętego ww. umowami składa się: (i) objęta pierwotną umową kredytu z dnia 18.02.2022 r. - wyrażona w euro kwota stanowiąca równowartość 70.000.000 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie pierwotnej umowy kredytu z dniem 18.02.2022 r., oraz (ii) objęta umową zmieniającą i ujednolicającą do umowy kredytu - wyrażona w euro kwota stanowiąca równowartość 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie umowy z dnia 12.03.2024 r. zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z 18.02.2022 r. Zawarcie opisanej wyżej umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. nie zmieniło okresu spłaty ani oprocentowania kwoty kredytu objętej pierwotnie zawartą umową kredytu z dnia 18.02.2022 r.

Raport bieżący ESPI nr 3/2024 z dnia 20.03.2024

- **Informacja o zawarciu porozumienia z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.**

W dniu 22 kwietnia 2024 roku Spółka zawarła z Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie „Bank” porozumienia „Porozumienie” w przedmiocie uregulowania stosunków pomiędzy Emitentem a Bankiem powstałych w związku ze złożeniem przez Emitenta oświadczenia o wypowiedzeniu umowy nr 388531 z dnia 17 września 2018 r. zawartej pomiędzy Bankiem a Emitentem, dotyczącej wdrożenia, uruchomienia, udzielenia licencji oraz świadczenia usług utrzymania i rozwoju w zakresie internetowej platformy bankowości transakcyjnej dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej (wdrożenie, licencja, rozwój, serwis) „Umowa” oraz Zamówień zawartych w jej ramach, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26/2023. Na podstawie Porozumienia Emitent i Bank przesądziły o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z Umowy i Zamówień zawartych w jej ramach, oraz określiły zasady polubownego rozwiązania sporu. Ponadto, na podstawie Porozumienia Emitent odpłatnie przenosi na rzecz Banku majątkowe prawa autorskie do produktów prac wykonanych w ramach Umowy i Porozumienia. Jednocześnie Emitent i Bank zrzekli się w Porozumieniu wszelkich roszczeń dotyczących Umowy, w tym objętych sprawą sądową toczącą się z powództwa Emitenta przeciwko Bankowi przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę kwoty ok. 44,2 mln PLN (sprawa sądowa o wszczęciu której Emitent informował w formie raportu bieżącego nr 38/2023), oraz uzgodniły sposób zakończenia ww. sprawy sądowej w drodze ugody mediacyjnej. Emitent w drodze odrębnego raportu bieżącego poinformuje o prawomocnym zakończeniu ww. sprawy sądowej w ramach realizacji Porozumienia. Wartość brutto Porozumienia wynosi około 9,6 mln PLN, z czego kwota brutto ok. 4,8 mln PLN podlegać będzie zapłacie na rzecz Emitenta w terminie 7 dni po zawarciu Porozumienia. Na wartość Porozumienia składają się kwoty wynagrodzenia na rzecz Emitenta za: (i) prace wykonane w ramach Umowy, (ii) dodatkowe prace rozwojowe wykonywane na podstawie Porozumienia (w tym prace technologiczne i prace z zakresu transferu wiedzy niezbędnej do samodzielnego rozwoju Platformy przez Bank), oraz (iii) przeniesienie na rzecz Banku majątkowych praw autorskich do produktów Umowy i Porozumienia. Postanowienia Porozumienia nie odbiegają od klauzul zwykle stosowanych w porozumieniach tego rodzaju, przy czym realizacja Porozumienia, w tym zrzeczenie się roszczeń przez Strony, uzależnione jest od realizacji pierwszej płatności przez Bank. W ocenie Zarządu Emitenta zawarcie Porozumienia pozwoli zakończyć spór pomiędzy stronami powstały na gruncie wykonywania Umowy. W nawiązaniu do treści raportów okresowych Emitenta za I półrocze 2023 roku, III kwartał i IV kwartał 2023 roku, Emitent wyjaśnia, że w związku z zawarciem Porozumienia Emitent dokona w pełnej wysokości korekt wystawionych przez Emitenta faktur na rzecz Banku, które zostały objęte odpisem utworzonym przez Emitenta w 2023 roku (odpis ujawniony w śródrocznym raporcie okresowym Emitenta za I półrocze 2023 roku), a należności wynikające z Porozumienia będą przedmiotem nowych faktur wystawianych przez Emitenta. Wskazana operacja nie będzie miała wpływu na wyniki finansowe Emitenta za 2023 rok.

Raport bieżący ESPI nr 5/2024 z dnia 22.04.2024

- **Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2024-2025**

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu odbytym w dniu 25 kwietnia 2024 roku, na podstawie § 19 ust. 1 lit. I) Statutu Spółki, mając na uwadze rekomendację wydaną przez Komitet Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, KRS 0000339379, do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024 i 2025, oraz do przeprowadzenia oceny rocznego sprawozdania z wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2024 i 2025. Spółka nie korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionej firmy audytorskiej w zakresie badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki, ani w zakresie innych usług audytorskich. Spółka informuje, iż KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., począwszy od badania sprawozdań finansowych za rok 2023, jest audytorem dla spółki zależnej - Software Mind Sp. z o.o. i spółek z grupy Software Mind - do badania sprawozdań finansowych za lata 2023-2025. Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i przyjętą w Spółce Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej.

Raport bieżący ESPI nr 6/2024 z dnia 25.04.2024

2. POTENCJALNY WPŁYW WOJNY NA UKRAINIE NA SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY

Zarząd Ailleron nie widzi na ten moment zagrożeń i negatywnego wpływu wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Grupy. Spółka nie dostrzega zagrożenia utraty kontrahentów, co wynika z faktu dywersyfikacji rynków (rynków krajowych oraz zagranicznych) oraz klientów Spółki (nie tylko sektor finansowy).

Spółka nie posiada aktywów finansowych i niefinansowych, które byłyby wprost powiązane (bezpośrednio lub pośrednio) z Ukrainą, Białorusią lub Rosją. Żadna ze spółek z Grupy nie prowadzi działalności na terenie tych krajów.

Wśród klientów spółki występuje jeden podmiot, który prowadzi działalność na terenie Ukrainy – JOINT STOCK COMPANY SENSE BANK (poprzednio: Alfa Bank Ukraina). Budżet zakłada przychody z tego podmiotu na poziomie ok 0,3 mln zł, co przy skali działalności Spółki czy Grupy Kapitałowej stanowi nieistotny poziom i pozostaje bez wpływu na poziom wykonania przyjętego przez Radę Nadzorczą budżetu na rok 2023.

W odniesieniu do kwestii technicznych oraz infrastruktury i zagrożenia cyberatakami, Spółka posiada stosowane zabezpieczenia techniczne i podjęła dodatkowe kroki, by zminimalizować ryzyko potencjalnych ataków. Niezależnie od tego, zgodnie z planem ciągłości działania, dokonano przeglądu procesów, a zespoły odpowiedzialne za bezpieczeństwo infrastruktury IT na bieżąco monitorują sytuację.

Zarząd i management Spółki i Grupy Ailleron na bieżąco analizuje sytuację związaną z atakiem zbrojnym na Ukrainę i jej potencjalny wpływ na prowadzoną działalność.

3. STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

Strategicznym celem Grupy Ailleron jest rozwój dwóch niezależnych, rentownych i szybko rosnących międzynarodowo biznesów. Pierwszy obszar, realizowany pod marką Ailleron, to usługi i rozwiązania IT dla instytucji i firm z branży finansowej. Drugi obszar to budowa globalnego software house'u z polskimi korzeniami pod marką Software Mind, w projekcie realizowanym wspólnie z funduszem Enterprise Investors.

