

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron

za okres 6 miesięcy zakończonych 30/06/2026

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYCH PREZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

WSZYSTKIE KWOTY PODANO W TYSIĄCACH ZŁOTYCH
POLSKICH (TYS. PLN), O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ

SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	3
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	14
3.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	19
4.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU	28
5.	PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON	31
II.	WYNIKI FINANSOWE	32
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	32
2.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	34
3.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	35
4.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU	38
5.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	39
6.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2026 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	39
7.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	48
III.	CZYNNIKI RYZYKA	51
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	51
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY	53
IV.	POZOSTAŁE INFORMACJE	57
1.	OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2026 ROK	57
2.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	57
3.	ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	58
4.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	58
5.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	59
6.	INFORMACJE O ISTOTNYCH INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW	60

7.	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	60
8.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	60
9.	ZACIĄGNIĘTE KREDYTY, POŻYCZKI, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	60
10.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W I POŁOWIE 2026 ROKU POŻYCZKACH, A TAKŻE OTRZYMANYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH	61
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	61
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ŁADU KORPORACYJNEGO, ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY	61
13.	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	62

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy:

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

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

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

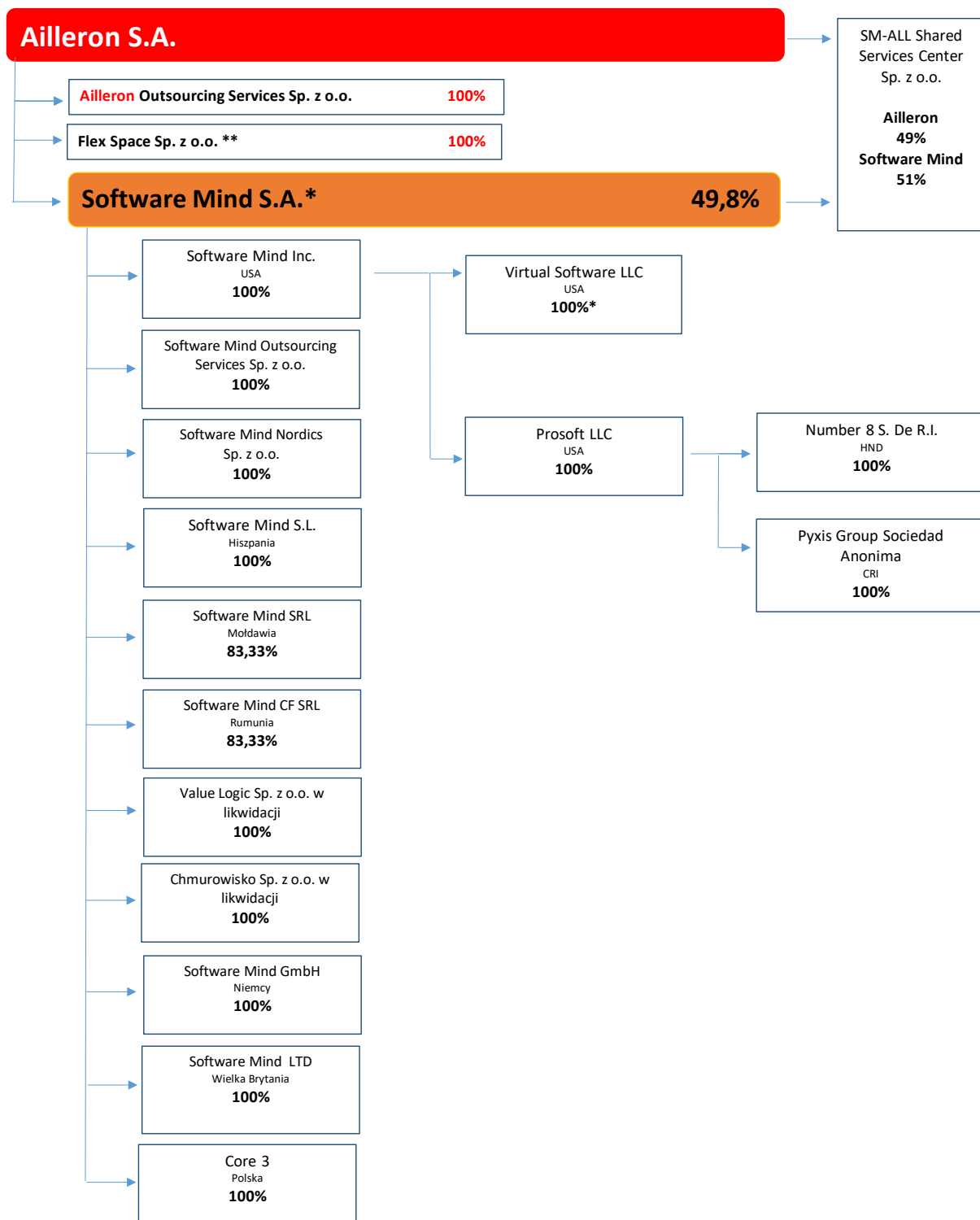
W dniu 8 stycznia 2026 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu FlexSpace sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców, czym skutecznie zakończony został proces podziału spółki Ailleron S.A. przeprowadzonego w trybie podziału przez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

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

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

- w dniu 13 stycznia 2026 roku zainicjowano proces likwidacji spółek zależnych Chmurowisko sp. z o.o. oraz ValueLogic sp. z o.o. poprzez podjęcie stosownych uchwał o ich rozwiązaniu i otwarciu likwidacji. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółki znajdują się trakcie procedury likwidacyjnej.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 30.06.2026 ORAZ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA



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

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

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

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

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

SOFTWARE MIND INC.	
Company Name	Software Mind INC.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	8 The Green, STE A, City: Dover, County: Kent Postal Code: 19901, State: Delaware, Country: USA
Registration No.	6999872
Issued Share Capital	1 000,00 USD
Board	Grzegorz Młynarczyk - Director 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 Kamil Kulczycki Magdalena Firek - Gundelach Olivier Ray Ionuț-Cristian Negrescu	- Prezes Zarządu - Członek Zarządu ds. Finansowych - Członek Zarządu - Członek Zarządu - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Rafał Bator Jakub Kuberski Łukasz Fidurski Rafał Styczeń Tomasz Król	- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - 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	Kamil Kulczycki - Prezes Zarządu Dawid Mielnik - Członek Zarządu Tomasz Krakowczyk – 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	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



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	Kamil Kulczycki – Administrador solidario Grzegorz Młynarczyk – 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	Kamil Kulczycki – 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	Kamil Kulczycki – Prezes Zarządu, Iwo Malinowski - Członek Zarządu, Michał Mołdzyk - Członek Zarządu

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

INFORMACJA O KONSOLIDACJI

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

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

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

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

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA



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



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

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w strukturze Zarządu:

- W dniu 8 stycznia 2026 r., Prezes Zarządu Pan Sławomir Soszyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. Złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych.
- Wobec rezygnacji Pana Sławomira Soszyńskiego, 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 dotychczasowego Członka Zarządu Pana Tomasza Króla do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, do trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

RADA NADZORCZA AILLERON SA



Rafał Styczeń (Przewodniczący Rady Nadzorczej) Długoletni Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Ailleron SA, powstałej z połączenia dwóch inwestycji IIF - Wind Mobile (2009) i Software Mind (2006). Przedsiębiorca i inwestor w spółkach nowych technologii. Rozwinął i założył osiem rozpoznawalnych spółek technologicznych, zatrudniających ponad 5 tys. ludzi i osiągających przychody przekraczające 1.5 mld zł. Absolwent AGH, SGH oraz GSB na Stanford University. Współzałożyciel Comarch (1994), gdzie piastował stanowiska Pierwszego Wiceprezesa oraz Prezesa Zarządu (1993-2000), odpowiedzialny za rozwój sektora telekomunikacyjnego, ekspansję międzynarodową oraz IPO spółki. Założyciel i główny akcjonariusz Internet Investment Fund SA (1999), pierwszego funduszu VC w Polsce, inwestującego m.in. w Comarch, BillBird, meble.pl, Wind Mobile, Software Mind i Power Media. Założyciel i Prezes Zarządu BillBird (2000-2004), operatora sieci MojeRachunki, technologii umożliwiającej elektroniczne opłacanie rachunków, który sprzedany został do Gtech Corporation.



