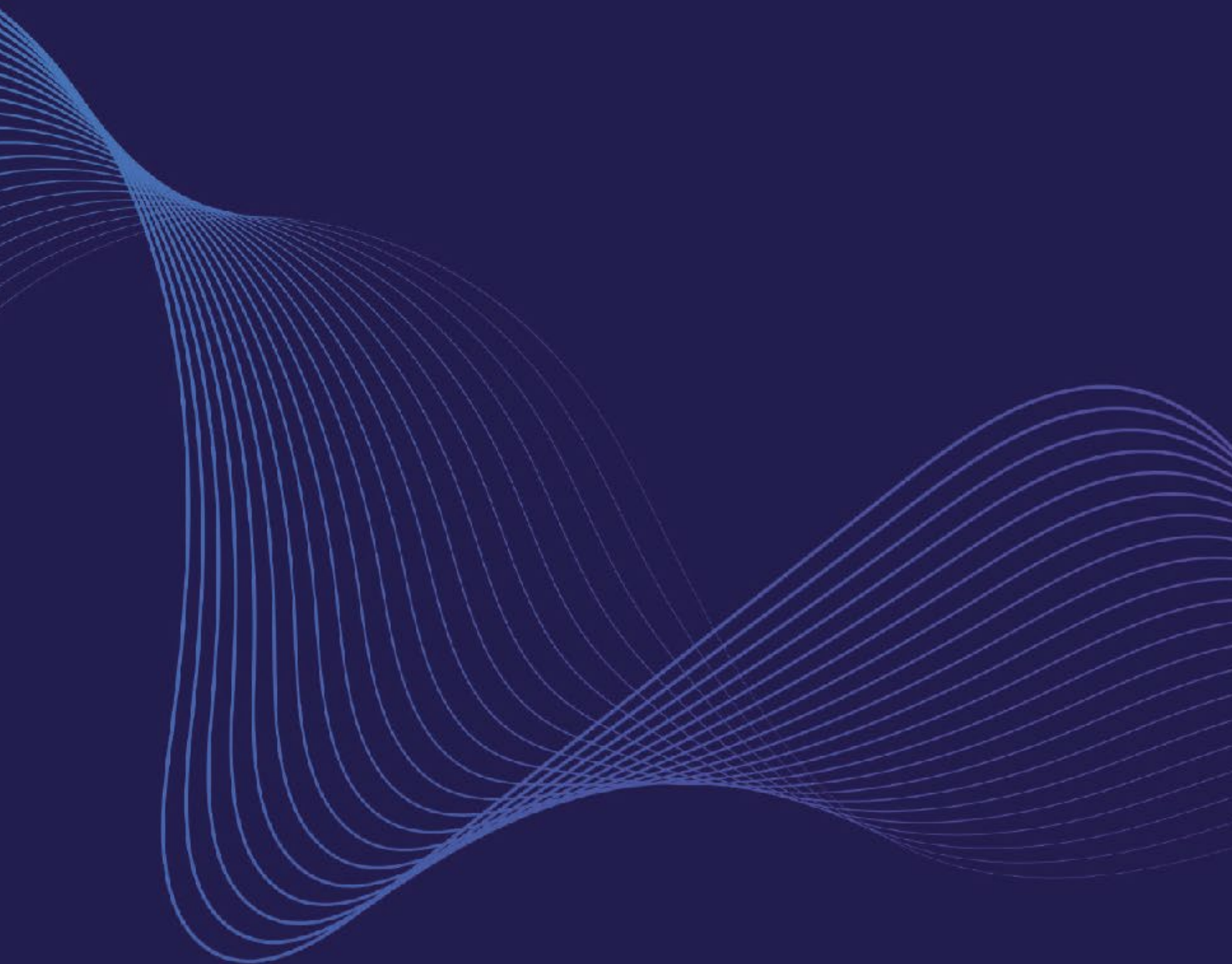

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron

za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025



SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	3
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	15
3.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	22
4.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU	29
5.	PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON	31
II.	WYNIKI FINANSOWE	32
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	32
2.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	34
3.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	37
4.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	38
5.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2025 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	38
6.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	48
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE	51
1.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	51
2.	ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	51
3.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	51
4.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	51
5.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	52
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	52
7.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	53
8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	53
9.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	53

10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	53
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	54
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.....	54

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 2025 wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
 - Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - Ailleron Asia PTE.LTD. (Singapur) - spółka zależna,
 - SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o. – spółka wspólnie kontrolowana przez Ailleron SA oraz Software Mind sp. z o.o.,
 - Software Mind Sp. z o. o. - spółka zależna,
 - Software Mind Nordics Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - ValueLogic Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Chmurowisko Sp. z o.o. – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
 - Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.,
 - Virtual Mind SRL (Argentyna) – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o. oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.
 - Software Mind Inc. (USA)- spółka zależna od Software Mind Sp. z o. o.,
 - Virtual M Inc. (USA)
 - The Big Three 912 Inc. (USA)
 - Virtual Software LLC (USA)

- Prosoft LLC (USA)
 - Number 8 S. De R.l. (HND)
 - Number 8 Holdings LLC (USA)
 - Pyxis Group Sociedad Anonima (CRI)
- Software Mind SRL (dawniej: Code Factory SRL) (Mołdawia) - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
- Software Mind CF SRL (dawniej: Code Factory Consulting Group SRL) (Rumunia) – spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
- Software Mind, S.L. (Hiszpania) - spółka zależna od Software Mind Sp. z o.o.
- Software Mind GmbH (Niemcy) – spółka zależna od Software Mind sp. z o.o.
- Software Mind Outsourcing Services LTD (Wielka Brytania) – spółka zależna od Software Mind sp. z o.o.
- Core3 sp. z o.o. (Polska) - spółka zależna od Software Mind sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy:

- w dniu 28 lutego 2025 roku została zawarta umowa nabycia pozostałych 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. z siedzibą w Delaware (USA) ("VM USA") oraz The Big Three 912 Inc. z siedzibą w Delaware (USA) ("Wielka trójka 912"), uprawniających do takiego samego odsetka głosów na zgromadzeniach wspólników tych spółek, zawarta pomiędzy spółką pośrednio zależną od Ailleron SA Software Mind Inc ("SM Inc.") jako kupującą, a obecnymi wspólnikami VM USA i The Big Three 912. Pozostałe 70% udziałów zostało już uprzednio nabyte przez SM Inc. od tych samych wspólników na podstawie umowy sprzedaży z dnia 21.02.2022 r., o czym emitent informował w Raporcie bieżącym ESPI nr 8/2022 z dnia 23 lutego 2022 roku. Zawarta umowa sprzedaży określa warunki nabycia przez SM Inc. pozostałych 30% praw udziałowych w Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc., a także zasady odpowiedzialności dotychczasowych wspólników. Treść postanowień zawartej umowy sprzedaży, jak również warunki wykonania poszczególnych uprawnień przez strony, pozostają adekwatne i rynkowe w stosunku do wartości i przedmiotu transakcji.
- w dniu 28 lutego 2025 roku na mocy umowy sprzedaży udziałów, przez spółki zależne od Emitenta, tj. przez Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. nastąpiło zbycie na rzecz dotychczasowego dyrektora spółki Virtual Mind SRL z siedzibą w Buenos Aires (Argentyna) ("VM AR") (obywatela Argentyny) 100% (sto procent) praw udziałowych w kapitale zakładowym VM AR, za cenę sprzedaży odpowiadającą wartości rynkowej sprzedanych udziałów. Zbycie 100% (sto procent) udziałów w VM AR nastąpiło z chwilą zawarcia umów sprzedaży i zapłaty ceny sprzedaży w dniu 28.02.2025 r. Sprzedaż jest

konsekwencją realizacji przyjętej strategii de-inwestycji Grupy Kapitałowej Software Mind w argentyński rynek software house'ów.

- w dniu 29 maja 2025 roku spółka zależna Ailleron Asia PTE. LTD., z siedzibą w Singapurze, została oficjalnie wykreślona z rejestru handlowego prowadzonego przez Accounting and Corporate Regulatory Authority (ACRA) w Singapurze, co oznacza formalne zakończenie jej działalności. Proces likwidacji został zainicjowany poprzez stosowną uchwałę Zarządu o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 13/2024.
- w dniu 1 lipca 2025 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował przekształcenie spółki zależnej od Ailleron S.A. – Software Mind sp. z o.o. – w spółkę akcyjną pod firmą Software Mind S.A. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Software Mind sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2025 roku. Kapitał zakładowy Software Mind S.A. wynosi 1.471.900,00 zł i dzieli się na 29.438 akcji. Udział kapitałowy Ailleron S.A. w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Software Mind S.A. pozostaje równoważny udziałom posiadanym dotychczas w spółce przekształcanej. Spółka kontynuuje działalność operacyjną w dotychczasowym zakresie, pod nową formą prawną.
- w dniu 2 września 2025 roku spółka zależna Software Mind Outsourcing Services LTD., wchodząca w skład Grupy Kapitałowej, dokonała zmiany nazwy na Software Mind LTD. Zmiana została zarejestrowana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa właściwego dla jurysdykcji spółki. Zmiana nazwy nie wpłynęła na zakres działalności spółki ani jej relacje kapitałowe w ramach Grupy. W niniejszym sprawozdaniu finansowym spółka została ujęta pod nową nazwą.
- 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.

