

Raport Komitetu Audytu za 2025 rok

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O SKŁADZIE KOMITETU AUDYTU ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO	2
II.	DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU W 2025 ROKU	5
III.	OCENA WYNIKÓW I SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA ROK OBROTOWY 2025	12

I. INFORMACJA O SKŁADZIE KOMITETU AUDYTU ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

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 2025 r. poz. 1891 z późniejszymi zm., dalej: „Ustawa o biegłych”), w dniu 13 września 2024 r. powołała Komitet Audytu nowej kadencji, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Od 1 stycznia 2025 r. do dnia 17 czerwca 2025 r. 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 spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021.

Dnia 7 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 Ustawy o biegłych, w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, które miały miejsce w dniu 17 czerwca 2025 roku, powołała Komitet Audytu nowej kadencji, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki:

- Michał Wnorowski – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny)
- Rafał Styczeń – 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 oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021.

CZŁONKOWIE KOMITETU AUDYTU NA DZIEŃ 31.12.2025 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

MICHAŁ WNOROWSKI

- ✓ Przewodniczący Komitetu Audytu



- ✓ spełnia kryteria niezależności
- ✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i

badania sprawozdań finansowych

- ✓ posiada umiejętności nadzorowania spółek publicznych oraz wiedzę z zakresu ładu korporacyjnego
- ✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A.

- Od 1995 r. pracuje na rynku kapitałowym w obszarze zarządzania aktywami, analizy sprawozdań finansowych oraz nadzoru korporacyjnego
- Posiada wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych w spółkach publicznych notowanych na GPW. Obecnie pełni funkcję niezależnego członka rad nadzorczych oraz członka komitetów audytu w spółkach: Ailleron S.A., AB S.A., HiProMine S.A., PKP Cargo S.A., Polski Holding Nieruchomości S.A., PolTreg S.A. oraz Medicalgorithmics S.A.
- W latach 2012-2016 pełnił funkcję Dyrektora Inwestycyjnego odpowiedzialnego za zarządzanie Portfelem Akcji Długoterminowych Grupy PZU. Odpowiadał za realizację projektów inwestycyjnych w obszarze equity oraz koordynację inwestycji w tę klasę aktywów w ramach całej Grupy PZU;
- W latach 2006-2012 zajmował stanowisko Dyrektora Zespołu Analiz i Nadzoru Właścicielskiego w Grupie PZU, gdzie odpowiadał m.in. za analizę i selekcję spółek do portfeli inwestycyjnych oraz nadzór nad spółkami portfelowymi
- Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Akademii Ekonomicznej w Krakowie

RAFAŁ STYCZEŃ



- ✓ Członek Komitetu Audytu
- ✓ nie spełnia kryteriów niezależności
- ✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży,

w której działa Spółka

- ✓ długoletni Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Ailleron SA
- ✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A.

- 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;
- Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz Stanford Graduate School of Business 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, który sprzedany został do Gtech Corporation.



	SZYMON WAŁACH	• Od 2018 r.- 2022 r. w PKO BP pełnił funkcję 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. i 2024 r.). • W latach 2022-2025 Wiceprezes Zarządu InPost (Integer.pl) ds. Digital i Strategii. • ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunek Finanse, ze stopniem Bachelor of Science.
	✓ Członek Komitetu Audytu ✓ spełnia kryteria niezależności ✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka	
	✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A.	

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 kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła bieg w dniu 17 czerwca 2025 r. w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie, w związku z wygaśnięciem mandatów wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki.

II. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU W 2025 ROKU

Komitet Audytu podczas wykonywania swoich zadań stosuje się w szczególności do postanowień:

- Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego w formie tekstu jednolitego uchwałą nr 02/12/2025 Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 16 grudnia 2025 r. oraz uchwałą nr 08/12/2025 Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 22 grudnia 2025 r. („Regulamin”). Treść Regulaminu jest dostępna na korporacyjnej stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny/Dokumenty firmowe;
- Ustawy o biegłych;
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz.Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz.Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2017”);
- Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz Polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań dozwolonych usług niebędących badaniem, przyjętych przez Komitet Audytu w formie tekstu jednolitego uchwałą nr 03/12/2025 Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 16 grudnia 2025 r. i zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 09/12/2025 z dnia 22 grudnia 2025 r.
- Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW;
- innych wymogów przewidzianych przepisami prawa.

Komitet Audytu wspomaga działanie Rady Nadzorczej, działając jako kolegialny organ doradczo-konsultacyjny i opiniodawczy, a także realizuje zadania wynikające z przepisów prawa, zaleceń i rekomendacji.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

- a) procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych Spółki lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w danej firmie audytorskiej;

- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez tę firmę audytorską także inne usługi niż badanie i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz wyjaśnianie w jaki sposób to badanie lub ta atestacja przyczyniły się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania lub atestacji;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 5) opracowywanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci firmy audytorskiej (w rozumieniu przepisów powszechnie obowiązujących) dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- 7) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej;
- 8) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

W 2025 roku Komitet Audytu, odbył pięć posiedzeń oraz trzy głosowania obiegowe. – w dniu 15 stycznia 2025 r., 23 kwietnia 2025 r., 11 września 2025 r., 25 września 2025 r., 1 grudnia 2025 r. Ponadto odbyły się trzy głosowania w trybie obiegowym: 16 maja 2025 r. i 17 września 2025 r. i 16 grudnia 2025 r.

Komitet Audytu zajmował się w szczególności takimi kwestiami, jak:

- monitorowanie sytuacji finansowej Spółki i Grupy – przegląd wstępnych wyników rocznych, półrocznych;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy;
- monitorowanie głównych obszarów ryzyka związanych z prowadzoną działalnością;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, funkcji audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,

- o opracowywanie zmian w zakresie Polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- o opracowywanie zmian w zakresie Regulaminu Komitetu Audytu;
- o monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- o rekomendacja w sprawie wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdawczości finansowej i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy;
- o monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firm audytorskich;
- o współpraca z firmami audytorskimi w zakresie sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy.

Komitet Audytu w 2025 roku aktywnie współpracował firmą audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3546 (podmiot wybrany do badania sprawozdań finansowych na lata 2024-2025), jak również Forvis Mazars Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 186 (podmiot wybrany do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2024-2025).

W dniu 15 stycznia 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, podczas którego członkowie Komitetu zapoznali się i omówili wraz z biegłym rewidentem plan badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ailleron S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok obrotowy 2024. Biegli rewidenci przedstawili zakres planowanego audytu, w tym stosowane podejście do oceny ryzyka, koncepcję istotności, zakres badania spółek zależnych oraz harmonogram prac i zasady komunikacji w trakcie badania.

W dniu 23 kwietnia 2025 r. odbyło się kolejne posiedzenie Komitetu Audytu, podczas którego omówiono roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2024 wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Członkowie Komitetu Audytu zapoznali się i omówili wraz z biegłym rewidentem przebieg badania, w tym zagadnienia dotyczące procesów sprawozdawczości finansowej, systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Przeprowadzono również dyskusję z Zarządem Spółki oraz audytorem na temat poprawności i kompletności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych, a także omówiono istotne ustalenia badania, w tym kluczowe sprawy badania, zastosowany poziom istotności, listę korekt oraz zasadność stosowanych zasad rachunkowości.

W toku posiedzenia omówiono również Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej za rok 2024, w tym zakres ujawnień, procesy raportowania oraz systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w tym obszarze. Komitet Audytu przeanalizował kwestie niezależności zarówno biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe, jak i biegłego rewidenta ds. atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Odebrano stosowne oświadczenia o spełnieniu wymogów niezależności oraz omówiono potencjalne zagrożenia i zastosowane zabezpieczenia. Potwierdzono również brak świadczenia

istotnych usług dodatkowych przez firmę audytorską poza dozwolonymi usługami niebędącymi badaniem.