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



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



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



Norbert Biedrzycki (Członek Rady Nadzorczej) Menedżer z ponad 25-letnim doświadczeniem w zarządzaniu i nadzorze spółek technologicznych w regionie EMEA. Trzykrotny CEO spółek IT — Sygnity S.A. (GPW), ABC Data S.A. (GPW) i Atos Poland — z udokumentowanymi wynikami w zakresie restrukturyzacji, wzrostu skali i budowy wartości dla akcjonariuszy. Były Head of Customer Success & Innovation w Microsoft odpowiedzialny za 19 krajów EMEA, gdzie odpowiadał za komercjalizację rozwiązań OpenAI, oraz były Partner McKinsey & Company. Były Wiceprezes Zarządu funduszu MCI Capital S.A. oraz członek rad nadzorczych CI Games S.A., Morele.net i Exorigo-Upos. Obecnie Operating Partner i doradca funduszy private equity w obszarze budowy

wartości z wykorzystaniem AI. Jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w strukturze Rady Nadzorczej:

- W dniu 29 czerwca 2026 r., Pan Szymon Wałach złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych ze skutkiem na dzień 29 czerwca 2026 r.
- W dniu 6 sierpnia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 §1 k.s.h. w zw. z art. 385 § 2 k.s.h. oraz §16 ust. 2 lit c) Statutu Spółki, powołało Pana Norberta Biedrzyckiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki do wspólnej trwającej kadencji.

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.

KOMITET AUDYTU AILLERON SA

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

Od 1 stycznia 2026 r. do dnia 29 czerwca 2026 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

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

W okresie od 29 czerwca 2026 r. do 7 września 2026 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

- W związku z rezygnacją Pana Szymona Wałacha z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki złożoną w dniu 29 czerwca 2026 r., a następnie z powołaniem Pana Norberta Biedrzyckiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki i powołaniem Pana Norberta Biedrzyckiego w dniu 7 września 2026 r. do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu, skład Komitetu Audytu został uzupełniony o członkostwo Pana Norberta Biedrzyckiego.

Od dnia 7 września 2026 r. w skład Komitetu Audytu wchodzi:

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

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

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

- Posiada wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych w spółkach publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Obecnie pełni funkcję niezależnego członka rad nadzorczych oraz członka komitetów audytu w spółkach: Ailleron S.A., HiProMine S.A., PKP Cargo S.A., Polski Holding Nieruchomości S.A., PolTreg S.A., Medicalgorithmics S.A. oraz EMC Instytut Medyczny S.A. W przeszłości zasiadał w radach nadzorczych oraz komitetach audytu m.in. spółek: Polwax S.A., Tower Investments S.A., Alumetal S.A., Arteria S.A., Voxel S.A., Develia S.A., 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.

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

- Przedsiębiorca i inwestor w spółkach nowych technologii. Rozwinął i założył osiem rozpoznawalnych spółek technologicznych, zatrudniających ponad 5 tys. ludzi i osiągających przychody przekraczające 1.5 mld zł;
- Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz Stanford Graduate School of Business na Stanford University;
- Współzałożyciel Comarch (1994), gdzie piastował stanowiska Pierwszego Wiceprezesa oraz Prezesa Zarządu (1993-2000), odpowiedzialny za rozwój sektora telekomunikacyjnego, ekspansję międzynarodową oraz IPO spółki;
- Założyciel i główny akcjonariusz Internet Investment Fund SA (1999), pierwszego funduszu VC w Polsce, inwestującego m.in. w Comarch, BillBird, meble.pl, Wind Mobile, Software Mind i Power Media. Założyciel i Prezes Zarządu BillBird (2000-2004), operatora sieci MojeRachunki, technologii umożliwiającej elektroniczne opłacanie rachunków, który sprzedany został do Gtech Corporation.

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

- W latach 1995–2002 związany z Oracle Corporation, gdzie pełnił funkcję Dyrektora Usług Konsultingowych na region Europy Środkowo-Wschodniej, odpowiadając za doradztwo i wdrożenia systemów klasy enterprise.
- W latach 2003–2010 pracował w McKinsey & Company (Warszawa i Londyn) jako Associate Principal, doradzając zarządom i radom nadzorczym w zakresie strategii, transformacji cyfrowej oraz modeli operacyjnych.
- W latach 2010–2012 Prezes Zarządu Sygnity S.A.; przeprowadził restrukturyzację grupy, poprawiając wyniki operacyjne i wartość spółki.
- W latach 2012–2016 Prezes Zarządu ABC Data S.A.; odpowiadał za rozwój działalności w Europie Środkowo-Wschodniej, wzrost przychodów i kapitalizacji spółki. W latach 2016–2017 pełnił funkcję CEO Atos Poland, zarządzając jedną z największych organizacji usług IT w Polsce.
- W latach 2017–2019 Vice President w McKinsey Digital na Europę Środkowo-Wschodnią, odpowiedzialny za realizację programów transformacji technologicznej.
- W latach 2019–2025 związany z Microsoft, gdzie pełnił funkcje Head of Services na Europę Środkowo-Wschodnią oraz Head of Customer Success & Innovation dla regionu Europy Południowej, Europy Środkowo-Wschodniej i Bliskiego Wschodu.
- Od 2025 r. niezależny doradca oraz Operating Partner funduszy private equity i venture capital, wspierający spółki technologiczne w transformacji biznesowej, wdrożeniach AI oraz przygotowaniu procesów IPO i M&A.
- Jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

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 I JEGO ZMIANY

Na dzień 30 czerwca 2026 roku kapitał zakładowy Ailleron SA dzielił się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda, jego stan wynosił 3.706.651,20 zł.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU			
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

W dniach 22-24 czerwca 2026 r. przeprowadzona została subskrypcja akcji serii L emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich funkcjonującego w Spółce. Program został ustanowiony na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 września 2021 r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego w Spółce oraz uchylene uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 czerwca 2019 r. Emisja akcji serii L została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 września 2021 r.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji objętych i przydzielonych zostało 53 370 akcji serii L po cenie emisyjnej wynoszącej 2,50 zł za jedną akcję.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. akcje serii L przydzielone w ramach wskazanej emisji pozostawały w toku procedur związanych z ich rejestracją w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 5 sierpnia 2026 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wydał oświadczenie nr 857/2026 o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie do 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Zgodnie z oświadczeniem KDPW, akcje zostały zarejestrowane pod kodem ISIN PLWNDMB00085.

