

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2025 rok

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO	2
II.	INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ	9
III.	OCENA WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	12
IV.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO	14
	1. WYNIKI FINANSOWE.....	14
	2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, AUDYTU WEWNĘTRZNEGO I COMPLIANCE.....	19
	3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	22
V.	OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ	23
VI.	OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2025 ROK	24



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

Rada Nadzorcza Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty, a także sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy.

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

Obecna kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 17 czerwca 2025 r., w wyniku powołania członków Rady Nadzorczej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki i przez akcjonariusza w wykonaniu przysługujących mu uprawnień osobistych opisanych w statucie Spółki.

Sposób powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, a także jej kompetencje uregulowane są postanowieniami §16, §17, §17¹, §18, §19 Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, a także obowiązującymi przepisami prawa. Statut i Regulamin Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w strukturze Rady Nadzorczej.

Od 1 stycznia 2025 r. do dnia 17 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza Ailleron SA działała w następującym składzie:

- 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.

Rada Nadzorcza Spółki działająca od 1 stycznia 2025 r. do dnia 17 czerwca 2025 r. została powołana w dniu 19 czerwca 2024 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

W dniu 17 czerwca 2025 r., w toku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, uprawniony akcjonariusz – IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – działając na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 4 statutu Spółki, odwołał z dniem 17 czerwca 2025 r. ze składu Rady Nadzorczej Spółki:

- Bartłomieja Stoińskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Filipa Szuberta – Członka Rady Nadzorczej.



W związku z odwołaniem ww. Członków Rady Nadzorczej, na podstawie § 16 ust. 4 statutu Spółki z dniem 17 czerwca 2025 r. nastąpiło wygaśnięcie mandatów wszystkich Członków Rady Nadzorczej, w tym także:

- Jana Stycznia – Członka Rady Nadzorczej,
- Dariusza Orłowskiego – Członka Rady Nadzorczej,
- Szymona Wałacha – Członka Rady Nadzorczej.

Wobec wygaśnięcia mandatów wszystkich Członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki oraz uprawniony akcjonariusz – IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – działając na podstawie art. 385 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 lit. a) oraz c) statutu Spółki, z dniem 17 czerwca 2025 r. powołali w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Rafała Stycznia - do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Michała Wnorowskiego – do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej;
- Jana Stycznia – do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej;
- Dariusza Orłowskiego – do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej;
- Szymona Wałacha – do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki wskazał uprawniony akcjonariusz – IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – na podstawie § 16 ust. 3 statutu Spółki.

Zgodnie z § 16 ust. 7 statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej powołani zostali na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.

W dniu 13 listopada 2025 r. Pan Jan Styczeń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 13 listopada 2025 r., nie wskazując przyczyn rezygnacji.

Wobec rezygnacji Pana Jana Stycznia z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, uprawniony akcjonariusz - IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - działając w trybie § 16 ust. 5 w zw. z § 16 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, z dniem 13 listopada 2025 r. powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Axela Stycznia do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej, 3-letniej kadencji Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób i w jej skład wchodzi:

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2025 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Rafał Styczeń	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Axel Styczeń	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Orłowski	- Członek Rady Nadzorczej
Szymon Wałach	- Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	- Członek Rady Nadzorczej



NIEZALEŻNI ORAZ NIE MAJĄCY RZECZYWISTYCH I ISTOTNYCH POWIĄZAŃ Z AKCJONARIUSZEM POSIADAJĄCYM CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW W SPÓŁCE CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 31.12.2025 R. I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Szymon Wałach	- Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski	- Członek Rady Nadzorczej

RADA NADZORCZA AILLERON SA



Rafał Styczeń (Przewodniczący Rady Nadzorczej) Długoletni 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, który sprzedany został do Gtech Corporation.



Axel Styczeń (Członek Rady Nadzorczej) Inżynier, projektant systemowy CAD. Absolwent między innymi British International School of Cracow w Krakowie, Palo Alto High School w Palo Alto w Kalifornii, a także University of California w Davis w Kalifornii, gdzie w latach 2020 – 2024 ukończył kierunek „Mechanical Engineering”. W latach 2024 – 2025 pracował jako design engineer w grupie EDAG – eksperta w zakresie rozwoju pojazdów i inteligentnych rozwiązań dla przemysłu. Począwszy od września 2025 r. związany z biurem projektowym EC Engineering, spółce specjalizującej się w branży pojazdów, w szczególności w sektorze kolejowym, a także lotniczym oraz motoryzacyjnym. Zajmuje się również inwestycjami giełdowymi. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Axel Styczeń jest synem Rafała Stycznia.



