

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron

za okres 3 miesięcy zakończonych 31/03/2026

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	3
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	14
3.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	18
4.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU	24
5.	PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON	26
II.	WYNIKI FINANSOWE	27
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	27
2.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	29
3.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	32
4.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	33
5.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I KWARTALE 2026 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	33
6.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	38
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE	41
1.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	41
2.	ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	41
3.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	41
4.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	41
5.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	42
6.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW	43
7.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	43
8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	43
9.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	43

10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	43
11. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	44
12. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.....	44

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Ailleron (zwaną dalej także „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), pod adresem: al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków (zwana dalej „Ailleron”, „Spółka dominująca”, „Spółka”).

Spółka dominująca powstała w wyniku przekształcenia Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 1 kwietnia 2011 roku (akt notarialny z dnia 01.04.2011 roku, Rep. A nr 4091/2011, notariusz Tomasz Zięcina z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, ul. Kordylewskiego nr 7). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Spółki. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował przekształcenie. Wpis Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000385276 został dokonany w dniu 23 maja 2011 roku.

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 1 stycznia 2026 wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
 - Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o. – spółka wspólnie kontrolowana przez Ailleron SA oraz Software Mind S.A.,
 - Software Mind S.A. - spółka zależna,
 - Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind S.A.
 - ValueLogic Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind S.A.
 - Chmurowisko Sp. z o.o. – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind S.A.,
 - Software Mind Inc. (USA)- spółka zależna od Software Mind S.A.,
 - Virtual Software LLC (USA)
 - Prosoft LLC (USA)
 - Number 8 S. De R.l. (HND)
 - Pyxis Group Sociedad Anonima (CRI)
 - Software Mind SRL (dawniej: Code Factory SRL) (Mołdawia) - spółka zależna od Software Mind S.A.

- Software Mind CF SRL (dawniej: Code Factory Consulting Group SRL) (Rumunia) – spółka zależna od Software Mind S.A.
- Software Mind, S.L. (Hiszpania) - spółka zależna od Software Mind S.A.
- Software Mind GmbH (Niemcy) – spółka zależna od Software Mind S.A.
- Software Mind LTD (Wielka Brytania) – spółka zależna od Software Mind S.A.
- Core3 sp. z o.o. (Polska) - spółka zależna od Software Mind S.A.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy:

- w dniu 21 listopada 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału Spółki poprzez wyodrębnienie części majątku Ailleron S.A. i przeniesienie go do nowo utworzonej spółki pod firmą FlexSpace spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ("FlexSpace"). Proces został przeprowadzony zgodnie z art. 529 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, tj. jako podział przez wyodrębnienie, w ramach którego na FlexSpace przeniesiono zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej. W wyniku podziału utworzono spółkę FlexSpace sp. z o.o., której kapitał zakładowy wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie udziały zostały objęte przez Ailleron S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci przenoszonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa. FlexSpace stała się tym samym spółką w 100% zależną od Ailleron S.A.

Podział został przeprowadzony poprzez przeniesienie części majątku Spółki, opisanego szczegółowo w Planie Podziału, na nowo utworzoną spółkę - FlexSpace sp. z o.o., w zamian za udziały w kapitale zakładowym FlexSpace sp. z o.o., które zostały wydane Spółce.

W związku z powyższym, w dniu 8 stycznia 2026 r., nastąpił dzień wyodrębnienia określony w art. 530 § 2 k.s.h. a procedura Podziału została doprowadzona do końca.

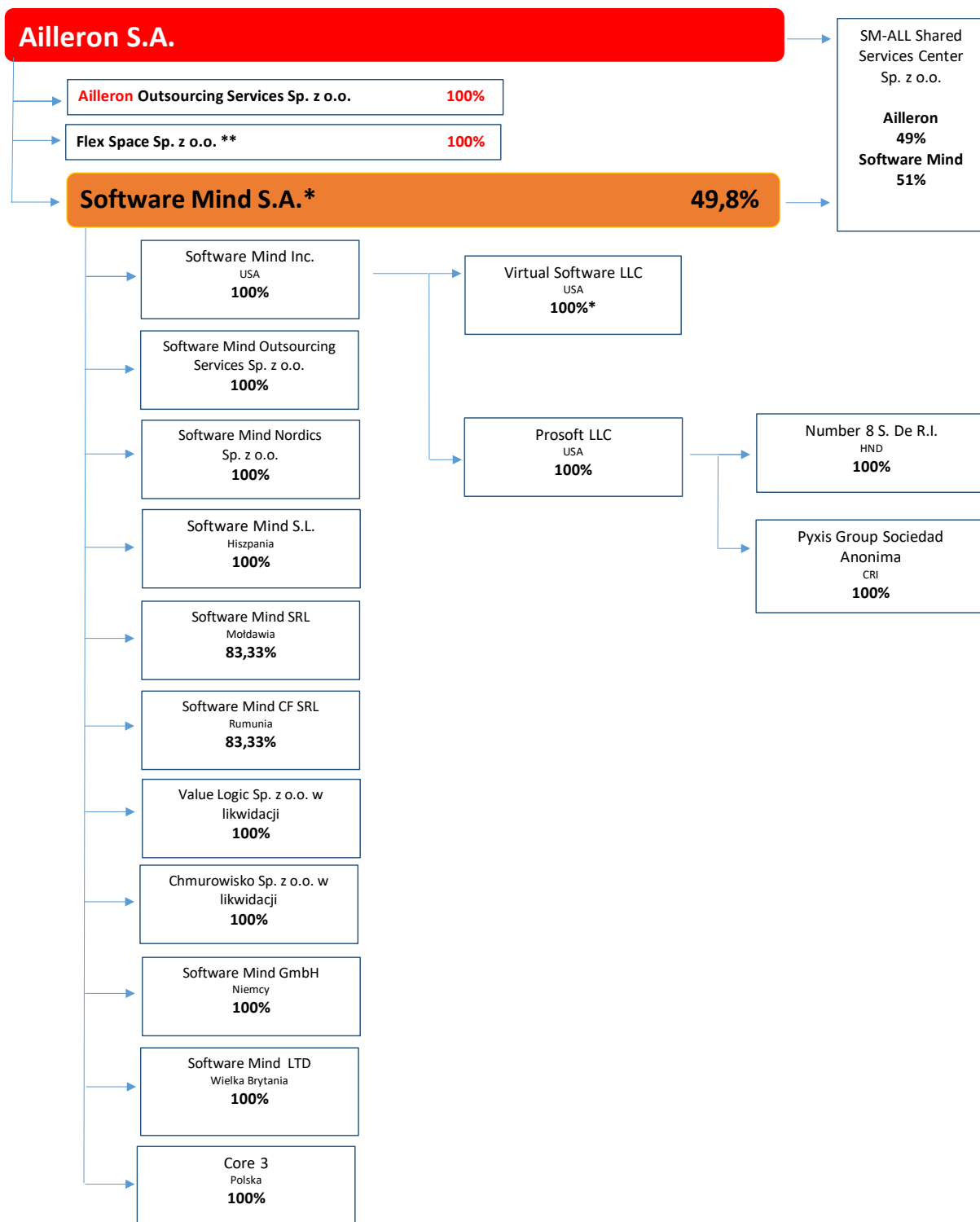
W dniu 8 stycznia 2026 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu FlexSpace sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców, czym skutecznie zakończony został proces podziału spółki Ailleron S.A. przeprowadzonego w trybie podziału przez wyodrębnienie, o którym mowa w art. 529 § 1 pkt 5 k.s.h.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa obejmuje w szczególności: prawa i obowiązki z umów najmu i podnajmu, prawa i obowiązki wynikające z umów o pracę dotyczących pracowników obsługujących obszar najmu powierzchni biurowych, środki trwałe i wyposażenie biurowe, wartości niematerialne i prawne, a także zadania związane z zarządzaniem i administrowaniem przestrzenią biurową oraz przepływami finansowymi dotyczącymi wynajmowanych powierzchni. Zakres działalności przeniesionej do nowej spółki odpowiada operacjom związanym z

podnajmem i zarządzaniem powierzchniami biurowymi wykorzystywanymi m.in. przez Grupę Kapitałową Ailleron.

- w dniu 13 stycznia 2026 roku zainicjowano proces likwidacji spółek zależnych Chmurowisko sp. z o.o. oraz ValueLogic sp. z o.o. poprzez podjęcie stosownych uchwał o ich rozwiązaniu i otwarciu likwidacji. Zakończenie procedury likwidacji oraz wykreślenie spółek z rejestru przedsiębiorców KRS może nastąpić nie wcześniej niż 27 lipca 2026 r.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 31.03.2026 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA



* Ailleron S.A. posiada 49,8% udział w spółce Software Mind S.A.

** Spółka Flex Space Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS w dniu 8 stycznia 2026 r.




PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU


 AILLERON SA	
Nazwa firmy	Ailleron
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000385276
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP	9452091626
Regon	120532280
Wysokość kapitału zakładowego	3 706 651,20 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	office@ailleron.com
Zarząd	Tomasz Król - Prezes Zarządu Kamil Portka - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	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

 AILLERON OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.	
Nazwa firmy	Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000349565
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy –KRS
NIP	9452139020
REGON	121168964
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Zarząd	Tomasz Król - Członek Zarządu Kamil Portka - Członek Zarządu

 SOFTWARE MIND INC.	
Company Name	Software Mind INC.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA
Registration No.	6999872
Issued Share Capital	1 000,00 USD
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director Kamil Fornal - Director Piotr Jachimczak- Director

 SOFTWARE MIND S.A.	
Firma	Software Mind S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	00001180898
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6762453507
REGON	122511878
Wysokość kapitału zakładowego	1 471 900,00 PLN
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Witold Gawłowski - Członek Zarządu Kamil Kulczycki - Członek Zarządu ds. Finansowych Kamil Fornal - Członek Zarządu Magdalena Firek - Gundelach - Członek Zarządu Olivier Ray - Członek Zarządu Ionuț-Cristian Negrescu - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Rafał Bator - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jakub Kuberski - Członek Rady Nadzorczej Łukasz Fidurski - Członek Rady Nadzorczej Rafał Styczeń - Członek Rady Nadzorczej Tomasz Król - Członek Rady Nadzorczej

 SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.	
Nazwa firmy	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000877977
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy –KRS
NIP	6751742975
REGON	387960131
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Zarząd	Witold Gawłowski - Prezes Zarządu Dawid Mielnik - Członek Zarządu Kamil Kulczycki – Członek Zarządu

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

 SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.