W dniu 10 sierpnia 2026 r. akcje serii L zostały przyznane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki.

W dniu 20 sierpnia 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1222/2026 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł każda oraz ich wprowadzenia do obrotu na Głównym Rynku GPW z dniem 27 sierpnia 2026 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. asymilacji tych akcji z akcjami Spółki wcześniej notowanymi na rynku regulowanym.

W dniu 25 sierpnia 2026 r. Spółka poinformowała o dokonaniu przez KDPW asymilacji 53.370 akcji serii L oznaczonych kodem ISIN PLWNDMB00085 z akcjami Spółki oznaczonymi kodem ISIN PLWNDMB00010. W rezultacie asymilacji wszystkie akcje Spółki zostały oznaczone wspólnym kodem ISIN PLWNDMB00010 i są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW pod symbolem „ALL”.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Ailleron SA dzieli się na 12.408.874 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda, a jego stan wynosi 3.722.662,20 zł

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA 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
Seria L	53 370	53 370	16 011,0
Suma	12 408 874	16 390 704	3 722 662,2

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

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

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

STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ 01.01.2026

AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 01.01.2026					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Januar Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)*	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,77%	30,61%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń Fundacja Rodzinna w organizacji	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 948 653	5 382 473	23,87%	32,95%
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

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

W okresie sprawozdawczym 01.01.2026 r. – 30.06.2026 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Ailleron SA:

- Panagam Fundacja Rodzinna w Organizacji, której fundatorem jest Pan Grzegorz Młynarczyk, zakończyła etap organizacji i uzyskała status w pełni ustanowionej fundacji.
- W dniu 13 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, dotyczące transakcji na akcjach Emitenta dokonanej przez Wrzyski Fundacja Rodzinna – to jest osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Ailleron S.A. – Panem Dariuszem

Orłowskim. W ramach transakcji Wrinzky Fundacja Rodzinna nabyła 192 970 akcji, co skutkowało zwiększeniem jej udziału w kapitale zakładowym Spółki do 24,79% oraz udziału w głosach na WZA do 28,21% (dane na dzień sporządzenia niniejszego raportu).

- W dniach 22-24 czerwca 2026 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję akcji serii L emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich ustanowionego uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 24 września 2021 r. W ramach emisji objęto i przydzielono 53.370 akcji po cenie emisyjnej 2,50 zł za akcję. Rejestracja akcji w KDPW pod kodem ISIN PLWNDMB00085 nastąpiła 5 sierpnia 2026 r., natomiast 10 sierpnia 2026 r. akcje zostały przyznane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W dniu 20 sierpnia 2026r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę o dopuszczeniu do obrotu giełdowego oraz wprowadzeniu z dniem 27 sierpnia 2026 r. 53.370 akcji serii L Spółki, pod warunkiem ich asymilacji przez KDPW z akcjami już notowanymi na rynku regulowanym. W dniu 25 sierpnia 2026 r. KDPW dokonał asymilacji tych akcji, w wyniku czego wszystkie akcje Spółki zostały oznaczone kodem ISIN PLWNDMB00010 i są notowane na GPW pod symbolem „ALL”.

STAN AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

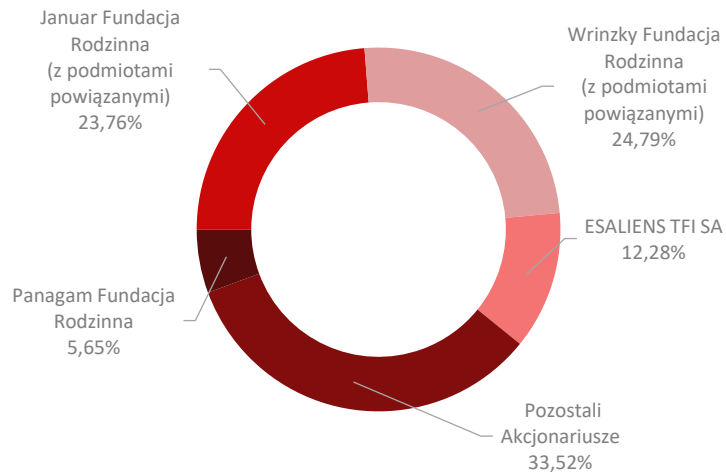
AKCJONARIUSZE AILLERON SA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Januar Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi)*	IIF Sp. z o.o.	2 566 844	5 000 664	20,69%	30,51%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,04%	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	23,76%	32,84%
Wrinzky Fundacja Rodzinna (z podmiotami powiązanymi) **	Wrinzky Fundacja Rodzinna	2 983 631	4 531 641	24,04%	27,65%
	Izabela Orłowska	92 200	92 200	0,74%	0,56%
	Razem	3 075 831	4 623 841	24,79%	28,21%
ESALIENS TFI SA		1 523 681	1 523 681	12,28%	9,30%
Panagam Fundacja Rodzinna ***		700 687	700 687	5,65%	4,27%
Pozostali Akcjonariusze		4 160 022	4 160 022	33,52%	25,38%
Razem		12 408 874	16 390 704	100 %	100 %

* Fundatorem jest Rafał Styczeń - Prezes Zarządu Ailleron SA;

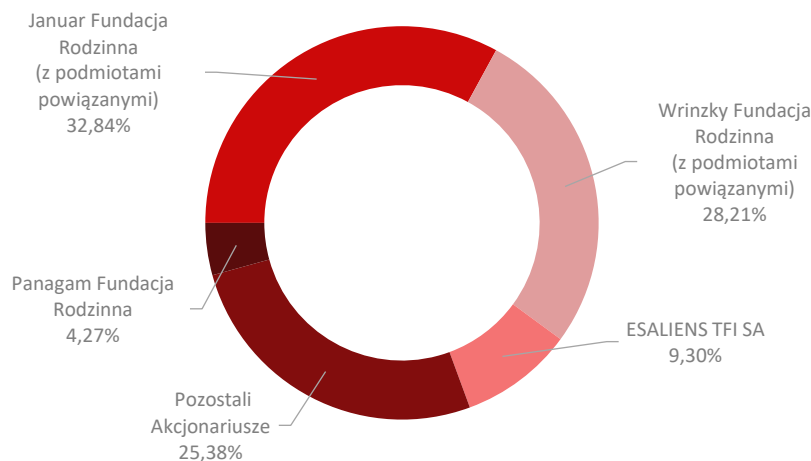
** Fundatorem jest Dariusz Orłowski (Członek Rady Nadzorczej Ailleron SA) oraz Izabela Orłowska (osoba blisko powiązana z Dariuszem Orłowskim)

*** 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 (FUNDATOR GRZEGORZ MŁYNARCZYK, PREZES ZARZĄDU SOFTWARE MIND S.A.)

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



AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu rocznego za 2025 r. tj. 24.04.2026 r.	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 1H 2026 r. tj. 29.09.2026 r.	Zmiana
Rafał Styczeń z podmiotami powiązanymi	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 948 653	2 948 653	-
Tomasz Król	Prezes Zarządu	-	36 950	36 950
Kamil Portka	Członek Zarządu	2 000	10 210	8 210
Dariusz Orłowski z podmiotami powiązanymi	Członek Rady Nadzorczej	2 882 861	3 075 831	192 970
Szymon Wałach*	Członek Rady Nadzorczej	6 000	n.d.	- 6 000
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Axel Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
		5 839 514	6 071 644	232 130

* W dniu 29 czerwca 2026 r., Pan Szymon Wałach złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 czerwca 2026 r.