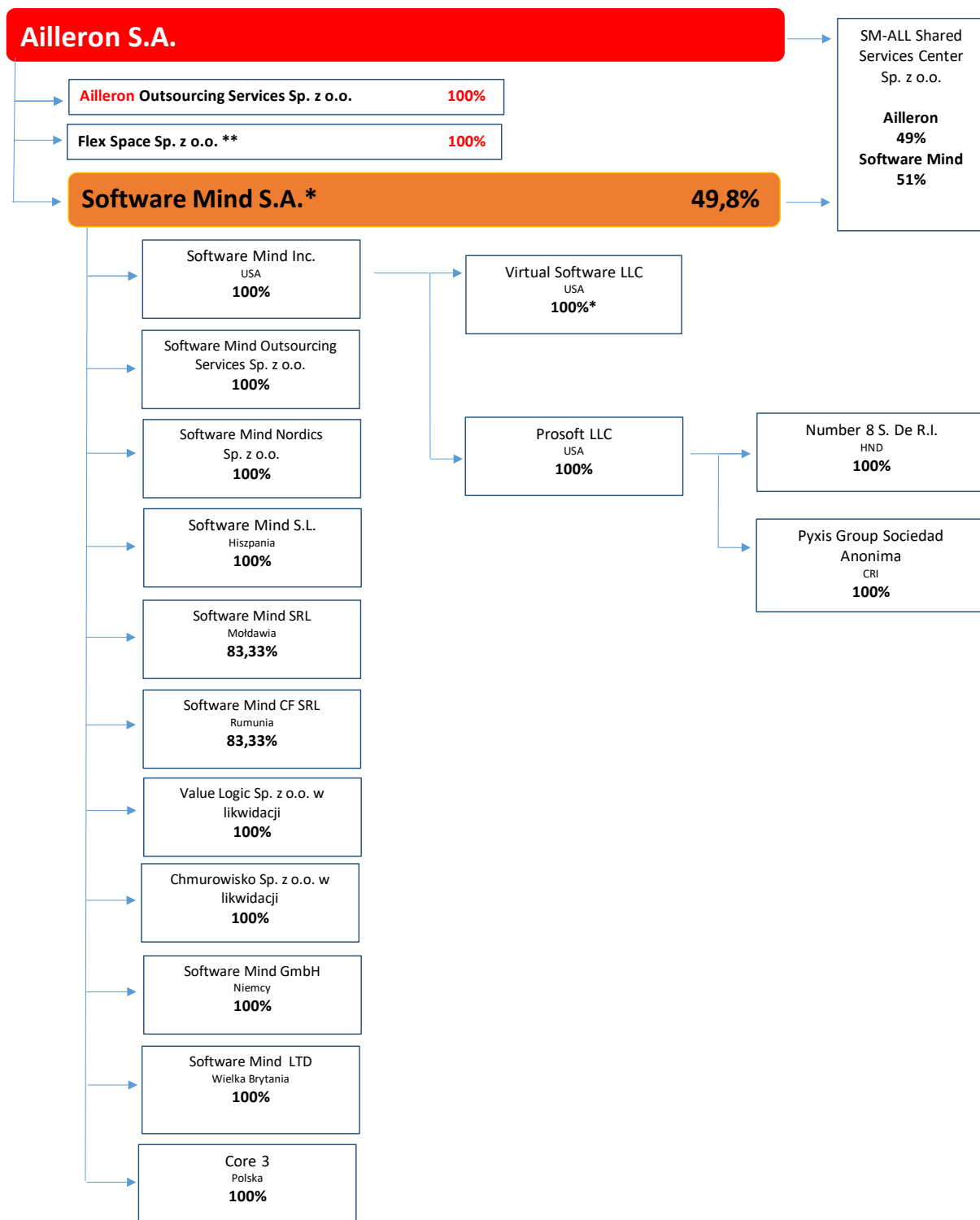
W związku z powyższym, w dniu 8 stycznia 2026 r., nastąpił dzień wyodrębnienia określony w art. 530 § 2 k.s.h. a procedura Podziału została doprowadzona do końca.

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 31 grudnia 2025 roku zakończono proces likwidacji trzech podmiotów należących do Grupy Kapitałowej. Likwidacja została przeprowadzona zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa właściwymi dla jurysdykcji, w których zarejestrowane były poszczególne podmioty. Zostały zlikwidowane następujące spółki z Grupy Kapitałowej:
 - The Big Three 912 Inc. (USA);
 - Virtual M Inc.;
 - Number8 Holdings, LLC.
- 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 31.012.2025 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 Kamil Portka	- Prezes Zarządu - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Rafał Styczeń Axel Styczeń Dariusz Orłowski Szymon Wałach Michał Wnorowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - 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;
- Virtual Mind SRL (Argentyna) - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q4 2022 do dnia 28 lutego 2025 roku, w którym została zawarta umowa zbycia 100% udziałów w kapitale zakładowym na rzecz dotychczasowego dyrektora spółki Virtual Mind SRL.
- Software Mind INC (USA) - 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od Q1 2020 r.;
- Virtual M INC (USA) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od 01.03. 2022 r. do dnia 31 grudnia 2025 roku, tj. do dnia, w którym nastąpiła likwidacja spółki;
- The Big Three 912 Inc. (USA) – 100% danych finansowych jednostki zależnej, konsolidacja od 01.03.2022 do dnia 31 grudnia 2025 roku, tj. do dnia, w którym nastąpiła likwidacja spółki;
- 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;
 - Number8 Holdings, LLC - 100% danych finansowych jednostki zależnej pośrednio przez Prosoft LLC, konsolidacja od 2Q 2024 do dnia 31 grudnia 2025 roku, tj. do dnia w którym nastąpiła likwidacja spółki;
 - 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.

Zmiany w strukturze Zarządu

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2025 r. do 31 stycznia 2025 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w strukturze Zarządu.

Od 1 stycznia 2025 roku do dnia 19 maja 2025 roku Zarząd Ailleron SA działał w następującym składzie:

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

W dniu 19 maja 2025 roku, rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie złożyły następujące osoby zarządzające:

- Pan Rafał Styczeń – Prezes Zarządu - dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki (złożenie rezygnacji nastąpiło w związku z zamiarem zaangażowania się w pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki);
- Pan Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu - dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki (złożenie rezygnacji nastąpiło w celu skoncentrowania się na realizacji zadań w funkcji Prezesa Zarządu w spółce Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie);
- Pan Piotr Piątosa – Wiceprezes Zarządu - dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki (złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych).

W związku ze złożeniem ww. rezygnacji, Rada Nadzorcza Spółki w toku posiedzenia odbywającego się w dniu 19 maja 2025 r., postanowiła o zakończeniu dotychczasowej, wspólnej kadencji Zarządu Spółki, a tym samym dokonała wygaszenia z dniem 19 maja 2025 r. mandatu Pana Tomasza Króla jako Członka Zarządu dotychczasowej kadencji Zarządu Spółki.

Równocześnie w dniu 19 maja 2025 roku, Rada Nadzorcza Spółki, działając w trybie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, na wniosek uprawnionego akcjonariusza IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie składany w trybie § 20 ust. 10 Statutu Spółki, na posiedzeniu odbywającym się w dniu 19 maja 2025 r. powołała następujące osoby zarządzające na nową kadencję:

- Pana Sławomira Soszyńskiego - do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
- Pana Tomasza Króla - do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Od dnia 19 maja do 9 grudnia 2025 roku Zarząd Ailleron SA działał w następującym składzie:

- Sławomir Soszyński – Prezes Zarządu
- Tomasz Król – Członek Zarządu

W dniu 9 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając w trybie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, na wniosek uprawnionego akcjonariusza IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie składany w trybie § 20 ust. 10 Statutu Spółki, w toku posiedzenia, powołała Pana Kamila Portkę do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, do trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Od dnia 9 grudnia 2025 roku do 8 stycznia 2026 roku Zarząd Ailleron SA działał w następującym składzie:

- Sławomir Soszyński – Prezes Zarządu
- Tomasz Król – Członek Zarządu
- Kamil Portka – Członek Zarządu

W dniu 8 stycznia 2026 roku 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 roku 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 roku dotychczasowego Członka Zarządu Pana Tomasza Króla do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, do trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Od dnia 8 stycznia 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Ailleron SA działał w następującym składzie:

- Pan Tomasz Król - Prezes Zarządu Spółki;
- Pan Kamil Portka – Członek Zarządu Spółki.

Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Zgodnie z art. 369 § 1 KSH kadencję oblicza się w pełnych latach obrotowych, chyba że statut spółki stanowi inaczej. Oznacza to, że rok obrotowy trwający w dniu powołania do organu nie jest zaliczany jako pierwszy rok kadencji, ponieważ nie jest on pełnym rokiem obrotowym. Będzie nim dopiero kolejny rok obrotowy, w trakcie którego członkowie organu sprawowali mandat od pierwszego dnia. W związku z powyższym mandaty członków Zarządu wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2028.

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: PKP Cargo, Polski Holding Nieruchomości, PolTreg, Medicalgorithmics oraz EMC Instytut Medyczny. 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. Z rynkiem finansowym związany od 1995 roku. W latach 2012-2016 Dyrektor Inwestycyjny Zarządzający Portfelem Akcji Długoterminowych Grupy PZU, gdzie odpowiadał za największe projekty inwestycyjne w obszarze equity oraz koordynację inwestycji w tę klasę aktywów w całej Grupie PZU. Wcześniej wieloletni dyrektor zespołu analiz i nadzoru właścicielskiego w Grupie PZU odpowiedzialny m.in. za analizę i selekcję spółek do portfeli inwestycyjnych, a następnie nadzór nad spółkami portfelowymi. Posiada doświadczenie w zakresie zarządzania projektami inwestycyjnymi, analizy rynkowej, analizy przedsiębiorstw i wyceny ich wartości, zarządzania portfelem papierów wartościowych oraz nadzoru nad procesami fuzji i przejęć. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Akademii Ekonomicznej w Krakowie.



Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej) Od 20 lat pełni funkcję Prezesa Zarządu Wawel S.A. Inwestor z wieloletnim doświadczeniem, od grudnia 2020 r. znaczący akcjonariusz Ailleron SA. Ekspert w zakresie finansów – w 1994 roku podjął pracę w PKO BP w Krakowie w Zespole ds. Kredytów Trudnych. W latach 1995 – 1998 w F.H. „KrakChemia” S.A. zajmował stanowiska od specjalisty ds. finansów poprzez kierownika działu finansów, zastępcę głównego księgowego, dyrektora finansowego, dyrektora generalnego. Jednocześnie w latach 1995 – 1997 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu firmy leasingowej zależnej od F.H. „KrakChemia” S.A. Następnie w firmie Gellwe był dyrektorem finansowym. W 1999 roku zatrudniony w Wawel S.A., na stanowisku Dyrektora ds. Finansowych i powołany do Zarządu. Od 2001 r. po decyzji NWZA do chwili obecnej pełni funkcję Prezesa Zarządu Wawel S.A. Zasiada również w radach nadzorczych innych spółek, m.in. FFIL ŚNIEŻKA S.A. i Publicznej Spółki Akcyjnej „Łasoszi” 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). Od lipca 2022 r. 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.).

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.

Zmiany w strukturze Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w strukturze Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KOMITET AUDYTU AILLERON SA

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

Od 1 stycznia 2025 r. do dnia 2 lipca 2025 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Filip Szubert – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny)
- Bartłomiej Stoiński – Członek Komitetu Audytu
- Szymon Wałach – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny)

Komitety Audytu we wskazanym składzie spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2023 r. poz. 1015 z późniejszymi zm., dalej: „Ustawa o biegłych”) dnia 2 lipca 2025 r., w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, które miały miejsce w dniu 17 czerwca 2025 roku, powołała Komitet Audytu nowej kadencji, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki:

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

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., Robyg 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.

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.
- ukończył studia na Montclair State University (NJ, USA), kierunek Finanse, ze stopniem Bachelor of Science.

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

3. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 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 2025 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 01.01.2025

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Januar Fundacja Rodzinna w organizacji (z podmiotami powiązanymi)*	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,77%	30,61%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 948 653	5 382 473	23,87%	32,95%
Wrzyski Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)**	Wrzyski Fundacja Rodzinna	2 790 661	4 338 671	22,59%	26,56%
	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,75%	0,56%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		904 600	904 600	7,32%	5,54%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)***		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		4 918 703	4 918 703	39,81%	30,11%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

* 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)

*** 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 2025 ROKU

W okresie sprawozdawczym 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA:

- w dniu 27 lutego 2025 roku wpłynęły do Spółki:
 - o powiadomienie złożone przez Wiceprezesa Zarządu - Pana Grzegorza Młynarczyka - o zbyciu akcji Spółki;
 - o powiadomienie złożone przez fundację rodzinną pod nazwą Panagam Fundacja Rodzinna w organizacji - osobę blisko związaną z Wiceprezesem Zarządu Spółki (na dzień 01.01.2025 r.) - Panem Grzegorzem Młynarczykiem - o nabyciu akcji Spółki.

Dokonane transakcje nie powodują zmian ilości posiadanych akcji Ailleron S.A. przez Pana Grzegorza Młynarczyka.

- W dniu 5 listopada 2025 roku Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Esaliens dokonało rejestracji 1 523 681 akcji uprawniających do wykonywania prawa głosu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 21 listopada 2025 roku. Zarejestrowane akcje stanowią 12,33% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadają 9,33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2025 I DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

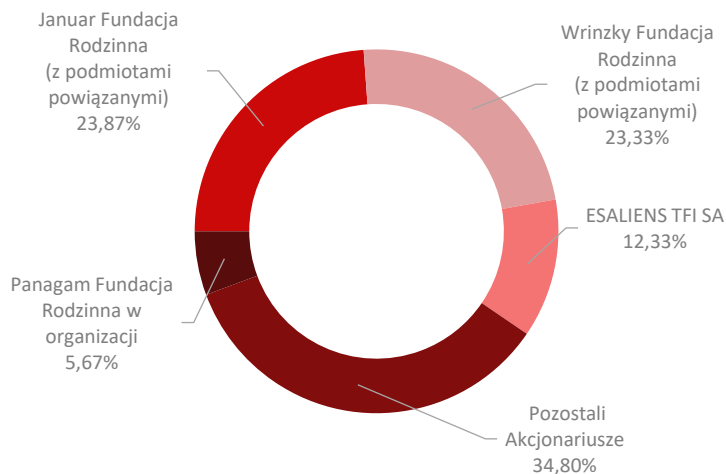
AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 31.12.2025 I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Januar Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)*	IIF 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%
Wrzyski Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi) **	Wrzyski Fundacja Rodzinna	2 790 661	4 338 671	22,59%	26,56%
	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,75%	0,56%
	Razem	2 882 861	4 430 871	23,33%	27,12%
ESALIENS TFI SA		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;

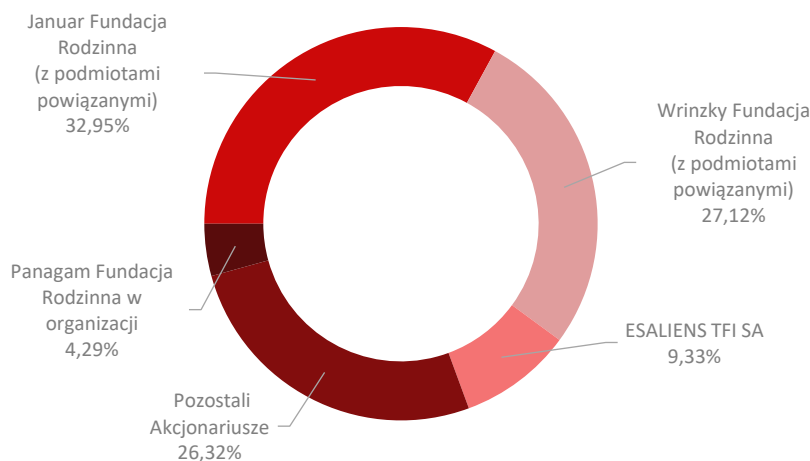
** Fundatorem jest Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej Ailleron SA) oraz Izabela Orłowska (osoba blisko powiązana z Dariuszem Orłowskim)

*** 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

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



Akcjonariat 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 W ORGANIZACJI (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 za 3Q 2025 r. tj. 26.11.2025 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 4Q 2025 r. tj. 26.02.2026 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	-



Sławomir Soszyński	Prezes Zarządu*****	-	5 110	5 110
Piotr Piątosa	Wiceprezes Zarządu**	-	-	-
Grzegorz Młynarczyk z podmiotami powiązanymi	Wiceprezes Zarządu***	700 687	700 687	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej****	11 700	11 700	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej*****	-	-	-
Dariusz Orłowski z podmiotami powiązanymi	Członek Rady Nadzorczej	2 882 861	2 882 861	-
Szymon Wałach	Członek Rady Nadzorczej	6 000	6 000	-
Filip Szubert	Członek Rady Nadzorczej*****	157 712	157 712	-
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Axel Styczeń	Członek Rady Nadzorczej*****	-	-	-
		6 709 613	6 714 723	+5 110

*Pan Rafał Styczeń pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 19 maja 2025 roku, od dnia 17 czerwca 2025 roku Pan Rafał Styczeń został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

** Pan Piotr Piątosa pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu do dnia 19 maja 2025 roku

*** Pan Grzegorz Młynarczyk pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu do dnia 19 maja 2025 roku

**** Pan Bartłomiej Stoiński pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 17 czerwca 2025 roku

***** Pan Filip Szubert pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 17 czerwca 2025 roku

***** Pan Jan Styczeń pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 13 listopada 2025 roku

***** Pan Axel Styczeń został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 13 listopada 2025 roku

***** Pan Sławomir Soszyński w dniu 8 stycznia 2026 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

TRANSAKcje DOKONANE PRZEZ OSOBY PEŁNIĄCE OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W okresie sprawozdawczym 01.01.2025 r. – 30.09.2025 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wg wiedzy Spółki miały miejsce następujące transakcje dokonane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze:

- w dniu 27 lutego 2025 roku wpłynęły do Spółki:
 - powiadomienie złożone przez Wiceprezesa Zarządu - Pana Grzegorza Młynarczyka - o zbyciu akcji Spółki;
 - powiadomienie złożone przez fundację rodzinną pod nazwą Panagam Fundacja Rodzinna w organizacji - osobę blisko związaną z Wiceprezesem Zarządu Spółki - Panem Grzegorzem Młynarczykiem - o nabyciu akcji Spółki.

Dokonane transakcje nie powodują zmian ilości posiadanych akcji Ailleron S.A. przez Pana Grzegorza Młynarczyka.