W 2021 roku Spółka podjęła działania, które mają zapewnić jej rozwój w kolejnych latach. Zgodnie z 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 Grupa chce się skupiać na spółkach, które będą uzupełniały jej działalność pod kątem geograficznym, dostępu do specjalistów IT, wzmacniały w sektorach, w których Grupa

jest już obecna, a także poszerzały kompetencje, bowiem w branży outsourcingu usług IT skala biznesu ma bardzo duże znaczenie. Od tego czasu Grupa zrealizowała 5 akwizycji – w Polsce (ValueLogic, Chmurowisko), Mołdawii i Rumunii (Code Factory – obecnie Software Mind Rumunia i Software Mind Mołdawia, w Argentynie (Virtual Mind) i Stanach Zjednoczonych (Prosoft). Oprócz wzmocnienia naszego globalnego zespołu, to przejęcia skokowo zwiększają udział przychodów Software Mind z rynku zagranicznego, co przekłada się również na skokowy wzrost biznesu Grupy Ailleron. Grupa Ailleron w dalszym ciągu planuje rozwój prze akwizycje i na bieżąco analizuje dostępne na rynku oferty.

Sama spółka Ailleron już w roku 2022 w obszarze FinTech zapoczątkowała realizację strategii rozwoju Financial Technology Services (FTS). Nowa Strategia zakłada znaczące zwiększenie skali działalności przez koncentrację na kompleksowych usługach rozwoju oprogramowania wspieranych gotowymi platformami i komponentami Ailleron dla instytucji finansowych w Polsce i zagranicą, przy równoczesnym ograniczeniu inwestycji we własne produkty. Głównym założeniem jest, aby Ailleron był wyspecjalizowaną firmą świadczącą kompleksowe usługi rozwoju oprogramowania z elementami własnych gotowych platform i komponentów dla banków, firm leasingowych, fintechów i innych podmiotów z branży finansowej. Chcemy pozycjonować Spółkę nie tylko jako dostawcę produktów, ale także dostawcę najwyższej jakości usług programistycznych dla branży finansowej. 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. Celem Ailleron jest stworzenie wysoko wyspecjalizowanego software house'u dla podmiotów branży finansowej. Podjęte działania mają zmierzać w okresie średnioterminowym (przy odpowiedniej skali działalności) do osiągnięcia porównywalnej rentowności i zdolności do generowania gotówki jak w Software Mind.

W dalszym ciągu w roku 2023 jak i w latach kolejnych głównym kierunkiem rozwoju Spółki i Grupy Ailleron będzie zagranica. Ailleron wdraża swoje rozwiązania już w ponad 40 krajach na pięciu kontynentach. Ailleron chce mocniej postawić na ekspansję w krajach niemieckojęzycznych takich jak Niemcy, Austria czy Szwajcaria. Równocześnie Grupa rozwija też działalność w Stanach Zjednoczonych, realizując bardzo ciekawe kontrakty i chce tam zwiększać swój udział. Eksport w przychodach sukcesywnie rośnie - stanowi już niemal 72 % - i taki trend Grupa Ailleron chce utrzymać na przyszłość.

Biznes technologiczny to biznes ludzki, w związku z czym bardzo ważne jest, aby Spółka posiadała zdolność pozyskiwania i utrzymania talentów. Obecnie w Grupie Ailleron pracuje ponad 1 800 wysokiej klasy specjalistów (z uwzględnieniem ostatniej akwizycji Prosoft). Znaczną częścią strategii działania Grupy jest dbanie o pracowników i ich zadowolenie z warunków pracy. "Dział People" dba o rozwój pracowników, a także o ich dobre samopoczucie w pracy i odpowiednią motywację

poprzez ofertę różnych inicjatyw rozwojowych, 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 tzw. „All-Hands-Meeting” 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. Szerzej o inicjatywach dla Pracowników zostało powiedziane w rozdziale I p. 9 niniejszego sprawozdania.

Nadal znajdujemy się w nadzwyczajnych czasach spowodowanych m.in. działaniami zbrojnymi (w tym na Ukrainie). Biznes Ailleron jest dobrze spozycjonowany, a Zarząd i management Grupy Ailleron na bieżąco monitorują sytuację i potencjalny wpływ nadzwyczajnych czynników na działalność Grupy.

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 postaci kredytów bankowych. Zadłużenie z tytułu kredytów na dzień bilansowy wynosi ok. 77,8 mln zł. 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 2023 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł około 72%. 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 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. Zagrożeniem 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 działaniami zbrojnymi na Ukrainie

Zarząd Ailleron nie widzi na ten moment zagrożeń i negatywnego wpływu wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Grupy. Istnieje jednak ryzyko, iż na skutek długotrwałych działań zbrojnych oraz wystąpienia czynników obecnie nieprzewidywalnych, sytuacja może negatywnie wpłynąć na pozycję rynkową Spółki, a realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

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, a także realizowane i planowane akwizycje, 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 ok. 77,8 mln zł. z tytułu kredytów bankowych. 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 do 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 i na świecie 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 2023 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 oraz

akwizycje, 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 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 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 STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2023 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki 2021”), stanowiącemu załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku (dokument dostępny na stronie internetowej <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych).

Zarząd Emitenta, oświadcza, iż Spółka przestrzegała w 2023 r. zasad i rekomendacji ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie Dobre Praktyki 2021, z wyłączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej:

1.3 W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Komentarz spółki : Podstawowy charakter oraz skala działalności Spółki powodują, że jej wpływ na zagadnienia środowiskowe, w tym zmiany klimatu, jest marginalny, wobec czego Spółka nie uwzględnia tego obszaru w swojej strategii biznesowej. Spółka jednak przywiązuje wagę do zagadnień ESG między innymi w obszarze środowiskowym - w swoich biurach preferuje elektroniczny obieg dokumentów i ogranicza ilość drukowanych i zużywanych materiałów. Spółka zapewnia pełną segregację odpadów, urządzenia do filtrowania wody pitnej dla pracowników, aby ograniczyć plastikowe butelki, zapewnia miejsca dla rowerów, aby zachęcić pracowników do tej formy przemieszczania się i tym samym ograniczyć emisję spalin. Spółka nie posiada formy pisemnej całościowej strategii biznesowej. Jeżeli Spółka zdecyduje o stworzeniu takiego dokumentu w przyszłości, weźmie pod uwagę uwzględnienie w niej tematyki ESG.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Komentarz spółki : Spółka nie zamieszcza na stronie takich elementów strategii jak mierzalne cele, planowane działania oraz postępy w jej realizacji, określone za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Spółka nie publikuje również prognoz

wyników. Spółka w trakcie okresowych spotkań z interesariuszami, w tym przy okazji publikacji raportów okresowych, przedstawia strategię działania oraz omawia wyniki, postępy i realizację. Materiały z konferencji zamieszcza na stronie internetowej.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Komentarz spółki : W związku z wyjaśnieniami zawartymi w komentarzu do pkt 1.3.1., Spółka nie stosuje niniejszej zasady.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Komentarz spółki : Obecnie Spółka nie prowadzi tego typu statystyk. W zakresie równości wynagrodzeń Spółka stosuje zasady niedyskryminacji w wynagrodzeniu, a wyniki pracy pracowników są oceniane wyłącznie na podstawie efektów pracy i ich merytorycznego wkładu w rozwój działalności Spółki. Powyższe statuuje obowiązujący w Spółce Kodeks Etyki Biznesu oraz Regulamin Zgłaszania Naruszeń. Wprowadzone procedury mają zapewnić poszanowanie praw pracowników oraz niedyskryminowanie ich ze względu na płeć, wiek, rasę, religię itp. Spółka rozważy opracowanie i przedstawienie takiego wskaźnika.