TRANSAKCJE DOKONANE PRZEZ OSOBY PEŁNIĄCE OBOWIĄZKI ZARZĄDCZE

W okresie sprawozdawczym 01.01.2026 r. – 30.06.2026 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wg wiedzy Spółki nie miały miejsca transakcje dokonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze:

- W ramach emisji akcji serii L przeprowadzonej w związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich, osoby pełniące obowiązki zarządcze objęły akcje Spółki po cenie emisyjnej 2,50 zł za akcję. Prezes Zarządu Tomasz Król objął 36.950 akcji serii L, natomiast Członek Zarządu Kamil Portka objął 8.210 akcji serii L. Transakcje te zostały dokonane w wykonaniu uprawnień przyznanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich ustanowionego uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 września 2021 r.
- W dniu 13 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, dotyczące transakcji na akcjach Emitenta dokonanej przez Wrinzky Fundacja Rodzinna – to jest osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Ailleron S.A. – Panem Dariuszem Orłowskim. W ramach transakcji Wrinzky Fundacja Rodzinna nabyła 192 970 akcji.

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. Założeniem Programu Opcji Menedżerskich była realizacja emisji 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). Zakładano, że 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. Warunki objęcia akcji zostały opisane w Uchwale nr 3 NWZ z dnia 24 września 2021 r. (Raport ESPI nr 24/2021 z dnia 27.09.2021) oraz w Uchwale Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2024 r. (Raport ESPI nr 14/2024 z dnia 12.06.2024).

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

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

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

W dniach 22–24 czerwca 2026 r. przeprowadzono subskrypcję 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich, które zostały objęte przez osoby uprawnione po cenie emisyjnej 2,50 zł za akcję (Raport ESPI nr 14/2026). Akcje zostały przyznane w dniu 10 sierpnia 2026 r. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (Raport ESPI nr 23/2026), a następnie zarejestrowane w KDPW (Raport ESPI nr 19/2026). W dniu 20 sierpnia 2026 r. GPW podjęła uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu akcji serii L do obrotu giełdowego (Raport ESPI nr 24/2026). Po dokonaniu przez KDPW asymilacji akcji serii L z akcjami już notowanymi, wszystkie akcje Spółki zostały oznaczone kodem ISIN PLWNDMB00010 i są notowane pod symbolem „ALL” (Raport ESPI nr 25/2026). Tym samym zakończono realizację praw z warrantów objętych Programem Opcji Menedżerskich.

4. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA



FINTECH

LIVEBANK

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

LiveBank to:

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

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

Kluczowe zasoby niematerialne Grupy Ailleron obejmują przede wszystkim własne rozwiązania technologiczne, prawa własności intelektualnej do oferowanych produktów, specjalistyczną wiedzę i kompetencje pracowników oraz relacje z klientami i partnerami biznesowymi.

Model biznesowy Grupy opiera się na tworzeniu, rozwoju i wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań informatycznych dla różnych sektorów gospodarki. Komercjalizacja autorskich produktów i usług technologicznych stanowi podstawowe źródło generowania przychodów oraz budowania wartości dla akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu istotnymi czynnikami przewagi konkurencyjnej Grupy są kapitał intelektualny, know-how zespołów, własność intelektualna oraz długoterminowe relacje z klientami. Zasoby te są stale rozwijane poprzez działalność badawczo-rozwojową, inwestycje w rozwój produktów oraz podnoszenie kompetencji pracowników.

5. PRACOWNICY W GRUPIE AILLERON

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE W OKRESIE 01.01-30.06.2026 W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Wyszczególnienie	Liczba etatów
ailleron	116
Ailleron SA	112
Ailleron Outsourcing Services Sp. z o. o.	2
FlexSpace Sp. z o.o.	2
Software Mind	450
Software Mind S.A.	154
Software Mind INC	-
Software Mind Nordics Sp. z o.o.	23
Core 3	-
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	1
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)	46
Virtual Software LLC	-
Virtual Mind SRL	4
Software Mind GmbH	-
Software Mind LTD	-
SM-ALL Shared Services Center Sp. z o.o.	5
Prosoft LLC (number8)	35
Grupa Kapitałowa	566

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

Powyżej przedstawiono średnie zatrudnienie w okresie 01.01.2026 - 30.06.2026 r., uwzględniając jako formę zatrudnienia umowę o pracę. Na dzień sporządzenia sprawozdania zatrudnienie w Grupie Ailleron, przy uwzględnieniu wszystkich form zatrudnienia i współpracy oraz uwzględniając akwizycje, wynosi około 1 700 osób.



II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Ailleron – wybrane dane				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	289 914	283 199	68 180	67 096
Koszt własny sprzedaży	218 625	210 057	51 415	49 767
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	71 289	73 142	16 765	17 329
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	27 655	26 041	6 504	6 170
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 014	29 034	6 823	6 879
ZYSK (STRATA) NETTO RAZEM	23 430	23 243	5 510	5 507
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 678	7 635	2 276	1 809
przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	13 752	15 608	3 234	3 698
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	0,78	0,62	0,18	0,15
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,76	0,60	0,18	0,14
Pozostałe całkowite dochody netto	8 583	- 18 686	2 018	- 4 427
Suma całkowitych dochodów	32 013	4 557	7 529	1 080
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 664	15 499	2 978	3 672
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 4 609	- 47 717	- 1 084	- 11 305
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 24 707	- 13 543	- 5 810	- 3 209
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	79 239	57 595	18 635	13 646
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025 przekształcone	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025 przekształcone
Aktywa trwałe	400 212	393 369	93 153	93 068
Aktywa obrotowe	211 453	213 007	49 217	50 396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 239	95 891	18 444	22 687
Aktywa razem	611 665	606 376	142 370	143 463
Kapitał własny	325 825	302 058	75 839	71 464
Kap. własny na akcjonariuszy j. dominującej	151 540	135 832	35 272	32 137
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	863	877
Udziały niekontrolujące	174 285	166 226	40 566	39 328
Zobowiązania długoterminowe	175 951	190 945	40 954	45 176
Zobowiązania krótkoterminowe	109 889	113 373	25 578	26 823
Pasywa razem	611 665	606 376	142 370	143 463

Ailleron SA – wybrane dane				
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	31 623	33 977	7 437	8 050
Koszt własny sprzedaży	25 039	29 366	5 888	6 957
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 584	4 611	1 548	1 092
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 2 478	- 3 918	- 583	- 928
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 975	5 480	4 227	1 298
ZYSK (STRATA) NETTO RAZEM	16 988	4 532	3 995	1 074
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w gr/zł/EUR)	1,37	0,37	0,32	0,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w gr/zł/EUR)	1,34	0,36	0,32	0,08
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	16 988	4 532	3 995	1 074
Liczba akcji (szt.)	12 355 504	12 355 504	12 355 504	12 355 504
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025	6 miesięcy zakończonych 30/06/2026	6 miesięcy zakończonych 30/06/2025
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 643	- 5 138	- 1 327	- 1 217
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działal.inwestycyjną	8 124	9 959	1 911	2 360
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 2 793	- 5 040	- 657	- 1 194
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 523	3 161	1 064	749
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 30/06/2026	Stan na 31/12/2025 przekształcone	Stan na 31/03/2026	Stan na 31/12/2025 przekształcone
Aktywa trwałe	54 003	56 401	12 570	13 344
Aktywa obrotowe	24 373	17 116	5 673	4 049
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 523	4 698	1 053	1 112
Grupa aktywów przeznaczonych do zbycia	-	26 852	-	6 353
Aktywa razem	78 376	100 369	18 243	23 746
Kapitał własny	62 562	40 382	14 562	9 554
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	863	877
Zobowiązania długoterminowe	2 582	1 675	601	396
Zobowiązania krótkoterminowe	13 232	26 094	3 080	6 174
Zobowiązania związane z grupą aktywów przeznaczonych do zbycia	-	32 218	-	7 622
Pasywa razem	78 376	100 369	18 243	23 746