- w dniu 2 października 2025 roku wpłynęło do Spółki powiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze - Sławomira Soszyńskiego, ówczesnego Prezesa Zarządu Spółki. Zgodnie z zawiadomieniem Pan Sławomir Soszyński w dniu 1 października 2025 roku nabył 5 110 akcji Spółki.

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.

4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA



FINTECH

LIVEBANK

LiveBank to SaaS-owa platforma konwersacyjna dla instytucji finansowych, które potrzebują prostego, szybkiego, bezpiecznego i niskokosztowego centrum obsługi wszystkich generacji klientów we wszystkich dostępnych kanałach komunikacji i jednocześnie 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 najwięksi przedstawiciele branży finansowej, tacy jak Santander i BNP Paribas.
LEASETECH	W ramach obszaru LeaseTech Ailleron wspiera firmy leasingowe w dostosowaniu się do świata cyfrowych relacji z klientami. Rozwiązania LeaseTech rewolucjonizują procesy sprzedażowe i posprzedażowe poprzez m.in. budowanie odpowiednich doświadczeń klientów oraz zaawansowaną automatyzację sprzedaży i obsługi klientów. Tym samym przenoszą komunikację z klientami na zupełnie nowy poziom, pomagają zwiększać sprzedaż i poprawiać wyniki finansowe firm leasingowych. Jako partner Związku Polskiego Leasingu, Ailleron od lat aktywnie angażuje się w promowanie digitalizacji całej branży. Rozwiązania i usługi Ailleron zostały już docenione między innymi przez Santander Leasing, PKO Leasing, EFL z grupy Credit Agricole czy BNP Paribas Leasing Solutions.

Software Mind

TECHNOLOGY SERVICES

- Dedykowane, kompleksowe rozwiązania informatyczne dla klientów z całego świata, m.in. z USA, 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 01.01-31.12.2025 W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Wyszczególnienie	Liczba etatów
ailleron	130
Ailleron SA	126
Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.	4
Ailleron Asia PTE.LTD.*	-
Software Mind	471
Software Mind S.A.	162
Software Mind INC	-
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	22
Core 3	1
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)	182
Software Mind CF SRL (Rumunia)	42
Virtual M Inc. **	-
The Big Three 912 Inc. **	-
Virtual Software LLC	-
Virtual Mind SRL	-
Software Mind GmbH	-
SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o.	4
Prosoft LLC (number8)	58
Grupa Kapitałowa	601

* W dniu 29 maja 2025 roku spółka zależna Ailleron Asia PTE. LTD została oficjalnie wykreślona z rejestru handlowego prowadzonego przez Accounting and Corporate Regulatory Authority (ACRA) w Singapurze;

** W dniu 31 grudnia 2026 roku spółki: The Big Three 912 Inc. (USA), Virtual M Inc. zostały zlikwidowane;

*** 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 01.01.2025 - 31.12.2025 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 1 800 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	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024
Przychody ze sprzedaży	580 236	556 659	136 939	129 331
Koszt własny sprzedaży	419 257	403 095	98 947	93 652
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	160 979	153 564	37 992	35 678
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	58 928	62 198	13 907	14 451
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	50 750	60 937	11 977	14 158
ZYSK (STRATA) NETTO	57 835	53 138	13 649	12 346
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 336	22 834	5 743	5 305
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	33 499	30 304	7 906	7 041
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	1,97	1,85	0,46	0,43
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	1,92	1,73	0,45	0,40
Pozostałe całkowite dochody netto	- 20 275	376	- 4 785	87
Suma całkowitych dochodów	37 560	53 514	8 864	12 433
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024	12 miesięcy zakończonych 31/12/2025	12 miesięcy zakończonych 31/12/2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 059	67 868	13 938	15 768
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 61 875	- 187 857	- 14 603	- 43 645
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 840	110 429	- 1 850	25 656
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	92 700	103 356	21 878	24 013

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 31/12/2025	Stan na 31/12/2024
Aktywa trwałe	395 429	417 279	93 555	97 655
Aktywa obrotowe	213 706	221 925	50 561	51 937
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 700	103 356	21 932	24 188
Aktywa razem	609 135	639 204	144 116	149 591
Kapitał własny	303 729	260 034	71 860	60 855
Kap. własny na akcjonariuszy j. dominującej	138 592	102 382	32 790	23 960
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	868
Udziały niekontrolujące	165 137	157 652	39 070	36 895
Zobowiązania długoterminowe	191 124	244 975	45 218	57 331
Zobowiązania krótkoterminowe	114 282	134 195	27 038	31 405
Pasywa razem	609 135	639 204	144 116	149 591

AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Przychody ze sprzedaży	66 216	75 971	15 627	17 651
Koszt własny sprzedaży	52 959	58 506	12 499	13 593
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 257	17 465	3 129	4 058
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 7 076	- 4 115	- 1 670	- 956
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 310	- 5 930	309	- 1 378
ZYSK (STRATA) NETTO	1 692	- 5 108	399	- 1 187
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	0,14	-0,41	0,03	-0,10
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,13	-0,39	0,03	-0,09
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	1 692	- 5 108	399	- 1 187
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 408	6 582	- 1 040	1 529
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 867	-438	2 329	-102
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 141	- 4 956	- 977	- 1 151
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 698	3 380	1 109	785
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Aktywa trwałe	57 001	92 391	13 486	21 622
Aktywa obrotowe	17 121	19 394	4 051	4 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 698	3 380	1 112	791
Grupa aktywów przeznaczonych do zbycia	31 573	-	7 470	-
Aktywa razem	105 695	111 785	25 007	26 161
Kapitał własny	45 708	44 066	10 814	10 313
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	877	868
Zobowiązania długoterminowe	1 675	31 214	396	7 305
Zobowiązania krótkoterminowe	26 094	36 505	6 174	8 543
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia	32 218	-	7 622	-
Pasywa razem	105 695	111 785	25 007	26 161

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

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

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW (W TYS. PLN)

Okres zakończony 31/12/2025	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE ¹	RAZEM
Przychody na sprzedaży w segmencie	66 426	511 517	2 293	580 236
Koszty w segmencie	70 692	447 636	2 179	520 507
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	29	- 2 314	-	- 2 285
Wynik na segmencie	- 4 237	61 567	114	57 444
Amortyzacja	9 470	14 273	-	23 743
EBITDA	5 233	75 840	114	81 187
Pozostałe przychody operacyjne	1 081	954	-	2 035
Pozostałe koszty operacyjne	- 99	- 452	-	- 551
Przychody finansowe	693	13 010	-	13 703
Koszty finansowe	- 2 623	- 19 258	-	- 21 881
Zysk przed opodatkowaniem	- 5 185	55 821	114	50 750

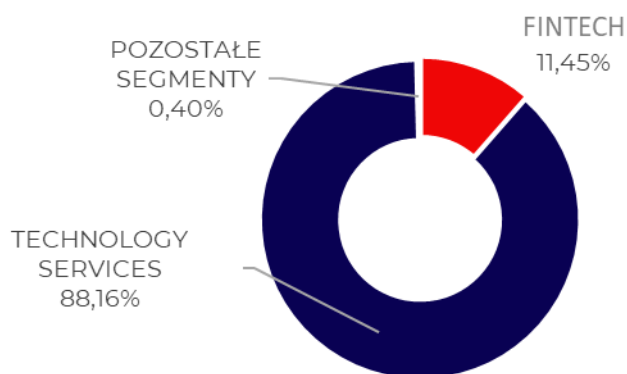
¹ Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW (W TYS. PLN)

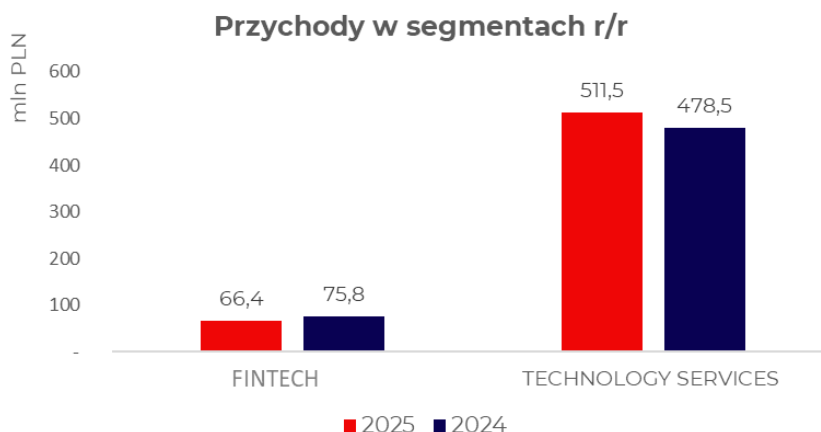
Okres zakończony 31/12/2024	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE ¹	RAZEM
Przychody na sprzedaży w segmencie	75 831	478 497	2 331	556 659
Koszty w segmencie	81 187	414 759	2 258	498 204
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	3 606	- 331	-	3 275
Wynik na segmencie	- 1 750	63 407	73	61 730
Amortyzacja	9 472	11 969	-	21 441
EBITDA	7 722	75 376	73	83 171
Pozostałe przychody operacyjne	2 198	- 326	-	1 872
Pozostałe koszty operacyjne	- 231	- 1 173	-	- 1 404
Przychody finansowe	737	11 274	-	12 011
Koszty finansowe	- 3 170	- 10 102	-	- 13 272
Zysk przed opodatkowaniem	- 2 216	63 080	73	60 937

Powyższe przychody 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.