Michał Wnorowski (Członek Rady Nadzorczej) Ekspert rynku kapitałowego, posiadający 30-letnie doświadczenie w zarządzaniu inwestycjami oraz nadzorze korporacyjnym, skutecznie wspierający rozwój firm i instytucji poprzez strategiczne podejście oraz dogłębną analizę finansową. Członek Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych. Obecnie niezależny członek rad nadzorczych oraz członek komitetów audytu spółek giełdowych: AB S.A., PKP Cargo, Polski Holding Nieruchomości, PolTreg, Medicalgorithmics oraz HiProMine. Wcześniej zasiadał m.in. w radach nadzorczych oraz komitetach audytu spółek: Polwax, Tower Investments, Alumetal, Arteria, Voxel, Develia, Robyg, Enter Air, Braster, Travelplanet.pl, Elektrobudowa, Armatura Kraków, ARM Property oraz EMC Instytut Medyczny. Z rynkiem finansowym związany od 1995 roku. W latach 2012-2016 Dyrektor Inwestycyjny Zarządzający Portfelem Akcji Długoterminowych Grupy PZU, gdzie odpowiadał za największe projekty inwestycyjne w obszarze equity oraz koordynację inwestycji w tę klasę aktywów w całej Grupie PZU. Wcześniej wieloletni dyrektor zespołu analiz i nadzoru właścicielskiego w Grupie PZU odpowiedzialny m.in. za analizę i selekcję spółek do portfeli inwestycyjnych, a następnie nadzór nad spółkami portfelowymi. Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania projektami inwestycyjnymi, analizy rynkowej, analizy przedsiębiorstw i wyceny ich wartości, zarządzania portfelem papierów wartościowych oraz nadzoru nad procesami fuzji i przejęć. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Akademii Ekonomicznej w Krakowie.





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 „Łasoszczi” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie.



Szymon Wałach (Członek Rady Nadzorczej) Ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunku 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. Aktualnie doradca strategiczn w obszarach transformacji cyfrowej, FinTech oraz eCommerce. 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). W latach 2022-2025 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. i 2024 r.).

Zgodnie z definicją niezależności, określoną w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 t.j.: Dz. U. z 2023 r., poz. 1015, ze zm., dalej: „Ustawa o biegłych”) w Radzie Nadzorczej Ailleron S.A. zasiada dwóch członków niezależnych, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Ailleron S.A., pomimo niezastosowania formalnych kryteriów niezależności, według własnej oceny są niezależni w swoich działaniach nadzorczych i dają rękojmię transparentności funkcjonowania Spółki, należytej ochrony interesów jej akcjonariuszy, oraz realizacji czynności nadzorczych w Spółce.



DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ ORAZ OCENA WSPÓŁPRACY Z ZARZĄDEM W 2025 ROKU

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń, w tym z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, oraz odbyła 8 głosowań w trybie obiegowym.

Głównymi tematami posiedzeń były następujące kwestie:

- budżet Spółki,
- bieżąca ocena sytuacji finansowej, organizacyjnej i prawnej Spółki,
- ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2024 oraz przedstawienie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu w tym zakresie,
- ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2024 oraz w sprawie podziału zatrzymanego w Spółce zysku osiągniętego w latach poprzednich,
- umowy z członkami organów Spółki,
- wynagrodzenie członków Zarządu,
- zmiany w strukturze Zarządu,
- finansowanie działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron S.A.,
- ocena transakcji dokonywanych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi,
- Program Opcji Menedżerskich,
- zgoda na podział i utworzenie nowego podmiotu,
- zmiana i przyjęcie tekstu jednolitego Regulaminu Komitetu Audytu,
- zmiana i przyjęcie tekstu jednolitego Polityki Wyboru Audytora,
- wybór audytora na usługę badania Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na lata 2026-2027,
- wybór audytora na usługę niezależnej atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. (Raport ESG).