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - ✓ 4,2522 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2026,
 - ✓ 4,2208 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2025.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - ✓ 4,2963 – kurs NBP na dzień 30.06.2026 r. - Tabela A kursów średnich nr 124/A/NBP/2026,
 - ✓ 4,2267 – kurs NBP na dzień 31.12.2025 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2025.

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA				
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	30/06/2026	30/06/2025	
Rentowność aktywów (ROA)				
<u>wynik finansowy netto</u>	procent	3,85%	4,02%	
średnioroczny stan aktywów				
Rentowność kapitału własnego (ROE)				
<u>wynik finansowy netto</u>	procent	7,46%	9,13%	
średnioroczny stan kapitału				
Rentowność sprzedaży brutto				
wynik ze sprzedaży				
<u>produktów towarów i materiałów</u>	procent	24,59%	25,83%	
przychody ze sprzedaży				
Rentowność sprzedaży netto (ROS)				
<u>wynik finansowy netto</u>	procent	8,08%	8,21%	
przychody ze sprzedaży				
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Wskaźnik płynności I stopnia				
<u>aktywa obrotowe</u>	krotność	1,92	1,52	
zobowiązania krótkoterminowe				
Wskaźnik płynności II stopnia				
<u>aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe</u>	krotność	1,91	1,51	
zobowiązania krótkoterminowe				
Kapitał obrotowy netto				
Kapitał własny+zobowiązania długoterm.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	101 564	58 202	
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)				
Wskaźnik obrotu należnościami				
średni stan krótkoterminowych należności handlowych				
<u>i pozostałych należności x 180 dni</u>	w dniach	60	56	
przychody netto ze sprzedaży				
Wskaźnik obrotu zobowiązań				
średni stan krótkoterminowych zobowiązań				
<u>handlowych x 180 dni</u>	w dniach	34	31	
koszt sprzedanych towarów i materiałów				
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ				
Kapitał pracujący				
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	101 564	58 202	
Udział kapitału pracującego w aktywach				
<u>Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe</u>	procent	16,60%	10,13%	
aktywa ogółem				

3. 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

Okres zakończony 30/06/2026	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE ¹	RAZEM
Przychody na sprzedaży w segmencie	32 444	257 470	-	289 914
Koszty w segmencie	33 469	229 774	-	263 243
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	496	522	-	1 018
Wynik na segmencie	- 529	28 218	-	27 689
Amortyzacja	4 543	7 165	-	11 708
EBITDA	4 014	35 383	-	39 397
Pozostałe przychody operacyjne	110	136	-	246
Pozostałe koszty operacyjne	- 338	58	-	- 280
Przychody finansowe	698	6 543	-	7 241
Koszty finansowe	- 1 191	- 4 691	-	- 5 882
Zysk przed opodatkowaniem	- 1 250	30 264	-	29 014

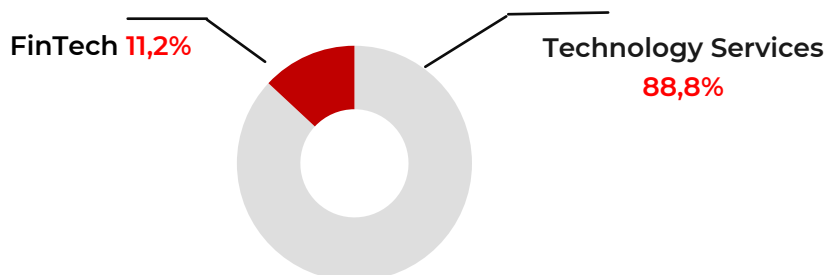
PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW (W TYS. PLN)

Okres zakończony 30/06/2025	FINTECH	TECHNOLOGY SERVICES	POZOSTAŁE NIEPRZYPISANE ¹	RAZEM
Przychody na sprzedaży w segmencie	34 379	247 608	1 212	283 199
Koszty w segmencie	37 584	218 535	1 177	257 296
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	22	- 437	-	- 415
Wynik na segmencie	- 3 183	28 636	35	25 488
Amortyzacja	4 743	6 677	-	11 420
EBITDA	1 560	35 313	35	36 908
Pozostałe przychody operacyjne	722	584	-	1 306
Pozostałe koszty operacyjne	- 76	-677	-	- 753
Przychody finansowe	519	17 645	-	18 164
Koszty finansowe	- 1 358	- 13 813	-	- 15 171
Zysk przed opodatkowaniem	- 3 376	32 375	35	29 034

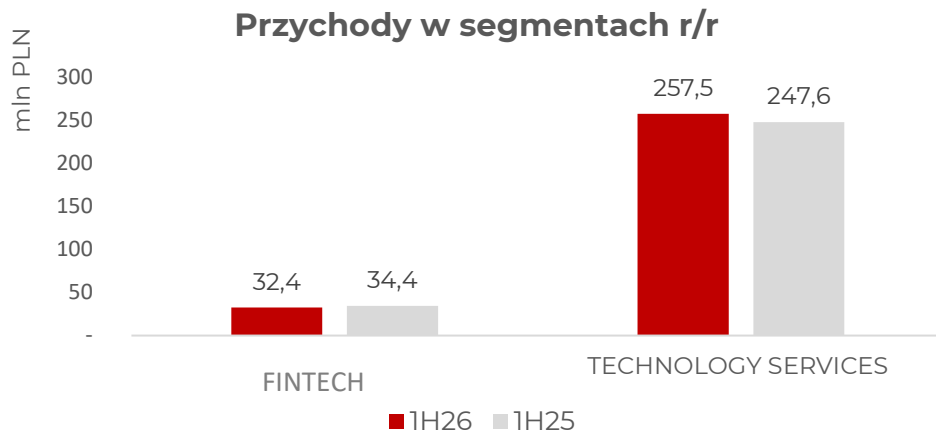
¹ W 2025 roku Grupa zaliczała do pozostałych segmentów działalność związaną z podnajmem powierzchni biurowych, miejsc parkingowych, pojazdów, sprzętu IT dla podmiotu zewnętrznego oraz sprzedażą używanego sprzętu IT i telefonów komórkowych. W związku z podziałem Spółki przeprowadzonym poprzez przeniesienie części majątku na nowo utworzoną spółkę - FlexSpace sp. z o.o. główna część działalności zaliczanej do pozostałych segmentów przestała być realizowana przez Grupę.