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Komentarz spółki: Do tej pory Spółka ujawniała w Sprawozdaniu z działalności za dany rok swoje działania w tym zakresie wyłącznie rodzajowo. Od przyszłego Sprawozdania z działalności Spółka przedstawi tego typu wydatki również kwotowo.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Komentarz spółki: Spółka nie opracowała oficjalnego dokumentu dotyczącego polityki różnorodności w odniesieniu do członków organów Spółki. Osoby obecnie sprawujące te funkcje zostały wybrane z uwagi na kompetencje merytoryczne, doświadczenie zawodowe oraz wykształcenie. Takie czynniki jak wiek, płeć, przynależność do jakiegokolwiek mniejszości nie stanowią kryterium ewaluacji. Spółka przywiązuje wagę do wartości równouprawnienia i niedyskryminacji, czego potwierdzeniem jest obowiązujący w spółce Kodeks Etyki Biznesu oraz Regulamin Zgłaszania Naruszeń.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz spółki: Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz Zarządu jest wynikiem merytorycznej oceny kandydatów, ich doświadczenia zawodowego, kompetencji oraz wykształcenia. W wypadku decyzji o przedłużeniu ich kadencji kluczowa pozostaje także efektywność ich działania i dotychczas osiągane wyniki. Takie czynniki jak wiek i płeć kandydata lub przynależność do jakiegokolwiek mniejszości nie stanowią kryterium oceny.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz spółki : Zasada nie jest stosowana z uwagi na brak polityki różnorodności, o czym mowa w pkt 2.1.

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Komentarz spółki : Z uwagi na rodzaj i skalę prowadzonej działalności w Spółce nie wyodrębniono jednostki zajmującej się wyłącznie przedmiotowymi kwestiami. W spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest oparty zarówno o pion finansowy jak i poszczególne działy i obowiązuje nadzór o charakterze kaskadowym. Managerowie, każdej z jednostek organizacyjnych odpowiadają za zarządzanie ryzykiem oraz zgodność działalności z prawem w ramach swojego działu. Każdy z nich podlega pod Członka Zarządu dedykowanego do danego obszaru i do niego raportuje. Członkowie Zarządu raportują do Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.

Komentarz spółki: W strukturze Spółki nie utworzono odrębnego stanowiska odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny oraz compliance. Jak wyżej opisano w pkt. 3.2 funkcje nadzorcze (kontrolne) pełnią: pion finansowy, Managerowie, Członkowie Zarządu, Rada Nadzorcza i Komitet Audytu. Wynagrodzenie managerów i Członków Zarządu w znacznej części jest uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, jednakże część ich wynagrodzenia oparta jest również o realizację wyników finansowych. Wynagrodzenie personelu pionu finansowego oraz Członków Rady Nadzorczej (w tym Komitetu Audytu) nie jest uzależnione od wyników - jest stałe i wypłacane miesięcznie. Członkowie Komitetu Audytu nie otrzymują dodatkowego wynagrodzenia.

3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu – zasada stosowana.

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana wprost, z uwagi na to, że w strukturze Spółki nie ma osobnego stanowiska audytora wewnętrznego ani kierującego audytem wewnętrznym. Jednakże uwzględniając funkcjonujący w Spółce nadzór, jak opisano w pkt.3.2, osoby odpowiedzialne podlegają organizacyjnie dedykowanym Członkom Zarządu w tym Prezesowi Zarządu, którzy w tym obszarze raportują do Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Komentarz spółki : W przypadku podmiotów z Grupy obowiązuje taki sam, jak w przypadku Spółki, system kontroli wewnętrznej. W konsekwencji, zastosowanie znajduje wyłącznie zasada 3.5. Z uwagi na brak wyodrębnionego stanowiska odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny oraz compliance, zasady 3.4 oraz 3.6. nie mają zastosowania.

3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka nie należy do indeksu WIG20, mWIG40 ani sWIG80.*

* Spółka weszła do indeksu sWIG80 w 2023 roku, po dacie bilansu zmieniła stosowanie zasady na opisane w dalszej części niniejszego rozdziału.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki : Mając na uwadze strukturę akcjonariatu, Spółka nie zdecydowała się do tej pory na zapewnianie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę zgłaszania przez akcjonariuszy takiej potrzeby, Spółka rozważy wprowadzenie tej zasady w życie. Spółka transmituje obrady Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, a następnie zapis wideo umieszcza na swojej stronie internetowej w sekcji dotyczącej WZA.

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Komentarz spółki : W zakresie zasad zgłaszania przez akcjonariuszy projektów uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia stosowane są zasady Kodeksu Spółek Handlowych. W konsekwencji akcjonariusze mogą zgłaszać uchwały nawet w trakcie WZA. Spółka dąży jednak do tego, aby uchwały były zgłaszane przed WZA, aby akcjonariusze mieli możliwość jak najlepszego przygotowania się do Zgromadzenia. Ponadto, projekty uchwał proponowane przez Zarząd Spółki są publikowane wraz z ogłoszeniem o zwołaniu WZA.

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Komentarz spółki : Do tej pory informacje o kandydatach były dostępne dla akcjonariuszy w trakcie Zgromadzenia. Spółka rozważy stosowanie niniejszej zasady w przyszłości, przy założeniu jej stosowania względem kandydatur na członków Rady Nadzorczej znanych z wyprzedzeniem, pozwalającym na opublikowanie ich na stronie internetowej Spółki w w/w terminie.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od

spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Komentarz spółki : Program Opcji Menedżerskich obowiązujący w Spółce zakłada, że realizacja programu jest uzależniona od spełnienia przez uprawnionych z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla Spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie odbiega od wartości akcji z okresu uchwalania programu, natomiast program ten nie zakłada że cele wyznaczone dla osób uprawnionych z programu podlegają realizacji w przeciągu co najmniej 3 lat (cele te mogą być wyznaczane na krótsze, co do zasady roczne okresy).

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Komentarz spółki : Zasada jest stosowana w zakresie odnoszącym się do wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, które ma charakter wynagrodzenia miesięcznego i nie jest uzależnione od liczby posiedzeń. W Spółce nie przewidziano jednak dodatkowego wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej uczestniczących w Komitecie Audytu.

Po dacie bilansu Spółka zaktualizowała zakres stosowanych zasad zgodnie z raportem EBI nr 1/2024 opublikowanym 12 kwietnia 2024 roku. Poniżej szczegółowe informacje w tym zakresie.

W związku z faktem, że Spółka aktualnie należy do indeksu sWIG80, zmianie uległo stosowanie zasady 3.3 oraz 3.10. Obecnie Spółka nie stosuje zasady 3.3 oraz zasady 3.10. Jednocześnie zmianie uległ stan stosowania zasady 1.5 i obecnie ta zasada jest stosowana. Ponadto, zaktualizowano wyjaśnienie okoliczności i przyczyn niestosowania zasady 6.3. Poniżej opis dokonanych zmian:

3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz spółki : Z uwagi na wielkość Spółki i charakter prowadzonej działalności Spółka nie dokonała organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w

swoich strukturach, w szczególności poprzez powołanie audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu w Spółce. W Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest oparty zarówno o pion finansowy jak i poszczególne działy i obowiązuje nadzór o charakterze kaskadowym. Managerowie, każdej z jednostek organizacyjnych odpowiadają za zarządzanie ryzykiem oraz zgodność działalności z prawem. Każdy z nich podlega pod Członka Zarządu dedykowanego do danego obszaru i do niego raportuje, a Członkowie Zarządu raportują do Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu. Procesy audytu wewnętrznego są przedmiotem bieżących analiz Komitetu Audytu w celu wyrażania adekwatnych rekomendacji dla Zarządu w tej kwestii.

3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz spółki : Zgodnie z wyjaśnieniami co do niestosowania zasady 3.3, z uwagi na brak wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego, Spółka dotychczas nie poddawała tej funkcji ocenie niezależnego audytora. W przypadku podjęcia decyzji o powołaniu audytora wewnętrznego, Spółka zaktualizuje informację o stosowaniu tej zasady.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz spółki : Program Opcji Menedżerskich obowiązujący aktualnie w Spółce zakłada, że realizacja programu jest uzależniona od spełnienia przez uprawnionych z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla Spółki celów finansowych, jednakże cena emisyjna ustalona dla objęcia przez uprawnionych akcji odbiega od wartości akcji z okresu uchwalania programu, a także program ten nie zakłada że cele wyznaczone dla osób uprawnionych z programu podlegają realizacji w przeciągu co najmniej 3 lat (cele zostały wyznaczone również na krótsze, roczne okresy).