UCHWAŁY PODJĘTE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ AILLERON S.A. W ROKU 2025

Data	Uchwała
06.02.2025	w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2025 w przedmiocie rozpatrzenia rejestru transakcji dokonywanych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi za okres 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. przygotowanego przez Zarząd oraz okresowej oceny ww. transakcji
17.03.2025	w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków wynagrodzenia audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024-2025
24.04.2025	w sprawie spełniania przez Spółkę i Grupę Kapitałową Ailleron S.A. wymogów w zakresie funkcjonowania Komitetu Audytu



	w sprawie potwierdzenia spełnienia wymagań określonych przepisami prawa przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Ailleron S.A. za rok 2024
24.04.2025	w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. w 2024 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za 2024 rok
	w przedmiocie przyjęcia rezygnacji członków Zarządu Spółki
	w przedmiocie powołania Członka Zarządu Spółki
	w przedmiocie ustalenia wynagrodzenia Pana Sławomira Soszyńskiego z tytułu uczestnictwa w Zarządzie Spółki
	w przedmiocie zawarcia porozumienia ws. etyki prowadzenia i zakończenia współpracy z Prezesem Zarządu Spółki – Panem Sławomirem Soszyńskim
	w przedmiocie zawarcia umowy na świadczenie usług z Prezesem Zarządu Spółki – Panem Sławomirem Soszyńskim
	w przedmiocie zawarcia aneksu do umowy na świadczenie usług z Członkiem Zarządu Spółki – Panem Tomaszem Królem
	w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2024
	w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024
	w przedmiocie oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2024
	w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. za rok 2024
19.05.2025	w przedmiocie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024, obejmującego m.in. ocenę sytuacji Spółki i inne oceny wymagane przez przepisy prawa lub zasady ładu korporacyjnego, które zostanie przedłożone Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu
	w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia Panu Rafałowi Styczniewi absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w 2024 roku
	w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia Panu Grzegorzowi Młynarczykowi absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2024 roku
	w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia Panu Tomaszowi Król absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Spółki w 2024 roku
	w przedmiocie wyrażenia opinii w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Piątosa absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2024 roku
	w przedmiocie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2024
	w przedmiocie zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki



	<p>w przedmiocie okresowej oceny transakcji dokonywanych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 01.07.2024 r. do dnia 31.12.2024 r.</p>
	<p>w przedmiocie testu Warunku Podstawowego w ramach Programu Opcji Menedżerskich</p>
	<p>w przedmiocie wygaśnięcia praw z warrantów subskrypcyjnych należących do uczestników Programu Opcji Menedżerskich, którzy utracili status uczestników</p>
02.07.2025	<p>w przedmiocie powołania Przewodniczącego Komitetu Audytu Ailleron S.A. nowej kadencji</p>
	<p>w przedmiocie powołania Członka Komitetu Audytu Ailleron S.A. nowej kadencji</p>
	<p>w przedmiocie powołania Członka Komitetu Audytu Ailleron S.A. nowej kadencji</p>
21.07.2025	<p>w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o świadczenie usług ze spółką IIF sp. z o.o.</p>
	<p>w sprawie zawarcia umowy o świadczenie usług z Członkiem Zarządu – Panem Tomaszem Królem</p>
24.09.2025	<p>w sprawie wyboru audytora na usługę niezależnej atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. (Raport ESG), przygotowanej zgodnie z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS)</p>
10.10.2025	<p>w sprawie zgody na podział i w zw. z tym utworzenie nowego podmiotu</p>
	<p>w sprawie zaopiniowania projektów uchwał na NWZA, na którym ma zostać uchwalony podział</p>
23.10.2025	<p>w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę warunków umowy kredytowej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie</p>
09.12.2025	<p>w przedmiocie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia za zobowiązania spółki Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. wobec Bank of Nova Scotia z siedzibą w Kanadzie oraz podmiotów z nią powiązanych</p>
	<p>w przedmiocie powołania Członka Zarządu Spółki</p>
	<p>w przedmiocie ustalenia wynagrodzenia Pana Kamila Portki z tytułu uczestnictwa w Zarządzie Spółki</p>
	<p>w przedmiocie zawarcia porozumienia ws. etyki prowadzenia i zakończenia współpracy z Członkiem Zarządu Spółki – Panem Kamilem Portką</p>
11.12.2025	<p>w przedmiocie udzielenia zgody na złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz DUNA POLSKA S.A. z siedzibą w Krakowie</p>
18.12.2025	<p>w sprawie zawarcia przez Spółkę umowy zmieniającej do Umowy Podporządkowania</p>
22.12.2025	<p>w przedmiocie zatwierdzenia zmian i przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Komitetu Audytu</p>
	<p>w przedmiocie przyjęcia zmian oraz tekstu jednolitego Polityki wyboru audytora</p>



w przedmiocie wyboru przez RN audytora na lata 2026-2027 (w zakresie zbadania sprawozdawczości finansowej i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju)

Ponadto, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej omawiane i opiniowane były w szczególności bieżące wyniki finansowe Spółki, sytuacja Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okoliczności z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, oraz omawiane były kierunki rozwoju Spółki prezentowane przez Zarząd.