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

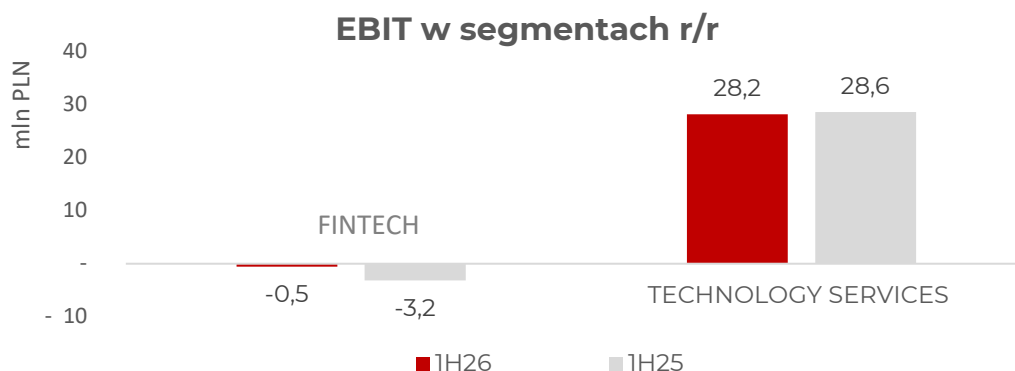
Struktura przychodów w podziale na segmenty



W przychodach ogółem z tytułu sprzedaży coraz większą rolę odgrywa BU TECHNOLOGY SERVICES z udziałem 88,8 %. Jest to już wyraźny efekt strategii akwizycyjnej i konsolidacji wyników przejętych podmiotów.



W okresie sprawozdawczym 01.01.2026 r. – 30.06.2026 r. TECHNOLOGY SERVICES zrealizował sprzedaż na poziomie ok. 257,5 mln zł, co oznacza r/r wzrost o blisko 4,0%. Przychody FINTECHU spadły o 5,6% r/r i ukształtowały się na poziomie 32,4 mln zł.



Na poziomie zysku operacyjnego (EBIT) segment TECHNOLOGY SERVICES pokazał wynik operacyjny w wysokości 28,2 mln zł. Wynik operacyjny segmentu FINTECH, wyniósł -0,53 mln zł.

W przychodach poszczególnych segmentów kilkunastu klientów odgrywa wiodącą rolę:

WIODĄCY KLIENCI W SEGMENTACH

ailleron	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



Software Mind

TECHNOLOGY
SERVICESAccountor, Branch, Corelogic, Phlexglobal,
T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play

Żaden z powyższych klientów w okresie pierwszych 6 miesięcy 2026 roku nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży.

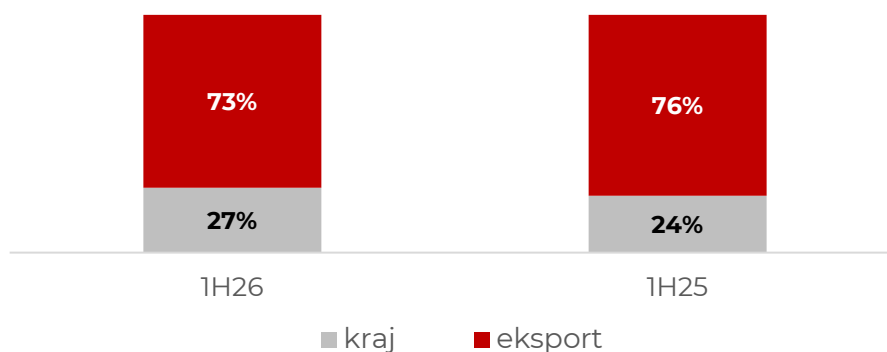
Spółka jest dostawcą usług i produktów informatycznych. Wytwarzanie tych usług i produktów wymaga zatrudniania osób świadczących pracę w zakresie usług programistycznych i doradczych. Ponadto, Spółka nabywa tego typu usługi od podmiotów zewnętrznych oraz spółek zależnych z Grupy. W przeważającej części dostawcy należą do podmiotów krajowych. Żaden z dostawców usług nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży w okresie 6 miesięcy 2026 roku.

4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, kraje Europy, Wielka Brytania, Azja). Sprzedaż exportowa w pierwszej połowie 2026 roku wyniosła blisko 211 mln zł i (-2,0% r/r). W analogicznym okresie 2025 roku sprzedaż exportowa wyniosła ok 215,3 mln zł co oznacza, że nominalnie nastąpił spadek o 4,3 mln zł. Ailleron kładzie nacisk na rozwój w kilku kluczowych dla Spółki kierunkach – Stany Zjednoczone czy Europa Zachodnia – czyli rynki, gdzie Spółka jest w stanie osiągać wyższe marże.

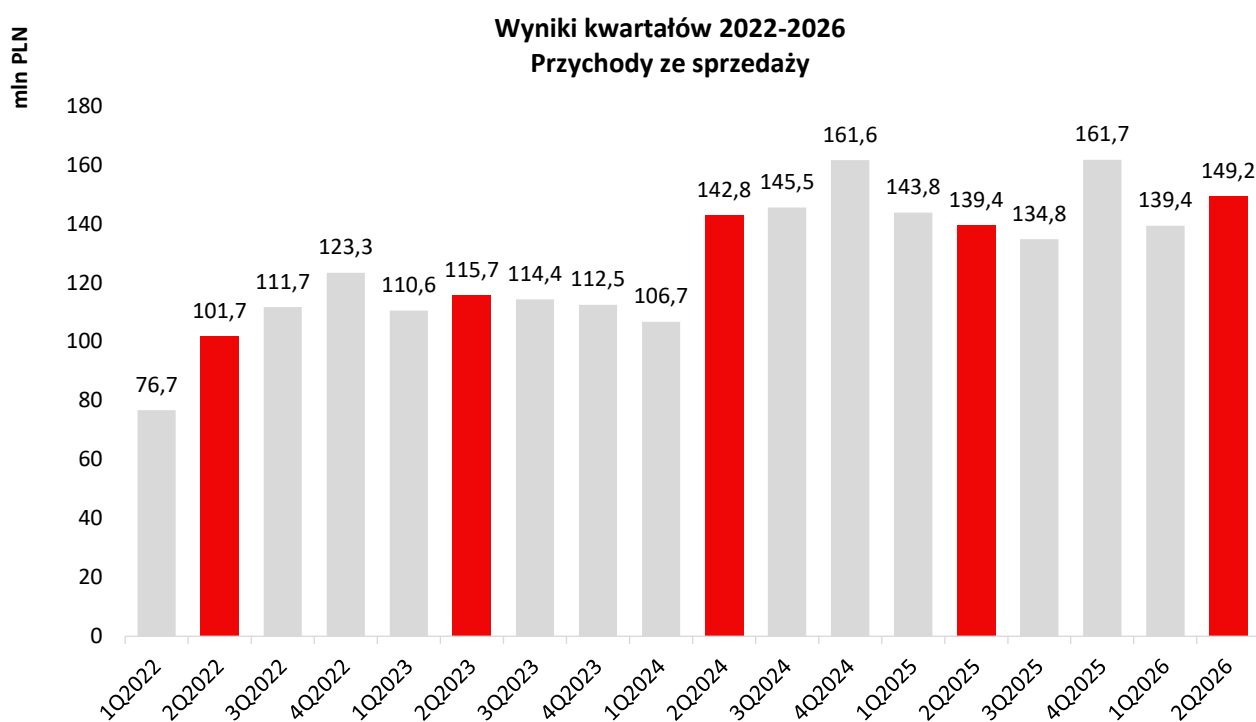
Przychody w podziale na rynki zbytu	Okres zakończony 30/06/2026	Okres zakończony 30/06/2025
Kraj	78 992	67 900
Eksport	210 922	215 299
Razem	289 914	283 199