Pełna treść dokumentu - „Informacja na temat stanu stosowania przez Ailleron SA zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” - zawierającego opis stosowanych zasad i rekomendacji, a także zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła umieszczone są na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczony dla akcjonariuszy Spółki – w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny.

2. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Ailleron 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 sekcja „Inwestorzy”. Jego zawartość przygotowywana jest w sposób przejrzysty, rzetelny i kompletny, tak aby ułatwić 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, 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. Spółka regularnie organizuje bezpośrednie transmisje internetowe z konferencji organizowanych 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. Spółka, aby przybliżyć inwestorom swoją działalność i kierunki rozwoju organizuje również webinary w portalach tj. Strefa Inwestorów, Portal Analiz. Przedstawiciele Ailleron uczestniczą w różnych eventach organizowanych przez instytucje związane z tematyką giełdową lub branżą IT.

3. 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 w oparciu o istniejący system raportowania.

Management Spółki i Grupy, 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.

4. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

STAN AKCJONARIATU NA 31.12.2023 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 (%)
Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji (z podmiotami powiązanymi)	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,77%	30,61%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 948 653	5 382 473	23,87%	32,95%
Wrzyski Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)	Wrzyski Fundacja Rodzinna	2 790 661	4 338 671	22,59%	26,56%
	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,75%	0,56%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		904 600	904 600	7,32%	5,54%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 918 703	4 918 703	39,81%	30,11%
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

5. 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 Sp. z o.o.(przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC SKA)	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 Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A) jest upoważniona do powołania 3 członków Rady Nadzorczej i wyboru Przewodniczącego;
- Zgodnie z § 20 Statutu Spółki akcjonariuszowi – IIF Sp. z o.o. (przed przekształceniem IIF RMS Ventures LLC S.K.A) - 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.

6. 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 2023 roku miały miejsce następujące zmiany Statutu Spółki:

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki w dniu 27 czerwca 2023 roku przyjęło zmiany Statutu Spółki polegające na zmianie brzmienia Statutu Spółki w ten sposób, że :

- § 1 ust. 2 statutu Spółki o dotychczasowym brzmieniu:

„Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy Wind Mobile Spółka z o.o.: Dracula Ventures S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej „DV”), IIF Seed Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, IIF S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej „IIF”) oraz Middlefield Ventures Inc z siedzibą w Wilmington, Delaware (dalej „MV”).”

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy Wind Mobile Spółka z o.o.: Dracula Ventures S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej „DV”), IIF Seed Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, IIF RMS Ventures LLC S.K.A. z siedzibą w Krakowie (dalej „IIF”; spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki IIF S.A.) oraz Middlefield Ventures Inc z siedzibą w Wilmington, Delaware (dalej „MV”).”

- § 18 ust. 2 statutu Spółki o dotychczasowym brzmieniu:

„Uchwały Rady Nadzorczej są ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej co najmniej na 7 dni przed posiedzeniem. Zaproszenie powinno obejmować porządek obrad posiedzenia

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Uchwały Rady Nadzorczej są ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej co najmniej na 7 dni przed posiedzeniem. Zaproszenie powinno spełniać wymogi przewidziane w przepisach prawa, a w szczególności zawierać porządek obrad posiedzenia.”

- § 18 ust. 4 statutu Spółki o dotychczasowym brzmieniu:

„Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być protokołowane a protokoły powinny być podpisane przez wszystkich członków Rady Nadzorczej uczestniczących w posiedzeniu oraz protokolanta”.

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Rady Nadzorczej wraz z jego ewentualnym umotywowaniem. Protokół podpisuje co najmniej Przewodniczący Rady Nadzorczej,

lub inny członek Rady Nadzorczej prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowanie zgodnie z przepisami prawa lub statutem, oraz protokolań”.

- § 18 ust. 6 statutu Spółki o dotychczasowym brzmieniu:

„Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być potwierdzone przez oddającego głos na piśmie w ciągu 7 dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.”

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.”

- po § 20 ust. 11 statutu Spółki dodaje się nowy ust. 12 o następującym brzmieniu:

„W okresie, w jakim uprawnienia IIF, o których mowa w ust. 9 lub 10 powyżej nie mogą być wykonywane przez IIF zgodnie z ust. 11 powyżej, uprawnienia tej samej treści co przypisane IIF w ust. 9 lub 10 powyżej przysługują fundacji: Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna z siedzibą w Krakowie, ustanowionej przez Rafała Stycznia (PESEL 70110701472; akt założycielski – akt notarialny Rep. A 14123/2023, not. Mariusz Łukasik w Krakowie), od chwili gdy nabyła ona od IIF akcje uprawniające do wykonywania co najmniej 25% głosów z ogółu głosów w Spółce. Ze względu na powiązania IIF z Rafałem Styczniem za Transakcje Wyłączone w rozumieniu § 10 ust. 5 Statutu uważa się również transakcje pomiędzy podmiotami bezpośrednio lub pośrednio powiązanymi z Rafałem Styczniem.”

Niniejsze zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd 18.07.2023.

Obowiązująca treść Statutu znajduje się na stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny.

7. 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/Ład korporacyjny.

8. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Organem kierującym Spółką jest Zarząd.

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w strukturze Zarządu Ailleron SA:

- Od 1 stycznia 2023 do 21 maja 2023 r. w skład Zarządu wchodził:
 - Rafał Styczeń – Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu
 - Marcin Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu
 - Tomasz Król – Członek Zarządu
- W dniu 22 maja 2023 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Marcina Dąbrowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Operacyjnego;
- W dniu 17 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Ailleron S.A. Pana Piotra Piątose, powierzając mu z dniem 17 lipca 2023 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- Od 17 lipca 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Ailleron SA działa w następującym składzie:
 - Rafał Styczeń – Prezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu
 - Piotr Piątos – Wiceprezes Zarządu
 - Tomasz Król – Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 27 maja 2021 r. w Krakowie. Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

RADA NADZORCZA

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

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze Rady Nadzorczej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób i w jej skład wchodzi:

- Bartłomiej Stoiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Jan Styczeń – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Orłowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Wałach – Członek Rady Nadzorczej,
- Filip Szubert – 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, Regulamin Rady Nadzorczej, a także obowiązujące przepisy prawa.

KOMITET AUDYTU

Komitet Audytu działa w Ailleron SA od 5 września 2017 roku. 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 2023 r. poz. 1015 z późniejszymi 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.

- Od 1 stycznia 2023 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodził:
 - Filip Szubert – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny)
 - Bartłomiej Stoiński – Członek Komitetu Audytu
 - Szymon Wałach – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny)

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

Filip Szubert posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań:

- Ukończył program egzaminacyjny Chartered Financial Analyst (2004).;
- W latach 2008-2013 pracował w funduszu private equity Penta Investments jako Dyrektor Inwestycyjny. Do jego zadań należała analiza nowych celów inwestycyjnych oraz praca z ramienia Rad Nadzorczych z kluczowymi menedżerami spółek portfelowych nad zwiększaniem wartości inwestycji;
- w latach 2002-2008 pracował w warszawskim biurze firmy doradczej McKinsey Company jako Menedżer Projektów;
- W latach 2001-2002 pracował w BRE Corporate Finance jako Starszy Konsultant;
- Ukończył Politechnikę Warszawską na kierunku Zarządzanie i Marketing (2001) oraz Kellogg School of Management, gdzie uzyskał tytuł MBA (2006).

Szymon Wałach posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

- Od 2018 r.- 2022 r. w PKO BP pełnił funkcje Dyrektora Zarządzającego Pionem Strategii i Transformacji Cyfrowej, gdzie odpowiadał m.in. za strategię Banku, rozwój kanałów cyfrowych i aplikacji mobilnej (IKO), analitykę danych i CRM, rozwój innowacji i współpracy ze start-up'ami oraz wdrażanie nowego modelu pracy zwinnej (tzw.Agile@Scale).
- Wyróżniony za aktywność i osiągnięcia w obszarze digitalizacji sfery publicznej i biznesowej, m.in.: Ambasador Gospodarki Elektronicznej (2018 r.) oraz Digital Shaper (2019 r.).
- Od lipca 2022 r. Wiceprezes Zarządu InPost (Integer.pl) ds. Digital i Strategii.
- ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunek Finanse, ze stopniem Bachelor of Science.