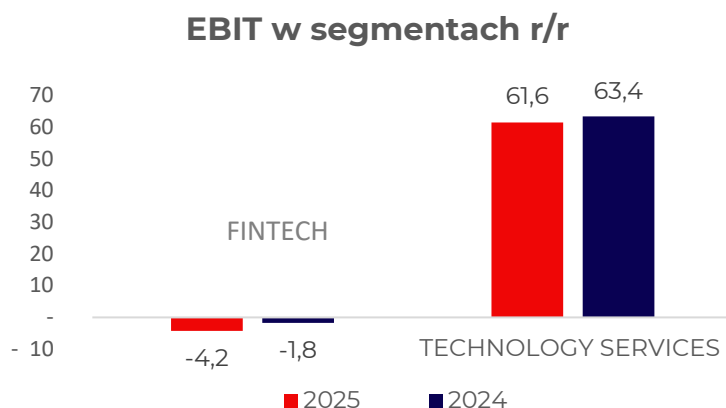
Udział segmentów w przychodach za 2025r.



W przychodach ogółem z tytułu sprzedaży coraz większą rolę odgrywa BU TECHNOLOGY SERVICES z udziałem 88,16%. Jest to już wyraźny efekt strategii akwizycyjnej i konsolidacji wyników przejętych podmiotów.



W okresie sprawozdawczym 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. TECHNOLOGY SERVICES zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 511,5 mln zł, co oznacza r/r wzrost o blisko 6,9%. Przychody FINTECHU r/r były niższe i ukształtowały się na poziomie 66,4 mln zł.



Na poziomie zysku operacyjnego (EBIT) segment TECHNOLOGY SERVICES pokazał wynik operacyjny w wysokości 61,6 mln zł. Wynik operacyjny segmentu FINTECH, wyniósł -4,2 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

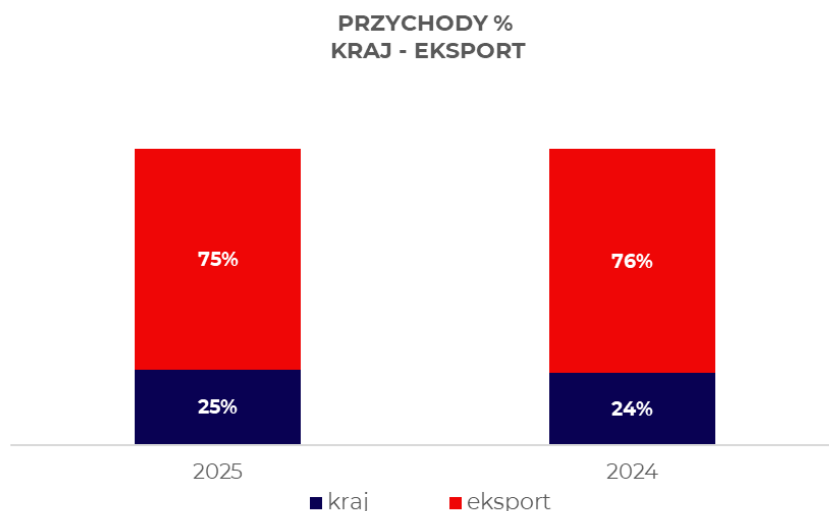
Żaden z powyższych klientów w okresie pierwszych 12 miesięcy 2025 roku nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży.

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 12 miesięcy 2025 roku.

3. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

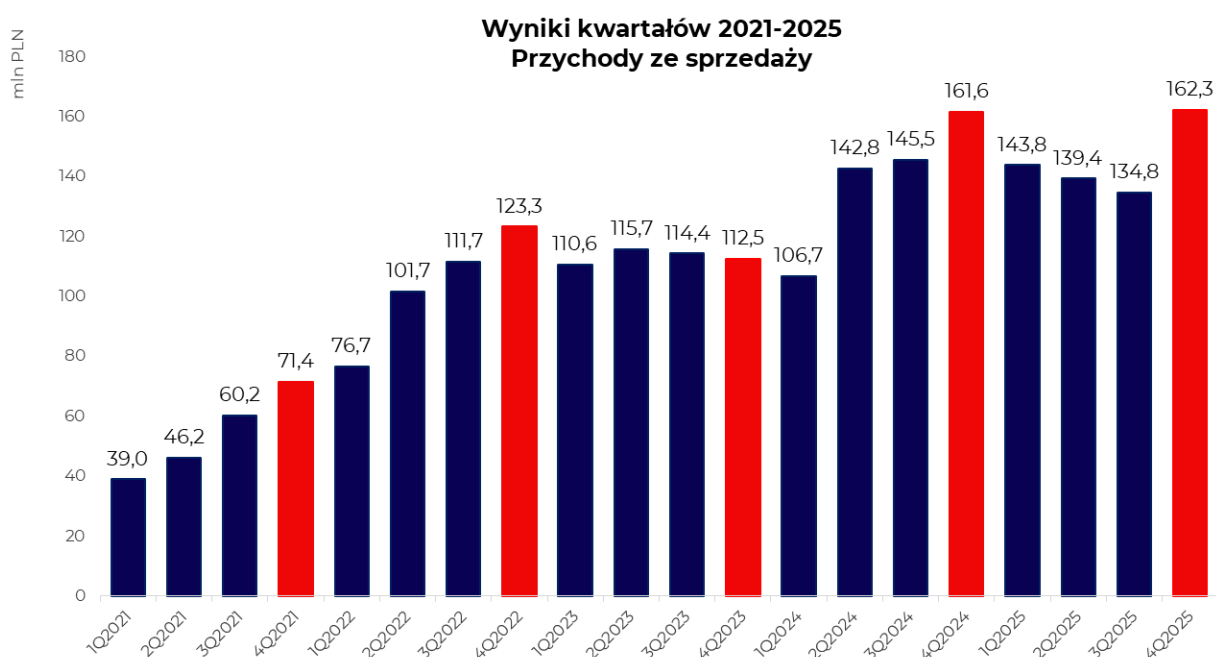
Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, kraje Europy, Wielka Brytania, Azja). Sprzedaż exportowa wzrosła na przestrzeni 2025 roku do blisko 432,6 mln zł i osiągnęła dynamikę blisko 2,6%. W analogicznym okresie 2024 roku sprzedaż exportowa wyniosła ok 421,7 mln zł co oznacza, że nominalnie nastąpił wzrost o 10,9 mln zł. W szczególności, sukcesywny przyrost eksportu jest konsekwencją rosnącego udziału biznesu Technology Services, który jest niemal w 100% biznesem exportowym. Ailleron kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla Spółki kierunkach – Stany Zjednoczone czy Europa Zachodnia – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

Przychody w podziale na rynki zbytu	Okres zakończony 31/12/2025	Okres zakończony 31/12/2024
Kraj	147 679	134 987
Eksport	432 556	421 672
Razem	580 236	556 659



4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży, polegająca na tym, że najwyższe przychody były osiągane w czwartym kwartale roku, co jest bardzo powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Średnio pierwsze 3 kwartały odpowiadały za ok. 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 2025 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- **Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dotyczących procesu wyjścia z Software Mind sp. z o.o. – spółki zależnej od Ailleron SA**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), w związku z podjęciem w dniu 17 lutego 2025 r., uchwały Rady Nadzorczej Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Software Mind”, będącej spółką zależną od Spółki) w przedmiocie uruchomienia Wspólnego Procesu Wyjścia poprzez sprzedaż wszystkich lub większości udziałów w Software Mind w transakcji prywatnej do osoby trzeciej wobec współników Software Mind („Wspólny Proces Wyjścia poprzez M&A”) podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących posiadanego przez Spółkę pakietu udziałów w Software Mind. Wspomniana uchwała Rady Nadzorczej Software Mind została podjęta wobec otrzymania wniosku Polish Enterprise Funds SCA z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga („Inwestor”), tj. współnika w Software Mind, o uruchomienie Wspólnego Procesu Wyjścia poprzez M&A.

W ramach przeglądu opcji strategicznych, Zarząd Spółki zamierza dokonać oceny wariantów wspólnego, wraz z Inwestorem, wyjścia z Software Mind, poprzez sprzedaż wszystkich lub większości

udziałów w Software Mind, jak również rozpocząć poszukiwania i ewentualne rozmowy z potencjalnymi nabywcami udziałów w Software Mind. Przegląd opcji strategicznych będzie realizowany w związku ze wspomnianym wnioskiem Inwestora o uruchomienie Wspólnego Procesu Wyjścia poprzez M&A na zasadach przewidzianych w umowie wspólników dotyczącej Software Mind z dnia 19 kwietnia 2021 r., zawartej pomiędzy Inwestorem, Spółką a Software Mind.

W zgodnej ocenie Zarządu Spółki i Inwestora, prowadzenie Procesu Wyjścia poprzez M&A stanowi optymalny wariant.

Jednocześnie Zarząd Spółki wyjaśnia, że na dzień publikacji raportu nie zapadły jakiegokolwiek wiążące ustalenia dotyczące zbycia udziałów Spółki w Software Mind, ani warunków takiego zbycia. Nie ma też pewności, czy i kiedy, w ramach Wspólnego Procesu Wyjścia, zostaną dokonane transakcje na udziałach w spółce Software Mind.