Firma	Software Mind Nordics Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000724647
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6751642038
REGON	369779138
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Maciej Matkowski - Członek Zarządu Dariusz Babiarz - Członek Zarządu


 VALUELOGIC SP. Z O.O. W LIKWIDACJI


Firma	ValueLogic Sp. z o.o. w likwidacji
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Adres	Ul. Jaworska 11-13, 53-612 Wrocław
KRS	0000594082
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Wrocław Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	8971817989
REGON	363333513
Wysokość kapitału zakładowego	6 000,00 PLN
Strona www	https://valuelogic.one/
Email	wroclaw@valuelogic.one
Zarząd	Tomasz Krakowczyk – Likwidator Spółki, Kamil Fornal - Likwidator Spółki



 CHMUROWISKO SP. Z O.O. W LIKWIDACJI

Firma	Chmurowisko Sp. z o.o. w likwidacji
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0000701449
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	9512448458
REGON	368611419
Wysokość kapitału zakładowego	78 500,00 PLN
Strona www	https://chmurowisko.pl/
Email	kontakt@chmurowisko.pl
Zarząd	Dariusz Babiarz – Likwidator Spółki, Damian Mazurek – Likwidator Spółki

 VIRTUAL SOFTWARE LLC	
Company Name	Virtual Software LLC
Company Type	Delaware limited liability company
Registered Office Address	A REGISTERED AGENT, INC. 8 THE GREEN, STE A DOVER, KENT COUNTY, DELAWARE, 19901
Registration No.	7781101
Issued Share Capital	100 Class A Common Units (voting units) 20.48 Class B Common Units (non-voting units)
Board	Olivier Ray – Manager

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

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

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



SOFTWARE MIND S.L.

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



PROSOFT LLC

Company Name	Prosoft LLC
Company Type	limited liability company
Registered Office Address	11420 Watterson Court, Suite 1000 Louisville, KY 40299, USA
Registration No.	0573007
Issued Share Capital	100% Membership Percentage
Board	Oliver Ray – Chief Executive Officer Kamil Kulczycki – Chief Financial Officer



SOFTWARE MIND LTD

Company Name	Software Mind LTD
Company Type	LTD - Private Company Limited by Shares
Registered Office Address	85 Great Portland Street, First Floor, London, England, W1W 7LT
Registration No.	15830163
Issued Share Capital	100 GBP
Board	Witold Gawłowski – Company Director Grzegorz Młynarczyk – Company Director



PYXIS GROUP S.A.


Company Name	Pyxis Group S.A.
Company Type	Sociedad Anónima
Registered Office Address	Oficentro Latitud Norte, third floor, office number 8, San Rafael, Escazú, San José, Costa Rica
Registration No.	3-101-553145
Issued Share Capital	10.000 colones
Board	Oliver Ray - Prezes (Presidente) Kamil Kulczycki - Sekretarz (Secretario) Mauricio Morales Zumbado – Skarbnik (Tresoro)



NUMBER 8, S. DE R.L.

Company Name	Number 8, S. de R.L.
Company Type	Sociedad de Responsabilidad Limitada
Registered Office Address	San Pedro Sula Departamento de Cortes, Honduras
Registration No.	111765
Issued Share Capital	1.000.000 lempiras
Board	Grazzia Paz - General Manager



 CORE3 SP. Z O.O.	
Firma	Core3 Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Warszawa
Adres	Żwirki i Wigury 18A, 02-092 Warszawa
KRS	0000340266
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	9512295262
REGON	142009790
Wysokość kapitału zakładowego	5100,00 PLN
Strona www	https://core3.pl/
Email	office@core3.pl
Zarząd	Piotr Markiewicz – Prezes Zarządu, Kamil Fornal - Członek Zarządu

 FLEX SPACE SP. Z O.O.	
Nazwa firmy	Flex Space Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	al. Jana Pawła II 43b, 31-864 Kraków
KRS	0001215873
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP	6751823461
Regon	543708448
Wysokość kapitału zakładowego	5000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	office@ailleron.com
Zarząd	Tomasz Król - Członek Zarządu Kamil Portka - Członek Zarządu

INFORMACJA O KONSOLIDACJI

Zgodnie z zasadami rachunkowości, spółki Grupy konsolidowane są metodą pełną. Sprawozdanie obejmuje dane finansowe następujących podmiotów:

- Ailleron SA - 100% danych finansowych jednostki dominującej;
 - Ailleron Outsourcing Services Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.) - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q4 2015, w związku z zawarciem przez nią istotnej umowy na rzecz segmentu Telco;
 - SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2024;
 - Flex Space Sp. z o.o. – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2026;
 - Software Mind S.A. - 100% danych finansowych jednostki zależnej. Konsolidacja od Q3 2016. Po transakcji sprzedaży udziałów Software Mind przez Ailleron w kwietniu 2021 roku i podwyższeniu kapitału Software Mind, udziały nabyte przez Enterprise Investors od Ailleron, w połączeniu z nowymi udziałami, utworzonymi

w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Software Mind, dają Enterprise Investors 50,2% udziałów w kapitale zakładowym Software Mind, które dają prawo do 50,2% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, podczas gdy Ailleron posiada w Software Mind udział 49,8% w kapitale zakładowym Software Mind, który daje prawo do 49,8% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Ailleron po w/w transakcji zachował kontrolę operacyjną nad Software Mind;

- Software Mind Nordics Sp. z o.o. - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q2 2018;
- ValueLogic Sp. z o.o. w likwidacji – w wyniku zakupu udziałów od Q2 2021 konsolidacja 70% danych finansowych jednostki zależnej, od Q4 2023 w wyniku zakupu pozostałych 30% udziałów konsolidacja 100%;
- Chmurowisko Sp. z o.o. w likwidacji – od Q1 2022 w wyniku zakupu udziałów konsolidacja 66,9% danych finansowych jednostki zależnej, od Q1 2023 konsolidacja 100% danych w związku z zakupem pozostałych 33,1 % udziałów;
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2021;
- Software Mind INC (USA) - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2020 r.;
- Virtual Software LLC (USA) – 100% danych finansowych jednostki zależnej pośrednio przez Virtual M INC oraz The Big Three, konsolidacja od 01.03. 2022 r.;
- Prosoft LLC - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od 2Q 2024;
 - Number 8, S. de R.L. - 100% danych finansowych jednostki zależnej pośrednio przez Prosoft LLC, konsolidacja od 2Q 2024;
 - Pyxis Group S.A.- 100% danych finansowych jednostki zależnej pośrednio przez Prosoft LLC, konsolidacja od 2Q 2024;
- Software Mind SRL (Mołdawia) – konsolidacja od 01.03.2022 r. w wyniku zakupu udziałów; do 26.01.2023 r. 100% danych finansowych jednostki zależnej, od 27.01.2023 r. 83,33% danych finansowych w wyniku podwyższenia kapitału i objęcia przez zarząd nowych akcji;
- Software Mind CF SRL (Rumunia) – konsolidacja od 01.03. 2022 r. w wyniku zakupu udziałów; do 30.09.2022 r. 100% danych finansowych jednostki zależnej, od 01.10.2022 r. 83,33% danych finansowych w wyniku podwyższenia kapitału i objęcia przez zarząd nowych akcji;
- Software Mind S.L. (Hiszpania) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2022;
- Software Mind GmbH (Niemcy) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2023;
- Software Mind LTD (Wielka Brytania) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q3 2024.
- Core3 Sp. z o.o. (Polska) - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2025.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA



Tomasz Król (Prezes Zarządu) Od września 2019 roku Dyrektor Finansowy Ailleron, od listopada 2019 Członek Zarządu, a od stycznia 2026 roku Prezes Zarządu. Pełni również funkcje zarządcze i nadzorcze w spółkach Grupy Ailleron. Od 2002 roku zdobywał doświadczenie w rozbudowanych strukturach Grupy kapitałowej Armatura Kraków SA, gdzie w latach 2010-2017 pełnił funkcję Z-cy Dyrektora ds. Finansowych, a w latach 2017-2019 CFO Spółki i prokurenta samoistnego pełniąc również funkcje Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej w spółkach z grupy. Był odpowiedzialny za całokształt polityki finansowej grupy kapitałowej, wprowadzał Armaturę Kraków SA na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, uczestniczył w zakończonych sukcesem procesach M&A kilku podmiotów, w tym grupy kapitałowej z podmiotami zagranicznymi. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Finanse Przedsiębiorstw. Ukończył studia podyplomowe w zakresie Zarządzania i Kontroli Wewnętrznej oraz Audytu w Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania przy Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie oraz studia podyplomowe w zakresie zarządzania procesowego Lean Management. Posiada tytuł Audytora Wewnętrznego Polskiego Instytutu Kontroli Wewnętrznej.



Kamil Portka (Członek Zarządu, Head of Products) Został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w grudniu 2025 roku. Head of Products w Ailleron, doświadczony ekspert z ponad 10-letnim doświadczeniem w projektowaniu systemów front office, CRM i self-care w branży leasingowej. Od lat związany z obszarem LeaseTech, odpowiadał za rozwój kluczowych produktów dla sektora leasingowego. Pełnił funkcje od analityka biznesowego po sponsora projektu. Doświadczenie zdobywał w jednej z największych firm leasingowych w Polsce – kolejno w obszarze ryzyka, wsparcia sprzedaży i rozwoju produktów. W Ailleron w roli General Managera odpowiadał za rozwój linii biznesowej rozwiązań IT dla branży leasingowej, tworząc nowoczesne produkty i realizując projekty w metodykach zwinnych. Pan Kamil Portka jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, gdzie ukończył studia na kierunku Finanse i Bankowość.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze Zarządu.

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 Engineneering, 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, 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, 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. „KraChemia” 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. „KraChemia” 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), kierunek Finanse, ze stopniem Bachelor of Science. Karierę zawodową rozpoczął w 2000 r. w Salomon Smith Barney jako analityk finansowy. Był konsultantem w The Boston Consulting Group, gdzie prowadził projekty strategiczne gł. w segmencie finansowym. Pełnił funkcje managerskie w Pekao S.A./UniCredit, w PKO BP był doradcą Prezesa Zarządu, Dyrektorem Zarządzającym Pionem Klienta Detalicznego, a od 2018 r. dodatkowo pełnił funkcje Dyrektora Zarządzającego Pionem Strategii i Transformacji Cyfrowej, gdzie odpowiadał m.in. za strategię Banku, rozwój kanałów cyfrowych i aplikacji mobilnej (IKO), analitykę danych i CRM, rozwój innowacji

i współpracy ze start-up'ami oraz wdrażanie nowego modelu pracy zwinnej (tzw. Agile@Scale). Aktualnie doradca strategiczny w obszarach transformacji cyfrowej, FinTech oraz eCommerce. 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 2022r.).