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 audytorska, 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 w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny/Niezależny Audytor.

W okresie trwania kadencji Komitetu Audytu w 2022 roku dokonano przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską do przeprowadzenia badania sprawozdań Spółki za lata 2022 - 2023.

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu odbytym w dniu 20 maja 2022 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 2023 r. poz. 1015 z późniejszymi zm.) oraz art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.), mając na uwadze rekomendację wydaną przez Komitet Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych na lata 2022 – 2023 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 2023 r. poz. 1015 z późniejszymi zm.), której zostało powierzone badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2022 i 2023, w tym:

- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2023 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2023 rok,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2023 rok;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2023 rok.

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.
- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2021 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2021 rok ,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2021 rok,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2021 rok.
- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok ,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok.
- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2023 rok,
- przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2023 rok,

Na rzecz Spółki i Grupy Ailleron były świadczone przez ww. firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki inne usługi tj.:

- ocena sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2019 i 2020 roku.
- ocena sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2021 roku.
- ocena sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku.

Komitet Audytu wyraził zgodę na w/w usługi w postaci stosowanych uchwał.

Ze względu na kończącą się umowę z obecnym Audytorem, w okresie sprawozdawczym 2023 roku na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 22 maja 2023 r. omówiono kwestię głównych zaleceń istotnych dla dokonania wyboru firmy audytorskiej na lata 2024 - 2025 zgodnie z Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej. W trakcie posiedzenia 15 listopada 2023 roku przeprowadzono dyskusję w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2024 i 2025 oraz dokonano przeglądu ofert. Członek Zarządu ds. Finansowych omówił otrzymane oferty na badanie sprawozdań finansowych

Spółki oraz własne rekomendacje. Następnie przedyskutowano zakres potrzeb Spółki w kontekście dokonania badania sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe przy uwzględnieniu głównych parametrów kluczowych dla dokonaniu wyboru takich jak aktualne stawki na rynku audytorskim, istotność renomy firmy audytorskiej, zasoby personalne i czasowe dostępnych na rynku firm, a także korzyści wynikające z sytuacji badania sprawozdań Spółki i spółek Grupy Software Mind przez jedną firmę audytorską. Na podstawie uzyskanych informacji, oraz po analizie przedstawionych ofert, ustalono, że w trybie obiegowym Komitet Audytu przeprowadzi głosowanie w sprawie rekomendacji co do wyboru firmy audytorskiej na lata 2024 i 2025.

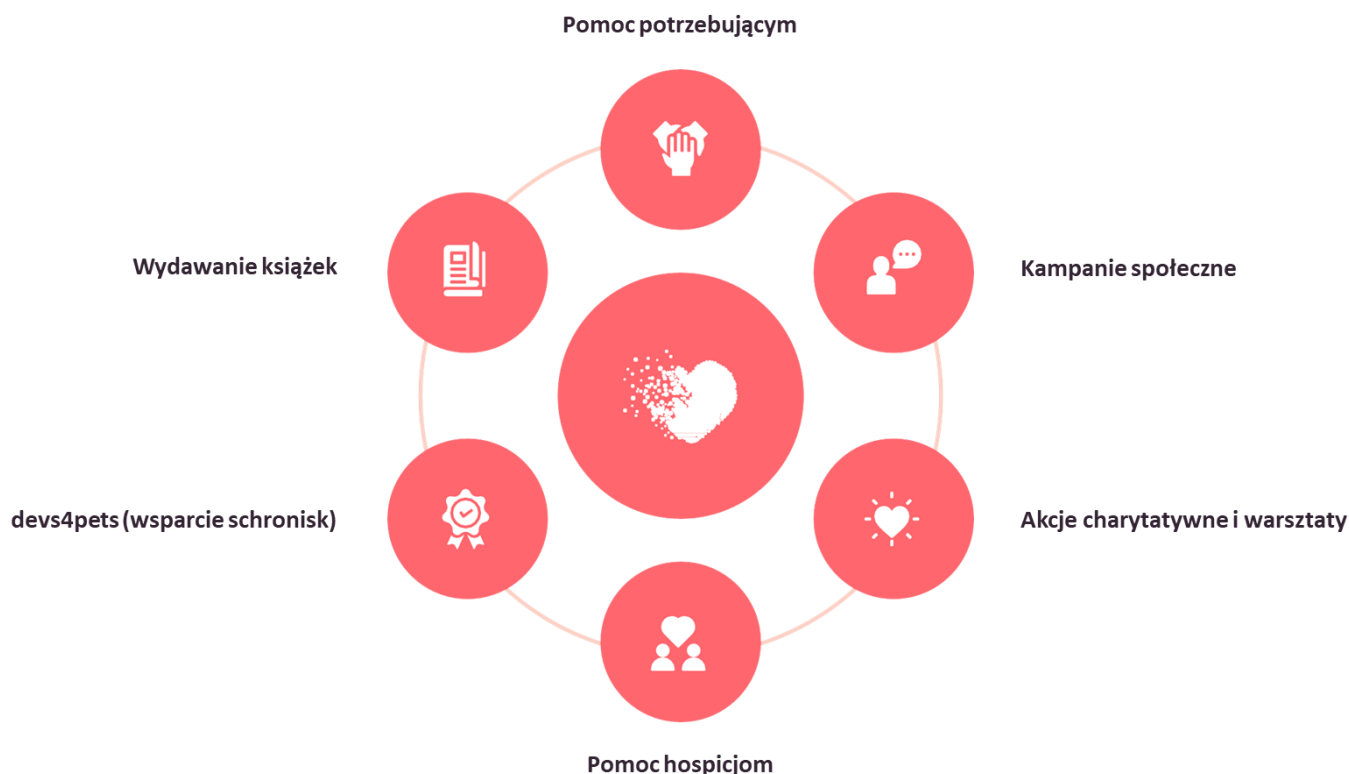
Po dniu bilansowym 26 marca 2024 roku Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Dyrektora Finansowego Spółki, zawierającego wnioski z procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Ailleron S.A. oraz w sprawie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Ailleron S.A. za lata obrotowe 2024 i 2025. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 25 kwietnia 2024 roku, mając na uwadze rekomendację wydaną przez Komitet Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, KRS 0000339379, do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024 i 2025, oraz do przeprowadzenia oceny rocznego sprawozdania z wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2024 i 2025. Spółka nie korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionej firmy audytorskiej w zakresie badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki, ani w zakresie innych usług audytorskich. Spółka informuje, iż KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., począwszy od badania sprawozdań finansowych za rok 2023, jest audytorem dla spółki zależnej - Software Mind Sp. z o.o. i spółek z grupy Software Mind - do badania sprawozdań finansowych za lata 2023-2025.

W 2023 roku Komitet Audytu, odbył pięć posiedzeń - 25.04.2023, 11.05.2023, 22.05.2023, 25.09.2023, 15.11.2023.

9. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA

Od grudnia 2018 do końca 2023 roku w ramach Ailleron działała Fundacja „Możesz na mnie liczyć”. Fundacja powstała, aby inicjować zmiany rozwojowe i społeczne wśród dzieci, młodzieży i dorosłych, a poprzez kampanie społeczne, wydawanie książek, warsztaty oraz inne aktywności, 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. Celem Fundacji była również pomoc osobom przebywającym w hospicjach, znajdującym się w trudnej sytuacji życiowej czy poszkodowanym w

wyniku wypadków losowych. Działania Fundacji skierowane też były na pomoc dla zwierząt.