Raport bieżący ESPI nr 2/2025 z dnia 17.02.2025

- **Zawarcie przez Software Mind Inc. - podmiot pośrednio zależny od Ailleron S.A. - umowy nabycia 30% udziałów w kapitałach zakładowych spółek Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc. w USA**

W dniu 3 marca 2025 roku wpłynęła do Emitenta zawarta w dniu 28 lutego 2025 roku umowa nabycia pozostałych 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. z siedzibą w Delaware (USA) ("VM USA") oraz The Big Three 912 Inc. z siedzibą w Delaware (USA) ("Wielka trójka 912"), uprawniających do takiego samego odsetka głosów na zgromadzeniach wspólników tych spółek, zawarta pomiędzy spółką pośrednio zależną od Emitenta - Software Mind Inc ("SM Inc.") jako kupującą, a obecnymi wspólnikami VM USA i The Big Three 912. Cena sprzedaży będzie płatna w dwóch transzach: do 31.03.2025 r. oraz do 31.12.2025 r. Z chwilą zapłaty pierwszej transzy ceny SM Inc. stanie się właścicielem 100% udziałów w ww. spółkach. Pozostałe 70% udziałów zostało już uprzednio nabyte przez SM Inc. od tych samych wspólników na podstawie umowy sprzedaży z dnia 21.02.2022 r., o czym emitent informował w Raporcie bieżącym ESPI nr 8/2022 z dnia 23 lutego 2022 roku.

Umowa sprzedaży określa warunki nabycia przez SM Inc. pozostałych 30% praw udziałowych w Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc., a także zasady odpowiedzialności dotychczasowych wspólników. Treść postanowień zawartej umowy sprzedaży, jak również warunki wykonania poszczególnych uprawnień przez strony, pozostają adekwatne i rynkowe w stosunku do wartości i przedmiotu transakcji.

Wartość transakcji przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, zgodnie z ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Ailleron S.A. za czwarty kwartał 2024 roku.

Raport bieżący ESPI nr 4/2025 z dnia 03.03.2025

- **Zawarcie przez Software Mind sp. z o.o. oraz Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. - podmioty zależne od Ailleron S.A. - umowy zbycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Virtual Mind SRL w Argentynie**

W dniu 3 marca 2025 roku wpłynęła do Emitenta informacja o zbyciu, w dniu 28 lutego 2025 roku na mocy umowy sprzedaży udziałów, przez spółki zależne od Emitenta, tj. przez Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ("SM") oraz Software Mind Outsourcing Services sp. z o.o. ("SMOS") na rzecz dotychczasowego dyrektora spółki Virtual Mind SRL z siedzibą w Buenos Aires (Argentyna) ("VM AR") (obywatela Argentyny) 100% (sto procent) praw udziałowych w kapitale zakładowym VM AR, za cenę sprzedaży odpowiadającą wartości rynkowej sprzedanych udziałów.

Postanowienia wskazanych umów sprzedaży udziałów pozostają adekwatne i rynkowe w stosunku do wartości i przedmiotu transakcji. Wartość transakcji nie przekracza 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Emitenta, zgodnie z ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Ailleron S.A. za czwarty kwartał 2024 roku.

Zbycie 100% (sto procent) udziałów w VM AR nastąpiło z chwilą zawarcia umów sprzedaży i zapłaty ceny sprzedaży w dniu 28.02.2025 r.

Sprzedaż jest konsekwencją realizacji przyjętej strategii de-inwestycji Grupy Kapitałowej Software Mind w argentyński rynek software house'ów.

Raport bieżący ESPI nr 5/2025 z dnia 03.03.2025

- **Informacje o planowanych zmianach w Zarządzie Spółki oraz zamiarze przyszłej rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki i zamiarze przyszłego objęcia funkcji Przewodniczącego w Radzie Nadzorczej Spółki**

W dniu 5 maja 2025 roku Pan Rafał Styczeń - wieloletni Prezes Zarządu Spółki, będący głównym akcjonariuszem Spółki reprezentującym 32,95% głosów na WZA Spółki, w szczególności poprzez IIF sp. z o.o. posiadającą uprawnienia statutowe do kształtowania Zarządu Spółki, wraz z Radą Nadzorczą Spółki, podjęli ustalenie o zamiarze wyboru Pana Sławomira Soszyńskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

Powołanie Pana Sławomira Soszyńskiego na stanowisko Prezesa Zarządu nastąpi najpóźniej w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok. O fakcie zwołania ZWZ Spółka informuje w trybie odrębnego raportu bieżącego.

Pan Sławomir Soszyński jest doświadczonym CIO/CTO, praktykującym od 20 lat w obszarze technologii i cyberbezpieczeństwa w czołowych instytucjach finansowych takich jak: ING, J.P. Morgan czy Citi. W swojej dotychczasowej karierze przeprowadził kilkanaście złożonych transformacji cyfrowych, rozwijając międzynarodowe zespoły talentów i operując na poziomie zarządów w sektorze finansowym. Pan Sławomir jest zaufanym i strategicznym doradcą dla startupów na świecie, ma na swoim koncie ponad 150 zrealizowanych projektów w ramach fuzji i przejęć oraz rozwoju patentów.

Równocześnie Spółka otrzymała od Pana Rafała Styczenia - Prezesa Zarządu Spółki - informację o zamiarze przyszłej rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz o zamiarze przyszłego objęcia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki co umożliwi mu dalsze czynne wsparcie strategiczne Spółki oraz nadzór nad realizacją jej długoterminowych celów, w tym sukcesję Prezesa Zarządu.

Pan Rafał Styczeń pozostanie również osobiście zaangażowany w zainicjowany proces związany z przeglądem opcji strategicznych i realizacją potencjalnego procesu wyjścia Spółki z Software Mind sp. z o.o., o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2025.

Ponadto Zarząd Spółki informuje o zamiarze przyszłej rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki Pana Grzegorza Młynarczyka - obecnego Wiceprezesa Zarządu Spółki. Pan Grzegorz Młynarczyk od wielu lat jest szczególnie mocno zaangażowany w rozwój Spółki zależnej - Software Mind Sp. z o.o. W chwili obecnej w związku z zainicjowanym procesem przeglądu opcji strategicznych dla Software Mind i realizacją potencjalnego procesu wyjścia Spółki z Software Mind, Pan Grzegorz Młynarczyk zamierza zrezygnować z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki w całości skupiając się na rozwoju Software Mind.

Wszelkie zamierzone zmiany nastąpią nie później niż w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

Planowana data związana jest również z faktem, że podczas planowanego posiedzenia ZWZ kończy się wspólna 3 letnia kadencja obecnego zarządu Spółki.

Raport bieżący ESPI nr 6/2025 z dnia 05.05.2025

- **Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

W dniu 19 maja 2025 r., rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie złożyły następujące osoby zarządzające:

- Pan Rafał Styczeń - dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki (złożenie rezygnacji nastąpiło w związku z zamiarem zaangażowania się w pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki);
- Pan Grzegorz Młynarczyk - dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki (złożenie rezygnacji nastąpiło w celu skoncentrowania się na realizacji zadań w funkcji Prezesa Zarządu w spółce Software Mind sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie);
- Pan Piotr Piątosza - dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Spółki (złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych).

W związku ze złożeniem ww. rezygnacji, Rada Nadzorcza Spółki w toku posiedzenia odbywającego się 19 maja 2025 r., postanowiła o zakończeniu dotychczasowej, wspólnej kadencji Zarządu Spółki, a tym samym dokonała wygaszenia z dniem 19 maja 2025 r. mandatu Pana Tomasza Króla jako Członka Zarządu dotychczasowej kadencji Zarządu Spółki.

Równocześnie w dniu 19 maja 2025 r., uprawniony akcjonariusz IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Rada Nadzorcza Spółki, działając w trybie § 19 ust. 1 lit. p) oraz § 20 ust. 9 i 10 Statutu Spółki, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki odbywającym się w dniu 19 maja 2025 roku powołali z dniem 19 maja 2025 r. następujące osoby zarządzające na nową kadencję:

- Pana Sławomira Soszyńskiego - do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
- Pana Tomasza Króla - do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.

Raport bieżący ESPI nr 8/2025 z dnia 19.05.2025

• **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron S.A. w dniu 17 czerwca 2025 roku**

W dniu 17 czerwca 2025 roku w siedzibie Spółki przy al. Jana Pawła II 43 b w Krakowie o godzinie 11:00 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron S.A.

Wszystkie informacje oraz materiały dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także treść podjętych uchwał dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://ailleron.com/pl/walne-zgromadzenia/zwyczajne-walne-zgromadzenie-17-06-2025/>

Raport bieżący ESPI nr 9/2025 z dnia 21.05.2025, ESPI nr 10/2025 z dnia 18.06.2025, ESPI nr 11/2025 z dnia 18.06.2025

• **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") informuje, że w toku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbywającego się w dniu 17 czerwca 2025 r., uprawniony akcjonariusz - IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - działając na podstawie art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 4 statutu Spółki, odwołał się z dniem 17 czerwca 2025 r. ze składu Rady Nadzorczej Spółki:

- Bartłomieja Stoińskiego - Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Filipa Szuberta - Członka Rady Nadzorczej.

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

- Jana Stycznia - Członka Rady Nadzorczej;
- Dariusza Orłowskiego - Członka Rady Nadzorczej;
- Szymona Wałacha - Członka Rady Nadzorczej.

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

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

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki wskazał uprawnionego akcjonariusza - IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - na podstawie § 16 ust. 3 statutu Spółki.

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym zakresie weszły w życie z chwilą ich podjęcia.