Szczegółowy zakres czynności i protokoły z wszystkich uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2025 roku znajdują się w dokumentacji Spółki w jej siedzibie w Krakowie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem i personelem Spółki w 2025 roku, albowiem współpraca ta stwarzała odpowiednie warunki dla wykonywania przez Radę Nadzorczą jej prawnych, statutowych i korporacyjnych funkcji, w szczególności Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań oraz wyjaśnień niezbędnych do wykonywania przez Radę Nadzorczą jej obowiązków.

W 2025 roku Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w przedmiocie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę, o których mowa w art. 382² § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że właściwie wywiązywała się w 2025 roku z realizacji swoich funkcji.

II. INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW 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 13 września 2024r. 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.



- 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”) dnia 2 lipca 2025 r., 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



 <p>RAFAŁ STYCZEŃ</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Członek Komitetu Audytu✓ nie spełnia kryteriów niezależności✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka <ul style="list-style-type: none">✓ długoletni Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Ailleron S.A.✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A.	<ul style="list-style-type: none">• 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.
 <p>SZYMON WAŁACH</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Członek Komitetu Audytu✓ spełnia kryteria niezależności✓ posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka <ul style="list-style-type: none">✓ Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A.	<ul style="list-style-type: none">• 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. i 2024 r.).• W latach 2022-2025 Wiceprezes Zarządu InPost (Integer.pl) ds. Digital i Strategii.• ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunku Finanse, ze stopniem Bachelor of Science.

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

Komitet Audytu wspomaga działanie Rady Nadzorczej, działając jako kolegialny organ doradczy i opiniodawczy. W 2025 roku zajmował się w szczególności takimi kwestiami jak:

- monitorowanie sytuacji finansowej Spółki i Grupy,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy,
- monitorowanie głównych obszarów ryzyka związanych z prowadzoną działalnością,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firm audytorskich,

- o proces wyboru firm audytorskich do zbadania sprawozdawczości finansowej i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach. Działania Komitetu Audytu w roku 2025 zostały opisane w odrębnym Raporcie Komitetu Audytu za rok 2025, który został przedstawiony Radzie Nadzorczej.

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki 2021” lub „DPSN2021”), 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).

W dniu 30 lipca 2021 r. Zarząd Ailleron SA na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., opublikował informację (raport EBI nr 1/2021) na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” wraz z wyjaśnieniami zasad, od stosowania których Spółka odstąpiła. Spółka zaktualizowała zakres stosowanych zasad zgodnie z raportem EBI nr 1/2024 opublikowanym 12 kwietnia 2024 roku.

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 przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w sekcji Inwestorzy/Ład korporacyjny.

Spółka nie stosuje innych praktyk, które wykraczałyby poza wymogi określone prawem krajowym lub DPSN2021.

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”. Jej zawartość przygotowana 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. Przedstawiciele Ailleron uczestniczą w różnych eventach organizowanych przez instytucje związane z tematyką giełdową lub branżą IT.

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

W związku z wykonywanymi przez Radę Nadzorczą działaniami nadzorczymi, w tym polegającymi na przeglądzie informacji udostępnianych przez Spółkę, oraz opiniowaniu wybranych działań Spółki w zakresie polityki informacyjnej, Rada Nadzorcza stwierdza, że w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego nie stwierdzono w działalności Spółki w 2025 roku nieprawidłowości.



IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

1. WYNIKI FINANSOWE

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

W 2025 roku Ailleron zanotował na poziomie skonsolidowanym przychody ze sprzedaży w wysokości ponad 579,7 mln zł, co jest poziomem o blisko 4,1% wyższym do analogicznego okresu w roku 2024 (wartościowo oznacza to wzrost o blisko 23 mln zł). Grupa kontynuowała wzrost na poziomie przychodów ze sprzedaży (wraz z



przejętymi podmiotami w ramach M&A), realizując sprzedaż exportową na poziomie ok 433,5 mln zł.

W analizowanym okresie Grupa Ailleron wykazała raportowany poziom EBITDA na poziomie nieco niemal 81,0 mln zł.

Pozostałe raportowane parametry rentowności kształtowały się następująco – zysk operacyjny wyniósł 57,0 mln zł (spadek o ok 8% r/r wobec 62,2 mln zł w 2024 roku), a zysk netto ok 61,4 mln zł – co oznacza, że na poziomie wyniku netto Grupa osiągnęła wynik o ok 16% wyższy niż miało to miejsce w roku 2024.