Na podstawie przeprowadzonych analiz i dyskusji Komitet Audytu uzgodnił główne konkluzje dotyczące ww. sprawozdań oraz przeprowadzonego badania (atestacji), które zostały przekazane Radzie Nadzorczej.

W ramach posiedzenia dokonano ponadto przeglądu proponowanego zakresu audytu na rok 2025, omówiono ocenę sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, stosowane zasady rachunkowości, a także przebieg współpracy z audytorem oraz plan współpracy w kolejnym okresie sprawozdawczym.

W dniu 23 kwietnia 2025 roku Komitet Audytu podjął również uchwałę w sprawie potwierdzenia spełnienia wymagań określonych przepisami prawa przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2024, w tym w szczególności w zakresie jej niezależności i zgodności z obowiązującymi regulacjami.

W dniu 16 maja 2025 r. w trybie obiegowym, Komitet Audytu podjął uchwałę w sprawie przyjęcia raportu z prac Komitetu Audytu za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. oraz za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 15 maja 2025 r. Raport ten został przedstawiony Radzie Nadzorczej celem wykorzystania przy sporządzaniu rocznej oceny sytuacji Spółki.

W dniu 11 września 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, podczas którego Komitet zapoznał się z informacjami przedstawionymi przez biegłych rewidentów z przeglądu wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2025 r.

Biegli rewidenci przedstawili wstępne wyniki przeglądu, obejmujące m.in. stosowane praktyki w zakresie sprawozdawczości finansowej i konsolidacji danych, poprawność oraz kompletność informacji finansowych, a także obszary wymagające profesjonalnych osądów i szacunków. Omówiono również próg istotności, wstępną listę korekt oraz otwarte kwestie zidentyfikowane na dzień posiedzenia.

Biegli rewidenci potwierdzili spełnienie wymogów niezależności przez firmę audytorską.

Ponadto, Komitet Audytu dokonał przeglądu bieżącej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki oraz Grupy Kapitałowej, omawiając kluczowe czynniki wpływające na wyniki finansowe, w tym realizację planów sprzedażowych oraz poziom wykorzystania zasobów operacyjnych.

W dniu 17 września 2025 r. Komitet Audytu, działając w ramach swoich kompetencji, podjął uchwałę w sprawie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia niezależnej atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025. Komitet Audytu zarekomendował wybór Forvis Mazars Audyt sp. z o.o., wskazując na spełnianie wymogów ustawowych, odpowiednie doświadczenie w zakresie audytu sprawozdawczości ESG oraz znajomość specyfiki Spółki i Grupy wynikającą z wcześniejszego zaangażowania w proces atestacji raportu ESG za rok 2024. W uzasadnieniu podkreślono również korzyści wynikające z kontynuacji współpracy, w tym efektywność procesową, ograniczenie ryzyk operacyjnych oraz brak konieczności ponownego przeprowadzania złożonych procesów wdrożeniowych, takich jak analiza podwójnej istotności.

W dniu 25 września 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, podczas którego omówiono skonsolidowany raport okresowy Spółki i Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2025 roku oraz wyniki finansowe za ten okres. W trakcie posiedzenia biegli rewidenci zaprezentowali wyniki przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2025 roku. Omówiono najważniejsze obszary przeglądu, w szczególności obszary wymagające istotnych osądów i szacunków oraz listę korekt do sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

Ponadto, w trakcie posiedzenia dokonano przeglądu bieżącej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki oraz Grupy Kapitałowej, analizując kluczowe czynniki wpływające na osiągnięte wyniki finansowe, w tym sytuację rynkową oraz realizację działań operacyjnych.