PRZYCHODY % KRAJ - EKSPORT



5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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



6. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2026 ROKU MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM I DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

- Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

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

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

Raport bieżący ESPI nr 1/2026 z dnia 08.01.2026

- **Rejestracja podziału Emitenta przez wyodrębnienie**

W dniu 8 stycznia 2026 r., został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców KRS spółki w 100% zależnej od Emitenta, tj. FlexSpace sp. z o.o., a tym samym o skutecznie zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 8 stycznia 2026 r., podział Emitenta w trybie podziału przez wyodrębnienie, o którym mowa w art. 529 § 1 pkt 5) k.s.h., tj. 529 § 1 pkt 5) k.s.h. ("Podział"). Spółka informowała o zamiarze podziału w Raportach Bieżących ESPI nr 17/2025 z 8 października 2025 r. oraz nr 20/2025 z 3 listopada 2025 r.

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

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

Raport bieżący ESPI nr 2/2026 z dnia 08.01.2026

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

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

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

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

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

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

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

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

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

Spółka zaznacza, że proces negocjacji inicjowanych na podstawie listu intencyjnego jest na wczesnym etapie. Wobec tego Spółka wskazuje, że zawarcie listu intencyjnego nie oznacza, że jakkolwiek transakcja w odniesieniu do akcji Software Mind zostanie przeprowadzona, a jedynie potwierdza

intencję stron w zakresie jej przeprowadzenia, oraz stanowi potwierdzenie przez strony, że zamierzają w dobrej wierze prowadzić rozmowy dotyczące ewentualnej transakcji.”.

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

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

Raport bieżący ESPI nr 4/2026 z dnia 26.01.2026

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

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

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

Treść opóźnionej Informacji Poufnej:

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

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego, niezależnie od zamiaru dokonania przez Tailwind Zgłoszenia Koncentracji, ostateczne warunki Transakcji nie zostały jeszcze ustalone. Spółka zaznacza, że proces negocjacji Transakcji nie został zakończony i jego wynik, a przez to prawdopodobieństwo faktycznego przeprowadzenia Transakcji, jest niepewne. W szczególności, finalizacja Transakcji może

zostać uzależniona także od spełnienia określonych warunków prawnych i podlega czynnikom zewnętrznym, niezależnym od Spółki, jej akcjonariuszy i Tailwind.

Raport bieżący ESPI nr 5/2026 z dnia 26.01.2026

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

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

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

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

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

Raport bieżący ESPI nr 6/2026 z dnia 25.02.2026

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

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

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

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

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

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

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

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

Raport bieżący ESPI nr 7/2026 z dnia 26.02.2026

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Raport bieżący ESPI nr 8/2026 z dnia 16.03.2026

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Raport bieżący ESPI nr 9/2026 z dnia 07.04.2026

• **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron SA w dniu 22 czerwca 2026 r.**

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), niniejszym w załączeniu podaje do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2026 roku.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

- nie odstąpiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad,
- nie było sprzeciwów zgłoszonych do protokołu.

Zarząd Spółki ponadto informuje, że treść dokumentów, będących przedmiotem głosowania dostępna jest na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://ailleron.com/pl/walne-zgromadzenia/zwyczajne-walne-zgromadzenie-22-06-2026/>

Raport bieżący ESPI nr 13/2026 z dnia 23.06.2026

• **Zakończenie subskrypcji akcji serii L wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości informację o zakończeniu subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki („Akcje”), wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego Spółki przyjętego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 września 2021 roku w przedmiocie utworzenia programu motywacyjnego w Spółce oraz uchylenia uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku („Program Opcji Menedżerskich”), przeprowadzonej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 24 września 2021 roku.

1. data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 22.06.2026 r. – 24.06.2026 r.;
2. data przydziału Akcji: 24.06.2026 r.;
3. liczba Akcji objętych subskrypcją: 53.370;
4. stopa redukcji: Spółka nie identyfikuje konieczności wskazywania stopy redukcji w ramach niniejszej subskrypcji, w związku brakiem dokonywania zapisów na akcje
5. liczba Akcji, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji lub sprzedaży albo wobec których przyjęto propozycję ich nabycia lub ofertę objęcia: 53.370;

6. liczba Akcji, które zostały przydzielone albo objęte w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 53.370;
7. cena, po jakiej Akcje były obejmowane: 2,50 PLN;
8. liczba osób, które złożyły zapisy na Akcje objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach albo przyjęły propozycję nabycia lub ofertę objęcia Akcji objętych subskrypcją: 3;
9. liczba osób, które zawarły umowy objęcia Akcji albo którym przydzielono Akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 3;
10. nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli Akcje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby Akcji, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki Akcji, stanowiącą cenę emisyjną lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki Akcji, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta: w subskrypcji nie brali udziału subemitenci;
11. wartość przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży: 133.425,00 PLN (53.370 x 2,50 PLN);
12. wysokość łącznych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:
 1. Koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty: 11.808,00 PLN;
 2. Koszt wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy;
 3. sporządzenia prospektu, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie dotyczy;
 4. promocji oferty: nie dotyczy;
13. średni koszt przeprowadzenia subskrypcji lub sprzedaży przypadającym na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją lub sprzedażą: 0,22 PLN;
14. sposób opłacenia objętych (nabytych) akcji: wkłady pieniężne.

Raport bieżący ESPI nr 14/2026 z dnia 24.06.2026

• **Zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu dzisiejszym, tj. 29 czerwca 2026 r., Pan Szymon Wałach, dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej Ailleron S.A., złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Złożenie rezygnacji nastąpiło z powodów osobistych. Rezygnacja jest skuteczna z dniem złożenia, tj. 29 czerwca 2026 r.

Raport bieżący ESPI nr 16/2026 z dnia 29.06.2026

• **Informacje o transakcjach uzyskane w trybie art. 19 MAR**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), poinformował o otrzymaniu w dniu 13 lipca 2026 r. powiadomienia sporządzonego na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, dotyczącego transakcji na akcjach Emitenta dokonanej przez Wrzyski Fundacja Rodzinna – to jest osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Ailleron S.A. - Panem Dariuszem Orłowskim.

Raport bieżący ESPI nr 18/2026 z dnia 13.07.2026

• **Oświadczenie KDPW w sprawie rejestracji akcji serii L w depozycie papierów wartościowych**

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości informację o wydaniu w dniu 5 sierpnia 2026 r. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oświadczenia nr 857/2026 o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie do 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 0,30 zł każda, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 września 2021 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz uchylenia uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku („Akcje”). Zgodnie z oświadczeniem KDPW, Akcje zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN PLWNDMB00085.

Rejestracja na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w § 6 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, składanych w związku z wyrejestrowaniem warrantów subskrypcyjnych oznaczonych kodem PLWNDMB00077, z których zostało wykonane prawo objęcia ww. akcji.

Raport bieżący ESPI nr 19/2026 z dnia 6.08.2026

• Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ailleron

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka"), niniejszym w załączeniu podaje do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 6 sierpnia 2026 roku.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

- nie odstąpiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad,
- nie było sprzeciwów zgłoszonych do protokołu.