Należy jednak zwrócić uwagę na kilka kluczowych kwestii w przypadku zysku operacyjnego jak i zysku netto, które mają kluczowe znaczenie dla osiągniętych na tych parametrach wartości:

- w pierwszym półroczu 2025 roku został wprowadzony w Spółce SOFTWARE MIND CF S.R.L. motywacyjny program opcyjny („ISOP”), który został obecnie skierowany do osób stanowiących kluczowy zespół menedżerski Spółki. Program opcyjny obejmuje 11,36% udziałów Spółki. Program motywacyjny będzie realizowany poprzez przyznanie uczestnikom opcji subskrypcji akcji.

W ramach programu uczestnik ma prawo do objęcia akcji w liczbie wynikającej z umowy uczestnictwa po cenie równej cenie opcji za akcję. Na podstawie umów uczestnictwa w programie ISOP zaalokowane zostało 91,2% programu. W ramach wyceny programu w kosztach ogólnego zarządu zaksięgowano szacowany na dzień bilansowy koszt programu w wysokości ok 2,4 mPLN (na bazie wyceny na dzień 31.12.2025) i tym samym wpłynęło to na obniżenie raportowanego r/r wyniku na poziomie zysku operacyjnego jak i wyniku netto;

- w drugim półroczu 2025 już po przekształceniu w spółkę akcyjną Spółka Software Mind S.A. wprowadziła Program Motywacyjny adresowany do Członków Kadry Menedżerskiej. Program uruchomiono na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 sierpnia 2025 r. Celem Programu jest wynagrodzenie wkładu kluczowych osób we wzrost wartości Spółki i spółek z Grupy Software Mind oraz powierzanie interesów kadry zarządzającej z długookresowym interesem akcjonariuszy. Analogicznie jak w przypadku wyżej opisanego programu w ramach wyceny programu w kosztach ogólnego zarządu zaksięgowano szacowany na dzień bilansowy koszt programu w wysokości ok 1,4 mPLN (na bazie wyceny na dzień 31.12.2025) i tym samym wpłynęło to na obniżenie raportowanego r/r wyniku na poziomie zysku operacyjnego jak i wyniku netto;
- ponadto w wynikach Grupy na poziomie kosztów finansowych mamy istotny wpływ wynikający z umacniania się PLN w stosunku do USD a dotyczących przede wszystkim wycen pożyczek wewnątrzgrupowych. Uwzględnienie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z zapisów Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21, dotyczącego Skutków zmian kursów wymiany walut obcych. Mowa jest w nim, iż w ramach konsolidacji nie ma możliwości pełnego wyeliminowania jeden do jednego zobowiązań pieniężnych (czy to krótkoterminowych, czy długoterminowych) z aktywami pieniężnymi bez wykazywania skutków wahań kursów wymiany walut, które ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym (MSR 21.45) – dotyczy to pożyczek, które podlegają spłacie a nie ewentualnej konwersji na kapitał.

W ramach Grupy przeprowadzono szczegółową ocenę warunków oraz przewidywanego sposobu rozliczenia pożyczek udzielonych jednostkom zagranicznym wchodzącym w skład Grupy. Analiza ekonomicznej istoty tych



instrumentów wykazała, że spłata części pożyczek w przewidywalnej przyszłości nie jest prawdopodobna, a ich funkcja odpowiada długoterminowemu finansowaniu działalności jednostek zagranicznych. W następstwie powyższej oceny, w dniu 28.02.2025 r. zawarte zostały aneksy do umów pożyczek, które przewidują możliwość konwersji zadłużenia na kapitał własny pożyczkobiorców. Zmiana ta odzwierciedla faktyczny zamiar stron w zakresie traktowania pożyczek jako elementu finansowania kapitałowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tych pozycji ujmowane są w innych całkowitych dochodach (OCI) i kumulowane w kapitale własnym w pozycji Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych.

Tym samym w kosztach finansowych za okres 2025 roku mamy z jednej strony odwrócenie różnic z końca 2024 roku oraz nowe naliczenie. Efektywnie same tylko różnice kursowe wynikające z wycen pożyczek wewnątrzgrupowych, które nie dają możliwości konwersji zadłużenia na kapitał, obciążają wynik o kwotę ok 5,1 mln zł;

- ponadto w analizowanym okresie 2025 roku, poza wyżej opisanym programem opcyjnym, wprowadzono zmiany do umowy wspólników SOFTWARE MIND CF S.R.L. (uprzednio: CODE FACTORY CONSULTING GROUP S.R.L.), obejmujący modyfikację postanowień umowy wspólników dotyczących warunków realizacji Opcji Call oraz usunięcia z umowy wspólników Opcji Put.