Pracownicy i Zarząd Ailleron w 2023 roku aktywnie wspierali akcje Fundacji, przekazując datki na ten cel oraz pomagając jako wolontariusze, między innymi w takich akcjach jak:

- Udział w balu charytatywnym 11.02.2023 r. – zbiórka datków;
- Pomoc na Święta Wielkanocne dla seniorów z Pasłęka, 5.04 – zbiórka żywności;
- Piknik z okazji Dnia Dziecka w Domu Dziecka Resman w Rzeszowie, 1.06 – zbiórka żywności, artykułów papierniczych, zabawek;
- Paka dla uczniaka, 1.09 – zbiórka przyborów szkolnych;
- Postawienie plenerowej biblioteczki pod biurem w Rzeszowie.

W dniu 4 maja 2023 roku Zarząd Ailleron SA podjął uchwałę nr 01/05/2023 w sprawie przekazania przez Spółkę środków pieniężnych tytułem darowizny na rzecz fundacji „Możesz na mnie liczyć” z siedzibą w Krakowie”, na podstawie której do Fundacji przekazano środki pieniężne w kwocie 96.483,00 zł.

Więcej informacji o Fundacji i jej działaniach w 2023 roku jest dostępnych na profilu facebook Fundacji oraz na stronie internetowej www.pomoz.pl.

Obecnie z przyczyn niezależnych od Ailleron SA, współpraca z Fundacją „Możesz na mnie liczyć” nie jest kontynuowana, a Spółka poszukuje nowej organizacji do wspierania istotnych dla niej kwestii społecznych i środowiskowych.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2023 rok

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2023 rok ani na kolejne okresy finansowe.

2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową

Wydarzenia, które mogą mieć wpływ na zmianę sposobu zarządzania Grupą kapitałową Ailleron, w tym w szczególności związane z akwizycjami podmiotów krajowych i zagranicznych zostały opisane w rozdziale I p. 1 niniejszego sprawozdania.

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

Zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały określone w Polityce wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Ailleron SA z siedzibą w Krakowie, uchwalonej w dniu 30 czerwca 2020 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, która dostępna jest na stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących wypłacone w 2023 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WYPŁACONE W 2023 ROKU

ZARZĄD		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)	Wypłacone przez spółki zależne
Rafał Styczeń	Prezes Zarządu	1 731	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	30	1 280
Piotr Piątosa *	Wiceprezes Zarządu	281	-
Tomasz Król	Członek Zarządu	431	30
Marcin Dąbrowski **	Wiceprezes Zarządu	607	12

* Piotr Piątosa – został powołany do Zarządu w dniu 17 lipca 2023 r.

**Marcin Dąbrowski – pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu do 22 maja 2023 r.

RADA NADZORCZA		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)	Wypłacone przez spółki zależne
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	66	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	60	-
Dariusz Orłowski	Członek Rady Nadzorczej	60	-
Szymon Wałach	Członek Rady Nadzorczej	60	-
Filip Szubert	Członek Rady Nadzorczej	60	-

Szczegółowe dane o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z podziałem na składniki stałe, zmienne i dodatkowe są corocznie przedstawiane w Sprawozdaniu o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, które podlega przeglądowi przez Audytora i zaopiniowaniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zatwierdzające roczne wyniki finansowe. Przedmiotowe sprawozdania są zamieszczane na stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny po odbyciu się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

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

Na dzień 31.12.2023 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 2023 roku.

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

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono Program Opcji Menedżerskich. Równocześnie na mocy tej samej uchwały uchylono uchwałę nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku (poprzednio obowiązujący program motywacyjny). Program Opcji Menedżerskich został wdrożony w celu co najmniej podwojenia kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym, oraz wzrostu wskaźnika zysku netto na jedną akcję - w okresie 4 lat obowiązywania Programu, a to poprzez aktywizację rozwoju Spółki oraz podmiotów względem, których Spółka jest spółką dominującą w obszarach dynamicznie budujących rynkową wartość Grupy Kapitałowej oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie, a także wzmocnienie więzi łączących członków Zarządu Spółki i kluczowych członków personelu z Grupą Kapitałową, oraz ich zmotywowanie do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) nowych akcji w Spółce o wartości nominalnej do 246.322,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy). Akcje obejmowane w wykonaniu warrantu subskrypcyjnego będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę do 246.322,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy). Warranty subskrypcyjne będą oferowane w trybie subskrypcji prywatnej osobom uprawnionym, za które uznaje się członków Zarządu Spółki, członków stałego

personelu lub osoby stale współpracujące na rzecz Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej Spółki wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej Spółki podjętej na wniosek Prezesa Zarządu Spółki spośród osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki poprzez budowę nowych produktów, nowych modeli biznesowych, ekspansję na nowe rynki, lub posiadających inny istotny wpływ na budowanie wartości Spółki.

W wyniku realizacji programu może dojść do emisji 821.076 nowych akcji i do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Osoby biorące udział w programie mogą potencjalnie objąć po ogłoszeniu przez Spółkę raportu rocznego za 2025 rok, 821.076 akcji Spółki, które będą stanowiły 6,23% udziału w kapitale zakładowym i 4,79 % udziału w głosach na WZA Ailleron SA.

Spółka w okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie była emitentem obligacji.

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

O znaczących umowach Spółka informuje w formie raportów bieżących ESPI. W roku 2023 opublikowano następujące raporty, związane z umowami znaczącymi dla działalności Emitenta:

RAPORTY ESPI - ZNACZĄCE UMOWY

- Zawarcie umowy ramowej o świadczenie usług informatycznych i rozwój oprogramowania z VeloBank S.A.
Raport bieżący ESPI nr 2/2023 z dnia 09.02.2023
- Zmiana podmiotu pełniącego funkcję animatora rynku dla akcji Ailleron SA- podpisanie umowy z Trigon Dom Maklerski S.A.
Raport bieżący ESPI nr 3/2023 z dnia 13.02.2023
- Utworzenie spółki zależnej Software Mind w Niemczech
Raport bieżący ESPI nr 7/2023 z dnia 27.03.2023
- Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z mBank S.A.
Raport bieżący ESPI nr 8/2023 z dnia 13.04.2023
- Zawarcie aneksu do Umowy najmu powierzchni biurowej w kompleksie biurowców Podium Park w Krakowie
Raport bieżący ESPI nr 15/2023 z dnia 31.05.2023
- Zawarcie umów objęcia warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Opcji Menedżerskich, objęcie warrantów przez Członka Zarządu
Raport bieżący ESPI nr 22/2023 z dnia 29.06.2023, Raport bieżący ESPI nr 23/2023 z dnia 29.06.2023
- Informacja o wypowiedzeniu przez Spółkę umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. na wdrożenie platformy bankowości transakcyjnej dla firm w zakresie bankowości internetowej i mobilnej
Raport bieżący ESPI nr 26/2023 z dnia 04.08.2023

- Nabycie przez Software Mind sp. z o.o. – spółkę zależną od Ailleron S.A. – pozostałych 30% udziałów w ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

Raport bieżący ESPI nr 29/2023 z dnia 25.10.2023

- Utworzenie spółki zależnej – SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o.

Raport bieżący ESPI nr 34/2023 z dnia 18.12.2023

- Podpisanie umowy z Santander Leasing S.A. na wdrożenie usługi LiveBank w modelu SaaS

Raport bieżący ESPI nr 35/2023 z dnia 20.12.2023

- Informacja o złożeniu pozwu o zapłatę przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki S.A.

Raport bieżący ESPI nr 38/2023 z dnia 28.12.2023

PO DNIU BILANSOWYM

- Zawarcie przez spółkę pośrednio zależną od Ailleron S.A. - Software Mind Inc. - umowy nabycia spółki Prosoft LLC z siedzibą w Louisville, USA

Raport bieżący ESPI nr 4/2024 z dnia 20.03.2024

- Zawarcie przez Software Mind sp. z o.o. - spółkę zależną od Ailleron S.A. - umowy ujednoliciącej i zmieniającej do umowy kredytu z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.