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 17 czerwca 2025 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie. Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze Rady Nadzorczej.

KOMITET AUDYTU AILLERON SA

Komitet Audytu działa w Ailleron SA od 5 września 2017 roku.

Od 1 stycznia 2026 r. do dnia 31 marca 2026 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Michał Wnorowski – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny)
- Rafał Styczeń – 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.

Michał Wnorowski posiada umiejętności nadzorowania spółek publicznych oraz wiedzę z zakresu ładu korporacyjnego:

- Posiada wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych w spółkach publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Obecnie pełni funkcję niezależnego członka rad nadzorczych oraz członka komitetów audytu w spółkach: Ailleron S.A., HiProMine S.A., PKP Cargo S.A., Polski Holding Nieruchomości S.A., PolTreg S.A., Medicalgorithmics S.A. oraz EMC Instytut Medyczny S.A. W przeszłości zasiadał w radach nadzorczych oraz komitetach audytu m.in. spółek: Polwax S.A., Tower Investments S.A., Alumetal S.A., Arteria S.A., Voxel S.A., Develia S.A., Robyng S.A., Enter Air S.A., Braster S.A., Travelplanet.pl S.A., Elektrobudowa S.A., Armatura Kraków S.A. oraz ARM Property Sp. z o.o.
- W latach 2012–2016 pełnił funkcję Dyrektora Inwestycyjnego odpowiedzialnego za zarządzanie Portfelem Akcji Długoterminowych Grupy PZU. Odpowiadał za realizację największych 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.

- Od 1995 r. pracuje na rynku kapitałowym w obszarze zarządzania aktywami, analizy sprawozdań finansowych oraz nadzoru korporacyjnego.
- Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania projektami inwestycyjnymi, analizy rynkowej, wyceny przedsiębiorstw, zarządzania portfelem papierów wartościowych oraz nadzoru nad procesami fuzji i przejęć.
- Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Akademii Ekonomicznej w Krakowie.

Rafał Styczeń posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

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

- Od 2018 r.- 2022 r. w PKO BP pełnił funkcje Dyrektora Zarządzającego Pionem Strategii i Transformacji Cyfrowej, gdzie odpowiadał m.in. za strategię Banku, rozwój kanałów cyfrowych i aplikacji mobilnej (IKO), analitykę danych i CRM, rozwój innowacji i współpracy ze start-up'ami oraz wdrażanie nowego modelu pracy zwinnej (tzw.Agile@Scale).
- Wyróżniony za aktywność i osiągnięcia w obszarze digitalizacji sfery publicznej i biznesowej, m.in.: Ambasador Gospodarki Elektronicznej (2018 r.) oraz Digital Shaper (2019 r.).
- Od lipca 2022 r. do czerwca 2025 r. Wiceprezes Zarządu InPost (Integer.pl) ds. Digital i Strategii.
- Aktualnie doradca strategiczny w obszarach transformacji cyfrowej, FinTech oraz eCommerce.
- 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.

3. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA dzieli się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Jego stan w okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie i wynosił 3.706.651,20 zł.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31 MARCA 2026 ROKU I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA				
Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)	
Seria A	3 981 830	7 963 660	1 194 549,00	
Seria B	2 569 480	2 569 480	770 844,00	
Seria C	700 935	700 935	210 280,50	
Seria D	40 000	40 000	12 000,00	
Seria E	1 827 591	1 827 591	548 277,30	
Seria F	165 694	165 694	49 708,20	
Seria G	622 699	622 699	186 809,70	
Seria H	467 025	467 025	140 107,50	
Seria I	820 687	820 687	246 206,10	
Seria J	409 563	409 563	122 868,90	
Seria K	750 000	750 000	225 000,00	
Suma	12 355 504	16 337 334	3 706 651,20	

Akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi - na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu. Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy. Spółka nie posiada akcji własnych.

AKCJONARIAT I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE W TRAKCIE I KWARTAŁU 2026 ROKU I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ 01.01.2026

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 01.01.2026

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Januar Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)*	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,77%	30,61%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 948 653	5 382 473	23,87%	32,95%
Wrinzky Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)**	Wrinzky Fundacja Rodzinna	2 790 661	4 338 671	22,59%	26,56%
	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,75%	0,56%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		1 523 681	1 523 681	12,33%	9,33%
Panagam Fundacja Rodzinna w organizacji***		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 299 622	4 299 622	34,80%	26,32%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

* Fundatorem jest Rafał Styczeń - Prezes Zarządu Ailleron SA;

** Fundatorem jest Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej Ailleron SA) oraz Izabela Orłowska (osoba blisko powiązana z Dariuszem Orłowskim)

*** Fundatorem jest Grzegorz Młynarczyk - posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Grupie funkcje zarządcze

ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU W TRAKCIE I KWARTAŁU 2026 ROKU ORAZ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

W okresie sprawozdawczym 01.01.2026 r. – 31.03.2026 r. oraz do dnia sporządzenia raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA:

- Panagam Fundacja Rodzinna w Organizacji, której fundatorem jest Pan Grzegorz Młynarczyk, zakończyła etap organizacji i uzyskała status w pełni ustanowionej fundacji.

STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.03.2026 ORAZ DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 31.03.2026 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Januar Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)*	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,77%	30,61%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji	86 524	86 524	0,70%	0,53%



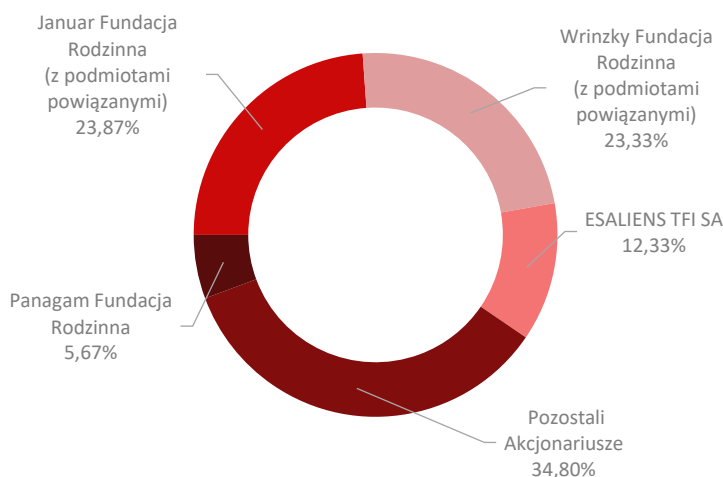
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 948 653	5 382 473	23,87%	32,95%
Wrinzky Fundacja Rodzinna	Wrinzky Fundacja Rodzinna	2 790 661	4 338 671	22,59%	26,56%
Wrinzky Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązаными)**	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,75%	0,56%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		1 523 681	1 523 681	12,33%	9,33%
Panagam Fundacja Rodzinna ***		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 299 622	4 299 622	34,80%	26,32%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

* Fundatorem jest Rafał Styczeń - Prezes Zarządu Ailleron SA;

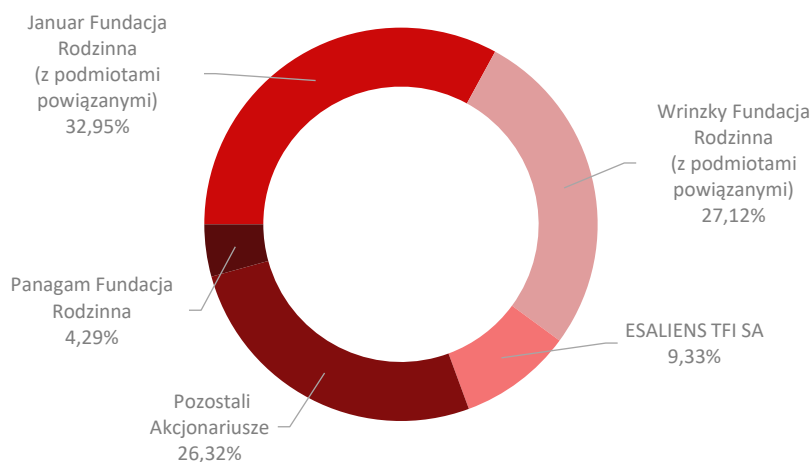
** Fundatorem jest Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej Ailleron SA) oraz Izabela Orłowska (osoba blisko powiązana z Dariuszem Orłowskim)

*** Fundatorem jest Grzegorz Młynarczyk - posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Grupie funkcje zarządcze

Akcyonariat Ailleron SA
% udział w kapitale zakładowym
(na dzień sporządzenia Sprawozdania)



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



OPIS GŁÓWNYCH AKCJONARIUSZY AILLERON SA

JANUAR FUNDACJA RODZINNA (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, W TYM IIF SP ZOO; FUNDATOR RAFAŁ STYCZEŃ – PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ AILLERON SA)



IIF to wiodący fundusz technologiczny wczesnego etapu, inwestujący na terenie Polski i Europy Środkowo-Wschodniej. Obszarem zainteresowania inwestycyjnego IIF są projekty z dziedzin: consumer finance, e-commerce, nowych elektronicznych mediów, rozwoju i produkcji usług IT. W każdy wspierany i rozwijany projekt IIF angażuje swoją wiedzę biznesową, doświadczenie i kapitał, co owocuje sukcesami nie tylko w Polsce, ale również na arenie międzynarodowej. Kadra IIF – Rafał Styczeń - stoi za sukcesami takich spółek jak Comarch, Software Mind, Moje Rachunki, czy Inteligo.

WRINZKY FUNDACJA RODZINNA (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI; FUNDATOR DARIUSZ ORŁOWSKI I IZABELA ORŁOWSKA)

Dariusz Orłowski od 2001 r. jest Prezesem Zarządu Wawel SA, z którą współpracę rozpoczął w 1999 r. jako Dyrektor ds. Finansowych. W 2000 r. w wyniku zmian w strukturze organizacyjnej spółki objął funkcję Członka Zarządu Dyrektora ds. Operacyjnych, a następnie funkcję Prezesa Zarządu. Dariusz Orłowski jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Karierę zawodową rozpoczynał w PKO BP w Krakowie w 1994 r. Przez następne cztery lata rozwijał karierę zawodową w strukturach KrakChemia SA – przeszedł drogę od specjalisty ds. finansów poprzez kierownika działu finansów, zastępcę głównego księgowego, dyrektora finansowego aż do dyrektora generalnego. Następnie objął stanowisko dyrektora finansowego w Gellwe. Od września 2007 r. jest członkiem Rady Nadzorczej Publicznej Spółki akcyjnej „Łasoszczi” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w firmie Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA z siedzibą w Warszawie.