W konsekwencji wprowadzenia warunków dotyczących realizacji Opcji Call dokonano wyceny tej Opcji i rozpoznano aktywo finansowe w wysokości ok 15,4 mPLN (wg wyceny na 31.12.2025), które znalazło odzwierciedlenie w wyniku Grupy poprzez zwiększenie pozycji pozostałe przychody finansowe:

- dodatkowo w 2025 Grupa na poziomie podatku bieżącego dokonała uwzględnienia dokonanych korekt do deklaracji CIT za lata 2022 i 2023 dotyczące ulgi B+R w kwocie ok 12,6 mPLN co wpłynęło in plus na osiągnięty w tym okresie wynik netto:
- nie bez znaczenia pozostaje kwestia umacniania się PLN w stosunku do walut i tym samym wpływu na denominowane w PLN przychody exportowe. Z samego tylko tytułu pary USD/PLN i EUR/PLN Grupa wykazała o ok 17,6 mPLN niższe przychody co bezpośrednio ma wpływ na prezentowane wyniki operacyjne.

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 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 2025 roku zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 510,9 mln zł, co oznacza r/r wzrost o ok. 7% kiedy przychody osiągnęły poziom ok. 478,5 mln zł. Nie bez znaczenia na osiągnięte wyniki operacyjne w tym segmencie ma ujęcie w 2025 roku wyceny programu opcyjnego w wysokości ok 3,8 mPLN. Dodatkowo na wyniki osiągnięte w tym segmencie wpływ ma kurs przeliczeniowy dla EUR/PLN i USD/PLN – w ujęciu r/r patrząc jedynie na przychody mamy niższą wartość denominowaną w PLN w wysokości ok 17,6 mPLN (efektywnie przekłada się to na niższe o ok 9,5 mPLN wyniki operacyjne). Finalnie Technology Services wypracował zysk operacyjny w wysokości blisko 59,6 mln zł. Oznacza to, że Technology Services w osiągnęło marżę operacyjną na poziomie ok 12%.

W segmencie działalności – FinTech – poziom zrealizowanych przychodów w analizowanym okresie był nieco niższy od porównywalnego okresu 2024 roku i wyniósł ok 66,5 mln zł. Wypracowany wynik operacyjny na tym segmencie wyniósł ok -4,2 mln zł. Należy jednak pamiętać, że w wynikach 2024 mamy wpływ podpisanego porozumienia z Pekao SA a dotyczący rozliczenia wynagrodzenia z tego tytułu w wysokości ok 7,8 mln zł netto co wprost w pełnej kwocie przełożyło się na osiągnięte wyniki – po wyłączeniu tego zdarzenia z wyników 2024 roku na samej działalności FinTech Spółka odnotowała istotną poprawę wyników operacyjnych.

Z przeprowadzonej dotychczas analizy biznesu oraz finansów Grupy wynika, że na chwilę obecną sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest bardzo dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa stabilna. Grupa 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. Wielu klientów nadal dostrzega zwiększone potrzeby informatyzacji i modernizacji swoich dotychczasowych systemów.

W związku jednak z nadal niewiadomym do końca rozwojem sytuacji związanej z trwającymi działaniami zbrojnymi w Ukrainie, w Rosji jak i na Bliskim Wschodzie, Zarząd i management Grupy Ailleron SA na bieżąco monitorują biznes i potencjalny wpływ w szczególności tego czynnika na działalność Grupy. Ailleron jak i cała Grupa znajduje się na ścieżce wzrostu napędzanego innowacyjnymi technologiami oraz ekspansją międzynarodową co daje silne perspektywy na przyszłość. Sama Spółka posiada mocne fundamenty w technologii oraz duży potencjał w globalnym rozwoju, szczególnie w obszarze cyfryzacji usług finansowych.

2. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, AUDYTU WEWNĘTRZNEGO I COMPLIANCE

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce gwarantuje bezpieczeństwo działania Spółki oraz adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych zarówno w jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, a także spełnia w działalności Grupy funkcje compliance.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem jest Zarząd Spółki. Zarząd wykonuje ww. funkcje za pomocą działów wsparcia, w tym Dyrektora Finansowego, Głównej Księgowej i Radcy Prawnego, oraz dyrektorów poszczególnych segmentów. Wewnętrzna kontrola w zakresie procedur finansowych 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 w tym obszarze.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu zgodnie z przyznanymi im kompetencjami nadzorują funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz oceniają jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza i Komitet Audytu w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje w szczególności weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