Raport bieżący ESPI nr 3/2024 z dnia 20.03.2024

- Informacja o zawarciu porozumienia z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Raport bieżący ESPI nr 5/2024 z dnia 22.04.2024

Wszystkie znaczące wydarzenia 2023 roku oraz po dacie bilansu zostały wykazane w rozdziale III p. 1. Sprawozdania - „Najważniejsze wydarzenia w 2023 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 01/01/2023 - 31/12/2023 Spółka realizowała prace badawcze i rozwojowe:

- Spółka kontynuowała rozwój rozwiązań opartych o uczenie maszynowe oraz generatywną sztuczną inteligencję. W ramach prac badawczo-rozwojowych powstały prototypy GenAI Prompter, Ekstraktor Danych, Konwersacyjna Bankowość Mobilna oraz VideoBot, który wspiera obsługę sprzedaży produktów finansowych;
- W ramach programu budowy kompetencji chmurowych, spółka wyszkoliła ponad 100 specjalistów z obszaru Cloud, DevOPS, Cross Platform Development w 2023 roku. Spółka podpisała również nowe umowy z partnerami technologicznymi Confluent oraz AB Initio. W ramach partnerstw Ailleron

będzie rozwijał kompetencje związane ze strumieniowym przetwarzaniem danych;

- W roku 2023 Ailleron rozpoczął prace nad nową platformą do obsługi i automatyzacji procesów kredytowych. Założeniem rozwiązania jest budowa procesów metodą projektowania i wdrażania z wykorzystaniem intuicyjnych graficznych i wbudowanych funkcjonalności, które nie wymagają umiejętności programistycznych – Low Code;
- W obszarze Cloud, Spółka aktywnie prowadziła prace nad rozbudową platformy LiveBank Cloud, wprowadzając innowacyjne rozwiązanie polegające na podziale modelu środowiska typu single tenant. Dzięki temu każda linia biznesowa, na przykład sektory retail i korporacyjny banku, może funkcjonować w ramach tej samej platformy, ale w odseparowanych, dedykowanych obszarach. To rozwiązanie pozwala na bardziej elastyczne i bezpieczne zarządzanie zasobami, dostosowane do specyficznych potrzeb poszczególnych działów instytucji finansowej;
- W ramach rozwoju platformy LiveBank, skoncentrowano się na optymalizacji produktywności pracy w Contact Center oraz Sieci Oddziałów. Zostały wprowadzone moduły umożliwiające analizę pracy agentów w czasie rzeczywistym oraz ocenę ich wpływu na satysfakcję klientów. Moduły te analizują szereg wskaźników wydajności, co pozwala na dynamiczne zarządzanie pracą zespołów. Dzięki temu, instytucje finansowe mają możliwość poprawy jakości oraz efektywności obsługi klienta, nie generując dodatkowych kosztów operacyjnych.

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 2023 roku.

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

W okresie od 01/01/2023 – 31/12/2023 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 2023 roku.

11. Opis struktury głównych lokat kapitałowych

W sprawozdawczym okresie Spółka lokowała nadwyżki środków pieniężnych w postaci lokat terminowych trwających do 30 dni w walucie PLN oraz w USD.

Informacje na temat instrumentów finansowych 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 2023 roku.

12. Opis inwestycji krajowych i zagranicznych

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała następujących inwestycji:

- 27 stycznia 2023 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego w Code Factory SRL z siedzibą w Kiszyniowie (Mołdawia), wpisanej do mołdawskiego rejestru przedsiębiorców pod numerem 1013600013537 ("Code Factory MLD") w drodze utworzenia 1080 nowych udziałów, objętych przez menadżerów Code Factory MLD. W rezultacie, Software Mind posiada 83,33% udziałów w Code Factory MLD oraz tyle samo procent głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- 16 lutego 2023 roku zarejestrowana została w Niemczech spółka pośrednio zależna od Ailleron S.A. – Software Mind, GmbH z siedzibą w Leipzig. Nowopowstała spółka jest podmiotem bezpośrednio zależnym od Software Mind Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która jest częścią Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Spółka zależna zawiązana została w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (GmbH – Gesellschaft mit beschränkter Haftung), w której Software Mind będzie posiadał 100% udziałów. Utworzenie Software Mind GmbH związane jest z planami Software Mind dotyczącymi intensyfikacji działań na rynku DACH oraz realizacji nowych kontraktów. Spółka zależna będzie prowadzić działalność w sektorze IT, świadcząc usługi rozwoju oprogramowania dla innowacyjnych firm z Europy Zachodniej, głównie z regionu DACH. Zawiązanie spółki zależnej wpisuje się w strategię dynamicznego rozwoju Grupy Software Mind zarówno przez wzrost organiczny, jak również poprzez akwizycje podmiotów krajowych i zagranicznych. Celem długoterminowym podejmowanych działań jest budowa wraz z Enterprise Investors wiodącej grupy na polskim rynku software house'ów o zasięgu globalnym i tym samym dynamiczne zwiększanie wartości firmy.
- 25 października 2023 roku została zawarta pomiędzy Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, a dotychczasowymi wspólnikami ValueLogic sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, umowa sprzedaży udziałów w ValueLogic oraz

porozumienie dodatkowe do sprzedaży udziałów. Transakcja polegała na wykupieniu od dotychczasowych wspólników ValueLogic 30% udziałów w ValueLogic przez Software Mind. Tym samym Software Mind posiada 100% udziałów w ValueLogic oraz tyle samo procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Niniejsza transakcja jest dopełnieniem umowy zakupu 70% udziałów w ValueLogic zawartej przez Software Mind w 2021 roku o czym Spółka informowała raportem bieżącym EBI nr 10/2021. ValueLogic to spółka z siedzibą we Wrocławiu oraz reprezentacją w Berlinie, działająca w modelu full-service software house. ValueLogic pomaga budować swoim klientom przewagę na rynku, wspierając ich w cyfrowej transformacji, rozwijając dedykowane oprogramowanie oraz tworząc rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji, wykorzystując przy tym rozwiązania chmurowe.

- 15 grudnia 2023 roku Ailleron S.A. oraz Software Mind sp. z o.o. zawarły umowę spółki SM-ALL Shared Services Center sp. z o.o., w której 49% udziałów przysługuje Ailleron S.A., a 51% Software Mind sp. z o.o. SM-ALL Shared Services Center sp. z o.o. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 2 lutego 2024 roku. Działalność spółki zależnej będzie się skupiać na świadczeniu obsługi informatycznej dla Emitenta i Software Mind. Oba podmioty wydadzą część wewnętrznych działów IT do Spółki Zależnej, co ma na celu poprawę współpracy pomiędzy Emitentem a Software Mind oraz usprawnienie i optymalizację procesów obsługi IT, co jest kluczowe dla zaspokojenia rosnących potrzeb Emitenta w tym zakresie. Spodziewane jest, że efektywna współpraca pomiędzy Emitentem, Software Mind a nową spółką przyczyni się do skrócenia czasu wdrożenia odpowiednich technologii, zwiększenia elastyczności w reagowaniu na zmiany oraz podniesienia jakości obsługi IT Emitenta.

Po dniu bilansowym:

- w dniu 19 marca 2024 roku, została zawarta pomiędzy Software Mind Inc. a jedynym wspólnikiem Prosoft LLC - Davidem Easterling, umowa sprzedaży na rzecz Software Mind Inc. 100% praw udziałowych 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 zwiększającego wydajność procesów i przyspieszającego czas wprowadzania produktów na rynek, zatrudnia 330 wysokiej klasy ekspertów IT, działa na rynkach Ameryki Północnej i Południowej i świadczy usługi dla firm z branży medycznej, handlowej, fintech czy tech services. Nabycie praw udziałowych w Prosoft LLC przez Software Mind Inc., w tym przejście wszelkich związanych z nimi praw i korzyści, nastąpiło z chwilą zawarcia umowy i zapłaty ceny za udziały. Cena za udziały w Prosoft LLC została w umowie określona na wartość ok. 40.600.000 USD (czterdzieści milionów sześćset tysięcy dolarów amerykańskich). Ponadto, cena za udziały może ulec powiększeniu z uwagi na earn-out płatny przez Software Mind Inc. warunkowo, którego wystąpienie i wysokość zależy od wyników finansowych Prosoft LLC za 2024 rok, przy czym kwota earn-out'u nie przekroczy kwoty 8.500.000 USD

(osiem milionów pięćset tysięcy dolarów amerykańskich). Cena zakupu praw udziałowych w Prosoft LLC została sfinansowana częściowo ze środków własnych grupy Software Mind, a częściowo ze środków pochodzących z kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego przez Software Mind Sp. z o.o. w banku BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie zawartej w dniu 12 marca 2024 roku umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r., o której to umowie Emitent informował w formie raportu bieżącego nr 3/2024.