ESALIENS TFI SA



ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jest obecne na polskim rynku od 1998 roku, do czerwca 2017 r. jako Legg Mason TFI SA. Od 2016 r. działa niezależnie - akcjonariuszami spółki są: Zarząd, jej pracownicy oraz polscy inwestorzy. Esaliens zarządza funduszami inwestycyjnymi, a także prowadzi plany i programy emerytalne dla korporacji oraz dużych i średnich przedsiębiorstw. Już od 18 lat jest jednym z liderów rynku prywatnych emerytur w Polsce.

PANAGAM FUNDACJA RODZINNA (FUNDATOR GRZEGORZ MŁYNARCZYK, PREZES ZARZĄDU SOFTWARE MIND S.A.)

Grzegorz Młynarczyk to współzałożyciel Software Mind, który obecnie uczestniczy we wspólnym rozwoju działalności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Pełni funkcję zarządcze w spółkach Grupy Ailleron - Prezesa Zarządu Software Mind S.A., Prezesa Zarządu Software Mind Nordics Sp. z o.o., Dyrektora Software Mind INC., Geschäftsführer w Software Mind GMBH i Company Director w Software Mind LTD, Grzegorz Młynarczyk posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany jest z branżą informatyczną. Doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się m.in.: badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych, poprawą procesów produkcyjnych.



AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu rocznego za 2025 r. tj. 24.04.2026 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1Q 2026 r. tj. 26.05.2026 r.	Zmiana
Rafał Styczeń z podmiotami powiązanymi	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 948 653	2 948 653	-
Tomasz Król	Prezes Zarządu	-	-	-
Kamil Portka	Członek Zarządu	2 000	2 000	-
Dariusz Orłowski z podmiotami powiązanymi	Członek Rady Nadzorczej	2 882 861	2 882 861	-
Szymon Wałach	Członek Rady Nadzorczej	6 000	6 000	-
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Axel Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
		5 839 514	5 839 514	

TRANSAKCJE DOKONANE PRZEZ OSOBY PEŁNIĄCE OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W okresie sprawozdawczym 01.01.2026 r. – 31.03.2026 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wg wiedzy Spółki nie miały miejsca transakcje dokonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze.

PROGRAM OPCJI MENEDŻERSKICH

W dniu 24 września 2021 roku na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ailleron SA uchwalono Program Opcji Menedżerskich. Program Opcji Menedżerskich został wdrożony w celu co najmniej podwojenia kursu akcji Spółki w notowaniach na rynku giełdowym, oraz wzrostu wskaźnika skonsolidowanego zysku netto przypadającego jednostce dominującej na jedną akcję - w okresie 4 lat obowiązywania Programu, poprzez aktywizację rozwoju Spółki oraz podmiotów względem, których Spółka jest spółką dominującą w obszarach dynamicznie budujących rynkową wartość Grupy Kapitałowej oraz gwarantujących wzrost potencjału rozwojowego w długim okresie, a także wzmocnienie więzi łączących członków Zarządu Spółki i kluczowych członków personelu z Grupą Kapitałową, oraz ich zmotywowanie do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. Program Opcji Menedżerskich jest realizowany w oparciu o emisję do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 821.076 (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemdziesiąt sześć) nowych akcji w Spółce o wartości nominalnej do 246.322,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy). Akcje obejmowane w wykonaniu warrantu subskrypcyjnego będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego



Spółki o kwotę do 246.322,80 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy). Warranty subskrypcyjne będą oferowane w trybie subskrypcji prywatnej osobom uprawnionym, za które uznaje się członków Zarządu Spółki, członków stałego personelu lub osoby stale współpracujące na rzecz Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej Spółki wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej Spółki podjętej na wniosek Prezesa Zarządu Spółki spośród osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki poprzez budowę nowych produktów, nowych modeli biznesowych, ekspansję na nowe rynki, lub posiadających inny istotny wpływ na budowanie wartości Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 listopada 2021 roku uchwaliła szczegóły Programu. Do dnia publikacji niniejszego raportu, po rozpatrzeniu wniosku Prezesa Zarządu Ailleron S.A., Rada Nadzorcza wskazała osoby uprawnione oraz przypisała osobom uprawnionym 492 120 szt. warrantów subskrypcyjnych imiennych. Zawarte zostały również stosowne umowy uczestnictwa na łączną ilość 492 120 szt. warrantów subskrypcyjnych.

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

Warunki objęcia akcji zostały opisane w Uchwale nr 3 NWZ z dnia 24 września 2021 r. (Raport ESPI nr 24/2021 z dnia 27.09.2021) oraz w Uchwale Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2024 r. (Raport ESPI nr 14/2024 z dnia 12.06.2024).

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania zostało subskrybowanych 53 370 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A. Warranty zostały przyznane w drodze Uchwał Rady Nadzorczej Emitenta i objęte przez Osoby Uprawnione w formie Umów Opcyjnych zawartych w dniu 29.06.2023 r.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 maja 2026 roku uchwaliła, że w wyniku przeprowadzenia testu Warunku Negatywnego w ramach Programu, po ogłoszeniu przez Spółkę Raportu Roczno-go za 2025 rok, Warunek Negatywny, o którym mowa w regulaminie Programu, nie ziścił się w stosunku do żadnego z uczestników (posiadaczy warrantów), ponieważ w przypadku posiadaczy warrantów do dnia przeprowadzenia testu Warunku Negatywnego nie doszło do ustania pełnienia funkcji członka kadry menedżerskiej z przyczyn leżących po stronie posiadacza warrantów.

Równocześnie w dniu 12 maja 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki uwzględniając wyniki testów warunków oraz przeprowadzonego przez Radę Nadzorczą testu warunku negatywnego po ogłoszeniu przez Spółkę Raportu Roczno-go za rok 2025, określiła, że posiadaczom warrantów subskrypcyjnych przysługuje prawo do objęcia 53 370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki.

Wykonanie prawa, o którym mowa w zdaniu poprzednim, następuje poprzez złożenie Spółce przez beneficjentów programu oświadczenia o objęciu akcji na formularzu według wzoru stanowiącego załącznik do regulaminu łącznie z potwierdzeniem dokonania pełnej wpłaty na obejmowane akcje, nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 roku.

4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

ailleron 

FINTECH

LIVEBANK

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

LiveBank to:

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

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

**FINANCIAL
TECHNOLOGY
SERVICES**

Kompleksowe usługi rozwoju oprogramowania dla firm i instytucji z branży finansowej, wspierane gotowymi rozwiązaniami i komponentami Ailleron. Oferta usług obejmuje takie obszary, jak data science, sztuczna inteligencja i uczenie maszynowe, rozwój aplikacji mobilnych i internetowych, DevOps i Cloud, projektowanie UX/UI czy architektura rozwiązań. Ailleron świadczy usługi w modelu dostosowanym do potrzeb każdego klienta i projektu – od konsultacji, poprzez staff augmentation i dedykowane zespoły, po model managed delivery. Uzupełnieniem oferty usług są gotowe rozwiązania i komponenty, które mogą być zintegrowane z systemami klientów, np. elementy bankowości mobilnej i internetowej, AI Banking, Appointment Manager czy eKYC. Z rozwiązań stworzonych przez Ailleron korzystają największy przedstawiciele branży finansowej, tacy jak Santander i BNP Paribas.



LEASETECH

W ramach obszaru LeaseTech Ailleron wspiera firmy leasingowe w dostosowaniu się do świata cyfrowych relacji z klientami. Rozwiązania LeaseTech rewolucjonizują procesy sprzedażowe i posprzedażowe poprzez m.in. budowanie odpowiednich doświadczeń klientów oraz zaawansowaną automatyzację sprzedaży i obsługi klientów. Tym samym przenoszą komunikację z klientami na zupełnie nowy poziom, pomagają zwiększać sprzedaż i poprawiać wyniki finansowe firm leasingowych. Jako partner Związku Polskiego Leasingu, Ailleron od lat aktywnie angażuje się w promowanie digitalizacji całej branży. Rozwiązania i usługi Ailleron zostały już docenione między innymi przez Santander Leasing, PKO Leasing, EFL z grupy Credit Agricole czy BNP Paribas Leasing Solutions.

 **Software Mind****TECHNOLOGY SERVICES**

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

5. PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE W OKRESIE 01.01-31.03.2026 W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	
Wyszczególnienie	Liczba etatów
ailleron 	114
Ailleron SA	110
Ailleron Outsourcing Services Sp. z o.o.	2
FlexSpace Sp. z o.o.	2
 Software Mind	469
Software Mind S.A.	157
Software Mind INC	-
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	24
Core 3	-
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-
Value Logic Sp. z o.o. w likwidacji*	-
Chmurowisko Sp. z o.o. w likwidacji*	-
Software Mind S.L.	-
Software Mind SRL (Mołdawia)	170
Software Mind CF SRL (Rumunia)	50
Virtual Software LLC	-
Virtual Mind SRL	5
Software Mind GmbH	-
SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o.	5
Prosoft LLC (number8)	58
Grupa Kapitałowa	583

* W dniu 16 stycznia 2026 roku zainicjowano proces likwidacji spółek zależnych Chmurowisko sp. z o.o. oraz ValueLogic poprzez podjęcie stosownych uchwał o ich rozwiązaniu i otwarciu likwidacji.

Powyżej przedstawiono średnie zatrudnienie w okresie 01.01.2026 - 31.03.2026 r., uwzględniając jako formę zatrudnienia umowę o pracę. Na dzień sporządzenia sprawozdania zatrudnienie w Grupie Ailleron, przy uwzględnieniu wszystkich form zatrudnienia i współpracy oraz uwzględniając akwizycje, wynosi około 1 700 osób.