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

Informacje o powołanych Członkach Rady Nadzorczej, zgodnie z obowiązującymi przepisami, znajdują się w załączniku do niniejszego raportu.

Podstawa prawna:

§ 5 pkt 4) i 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Raport bieżący ESPI nr 12/2025 z dnia 18.05.2025

- **Przekształcenie spółki zależnej Software Mind sp. z o.o. w spółkę akcyjną**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") informuje, że w dniu dzisiejszym powziął wiedzę o rejestracji w dniu 1 lipca 2025 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, przekształcenia spółki zależnej od Ailleron S.A. - Software Mind sp. z o.o. - w spółkę akcyjną.

Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej - Software Mind sp. z o.o. - z dnia 13 czerwca 2025 r.

Kapitał zakładowy spółki przekształconej wynosi 1.471.900,00 zł i dzieli się na 29.438 akcji. Udział kapitałowy Spółki w kapitale zakładowym Software Mind S.A. oraz udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki przekształconej będą równoważne udziałom posiadanym dotychczas w spółce przekształcanej.

W wyniku przekształcenia spółka zależna będzie kontynuować swoją dotychczasową działalność pod firmą Software Mind spółka akcyjna.

Raport bieżący ESPI nr 13/2025 z dnia 01.07.2025

- **Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2025 rok**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie (Spółka) informuje, iż Rada Nadzorcza Spółki, mając na uwadze rekomendację wydaną przez Komitet Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej: Forvis Mazars Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000086577, do wykonania usługi niezależnej atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. (Raport ESG) za rok obrotowy 2025.

Spółka korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionej firmy audytorskiej w zakresie usługi niezależnej atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. (Raport ESG) za ubiegły rok obrotowy 2024.

Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Raport bieżący ESPI nr 15/2025 z dnia 26.09.2025

- **Przyjęcie planu podziału Ailleron S.A. przez wyodrębnienie i pierwsze zawiadomienie o zamiarze podziału Ailleron S.A.**

Zarząd spółki Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") informuje, że w dniu 8 października 2025 r. przyjął plan podziału Spółki ("Plan Podziału") sporządzony zgodnie z art. 534 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (k.s.h.). Podział zostanie przeprowadzony w trybie art. 529 § 1 pkt 5) k.s.h. (tj. jako podział przez wyodrębnienie) poprzez przeniesienie części majątku Spółki, opisanego szczegółowo w Planie Podziału ("Wyodrębniany Majątek"), na nowo utworzoną spółkę - FlexSpace sp. z o.o. w organizacji - jako Spółkę Nowo Zawiazaną, w zamian za udziały, które zostaną wydane Spółce w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawiazanej (w efekcie FlexSpace sp. z o.o. będzie w 100% spółką zależną od Ailleron S.A.).

Wyodrębniany Majątek stanowi zorganizowany zespół składników majątkowych i niemajątkowych stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu przedmiotowym zgodnie z art. 551 kodeksu cywilnego, a w rozumieniu przepisów regulujących prowadzenie rachunkowości oraz przepisów podatkowych - zorganizowaną część przedsiębiorstwa, wydzielony wewnętrznie w Spółce mocą uchwały Zarządu nr 01/04/2025 z dnia 15 kwietnia 2025 r. w sprawie wyodrębnienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki operującej jako samodzielna jednostka organizacyjna (dywizja) - Działu Administracji Biur, obejmujący prawa i obowiązki z umów najmu i podnajmu, prawa i obowiązki z umów o pracę z

pracownikami, środki trwałe i wyposażenie, w tym wyposażenie wykorzystywane przez pracowników oraz wartości niematerialne i prawne, służące prowadzeniu działalności koncentrującej się na: (i) świadczeniu kompleksowych usług w przedmiocie podnajmu nieruchomości dla podmiotów trzecich, w tym dla podmiotów z Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., poprzez oddawanie w podnajem lokali wynajmowanych przez Spółkę (w tym również części wspólnych oraz miejsc parkingowych), jak również (ii) zarządzaniu i administrowaniu przestrzenią biurową oraz umowami i zamówieniami w zakresie wyposażenia i funkcjonowania lokalu, (iii) zarządzaniu przepływami finansowymi związanymi z wynajmowanymi lokalami (w tym: monitorowaniu należności i zobowiązań, terminów płatności i zaległości od i wobec kontrahentów), jak również (iv) poszukiwaniu możliwości dalszego najmu niezagospodarowanej powierzchni biurowej.

Pozostała - kluczowa - część działalności Emitenta będzie po podziale nadal prowadzona w dotychczasowej strukturze Ailleron S.A.

Plan Podziału wraz z załącznikami został bezpłatnie udostępniony do wiadomości publicznej zgodnie z art. 535 § 3 k.s.h. poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Spółki w dniu 8 października 2025 r. pod linkiem: <https://ailleron.com/pl/investors/inne-informacje-wymagane-przez-prawo/>

Sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki, za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania, zostały bezpłatnie udostępnione do wiadomości publicznej poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Spółki pod linkiem: https://ailleron.com/pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-i-okresowe/?report_type=periodic/

Wszystkie dokumenty, o których mowa powyżej, będą bezpłatnie i nieprzerwanie udostępniane do publicznej wiadomości (w tym akcjonariuszom Spółki) w wersji elektronicznej (z możliwością ich wydruku) na ww. adresach strony internetowej Spółki. adresach stron internetowych Spółki, od dnia dzisiejszego (8 października 2025 r.) do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie podziału, zgodnie z art. 540 § 31 k.s.h. w zw. z art. 539 § 1 i 2.

Niniejszy raport należy traktować jednocześnie jako pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy Spółki o zamiarze przeprowadzenia wyżej opisanego podziału, w rozumieniu art. 539 § 1 i 2 k.s.h. w zw. z art. 4021 § 1 k.s.h.

O terminie odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad przewidziane będzie podjęcie uchwały w sprawie podziału Emitenta, Spółka poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym przekazanym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 rozporządzenia MAR.

Raport bieżący ESPI nr 17/2025 z dnia 08.10.2025

• **Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") informuje, że w dniu 29 października 2025 r. wpłynął do Spółki podpisany aneks do umowy kredytowej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. O przedmiotowej umowie kredytowej Spółka informowała kolejno w raporcie bieżącym ESPI nr 17/2021 z dnia 25 czerwca 2021 r., raporcie bieżącym ESPI nr 15/2022 z dnia 20 czerwca 2022 r., raporcie bieżącym ESPI nr 8/2023 z dnia 13 kwietnia 2023 r. i raporcie bieżącym ESPI nr 22/2024 z dnia 7 listopada 2024 r.

Na podstawie zawartego aneksu do umowy kredytowej, okres, na jaki zostało udzielone Spółce finansowanie, uległ przedłużeniu do dnia 30 października 2026 r. (z dotychczasowego okresu do dnia 31 października 2025 r.) z możliwością, aby termin ważności udzielonych gwarancji wykraczał poza termin ważności linii i nie przekraczał dnia 29 października 2027 roku (dotychczas: dnia 31 października 2026 r.).

Ponadto aneksem strony umowy zmodyfikowały jedno z zabezpieczeń wierzytelności banku względem Spółki w ten sposób, że dotychczasowy weksel własny in blanco, wystawiony przez Spółkę będzie poręczony przez Ailleron Outsourcing Services sp. z o.o. (KRS: 0000349565).

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 rozporządzenia MAR - informacje poufne.

Raport bieżący ESPI nr 19/2025 z dnia 29.10.2025

- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") informuje, że w dniu 13 listopada 2025 r. Pan Jan Styczeń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 13 listopada 2025 r., nie wskazując przyczyn rezygnacji.

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

Podstawa prawna: § 5 pkt 5) i 6) w zw. z § 10) i 11) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Raport bieżący ESPI nr 21/2025 z dnia 13.11.2025

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron S.A. w dniu 21 listopada 2025 roku**

W dniu 21 listopada 2025 roku w siedzibie Spółki przy al. Jana Pawła II 43 b w Krakowie o godzinie 11:00 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron S.A.

Wszystkie informacje oraz materiały dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także treść podjętych uchwał dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://ailleron.com/pl/walne-zgromadzenia/nadzwyczajne-walne-zgromadzenie-21-11-2025-r/>

Raport bieżący ESPI nr 18/2025 z dnia 21.10.2025, ESPI nr 22/2025 z dnia 25.11.2025, ESPI nr 23/2025 z dnia 25.11.2025

- Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

W dniu 9 grudnia 2025 r., Rada Nadzorcza Spółki, działając w trybie § 19 ust. 1 lit. p) Statutu Spółki, na wniosek uprawnionego akcjonariusza IIF sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie składany w trybie § 20 ust. 10 Statutu Spółki, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, powołała z dniem 9 grudnia 2025 r. Pana Kamila Portkę do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, do trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Raport bieżący ESPI nr 24/2025 z dnia 09.12.2025

- Zawarcie umowy podnajmu powierzchni biurowej w Krakowie z DUNA POLSKA S.A.**

Dnia 12 grudnia 2025 r., Spółka zawarła z DUNA POLSKA S.A. z siedzibą w Krakowie (jako podnajemcą) umowę podnajmu, której przedmiotem jest podnajem części powierzchni biurowej w kompleksie biurowców Podium Park w Krakowie przy al. Jana Pawła II oraz miejsc parkingowych w parkingu podziemnym ("Umowa"). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 maja 2034 r.