Podczas posiedzenia Komitetu Audytu **dnia 1 grudnia 2025 r.** przeanalizowano oferty złożone w ramach postępowania dotyczącego wyboru biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdawczości finansowej dla Spółki i Grupy Kapitałowej na lata obrotowe 2026–2027.

Komitet Audytu dokonał analizy przedstawionych propozycji, uwzględniając zgodność z wymogami regulacyjnymi, jakość oferowanych usług oraz potencjalne ryzyka związane z wyborem audytora. W ramach procesu wyboru przeprowadzono również spotkania z przedstawicielami firm audytorskich, które uzyskały najwyższe oceny wstępne (Forvis Mazars oraz EY), podczas których omówiono szczegóły ofert oraz udzielono odpowiedzi na pytania członków Komitetu Audytu.

Oferenci złożyli oświadczenia o spełnieniu wymogów niezależności oraz braku konfliktu interesów.

Ponadto, Komitet Audytu omówił bieżącą sytuację finansową i operacyjną Spółki oraz Grupy Kapitałowej, analizując kluczowe czynniki wpływające na osiągnięte wyniki finansowe.

W dniu 16 grudnia 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, podczas którego omówiono plan badania rocznego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025, a także proces wyboru biegłego rewidenta na lata 2026–2027.

W trakcie spotkania biegli rewidenci przedstawili plan badania rocznego, w tym kluczowe obszary ryzyka, obejmujące w szczególności ryzyko zawyżenia przychodów, ryzyko utraty wartości firmy oraz ryzyko obejścia kontroli przez kierownictwo. Omówiono również przyjęte poziomy istotności dla badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zakres badania w odniesieniu do poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej.

Biegli rewidenci przedstawili planowane procedury badania oraz harmonogram prac, podkreślając znaczenie terminowego dostarczania danych finansowych, w szczególności ze strony spółek zależnych. Potwierdzono również założenie kontynuacji działalności Spółki oraz spełnienie przez audytora wymogów niezależności.

W toku dyskusji Komitet Audytu oraz Zarząd Spółki omówili kwestie organizacyjne związane z przebiegiem badania, w tym potencjalne ryzyka operacyjne wynikające z dostępności zasobów oraz konieczność usprawnienia komunikacji i wcześniejszego sygnalizowania uwag przez audytora.

W trakcie dyskusji poruszono także kwestie potencjalnych konfliktów interesów związanych z wyborem poszczególnych oferentów oraz potrzebę zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa danych i niezależności audytora.

Z uwagi na konieczność dalszych analiz oraz nieobecność pełnego składu Komitetu Audytu, podjęcie uchwał w sprawie rekomendacji wyboru biegłego rewidenta oraz zmian regulacyjnych zostało odroczone i postanowiono przeprowadzić głosowanie w trybie obiegowym.

W dniu 16 grudnia 2025 r. Komitet Audytu, działając w trybie pisemnym (obiegowym), podjął uchwały:

- w sprawie przyjęcia zmian do Regulaminu Komitetu Audytu. Zmiany Regulaminu wynikały z konieczności jego aktualizacji w celu dostosowania do obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Ustawy o biegłych, w zakresie rozszerzenia obowiązków Komitetu Audytu o monitorowanie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Przyjęty Regulamin precyzuje w szczególności zakres zadań Komitetu Audytu, obejmujący monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, nadzór nad systemami kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, a także monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;

- w sprawie przyjęcia zmian oraz opracowania i przyjęcia tekstu jednolitego Polityki wyboru audytora. Uchwała została podjęta w związku z opracowaniem zaktualizowanej (w oparciu o aktualne wymogi wynikające z przepisów prawa, w szczególności Ustawy o biegłych oraz rozporządzenia nr 537/2014) wersji „Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych, atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach”, a także polityki dotyczącej świadczenia usług dozwolonych przez firmę audytorską.