II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące	3 miesiące	3 miesiące	3 miesiące
	zakończone 31/03/2026	zakończone 31/03/2025	zakończone 31/03/2026	zakończone 31/03/2025
Przychody ze sprzedaży	140 714	143 836	33 172	34 371
Koszt własny sprzedaży	106 680	105 957	25 149	25 319
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	34 034	37 879	8 023	9 052
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 381	15 105	3 154	3 609
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 557	5 398	3 432	1 290
ZYSK (STRATA) NETTO	13 865	4 547	3 269	1 087
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 094	658	1 437	157
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	7 771	3 889	1 832	929
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	0,49	0,05	0,12	0,01
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,48	0,05	0,11	0,01
Pozostałe całkowite dochody netto	5 823	- 7 004	1 373	- 1 674
Suma całkowitych dochodów	19 688	- 2 457	4 641	- 587
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące	3 miesiące	3 miesiące	3 miesiące
	zakończone 31/03/2026	zakończone 31/03/2025	zakończone 31/03/2026	zakończone 31/03/2025
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 053	6 265	2 841	1 497
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 370	- 21 118	- 323	- 5 046
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 127	- 5 036	- 1 680	- 1 203
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	99 447	83 467	23 444	19 945
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Aktywa trwałe	401 739	397 546	93 659	94 056
Aktywa obrotowe	226 990	215 872	52 919	51 073
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 447	95 891	23 184	22 687
Aktywa razem	628 729	613 418	146 577	145 129
Kapitał własny	328 788	309 100	76 651	73 130
Kap. własny na akcjonariuszy j. dominującej	150 640	141 709	35 119	33 527
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	864	877
Udziały niekontrolujące	178 148	167 391	41 532	39 603
Zobowiązania długoterminowe	182 530	190 945	42 554	45 176
Zobowiązania krótkoterminowe	117 411	113 373	27 372	26 823
Pasywa razem	628 729	613 418	146 577	145 129

AILLERON SA – WYBRANE DANE				
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Przychody ze sprzedaży	15 671	15 345	3 694	3 667
Koszt własny sprzedaży	12 439	13 366	2 932	3 194
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 232	1 979	762	473
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 653	- 2 814	- 154	- 672
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21	- 2 509	5	- 600
ZYSK (STRATA) NETTO	- 627	- 3 087	- 148	- 738
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	-0,05	-0,25	-0,01	-0,06
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,05	-0,23	-0,01	-0,06
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	- 627	- 3 087	- 148	- 738
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31/03/2026	31/03/2025	31/03/2026	31/03/2025
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 493	- 1 978	- 352	- 473
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 60	- 166	- 14	- 40
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 142	1 314	505	314
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 287	2 549	1 246	609
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2026	31/12/2025	31/03/2026	31/12/2025
Aktywa trwałe	55 179	56 401	12 864	13 344
Aktywa obrotowe	22 468	17 116	5 238	4 049
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 287	4 698	1 233	1 112
Grupa aktywów przeznaczonych do zbycia	-	31 573	-	7
Aktywa razem	77 647	105 090	18 102	24 863
Kapitał własny	44 476	45 103	10 369	10 671
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	864	877
Zobowiązania długoterminowe	2 236	1 675	521	396
Zobowiązania krótkoterminowe	30 935	26 094	7 212	6 174
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia	-	32 218	-	8
Pasywa razem	77 647	105 090	18 102	24 863

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - ✓ 4,2419 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2026,
 - ✓ 4,1848 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2025.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - ✓ 4,2894 – kurs NBP na dzień 31.03.2026 r. - Tabela A kursów średnich nr 062/A/NBP/2026,
 - ✓ 4,2267 – kurs NBP na dzień 31.12.2025 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2025.

2. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi czy produkty. Mając na względzie powyższe Grupa Ailleron działa w dwóch obszarach - TECHNOLOGY SERVICES, operujący w ramach spółki Software Mind oraz FINTECH operujący w ramach Ailleron.

SEGMENTY GRUPY	
 FINTECH	<p>produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank - wirtualny oddział, systemy bankowości internetowej i mobilnej, systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych</p>
 TECHNOLOGY SERVICES	<p>kompleksowe usługi budowy, rozwoju i utrzymania systemów informatycznych dla branży finansowej, medycznej, ecommerce, tworzone dla klientów z UK, USA, Europy Zachodniej i krajów nordyckich oraz produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługa Ringback Tone, Poczta Głosowa 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych</p>

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW (W TYS. PLN)

Okres zakończony 31/03/2026	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE ¹	RAZEM
Przychody na sprzedaży w segmencie	15 849	124 265	600	140 714
Koszty w segmencie	15 873	111 034	570	127 477
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		- 48	-	- 48
Wynik na segmencie	- 24	13 183	30	13 189
Amortyzacja	2 272	3 574	-	5 846
EBITDA	2 248	16 757	30	19 035
Pozostałe przychody operacyjne	6	595	-	601
Pozostałe koszty operacyjne	- 169	- 240	-	- 409
Przychody finansowe	659	3 304	-	3 963
Koszty finansowe	- 594	- 2 193	-	- 2 787
Zysk przed opodatkowaniem	- 122	14 649	30	14 557

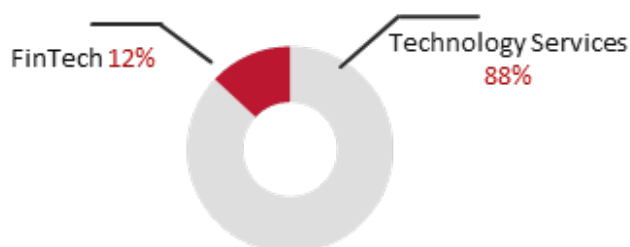
PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW (W TYS. PLN)

Okres zakończony 31/03/2025	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE ¹	RAZEM
Przychody na sprzedaży w segmencie	15 640	127 611	585	143 836
Koszty w segmencie	17 913	110 139	566	128 618
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	- 72	- 257	-	- 329
Wynik na segmencie	- 2 345	17 215	19	14 889
Amortyzacja	2 279	3 460	-	5 739
EBITDA	- 66	20 675	19	20 628
Pozostałe przychody operacyjne	413	211	-	624
Pozostałe koszty operacyjne	- 57	- 351	-	- 408
Przychody finansowe	1 198	- 525	-	673
Koszty finansowe	- 689	- 9 691	-	- 10 380
Zysk przed opodatkowaniem	- 1 480	6 859	19	5 398

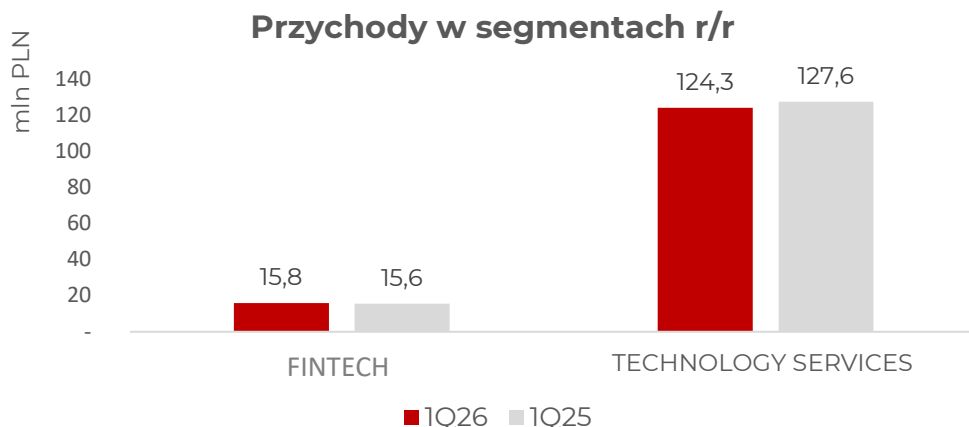
¹ Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

Przychody zaprezentowane w powyższej tabeli stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym okresie występowały transakcje sprzedaży pomiędzy segmentami dotyczące głównie wynajmu sprzętu oraz specjalistycznych usług informatycznych. Operacje te zostały wyłączone z przychodów i wyników poszczególnych segmentów. Nie występowała sprzedaż produktów ani sprzedaż materiałów.

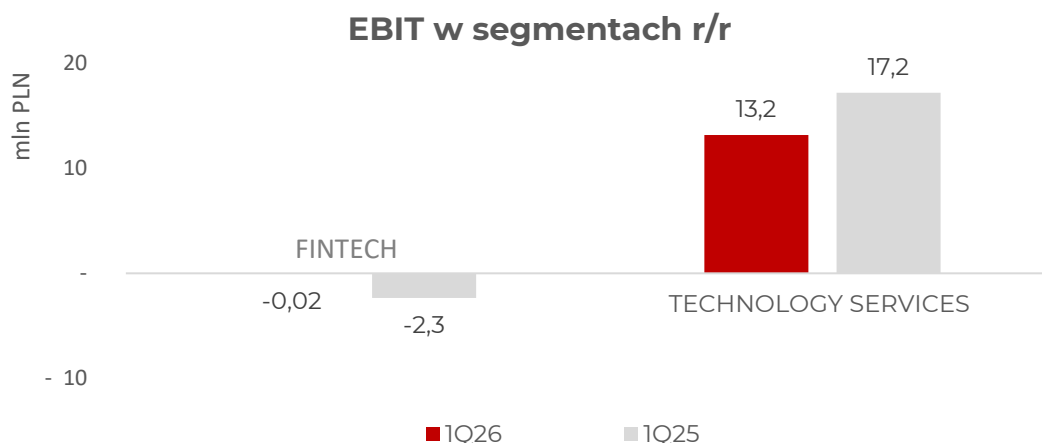
Struktura przychodów w podziale na segmenty



W przychodach ogółem z tytułu sprzedaży coraz większą rolę odgrywa BU TECHNOLOGY SERVICES z udziałem 88,31%. Jest to już wyraźny efekt strategii akwizycyjnej i konsolidacji wyników przejętych podmiotów.





W okresie sprawozdawczym 01.01.2026 r. – 31.03.2026 r. TECHNOLOGY SERVICES zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 124,3 mln zł, co oznacza r/r spadek o blisko 2,6%. Przychody FINTECHU wzrosły o 1,34% r/r i ukształtowały się na poziomie 15,8 mln zł.



Na poziomie zysku operacyjnego (EBIT) segment TECHNOLOGY SERVICES pokazał wynik operacyjny w wysokości 13,18 mln zł. Wynik operacyjny segmentu FINTECH, wyniósł -0,02 mln zł.

W przychodach poszczególnych segmentów kilkunastu klientów odgrywa wiodącą rolę:

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

Żaden z powyższych klientów w okresie pierwszych 3 miesięcy 2026 roku nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży.