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 oraz nadzoru nad tym procesem. Spółka dominująca i Grupa stale udoskonala ten proces, aby minimalizować ryzyko wystąpienia błędów. Jednym z wdrożonych elementów jest wybór jednego audytora do badania sprawozdań finansowych Ailleron i Software Mind.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników, a kontrola dostępu prowadzona jest w całym procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o skuteczną organizację pracy, obejmującą wszystkie obszary jego realizacji, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania finansowego oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym efektywności wdrożonych mechanizmów kontroli ryzyka, dokonywane jest stale, w szczególności w ramach kontroli wewnętrznych funkcjonujących na wszystkich etapach działania Spółki, przez każdego pracownika Spółki, jego bezpośredniego zwierzchnika, osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych.

W Spółce obowiązuje system bieżącego raportowania działalności operacyjnej, stanowiący źródło informacji zarządczej. W ramach funkcjonującego systemu raportowania i omawiania wyników Spółki i Grupy, Zarząd co miesiąc omawia wyniki i ich relacje do wcześniej przyjętych planów i budżetu z dyrektorami zarządzającymi poszczególnymi segmentami działalności. Na spotkaniach omawiane i analizowane są istotne fakty biznesowe dla każdej z gałęzi działalności oraz perspektywy realizacji przyjętych planów w kolejnych miesiącach.

W przypadku spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Ailleron, monitoring wyników z poziomu jednostki dominującej, odbywa się w oparciu o istniejący system raportowania.

W okresach pomiędzy comiesięcznymi spotkaniami Zarząd uczestniczy na bieżąco w prowadzonych działaniach biznesowych zarówno Spółki, jak i jej podmiotów zależnych. Zarząd Spółki, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, dokonuje szczegółowej analizy zarówno wyników finansowych Spółki, jak i spółek Grupy.



Planowanie płynności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron odbywa się również w cyklach miesięcznych z rozbiciem na okresy tygodniowe. Podstawą do dokonania płatności są dokumenty wprowadzone do systemu księgowego. Dokument może być wprowadzony do systemu wyłącznie, gdy spełnia wszelkie kryteria poprawności rachunkowej i merytorycznej oraz został zatwierdzony przez osoby uprawnione w ramach obowiązującego w Spółce systemu obiegu i akceptacji dokumentów.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależną firmę audytorską. Spółka zleca firmie audytorskiej w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, uwzględniając rekomendacje Komitetu Audytu, przy założeniach obowiązującej w Spółce Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, przyjętej przez Komitet Audytu i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

W ramach systemu compliance podmioty odpowiedzialne zapewniają zgodność działalności Spółki z prawem; działania w tym obszarze obejmują zwłaszcza:

- Opracowanie, okresową weryfikację i aktualizację polityk, standardów i procedur wewnętrznych;
- Zapewnianie zgodności wewnętrznych polityk, standardów i procedur ze znowelizowanymi przepisami prawa i standardami rynkowymi;
- Przedstawianie wyników weryfikacji oraz rekomendacji Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi.

W Spółce funkcjonują wewnętrzne regulacje z obszaru compliance, w tym zwłaszcza wdrożone już w 2019 roku i zaktualizowane w 2024 roku „Kodeks Etyki Biznesu w Ailleron SA” oraz „Regulamin zgłoszeń wewnętrznych, naruszenia prawa i działań następczych w Ailleron S. A. z siedzibą w Krakowie”.

W Spółce funkcjonuje także szereg innych 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. W związku z wykonywanymi przez Radę Nadzorczą działaniami nadzorczymi, w tym działaniami Komitetu Audytu, wynikami badań i przeglądów dokonywanych przez biegłego rewidenta, oraz w oparciu o informacje uzyskiwane od m.in. Zarządu, personelu Spółki i biegłego rewidenta audytującego Spółkę, Rada Nadzorcza ocenia te ww. procedury jako spójne i efektywne, zapewniające adekwatność i skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i compliance. W toku prowadzonych dyskusji zgodzono się, że z uwagi na coraz większy stopień złożoności Grupy Ailleron konieczne jest wprowadzenie bardziej zaawansowanego systemu do konsolidacji danych finansowych spółek Grupy, dla ograniczenia ryzyka wystąpienia potencjalnych błędów. Rada Nadzorcza nie zgłasza ponadto istotnych zastrzeżeń względem systemu kontroli wewnętrznej, compliance funkcjonujących w Spółce w roku 2025.



3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Ryzyka istotne dla działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej Ailleron wraz ze sposobami ich ograniczania zostały opisane w Sprawozdaniu z Działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2025.