Zaktualizowana polityka określa w szczególności zasady i kryteria wyboru firmy audytorskiej, w tym wymogi niezależności, doświadczenia oraz zakresu usług, a także procedurę wyboru audytora, obejmującą m.in. przeprowadzanie postępowań ofertowych oraz przygotowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej.

Dokument reguluje również kwestie dotyczące rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta, zasady wyboru podmiotu do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, jak również zasady świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem.

Szczegółowy zakres czynności i protokoły z posiedzeń Komitetu Audytu w 2025 roku znajdują się w dokumentacji Spółki w jej siedzibie w Krakowie.

W ocenie Komitetu Audytu, w zakresie czynności prowadzonych w roku 2025 nie stwierdzono w Spółce nieprawidłowości. W Spółce funkcjonuje szereg procedur formalnych, mających na celu usystematyzowanie oraz kontrolę najistotniejszych procesów zarządczo-organizacyjnych pozostających w gestii poszczególnych pionów, mających na celu ograniczenie lub możliwe wyeliminowanie ryzyka związanego z działalnością Spółki.

Podsumowując działania w 2025 roku i do dnia sporządzenia niniejszego raportu, w opinii Komitetu Audytu działający w jednostce system kontroli wewnętrznej powiązany z systemem rachunkowości zapewnia ograniczenie ryzyka występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia

i udokumentowania zdarzeń gospodarczych. Przyjęty i wdrożony system rachunkowości zapewnia dane niezbędne do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych Spółki. Niemniej jednak, Grupa Ailleron stale się powiększa poprzez dokonywane akwizycje, również podmiotów zagranicznych, co powoduje coraz większe skomplikowanie procesu zbierania danych do sporządzania sprawozdań, konsolidacji danych finansowych oraz nadzoru nad tym procesem. Komitet Audytu bierze pod uwagę rozwój działalności Grupy i zwraca uwagę na wymienione kwestie. Spółka dominująca i Grupa stale udoskonala ten proces, aby minimalizować ryzyko wystąpienia błędów.

W zakresie zarządzania ryzykiem Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza w zakresie przyznanych im kompetencji na bieżąco współpracują z Zarządem Spółki i monitorują sytuację zewnętrzną i wewnętrzną, dokonują stałej analizy obszarów ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy, w razie konieczności przedstawiając Zarządowi swoje stanowisko i rekomendacje. Ryzyka istotne dla działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej wraz ze sposobami ich ograniczania zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2025. W opinii Komitetu Audytu Zarząd Spółki właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy i skutecznie nimi zarządza. Wysokie kwalifikacje kadry zarządzającej i menedżerskiej zapewniają właściwą ocenę sytuacji i dają gwarancję odpowiedniego reagowania w sytuacjach trudnych.

W odniesieniu do kwestii niezależności biegłego rewidenta i firmy przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, Komitet Audytu stwierdził niezależność podmiotu i osób dokonujących badania oraz ocenił proces audytu jako niezależny, w związku ze spełnieniem przez biegłego rewidenta warunków do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi.

Odebrano także oświadczenie firmy audytorskiej atestującej sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju o przestrzeganiu stosownych wymogów prawnych, etycznych dotyczących niezależności oraz informacji o zastosowanych zabezpieczeniach przeciwdziałających zagrożeniu niezależności oraz pozyskano od firmy audytorskiej ds. sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju informację o braku świadczenia przez firmę audytorską usług dodatkowych.