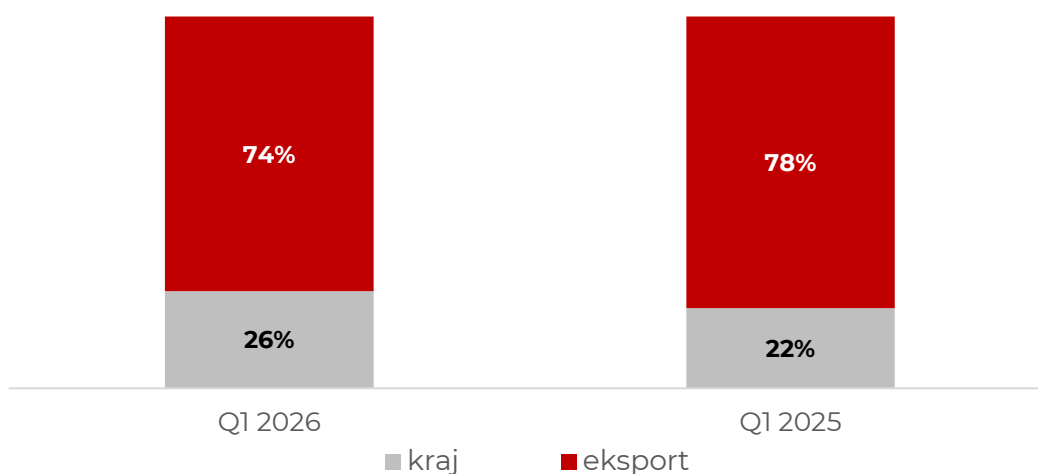
Spółka jest dostawcą usług i produktów informatycznych. Wytwarzanie tych usług i produktów wymaga zatrudniania osób świadczących pracę w zakresie usług programistycznych i doradczych. Ponadto, Spółka nabywa tego typu usługi od podmiotów zewnętrznych oraz spółek zależnych z Grupy. W przeważającej części dostawcy należą do podmiotów krajowych. Żaden z dostawców usług nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2026 roku.

3. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, kraje Europy, Wielka Brytania, Azja). Sprzedaż exportowa w pierwszym kwartale 2026 roku wyniosła ponad 103,9 mln zł i (-7,9% r/r). W analogicznym okresie 2025 roku sprzedaż exportowa wyniosła ok 112,8 mln zł co oznacza, że nominalnie nastąpił spadek o 8,9 mln zł. Ailleron kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla Spółki kierunkach – Stany Zjednoczone czy Europa Zachodnia – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

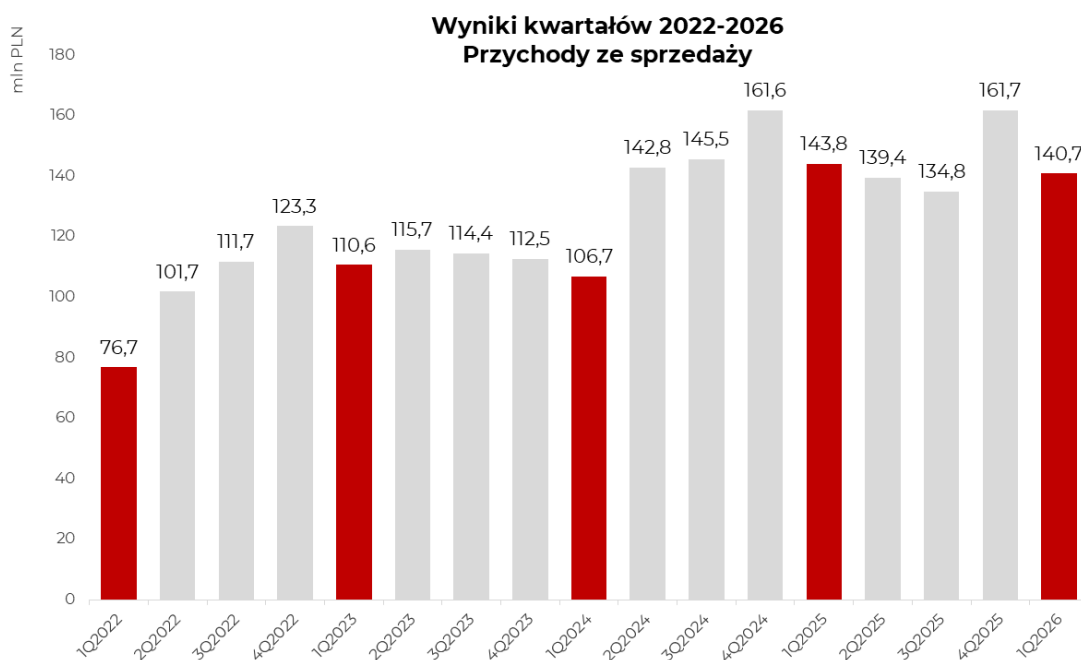
Przychody w podziale na rynki zbytu	Okres zakończony 31/03/2026	Okres zakończony 31/03/2025
Kraj	36 773	31 001
Eksport	103 941	112 835
Razem	140 714	143 836

PRZYCHODY % KRAJ - EKSPORT



4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży, polegająca na tym, że najwyższe przychody były osiągnięte w czwartym kwartale roku, co jest bardzo powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Średnio pierwsze 3 kwartały odpowiadały za ok. 70 - 75% rocznych przychodów, a kwartał czwarty za 25-30%. Widzimy jednak, że począwszy od 2021 roku przychody rosną systematycznie z kwartału na kwartał i nie ma istotnie zauważalnego skoku na przestrzeni ostatniego z kwartałów w okresie sprawozdawczym.



5. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I KWARTALE 2026 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

W dniu 8 stycznia 2026 r., dotychczasowy Prezes Zarządu Pan Sławomir Soszyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. Złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych.

Równocześnie w dniu 8 stycznia 2026 r. uprawniony akcjonariusz IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie działając w trybie § 20 ust. 9 i 10 Statutu Spółki, powołał z dniem 8 stycznia 2026 r., dotychczasowego Członka Zarządu Pana Tomasza Króla do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, do trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Raport bieżący ESPI nr 1/2026 z dnia 08.01.2026

- Rejestracja podziału Emitenta przez wyodrębnienie**

W dniu 8 stycznia 2026 r., został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców KRS spółki w 100% zależnej od Emitenta, tj. FlexSpace sp. z o.o., a tym samym o skutecznie zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 8 stycznia 2026 r., podział Emitenta w trybie podziału przez wyodrębnienie, o którym

mowa w art. 529 §1 pkt 5) k.s.h., tj. 529 §1 pkt 5) k.s.h. ("Podział"). Spółka informowała o zamiarze podziału w Raportach Bieżących ESPI nr 17/2025 z 8 października 2025 r. oraz nr 20/2025 z 3 listopada 2025 r.

Podział został przeprowadzony poprzez przeniesienie części majątku Spółki, opisanego szczegółowo w Planie Podziału, na nowo utworzoną spółkę - FlexSpace sp. z o.o., w zamian za udziały w kapitale zakładowym FlexSpace sp. z o.o., które zostały wydane Spółce.

W związku z powyższym, w dniu 8 stycznia 2026 r., nastąpił dzień wyodrębnienia określony w art. 530 § 2 k.s.h. a procedura Podziału została doprowadzona do końca.

Raport bieżący ESPI nr 2/2026 z dnia 08.01.2026

- **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia z Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.**

W dniu 26 stycznia 2026 r., Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej opóźnioną informację poufną w przedmiocie zawarcia w dniu 25 listopada 2025 r. pomiędzy Software Mind S.A. („Software Mind”), Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) listu intencyjnego w przedmiocie negocjacji dotyczących sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind („Transakcja”) („List Intencyjny”) („Informacja Poufna”).

Podanie do publicznej wiadomości Informacji Publicznej zostało opóźnione w dniu 25 listopada 2025 roku na podstawie art. 17 ust. 4 MAR.

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

„Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 2/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia ze spółki zależnej od Ailleron S.A., tj. Software Mind S.A. („Software Mind”), informuje o zawarciu w dniu 25 listopada 2025 r. pomiędzy Software Mind, Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) listu intencyjnego w przedmiocie negocjacji dotyczących sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind.

W treści listu intencyjnego przewidziano ustanowienie wyłączności na okres 60 dni od dnia zawarcia listu intencyjnego. Wyłączność obejmuje rozmowy dotyczące jakichkolwiek strategicznych transakcji dot. akcji lub aktywów Software Mind.

W liście intencyjnym przewidziano, że Tailwind – przy udziale Software Mind oraz aktualnych akcjonariuszy Software Mind – przystąpi do przeprowadzenia badań due diligence Software Mind i jej spółek zależnych. Ponadto, akcjonariusze Software Mind i Tailwind spodziewają się rozpocząć negocjacje szczegółowych warunków potencjalnej transakcji, w tym dokumentacji transakcyjnej. Zawarcie transakcji jest uzależnione w szczególności od wyników negocjacji warunków transakcji oraz od wyników badań due diligence Software Mind, które zostaną przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa (w zakresie dostępu do informacji dot. spółek publicznych) oraz w sposób nieodbiegający od praktyki rynkowej.

List intencyjny zawiera założenia przyjęte dla mechanizmu ustalenia ceny sprzedaży akcji w Software Mind, przy czym ostateczne potwierdzenie ceny sprzedaży uzależnione jest od wyników badań due diligence oraz od osiąganych przez Software Mind wyników i kondycji finansowej. W związku z powyższym, na datę zawarcia listu intencyjnego nie jest możliwe precyzyjne ustalenie ostatecznej ceny sprzedaży.

Pozostałe postanowienia listu intencyjnego zawierają standardowe postanowienia zwyczajowo przyjęte dla tego rodzaju dokumentów i transakcji. List intencyjny, poza wybranymi postanowieniami, w szczególności dotyczącymi poufności oraz wyłączności, jest niewiążący i nie zobowiązuje żadnej ze stron do zawarcia negocjowanej transakcji.

Spółka zaznacza, że proces negocjacji inicjowanych na podstawie listu intencyjnego jest na wczesnym etapie. Wobec tego Spółka wskazuje, że zawarcie listu intencyjnego nie oznacza, że jakkolwiek transakcja w odniesieniu do akcji Software Mind zostanie przeprowadzona, a jedynie potwierdza intencję stron w zakresie jej przeprowadzenia, oraz stanowi potwierdzenie przez strony, że zamierzają w dobrej wierze prowadzić rozmowy dotyczące ewentualnej transakcji.”

Decyzja Zarządu Emitenta o publikacji Informacji Poufnej, ujawnienie której zostało opóźnione w dniu 25 listopada 2025 r., została podjęta w świetle powzięcia informacji o gotowości Tailwind do dokonania zgłoszenia zamiaru koncentracji w wyniku Transakcji („Zgłoszenie Koncentracji”). Biorąc pod uwagę, że dokonanie Zgłoszenia Koncentracji uczyni informację dotyczącą Transakcji – zawartą w Liście Intencyjnym – publicznie dostępną, Emitent nie jest w stanie zapewnić dalszego utrzymania informacji

w poufności. Z tego względu, Emitent zdecydował o ujawnieniu Informacji Poufnej do publicznej wiadomości.