W ocenie Spółki zawarcie Umowy pozytywnie wpłynie na sytuację i wyniki finansowe Spółki w najbliższych latach poprzez redukcję obecnie ponoszonych kosztów najmu powierzchni biurowej.

Umowa weszła w życie z chwilą podpisania jej przez Spółkę oraz podnajemcę, z zastrzeżeniem, że obowiązywanie Umowy rozpocznie bieg od dnia 1 listopada 2026 r. Warunki Umowy ustalone przez stronę nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków rynkowych.

Łączna szacowana wartość Umowy, z uwzględnieniem postanowień Umowy, stanowi kwotę powyżej 10% kapitałów własnych Spółki zgodnie z ostatnim opublikowanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za III kwartał 2025 r.

Raport bieżący ESPI nr 25/2025 z dnia 12.12.2025

- Wypłata na rzecz spółki zależnej od Emitenta - Software Mind S.A. - dodatkowej transzy środków z tytułu umowy kredytu z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz zapłata drugiej transzy ceny za nabycie przez podmiot pośrednio zależny od Emitenta - Software Mind Inc. - 30% udziałów w kapitałach zakładowych spółek Virtual M Inc. oraz The Big Three 912 Inc. w USA**

Dnia 30 grudnia 2025 r., miała miejsce wypłata przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) na rzecz spółki zależnej od Emitenta tj. Software Mind spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie ("Software Mind"), kwoty 4.290.000 euro (stanowiącej równowartość ok. 18.050.604 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie



umowy) tytułem dodatkowej transzy kredytu na podstawie zawartej w dniu 19 grudnia 2025 r. umowy zmieniającej i ujednolicającej do umowy kredytu z dnia 18.02.2022 r. ("Umowa Zmieniająca i Ujednolicająca"), o którym Emitent informował w dniu 21 lutego 2022 r. raportem bieżącym nr 6/2022 oraz kolejno w dniu 20 marca 2024 r. raportem bieżącym nr 3/2024.

Wypłacone środki zostały przeznaczone na sfinansowanie zapłaty należnej do dnia 31 grudnia 2025 r. drugiej transzy ceny za nabycie przez Software Mind Inc - spółkę pośrednio zależną od Emitenta - 30% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych: Virtual M Inc. z siedzibą w Delaware (USA) oraz The Big Three 912 Inc. z siedzibą w Delaware (USA), o której to transakcji Emitent informował w dniu 3 marca 2025 r. raportem bieżącym nr 4/2025.

Na podstawie Umowy Zmieniającej i Ujednolicającej strony uzgodniły zwiększenie limitu udzielonego Software Mind kredytu inwestycyjnego maksymalnie o kwotę nieprzekraczającą 8.000.000,00 euro, stanowiącą równowartość ok. 33.660.800,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie Umowy Zmieniającej i Ujednolicającej. Tym samym, obecna maksymalna kwota kredytu stanowi równowartość kwoty 253.660.800,00 zł.

Raport bieżący ESPI nr 26/2025 z dnia 30.12.2025

• **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

6. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

W 2025 roku Ailleron zanotował na poziomie skonsolidowanym przychody ze sprzedaży w wysokości ponad 580,2 mln zł, co jest poziomem o blisko 4,2% wyższym do analogicznego okresu w roku 2024 (wartościowo oznacza to wzrost o ponad 23,5 mln zł). Grupa kontynuowała wzrost na poziomie przychodów ze sprzedaży (wraz z przejętymi podmiotami w ramach M&A), realizując sprzedaż exportową na poziomie ok 432,6 mln zł.

W analizowanym okresie Grupa Ailleron wykazała raportowany poziom EBITDA na poziomie nieco niemal 82,7 mln zł.

Pozostałe raportowane parametry rentowności kształtowały się następująco – zysk operacyjny wyniósł 58,9 mln zł (spadek o ok 5% r/r wobec 62,2 mln zł w 2024 roku), a zysk netto ok 57,8 mln zł – co oznacza, że na poziomie wyniku netto Grupa osiągnęła wynik o ok 9% wyższy niż miało to miejsce w roku 2024.

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

- W pierwszym półroczu 2025 roku został wprowadzony w Spółce SOFTWARE MIND CF S.R.L. motywacyjny program opcyjny („ISOP”), który został obecnie skierowany do osób stanowiących kluczowy zespół menedżerski Spółki. Program opcyjny obejmuje 11,36% udziałów Spółki. Program motywacyjny będzie realizowany poprzez przyznanie uczestnikom opcji subskrypcji akcji. W ramach programu uczestnik ma prawo do objęcia akcji w liczbie wynikającej z umowy uczestnictwa po cenie równej cenie opcji za akcję. Na podstawie umów uczestnictwa w programie ISOP zaalokowane zostało 91,2% programu. W ramach wyceny programu w kosztach ogólnego zarządu zaksięgowano szacowany na dzień bilansowy koszt programu w wysokości ok 2,0 mPLN (na bazie wyceny na dzień 31.12.2025) i tym samym wpłynęło to na obniżenie raportowanego r/r wyniku na poziomie zysku operacyjnego jak i wyniku netto
- ponadto w wynikach Grupy na poziomie kosztów finansowych mamy istotny wpływ wynikający z umacniania się PLN w stosunku do USD a dotyczących przede wszystkim wycen pożyczek wewnątrzgrupowych. Uwzględnienie wyceny pożyczek wewnątrzgrupowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z zapisów Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21, dotyczącego Skutków zmian kursów wymiany walut obcych. Mowa jest w nim, iż w ramach konsolidacji nie ma możliwości pełnego wyeliminowania jeden do jednego zobowiązań pieniężnych (czy to krótkoterminowych, czy długoterminowych) z aktywami pieniężnymi bez wykazywania skutków wahań kursów wymiany walut, które ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym (MSR 21.45) – dotyczy to pożyczek, które podlegają spłacie a nie ewentualnej konwersji na kapitał.
W ramach Grupy przeprowadzono szczegółową ocenę warunków oraz przewidywanego sposobu rozliczenia pożyczek udzielonych jednostkom

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

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

- Ponadto w analizowanym okresie 2025 roku, poza wyżej opisanym programem opcyjnym, wprowadzono zmiany do umowy wspólników SOFTWARE MIND CF S.R.L. (uprzednio: CODE FACTORY CONSULTING GROUP S.R.L.), obejmujący modyfikację postanowień umowy wspólników dotyczących warunków realizacji Opcji Call oraz usunięcia z umowy wspólników Opcji Put.
W konsekwencji wprowadzenia warunków dotyczących realizacji Opcji Call dokonano wyceny tej Opcji i rozpoznano aktywo finansowe w wysokości ok 11,5 mPLN (wg wyceny na 31.12.2025), które znalazło odzwierciedlenie w wyniku Grupy poprzez zwiększenie pozycji pozostałe przychody finansowe.
- Dodatkowo w 2025 Grupa na poziomie podatku bieżącego dokonała uwzględnienia dokonanych korekt do deklaracji CIT za lata 2022 i 2023 dotyczące ulgi B+R w kwocie ok 11,4 mPLN co wpłynęło in plus na osiągnięty w tym okresie wynik netto;
- Nie bez znaczenia pozostaje kwestia umacniania się PLN w stosunku do walut i tym samym wpływu na denominowane w PLN przychody exportowe. Z samego tylko tytułu pary USD/PLN i EUR/PLN Grupa wykazała o ok 17,6 mPLN niższe przychody co bezpośrednio ma wpływ na prezentowane wyniki operacyjne.

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

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

Technology Services w 2025 roku zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 511,5 mln zł, co oznacza r/r wzrost o 7% kiedy przychody osiągnęły poziom ok. 478,5 mln zł. Nie bez znaczenia na osiągnięte wyniki operacyjne w tym segmencie ma ujęcie w 2025 roku wyceny programu opcyjnego w wysokości ok 2,0 mPLN. Dodatkowo na wyniki osiągane w tym segmencie wpływ ma kurs przeliczeniowy dla EUR/PLN i USD/PLN – w ujęciu r/r patrząc jedynie na przychody mamy niższą wartość denominowaną w PLN w wysokości ok 17,6 mPLN (efektywnie przekłada się to na niższe o ok 9,5 mPLN wyniki operacyjne). Finalnie Technology Services wypracował zysk operacyjny w wysokości blisko 61,6 mln zł. Oznacza to, że Technology Services w osiągnęło marżę operacyjną na poziomie ok 12%.

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

Z przeprowadzonej dotychczas analizy biznesu oraz finansów Grupy wynika, że na chwilę obecną sytuacja biznesowa Grupy Ailleron jest bardzo dobra, a sytuacja finansowa i płynnościowa stabilna. Grupa posiada stabilną bazę klientów. Większość klientów Spółki reguluje swoje należności terminowo, przez co Spółka nie posiada zatorów płatniczych i nie odnotowuje problemów z płynnością finansową. Wielu klientów nadal dostrzega zwiększone potrzeby informatyzacji i modernizacji swoich dotychczasowych systemów.

W związku jednak z nadal niewiadomym do końca rozwojem sytuacji związanej z trwającymi działaniami zbrojnymi 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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPIŚCACH 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 2025 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 wierzytelności 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 powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązanymi 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 grudnia 2025 roku.

Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 31.12.2025 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/12/2025					
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 lutego 2026 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Tomasz Król - Prezes Zarządu

Kamil Portka - Członek Zarządu