Rada Nadzorcza Ailleron S.A., działając stosownie do § 70 ust. 1 pkt. 8 oraz § 71 ust. 1 pkt. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757), oświadczyła w dniu 25 kwietnia 2025 r., że w Ailleron S.A:

a) istnieją i są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;

b) Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

III. OCENA WYNIKÓW I SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA ROK OBROTOWY 2025

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024
Przychody ze sprzedaży	579 657	556 659	136 802	129 331
Koszt własny sprzedaży	419 258	403 095	98 947	93 652
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	160 399	153 564	37 855	35 678
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	56 982	62 198	13 448	14 451
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	52 641	60 937	12 424	14 158
ZYSK (STRATA) NETTO	61 437	53 138	14 499	12 346
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	25 659	22 834	6 056	5 305
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	35 778	30 304	8 444	7 041
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	2,08	1,85	0,49	0,43
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	1,95	1,73	0,46	0,40
Pozostałe całkowite dochody netto	- 20 325	376	- 4 797	87
Suma całkowitych dochodów	41 112	53 514	9 703	12 433
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	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 719	67 868	16 218	15 768
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 66 811	- 187 857	- 15 768	- 43 645
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 9 373	110 429	- 2 212	25 656
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	95 891	103 356	22 631	24 013

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Aktywa trwałe	397 546	417 279	94 056	97 655
Aktywa obrotowe	215 872	221 925	51 073	51 937
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 891	103 356	22 687	24 188
Aktywa razem	613 418	639 204	145 129	149 591
Kapitał własny	309 100	260 034	73 130	60 855
Kap. własny na akcjonariuszy j. dominującej	141 709	102 382	33 527	23 960
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	868
Udziały niekontrolujące	167 391	157 652	39 603	36 895
Zobowiązania długoterminowe	190 945	244 975	45 176	57 331
Zobowiązania krótkoterminowe	113 373	134 195	26 823	31 405
Pasywa razem	613 418	639 204	145 129	149 591



AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024
Przychody ze sprzedaży	69 280	75 971	16 350	17 651
Koszt własny sprzedaży	53 623	58 506	12 655	13 593
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 657	17 465	3 695	4 058
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 7 076	- 4 115	- 1 670	- 956
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 310	- 5 930	309	- 1 378
ZYSK (STRATA) NETTO	1 087	- 5 108	257	- 1 187
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	0,09	-0,41	0,02	-0,10
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,09	-0,39	0,02	-0,09
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	1 087	- 5 108	257	- 1 187
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	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024	zakończone 31/12/2025	zakończone 31/12/2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 138	6 582	- 1 213	1 529
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 266	-438	2 895	-102
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 810	- 4 956	- 1 371	- 1 151
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 698	3 380	1 109	785

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Aktywa trwałe	56 401	92 391	13 344	21 622
Aktywa obrotowe	17 116	19 394	4 049	4 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 698	3 380	1 112	791
Grupa aktywów przeznaczonych do zbycia	31 573	-	7 470	-
Aktywa razem	105 090	111 785	24 863	26 161
Kapitał własny	45 103	44 066	10 671	10 313
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	868
Zobowiązania długoterminowe	1 675	31 214	396	7 305
Zobowiązania krótkoterminowe	26 094	36 505	6 174	8 543
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia	32 218	-	7 622	-
Pasywa razem	105 090	111 785	24 863	26 161

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
- ✓ 4,2372 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2025,
- ✓ 4,3042 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2024.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
- ✓ 4,2267 – kurs NBP na dzień 31.12.2025 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2025,
- ✓ 4,2730 – kurs NBP na dzień 31.12.2024 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2024.



WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA				
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		miernik	31/12/2025	31/12/2024
Rentowność aktywów (ROA)				
<u>wynik finansowy netto</u>	procent	9,81%	9,89%	
średnioroczny stan aktywów				
Rentowność kapitału własnego (ROE)				
<u>wynik finansowy netto</u>	procent	21,59%	22,63%	
średnioroczny stan kapitału				
Rentowność sprzedaży brutto				
wynik ze sprzedaży				
<u>produktów towarów i materiałów</u>	procent	27,67%	27,59%	
przychody ze sprzedaży				
Rentowność sprzedaży netto (ROS)				
<u>wynik finansowy netto</u>	procent	10,60%	9,55%	
przychody ze sprzedaży				
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Wskaźnik płynności I stopnia				
<u>aktywa obrotowe</u>	krotność	1,90	1,65	
zobowiązania krótkoterminowe				
Wskaźnik płynności II stopnia				
<u>aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe</u>	krotność	1,90	1,65	
zobowiązania krótkoterminowe				
Kapitał obrotowy netto				
Kapitał własny+zobowiązania długoterm.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	102 499	87 730	
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)				
Wskaźnik obrotu należnościami				
średni stan krótkoterminowych należności handlowych				
<u>i pozostałych należności x 180 dni</u>	w dniach	29	34	
przychody netto ze sprzedaży				
Wskaźnik obrotu zapasami				
<u>średni stan zapasów x 180 dni</u>	w dniach	0	0	
koszt sprzedanych towarów				
i materiałów				
Wskaźnik obrotu zobowiązań				
średni stan krótkoterminowych zobowiązań				
<u>handlowych x 180 dni</u>	w dniach	18	15	
koszt sprzedanych towarów i materiałów				
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ				
Kapitał pracujący				
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	102 499	87 730	
Udział kapitału pracującego w aktywach				
<u>Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe</u>	procent	16,71%	13,72%	
aktywa ogółem				



Komitet Audytu zapoznał się i przeanalizował:

1. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2025;
 - a) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 613.418 tys. PLN,
 - b) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujący zysk netto w wysokości 61.437 tys. PLN,
 - c) Skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujące sumę całkowitych dochodów w wysokości 41.112 tys. PLN,
 - d) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 49.066 tys. PLN,
 - e) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.465 tys. PLN,
 - f) Noty objaśniające do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku
2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025 obejmujące:
 - a) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 105.090 tys. PLN,
 - b) Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujący zysk netto w wysokości 1.087 tys. PLN,
 - c) Jednostkowe sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujące sumę całkowitych dochodów w wysokości: 1.087 tys. PLN,
 - d) Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.037 tys. PLN,
 - e) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2025 - 31.12.2025, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.318 tys. PLN,
 - f) Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku,
3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron S.A. w roku 2025, które zawiera sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025.

Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z:

- wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2025 w wysokości 1.087 tys. PLN na kapitał zapasowy;
- Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Ailleron S.A. za rok 2025, sporządzonym przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, KRS 0000339379 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3546,
- Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron SA za rok 2025, sporządzonym przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4A, 00-189 Warszawa, KRS 0000339379 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3546,
- Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S. A. za rok 2025, sporządzonym przez firmę audytorską Forvis Mazars Audyt spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą pod adresem: ul. Piękna 18, 00- 549 Warszawa, nr wpisu na listę firm audytorskich: 186,
- Sprawozdaniem dodatkowym Biegłego Rewidenta dla Komitetu Audytu Ailleron S.A.,
- Raportem Komitetu Audytu Spółki za rok 2025.

Po analizie danych finansowych i zapoznaniu się z wyżej wymienionymi dokumentami, Komitet Audytu ocenia, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki i Grupy jest bezpieczna i nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia przyjętą przez Zarząd strategię rozwoju Grupy, zakładającą dynamiczny rozwój, zarówno poprzez wzrost organiczny, jak i przez akwizycje.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w 2025 roku. Członkowie Zarządu Spółki uczestniczyli w posiedzeniach Komitetu Audytu i w ich trakcie udzielali informacji na zadawane pytania oraz informowali o sytuacji Spółki i podejmowanych działaniach.

Komitet Audytu po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi dokumentami i dokonaniu ich analizy:

- stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025 oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025 zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów;
- stwierdza, że Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron S.A. które zawiera sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025, zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy kapitałowej w roku 2025;

-
- uznaje za zasadny wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2025 w wysokości 1.087 tys. PLN na kapitał zapasowy

Przewodniczący Komitetu Audytu Ailleron S.A.:

.....

Michał Wnorowski

Warszawa, 18 maja 2026 roku

aileron^