Zarząd poinformował, iż na dzień przekazania do wiadomości publicznej odtajnionej informacji poufnej, niezależnie od zamiaru dokonania przez Tailwind Zgłoszenia Koncentracji, ostateczne warunki Transakcji nie zostały jeszcze ustalone. Spółka zaznacza, że proces negocjacji Transakcji nie został zakończony i jego wynik, a przez to prawdopodobieństwo faktycznego przeprowadzenia Transakcji, jest niepewne. W szczególności, finalizacja Transakcji może zostać uzależniona także od spełnienia określonych warunków prawnych i podlega czynnikom zewnętrznym, niezależnym od Spółki, jej akcjonariuszy i Tailwind.

Raport bieżący ESPI nr 4/2026 z dnia 26.01.2026

- **Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia aneksu do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.**

W dniu 26 stycznia 2026 r., Zarząd Spółki przekazał do wiadomości publicznej do wiadomości publicznej opóźnioną informację poufną w przedmiocie zawarcia w dniu 23 stycznia 2026 r. pomiędzy Software Mind S.A. („Software Mind”), Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) aneksu do listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. w przedmiocie negocjacji dotyczących sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind („Transakcja”) („List Intencyjny”) („Informacja Poufna”).

Podanie do publicznej wiadomości Informacji Publicznej zostało opóźnione w dniu 23 stycznia 2026 roku na podstawie art. 17 ust. 4 MAR.

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

„Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 2/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia ze spółki zależnej od Ailleron S.A., tj. Software Mind S.A. („Software Mind”), oraz w nawiązaniu do informacji o zawarciu listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind, informuje o zawarciu w dniu 23 stycznia 2026 r. pomiędzy Software Mind, Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) aneksu do listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. w przedmiocie negocjacji dotyczących sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind.

Zgodnie z treścią ww. aneksu, strony uzgodniły przedłużenie okresu wyłączności na okres do dnia 27 lutego 2026 r. pod warunkiem złożenia przez Tailwind nie później niż w dniu 27 stycznia 2026 r. zgłoszenia zamiaru koncentracji („Zgłoszenie Koncentracji”) wymaganego dla realizacji potencjalnej transakcji sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind. Pozostałe postanowienia listu intencyjnego nie uległy zmianie.

List intencyjny, poza wybranymi postanowieniami, w szczególności dotyczącymi poufności oraz wyłączności, jest niewiążący i nie zobowiązuje żadnej ze stron do zawarcia negocjowanej transakcji.”

Decyzja Zarządu Emitenta o publikacji Informacji Poufnej, ujawnienie której zostało opóźnione w dniu 23 stycznia 2026 r., została podjęta w świetle powzięcia informacji o gotowości Tailwind do dokonania Zgłoszenia Koncentracji. Biorąc pod uwagę, że dokonanie Zgłoszenia Koncentracji uczyni informację dotyczącą Transakcji – zawartą w Liście Intencyjnym – publicznie dostępną, Emitent nie jest w stanie zapewnić dalszego utrzymania informacji w poufności. Z tego względu, Emitent zdecydował o ujawnieniu Informacji Poufnej do publicznej wiadomości.

Na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego, niezależnie od zamiaru dokonania przez Tailwind Zgłoszenia Koncentracji, ostateczne warunki Transakcji nie zostały jeszcze ustalone. Spółka zaznacza, że proces negocjacji Transakcji nie został zakończony i jego wynik, a przez to prawdopodobieństwo faktycznego przeprowadzenia Transakcji, jest niepewne. W szczególności, finalizacja Transakcji może zostać uzależniona także od spełnienia określonych warunków prawnych i podlega czynnikom zewnętrznym, niezależnym od Spółki, jej akcjonariuszy i Tailwind.

Raport bieżący ESPI nr 5/2026 z dnia 26.01.2026



- **Zawarcie aneksu nr 2 do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 2/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind S.A. („Software Mind”) – spółki zależnej od Emitenta, raportu bieżącego ESPI nr 4/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia z Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A., oraz raportu bieżącego ESPI nr 5/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia aneksu do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A., informuje o zawarciu w dniu 25 lutego 2026 r. pomiędzy Software Mind, Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) aneksu nr 2 do listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. w przedmiocie negocjacji dotyczących sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind.

Zgodnie z treścią ww. aneksu, strony uzgodniły przedłużenie okresu wyłączności na okres do dnia 16 marca 2026 r. Pozostałe postanowienia listu intencyjnego nie uległy zmianie.

List intencyjny, poza wybranymi postanowieniami, w szczególności dotyczącymi poufności oraz wyłączności, jest niewiążący i nie zobowiązuje żadnej ze stron do zawarcia negocjowanej transakcji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego ostateczne warunki transakcji nie zostały jeszcze ustalone. Spółka zaznacza, że proces negocjacji transakcji nie został zakończony i jego wynik, a przez to prawdopodobieństwo faktycznego przeprowadzenia transakcji, jest niepewne. W szczególności, finalizacja transakcji może zostać uzależniona także od spełnienia określonych warunków prawnych i podlega czynnikom zewnętrznym, niezależnym od Spółki, jej akcjonariuszy i Tailwind.

Raport bieżący ESPI nr 6/2026 z dnia 25.02.2026

- **Otrzymanie informacji o wydaniu przez Prezesa UOKiK decyzji o zgodzie na przejęcie przez Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. kontroli nad Software Mind S.A. – spółką zależną od Ailleron S.A.**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), w nawiązaniu do:

(i) raportu bieżącego ESPI nr 2/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind S.A. („Software Mind”) – spółki zależnej od Emitenta,

(ii) raportu bieżącego ESPI nr 4/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia z Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.,

(iii) raportu bieżącego ESPI nr 5/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia aneksu do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A., oraz

(iv) raportu bieżącego ESPI nr 6/2026 z dnia 25 lutego 2026 r. w sprawie zawarcia aneksu nr 2 do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.

informuje, że w dniu publikacji niniejszego raportu bieżącego Zarząd Emitenta powziął wiedzę, że dnia 25 lutego 2026 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) kontroli nad Software Mind.

Emitent podkreśla, że proces negocjacji transakcji nie został zakończony i jego wynik, a przez to prawdopodobieństwo faktycznego przeprowadzenia transakcji, jest niepewne. W szczególności, finalizacja transakcji może zostać uzależniona także od spełnienia określonych – innych – warunków prawnych i podlega czynnikom zewnętrznym, niezależnym od Spółki, jej akcjonariuszy i Tailwind.

Raport bieżący ESPI nr 7/2026 z dnia 26.02.2026



- **Zawarcie aneksu nr 3 do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), w nawiązaniu do:

(i) raportu bieżącego ESPI nr 2/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind S.A. („Software Mind”) – spółki zależnej od Emitenta,

(ii) raportu bieżącego ESPI nr 4/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia z Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.,

(iii) raportu bieżącego ESPI nr 5/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia aneksu do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.,

(iv) raportu bieżącego ESPI nr 6/2026 z dnia 25 lutego 2026 r. w sprawie zawarcia aneksu nr 2 do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A., oraz

(v) raportu bieżącego ESPI nr 7/2026 z dnia 26 lutego 2026 r. w sprawie otrzymania informacji o wydaniu przez Prezesa UOKiK decyzji o zgodzie na przejęcie przez Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. kontroli nad Software Mind S.A. – spółką zależną od Ailleron S.A.

informuje o zawarciu w dniu 16 marca 2026 r. pomiędzy Software Mind, Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”) aneksu nr 3 do listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. w przedmiocie negocjacji dotyczących sprzedaży na rzecz Tailwind 100% akcji w kapitale zakładowym Software Mind.

Zgodnie z treścią ww. aneksu, strony uzgodniły przedłużenie okresu wyłączności na okres do dnia 7 kwietnia 2026 r. Pozostałe postanowienia listu intencyjnego nie uległy zmianie.

List intencyjny, poza wybranymi postanowieniami, w szczególności dotyczącymi poufności oraz wyłączności, jest niewiążący i nie zobowiązuje żadnej ze stron do zawarcia negocjowanej transakcji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego ostateczne warunki transakcji nie zostały jeszcze ustalone. Spółka zaznacza, że proces negocjacji transakcji nie został zakończony i jego wynik, a przez to prawdopodobieństwo faktycznego przeprowadzenia transakcji, jest niepewne. W szczególności, finalizacja transakcji może zostać uzależniona także od spełnienia określonych warunków prawnych i podlega czynnikom zewnętrznym, niezależnym od Spółki, jej akcjonariuszy i Tailwind.

Raport bieżący ESPI nr 8/2026 z dnia 16.03.2026

- **Wstrzymanie negocjacji dotyczących transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka” lub „Emitent”), w nawiązaniu do:

(i) raportu bieżącego ESPI nr 2/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind S.A. („Software Mind”) – spółki zależnej od Emitenta,

(ii) raportu bieżącego ESPI nr 4/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia z Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.,

(iii) raportu bieżącego ESPI nr 5/2026 z dnia 26 stycznia 2026 r. w sprawie ujawnienia opóźnionej informacji poufnej dotyczącej zawarcia aneksu do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółki zależnej od Ailleron S.A.,

(iv) raportu bieżącego ESPI nr 6/2026 z dnia 25 lutego 2026 r. w sprawie zawarcia aneksu nr 2 do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.,

(v) raportu bieżącego ESPI nr 7/2026 z dnia 26 lutego 2026 r. w sprawie otrzymania informacji o wydaniu przez Prezesa UOKiK decyzji o zgodzie na przejęcie przez Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. kontroli nad Software Mind S.A. – spółką zależną od Ailleron S.A., oraz

(vi) raportu bieżącego ESPI nr 8/2026 z dnia 16 marca 2026 r. w sprawie zawarcia aneksu nr 3 do listu intencyjnego dot. wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A.

informuje, że z końcem dnia 7 kwietnia 2026 r. dojdzie do zakończenia okresu wyłączności w zakresie negocjacji transakcji sprzedaży akcji w Software Mind S.A. – spółce zależnej od Ailleron S.A., ustanowionego na mocy zawartego listu intencyjnego z dnia 25 listopada 2025 r. pomiędzy Software Mind, Spółką, Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga a Tailwind Capital Partners IV (GP) L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone Ameryki („Tailwind”).

Zarząd Spółki uzyskał informację, że Tailwind zdecydował się na wstrzymanie rozmów dotyczących potencjalnej transakcji na akcjach Software Mind z powodu niekorzystnej sytuacji rynkowej. Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, w ramach dotychczasowego badania due diligence spółki Software Mind oraz spółek zależnych nie zostały wykryte żadne istotne ryzyka, których skutkiem mogłoby być uniemożliwienie przeprowadzenia ewentualnej transakcji.