Rada Nadzorcza w 2025 roku dokonywała także stałej analizy obszarów ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy oraz sposobu zarządzania tymi ryzykami przez Zarząd Spółki.

Głównymi ryzykami, jakie zidentyfikowano w Spółce, są:

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM:

- Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą;
- Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych;
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walut;
- Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości;
- Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego;
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi;
- Ryzyko związane z działaniami zbrojnymi.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI I GRUPY:

- Ryzyko związane z celami strategicznymi;
- Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju;
- Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym;
- Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT;
- Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego;
- Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej;
- Ryzyko związane z umowami licencyjnymi;
- Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników;
- Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności;
- Ryzyko koncentracji klientów Grupy;
- Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych;
- Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym oraz rozwojem konkurencji;
- Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu.



Szczegółowy opis wymienionych ryzyk został zawarty w Sprawozdaniu z działalności Spółki i Grupy Ailleron S.A. w roku 2025, które zostało opublikowane w Raporcie Rocznym za 2025 rok i dostępne jest na stronie internetowej Spółki w sekcji Inwestorzy/Raporty okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej 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 zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza i Komitet Audytu na bieżąco współpracuje z Zarządem Spółki i monitoruje sytuację zewnętrzną i wewnętrzną, w razie konieczności przedstawiając Zarządowi swoje stanowisko i rekomendacje.

V. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI CHARYTATYWNEJ

Pracownicy i Zarząd Ailleron w 2025 roku aktywnie wspierali akcje, przekazując datki na różne cele oraz pomagając jako wolontariusze, między innymi w takich akcjach jak:

- Promocja przekazywania 1,5% podatku na zbiórki organizowane przez pracowników, którzy zgłosili swoje inicjatywy - styczeń-luty
- Udział oraz wsparcie wydarzenia „Bieg Kobiet – zawsze pier(w)si”, którego celem była promocja profilaktyki raka szyjki macicy - maj
- Organizacja wykładu dotyczącego higieny snu dla seniorów w Fundacji Aktywności i Edukacji Społecznej (FAES) w Krakowie - maj
- Udział w Poland Business Run – ogólnopolskim biegu charytatywnym - wrzesień
- Przeprowadzenie zbiórki dla schroniska „Psie Pole” - listopad
- zbiórka Szlachetna Paczka - pracownicy wspólnie skompletowali Szlachetną Paczkę, zrzucając się na potrzebne produkty i organizując wewnętrzną zbiórkę, aby jak najlepiej odpowiedzieć na potrzeby wybranej rodziny - grudzień
- Udział w akcji proekologicznej Posadzimy.pl – zbieranie funduszy na sadzenie drzew w polskich lasach – cały rok
- Program „Ailleron dla Hakersów” – wsparcie młodzieży w wejściu na rynek pracy. Ailleron ufundował stypendia dla uczestników programu Hakersi (Fundacja Sarigato), wspierając młodzież w wieku 7–20 lat w rozwijaniu kompetencji przyszłości, takich jak programowanie, kreatywność, analityczne myślenie czy umiejętności cyfrowe. Pracownicy Ailleron prowadzili warsztaty inspiracyjne, dzieląc się wiedzą o rynku pracy, rekrutacji, budowaniu CV, trendach technologicznych i ścieżkach kariery. Firma organizowała spotkania online, podczas których młodzież mogła prezentować własne projekty, np. strony internetowe czy prace graficzne, i otrzymywać eksperckie wskazówki. Ailleron pomagał uczestnikom zrozumieć możliwości rozwoju w branży technologicznej i funkcjonowanie firmy od środka.



VI. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2025 ROK

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zapisów Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Ailleron SA oceniła:

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 Rada Nadzorcza zapoznała się z:



- o wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2025 w wysokości 1.087 tys. PLN na kapitał zapasowy;
- o 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,
- o 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,
- o 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,
- o Sprawozdaniem dodatkowym Biegłego Rewidenta dla Komitetu Audytu Ailleron S.A.,
- o Raportem Komitetu Audytu Spółki za rok 2025.

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

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

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- o zatwierdzenie Jednostkowego Sprawozdania finansowego Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025;
- o zatwierdzenie Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron S.A. za rok obrotowy 2025;
- o zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron S.A. w roku 2025;
- o podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2025 w wysokości 1.087 tys. PLN na kapitał zapasowy;



-
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2025.

Przewodniczący Rady Nadzorcza Ailleron SA:

Rafał Styczeń

Kraków, 18 maja 2026 roku

aileron^