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 jest dostosowywany do planów i strategii rozwoju Grupy. Inwestycje w 2023 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Ailleron realizowała ze środków własnych wypracowanych z bieżącej działalności, środków pozyskanych z transakcji sprzedaży udziałów w spółce Software Mind oraz z inwestycji funduszu PE Enterprise Investors w spółkę Software Mind a także bankowego kredytu inwestycyjnego. W dniu 18 lutego 2022 r. - spółka zależna od Emitenta – Software Mind Sp. z o.o. - zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu bankowego inwestycyjnego w kwocie stanowiącej równowartość 70 mln PLN. Celem kredytu było finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółki z branży IT. (Raport ESPI nr 6/2022 z dnia 21.02.2022).

Po dniu bilansowym, 12 marca 2024 r. Software Mind Sp. z o.o. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę zmieniającą i ujednolicającą do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r., na podstawie której Bank udzielił Software Mind kredytu inwestycyjnego w kwocie wyrażonej w euro stanowiącej równowartość 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie Umowy. Celem kredytu jest finansowanie przedsięwzięć akwizycyjnych Software Mind w spółki z branży IT, m.in. akwizycji spółki Prosoft LLC z siedzibą w Louisville, USA. Kredyt podlega spłacie do dnia 31 marca 2029 roku. Oprocentowanie kredytu ustalane będzie jako suma właściwej stawki referencyjnej EURIBOR i marży Banku określonej na warunkach rynkowych.

Zważywszy na zawarcie przez Software Mind z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. opisanej wyżej umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. oraz obowiązywanie pierwotnej umowy kredytu z 18.02.2022 r. na nominalną sumę kwoty kredytu inwestycyjnego objętego ww. umowami składa się: (i) objęta pierwotną umową kredytu z dnia 18.02.2022 r. – wyrażona w euro kwota stanowiąca równowartość 70.000.000 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych)

według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie pierwotnej umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r., oraz (ii) objęta umową zmieniającą i ujednolicającą do umowy kredytu - wyrażona w euro kwota stanowiąca równowartość 150.000.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych) według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie umowy z dnia 12.03.2024 r. zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z 18.02.2022 r. Zawarcie opisanej wyżej umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. nie zmieniło okresu spłaty ani oprocentowania kwoty kredytu objętej pierwotnie zawartą umową kredytu z dnia 18.02.2022 r.

Stan środków pieniężnych Grupy na koniec 2023 roku wynosił ponad 112,9 mln PLN, co w połączeniu z finansowaniem zewnętrznym pozwala Grupie 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 2023 roku.

Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 31.12.2023 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/12/2023					
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	2 100 000,00 PLN	19.08.2021	17.08.2024
Ailleron S.A.	Gwarancja Najmu	Oxygen Project sp z o.o.	285 000,00 PLN	18.08.2021	17.08.2024

15. Informacje o udzielonych w 2023 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 2023 roku.

Spółka nie otrzymała w roku 2023 poręczeń ani gwarancji.

16. Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ailleron SA w nocy nr 35 oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, w nocy 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 roku 2023 nie wystąpiły pozycje nietypowe poza opisanymi: w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (wraz notami objaśniającymi), jednostkowym sprawozdaniu finansowym (wraz z notami objaśniającymi).

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

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono w Spółce Program 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:

- emisji od 1 (jeden) do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) warrantów subskrypcyjnych imiennych,
- 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,
- określenia szczegółowej treści dokumentu warrantu subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego warrantów subskrypcyjnych,
- wykonania wszelkich czynności potrzebnych dla dematerializacji warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności do zawarcia stosowanej umowy o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych,
- zaoferowania nie większej liczby warrantów subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale,
- skierowania propozycji objęcia warrantów subskrypcyjnych do podmiotów wybranych zgodnie z zasadami Programu Opcji Menedżerskich,
- 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; -
- wydawania warrantów subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania warrantów subskrypcyjnych,
- podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z uchwały.

Pełna treść uchwał podjętych przez NWZ w dniu 24.09.2021 roku dostępna jest na stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Walne Zgromadzenia.

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

Za wyjątkiem sprawy opisanej w akapicie kolejnym, 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.

W dniu 28 grudnia 2023 roku Ailleron złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. o zapłatę kwoty 44,2 mln zł, powiększonej o odsetki ustawowe za opóźnienie i koszty procesu, o czym Ailleron informował w

formie raportu bieżącego ESPI nr 38/2023 z dnia 28 grudnia 2023 roku. Obecnie Spółka ustaliła zasady polubownego zakończenia sporu z Bankiem w formie Porozumienia, o czym informowała w postaci raportu bieżącego ESPI nr 5/2024 z dnia 22 kwietnia 2024 roku. Na podstawie Porozumienia Spółka i Bank przesądziły o zakończeniu stosunku prawnego wynikającego z umowy nr 388531 z dnia 17 września 2018 r. zawartej pomiędzy stronami, oraz określiły zasady polubownego rozwiązania sporu. Wartość brutto Porozumienia wynosi około 9,6 mln PLN, z czego kwota brutto ok. 4,8 mln PLN podlegać będzie zapłacie na rzecz Spółki w terminie 7 dni po zawarciu Porozumienia. Spółka w drodze odrębnego raportu bieżącego poinformuje o prawomocnym zakończeniu sprawy sądowej w ramach realizacji Porozumienia. Więcej informacji na ten temat zostało zawartych w pkt dotyczącym komentarza do wyników niniejszego sprawozdania, w punkcie 37 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA oraz w punkcie 39 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w raporcie bieżącym ESPI nr 38/2023 z dnia 28 grudnia 2023 roku oraz raporcie bieżącym ESPI nr 5/2024 z dnia 22 kwietnia 2024 roku.

Poza tym Spółka i spółki zależne w okresie sprawozdawczym i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną w istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.

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

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 20 maja 2022 roku podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Ailleron SA na lata 2022 – 2023 i wskazała spółkę PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. E. Wasilewskiego 20, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000125073, NIP 676-22-17-735, REGON 356548127.

Spółka i Grupa Ailleron SA korzystała wcześniej z usług firmy PRO AUDIT na podstawie umowy zawartej 24.03.2020 r., wobec czego było to przedłużenie dotychczasowej współpracy.

Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami. Umowa została zawarta w dniu 01.08.2022 r. na okres pozwalający na wykonanie przedmiotu umowy.

W ramach zawartej umowy spółce PRO AUDIT zostało powierzone badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok obrotowy 2022 i 2023, w tym:

- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2023 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2023 rok,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2023 rok;
- badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2023 rok.

Do tej pory firma audytorska PRO AUDIT, r. 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.
- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2021 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2021 rok ,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2021 rok,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2021 rok.
- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok ,
- oceny sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2019 i 2020 roku,
- oceny sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2021 roku,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2022 rok,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2022 rok.
- przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron SA za 2023 rok,

- przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron za 2023 rok,
- oceny sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku.

22. 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 2023 roku.

23. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, zostało sporządzone w formie odrębnego dokumentu, który stanowi integralną część niniejszego sprawozdania z działalności.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 26 kwietnia 2024 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu

Piotr Piętosza - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Król - Członek Zarządu