Jeśli w ramach toczącego się przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind zostaną zidentyfikowane kolejne informacje poufne, Spółka poinformuje o nich w ramach publikacji dalszych raportów bieżących.

Raport bieżący ESPI nr 9/2026 z dnia 07.04.2026

6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie wyników skonsolidowanych

W I kwartale 2026 roku Ailleron zanotował na poziomie skonsolidowanym przychody ze sprzedaży w wysokości **140,7 mln zł**, co oznacza poziom o ok. 2,2% niższy od analogicznego okresu roku 2025 (wartościowo spadek o ok. 3,1 mln zł). Stabilność sprzedaży osiągnięto pomimo istotnie niekorzystnego otoczenia walutowego — osłabienie pary USD/PLN o ok. 8,9% r/r przełożyło się bezpośrednio na obniżenie przychodów wyrażonych w PLN. Grupa kontynuowała koncentrację na rynkach eksportowych, realizując sprzedaż zagraniczną na poziomie **103,9 mln zł** (74% przychodów Grupy), z czego udział sprzedaży na rynku amerykańskim przekroczył 50% sprzedaży eksportowej.

W analizowanym okresie Grupa Ailleron wykazała raportowany poziom EBITDA na poziomie **19,2 mln zł** (spadek o ok. 7,7% r/r wobec 20,8 mln zł w I kwartale 2025 roku), co przy przychodach 140,7 mln zł oznacza marżę EBITDA na poziomie 13,7% (-0,8 pp r/r).

Pozostałe raportowane parametry rentowności kształtowały się następująco — zysk operacyjny wyniósł **13,4 mln zł** (spadek o ok. 11,4% r/r wobec 15,1 mln zł w I kwartale 2025 roku), a zysk netto **13,9 mln zł** — co oznacza, że na poziomie wyniku netto Grupa osiągnęła wynik o ok. 9,3 mln zł wyższy niż w I kwartale 2025 roku (poprawa o ponad 200% r/r). Marża netto wzrosła z 3,2% do 9,9% (+6,7 pp r/r) i jest najwyższym poziomem zysku netto za I kwartał w historii Grupy.

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki

Należy zwrócić uwagę na kilka kluczowych kwestii dotyczących osiągniętych wartości na poziomie zysku operacyjnego, a w szczególności zysku netto, które miały istotny wpływ na porównywalność wyników z okresem porównawczym:

Effekt różnic kursowych na wycenie pożyczek wewnątrzgrupowych oraz wycen bilansowych. W wynikach Grupy w I kwartale 2026 roku, na poziomie wyniku na działalności finansowej, mamy istotnie odmienny obraz w stosunku do okresu

porównawczego. W I kwartale 2025 roku koszty finansowe Grupy zostały obciążone wyceną pożyczek wewnątrzgrupowych w warunkach umacniania się USD wobec PLN — efekt ten miał charakter w przeważającej części niegotówkowy. Uwzględnienie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z zapisów Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21, dotyczącego skutków zmian kursów wymiany walut obcych. Standard ten wskazuje, że w ramach konsolidacji nie ma możliwości pełnego wyeliminowania jeden do jednego zobowiązań pieniężnych 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 odzwierciedlała faktyczny zamiar stron w zakresie traktowania pożyczek jako elementu finansowania kapitałowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tych pozycji ujęte zostały 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 1Q 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, obciążły wynik pierwszego kwartału 20-2025 roku kwotą ok 5,1 mln zł.

Dodatkowo efekt różnic kursowych ma bezpośredni wpływ na wycenę bilansową takich pozycji jak należności czy zobowiązania. W I kwartale 2026 roku, w warunkach osłabienia USD wobec PLN, efekt różnic kursowych na pożyczkach wewnątrzgrupowych nie ma negatywnego, jednorazowego charakteru jak miało to miejsce w 2025 roku. Koszty finansowe Grupy spadły w ujęciu r/r z 10,4 mln zł do 2,8 mln zł (-73% r/r), a przychody finansowe wzrosły z 0,7 mln zł do 4,0 mln zł, co łącznie pozytywnie wpłynęło na wynik na poziomie netto o ok. 9 mln zł.

Wpływ kursów walut na przychody eksportowe. Nie bez znaczenia pozostaje kwestia umacniania się PLN w stosunku do USD i tym samym wpływu na denominowane w PLN przychody eksportowe. Z samego tylko tytułu pary USD/PLN Grupa wykazała o ok. 4,5 mln zł niższe przychody, a w niewielkim stopniu skompensowała ten efekt lekka poprawa pary EUR/PLN (+1,4% r/r), która dała pozytywny wpływ na poziomie ok. 0,7 mln zł. Łącznie efekt translacyjny obniżył raportowane przychody o ok 3,8 mln zł — co bezpośrednio przełożyło się na prezentowane wyniki operacyjne segmentu Technology Services, w którym 88%

sprzedaży realizowane jest na rynkach zagranicznych – wpływ in minus na poziomie ok 2,3 mln zł.

Wyniki segmentów operacyjnych

Technology Services

Dominującym segmentem działalności Grupy, zarówno pod względem skali działalności mierzonej poziomem sprzedaży, jak i wyników, pozostaje Technology Services operujący w ramach Grupy Software Mind. Software Mind zapewnia klientom z branży finansowej, telekomunikacyjnej, e-commerce, healthcare oraz online sports betting zespoły inżynierów oprogramowania dostarczające dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne, stając się kluczowym partnerem w procesach cyfrowej transformacji. Dzięki ponad 20-letniemu doświadczeniu Software Mind wspiera swoimi usługami zarówno scale-up'y, jak i liderów swoich branż.

Długoterminowe partnerstwa w Europie doprowadziły do rozszerzenia obecności Software Mind w Ameryce Północnej. Ambitny plan rozwoju skutkuje przejmowaniem przez Software Mind software house'ów w różnych regionach, co pozwala 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 sztuczną inteligencję, machine learning i data science.

Technology Services w I kwartale 2026 roku zrealizował sprzedaż na poziomie 124,3 mln zł, co oznacza spadek o 2,6% r/r wobec 127,6 mln zł w I kwartale 2025 roku. Należy jednak podkreślić, że w ujęciu walutowym wyniki segmentu były stabilne — nominalny spadek przychodów w PLN jest niemal w całości wyjaśniony przez efekt translacji walutowej (osłabienie USD/PLN). Z tytułu kursów walut przychody segmentu były niższe w PLN o ok. 3,8 mln zł, co bezpośrednio przekłada się na wyniki operacyjne. Technology Services wypracował w I kwartale 2026 roku zysk operacyjny na poziomie 13,2 mln zł oraz EBITDA na poziomie 16,8 mln zł (marża EBITDA 13,5%).

FinTech

Segment FinTech obejmuje produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank (wirtualny oddział banku), systemy bankowości internetowej i mobilnej oraz systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych. W analizowanym okresie poziom zrealizowanych przychodów w segmencie był nieznacznie wyższy od porównywalnego okresu 2025 roku i wyniósł 15,8 mln zł (+1,3% r/r). W strukturze przychodów coraz większy udział mają powtarzalne przychody ze sprzedaży LiveBank, co stabilizuje bazę przychodową segmentu.

Wypracowany wynik EBITDA na segmencie FinTech wyniósł 2,2 mln zł wobec -0,1 mln zł w I kwartale 2025 roku, co oznacza istotną poprawę o ok. 2,3 mln zł r/r — efekt konsekwentnie wprowadzanej w 2025 roku dyscypliny kosztowej oraz wzrostu udziału powtarzalnych przychodów. Wynik na poziomie EBIT wyniósł -0,02 mln zł wobec -2,3 mln zł w okresie porównawczym (poprawa o 2,3 mln zł r/r). Warto podkreślić, że wyniki I kwartału 2026 nie zawierają jeszcze efektu podnajmu powierzchni biurowej, którego rozpoznanie wystąpi w kolejnych kwartałach.

Sytuacja biznesowa i perspektywy

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 na Ukrainie, 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.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, poza opisanymi w niniejszym raporcie, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

2. ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Po okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia w Spółce i Grupie, poza opisanymi w niniejszym raporcie, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

3. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca takie zdarzenia jak emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

DYWIDENDY WYPŁACONE

✓ 31.08.2017 R. (ZA ROK 2016)

Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia dywidendy	Dywidenda na 1 akcję w PLN	Kwota wypłaconej dywidendy w PLN
akcje imienne serii A (nie będące w obrocie)	3 981 830	0,20	796 366,00
akcje zwykłe na okaziciela (notowane na GPW)	8 373 674	0,20	1 674 734,80
suma	12 355 504		2 471 100,80

✓ 30.07.2021 R. (ZA ROK 2020)

Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia dywidendy	Dywidenda na 1 akcję w PLN	Kwota wypłaconej dywidendy w PLN
akcje imienne serii A (nie będące w obrocie)	3 981 830	0,32	1 274 185,60
akcje zwykłe na okaziciela (notowane na GPW)	8 373 674	0,32	2 679 575,68
Suma	12 355 504		3 953 761,28

✓ 12.08.2022 R. (ZA ROK 2021)

Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia dywidendy	Dywidenda na 1 akcję w PLN	Kwota wypłaconej dywidendy w PLN
akcje imienne serii A (nie będące w obrocie)	3 981 830	0,32	1 274 185,60
akcje zwykłe na okaziciela (notowane na GPW)	8 373 674	0,32	2 679 575,68
Suma	12 355 504		3 953 761,28

✓ 18.10.2023 R. (ZA ROK 2022)

Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia dywidendy	Dywidenda na 1 akcję w PLN	Kwota wypłaconej dywidendy w PLN
akcje imienne serii A (nie będące w obrocie)	3 981 830	1,00	3 981 830,00
akcje zwykłe na okaziciela (notowane na GPW)	8 373 674	1,00	8 373 674,00
Suma	12 355 504		12 355 504,00

5. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały przedstawione w nocie 5.22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W nocie 5.13 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione rezerwy i odpisy na należności oraz ich zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych na 2026 rok ani na kolejne okresy finansowe.

8. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały wyszczególnione w nocie 5.20 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek, a także udzielonych innym podmiotom poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punktach 5.18, 5.22 not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron SA za okres 1 stycznia do 31 marca 2026 roku.

Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 31.03.2026 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/03/2026

Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment Polska sp z o.o.	2 000 000,00 PLN	19.08.2021	17.08.2026

11. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe.

12. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ

Istotne kwestie znalazły się w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach uzupełniających. Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 26 maja 2026 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Tomasz Król - Prezes Zarządu

Kamil Portka - Członek Zarządu

aileron^