Raport bieżący ESPI nr 21/2026 z dnia 6.08.2026

• Powołanie nowego Członka Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 §1 k.s.h. w zw. z art. 385 § 2 k.s.h. oraz §16 ust. 2 lit c) Statutu Spółki, w dniu 6 sierpnia 2026 r. powołało Pana Norberta Biedrzyckiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie powołania Pana Norberta Biedrzyckiego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Informacja o powołanym Członku Rady Nadzorczej, zgodnie z obowiązującymi przepisami, znajduje się w załączniku do niniejszego raportu.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki trwającej wspólnej kadencji przedstawia się następująco:

- Rafał Styczeń (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Dariusz Orłowski,
- Michał Wnorowski,
- Axel Styczeń,
- Norbert Biedrzycki.

Raport bieżący ESPI nr 22/2026 z dnia 6.08.2026

• Przyznanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

"Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka"), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2026 z dnia 24 czerwca 2026 roku oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 19/2026 z dnia 6 sierpnia 2026 roku, niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości informację o przyznaniu w dniu 10 sierpnia 2026 r. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki łącznie 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja, uprawniających łącznie do 53.370 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ("Akcje"). Akcje zostały objęte w całości zamian za wkłady pieniężne oraz w wyniku realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych w związku z realizacją programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 września 2021 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz uchylene uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2019 roku. Do przyznania Akcji doszło w dniu 10 sierpnia 2026 r. w związku z zapisaniem Akcji na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych osób.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w wyniku przyznania Akcji, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi aktualnie 3.722.662,20 zł i dzieli się na 12.408.874 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja, w tym:

- a. 3.981.830 akcji serii A;
 - b. 2.569.480 akcji serii B;
 - c. 700.935 akcji serii C;
 - d. 40.000 akcji serii D;
 - e. 1.827.591 akcji serii E;
 - f. 165.694 akcji serii F;
 - g. 622.699 akcji serii G;
 - h. 467.025 akcji serii H;
-

- i. 820.687 akcji serii I;
- j. 409.563 akcji serii J;
- k. 750.000 akcji serii K;
- l. 53.370 akcji serii L.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 16.390.704.

Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki po dokonanych przyznaniu Akcji wynosi 230.311,80 zł."

Raport bieżący ESPI nr 23/2026 z dnia 13.08.2026

• Dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii L do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka"), niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości informację o podjęciu w dniu 20 sierpnia 2026 r. przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") uchwały nr 1222/2026 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł każda ("Akcje"), oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") kodem PLWNDMB00085 ("Uchwała").

Zgodnie z treścią Uchwały Zarząd GPW postanowił: (i) stwierdzić z dniem 20 sierpnia 2026 r. dopuszczenie Akcji do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW, oraz (ii) wprowadzić z dniem 27 sierpnia 2026 r. Akcje do obrotu giełdowego na tym rynku pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 27 sierpnia 2026 r. asymilacji tych akcji z notowanymi akcjami tej spółki oznaczonymi kodem PLWNDMB00010.

Po dokonaniu asymilacji akcji serii L z akcjami Spółki będącymi w obrocie na rynku regulowanym wszystkie akcje Spółki oznaczone będą kodem ISIN PLWNDMB00010 i będą przedmiotem obrotu pod dotychczasowym oznaczeniem giełdowym "ALL".

Uchwała GPW wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Raport bieżący ESPI nr 24/2026 z dnia 21.08.2026

• Asymilacja akcji serii L Spółki

Zarząd Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka"), w nawiązaniu do raportu bieżącego Spółki nr 24/2026, informuje, że powziął informację o wydaniu w dniu 24 sierpnia 2026 r. oświadczenia nr 918/2026 Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") w sprawie asymilacji akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki ("Oświadczenie").

Zgodnie z treścią Oświadczenia, KDPW postanowił dokonać asymilacji 53.370 (pięćdziesięciu trzech tysięcy trzystu siedemdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki oznaczonych kodem ISIN PLWNDMB00085 ("Akcje") z akcjami Spółki znajdującymi się w obrocie giełdowym oznaczonymi kodem ISIN PLWNDMB00010. Data przeprowadzenia asymilacji w systemie depozytowym KDPW została wyznaczona na 27 sierpnia 2026 r.

W związku z powyższym, warunek zawieszający wprowadzenia Akcji do obrotu, o którym mowa w raporcie bieżącym Spółki nr 24/2026, zostanie spełniony w dniu 27 sierpnia 2026 r. i z tym dniem Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W związku z powyższym Emitent informuje, że dzień 27 sierpnia 2026 r. jest datą pierwszego notowania ww. Akcji na rynku oficjalnych notowań giełdowych po dokonaniu ich asymilacji z akcjami Spółki znajdującymi się w obrocie giełdowym.

Raport bieżący ESPI nr 25/2026 z dnia 25.08.2026

7. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie wyników skonsolidowanych

W I półroczu 2026 roku Ailleron zanotował na poziomie skonsolidowanym przychody ze sprzedaży w wysokości **289,9 mln zł**, co oznacza poziom o ok. 2,4% wyższy od analogicznego okresu roku 2025 (wartościowo wzrost o ok. 6,7 mln zł). Stabilność sprzedaży osiągnięto pomimo istotnie niekorzystnego otoczenia walutowego — osłabienie pary USD/PLN o ok. 4,9% r/r przełożyło się bezpośrednio na obniżenie przychodów wyrażonych w PLN. Grupa kontynuowała koncentrację na rynkach eksportowych, realizując sprzedaż zagraniczną na poziomie **210,9 mln zł** (73% przychodów Grupy), z czego udział sprzedaży na rynku amerykańskim wyniósł ok. 50% sprzedaży eksportowej.

W analizowanym okresie Grupa Ailleron wykazała raportowany poziom EBITDA na poziomie **39,4 mln zł** (wzrost o ok. 6,7% r/r wobec 36,9 mln zł w I półroczu 2025 roku), co przy przychodach 289,9 mln zł oznacza marżę EBITDA na poziomie 13,6% (+0,6 pp r/r). W kosztach okresu Grupa ujęła jednorazowe wydatki związane z prowadzonym przeglądem opcji strategicznych w związku z planowaną sprzedażą udziałów w spółce Software Mind – w kwocie ok 5,4 mln zł. Skorygowany o te koszty wynik EBITDA kształtuje się na poziomie ok **44,8 mln zł** co daje ostateczną marżę ok 15,5%.

Pozostałe raportowane parametry rentowności kształtowały się następująco — zysk operacyjny wyniósł **27,7 mln zł** (vs. 26,0 mln zł w I połowie 2025 roku), a zysk netto **23,4 mln zł** — co oznacza, że na poziomie wyniku netto Grupa osiągnęła wynik o ok. 0,2 mln zł wyższy niż w I połowie 2025 roku. Marża netto uległa nieznacznemu obniżeniu do poziomu 8,1% (-0,1 pp r/r).

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki

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

Naliczenie kosztów programów motywacyjnych. W wynikach 2026 roku na datę 30.06.2026 dokonano naliczenia kosztów programów motywacyjnych w spółkach Ailleron SA, Software Mind SA oraz Software Mind CF S.R.L. Łączna kwota mająca wpływ niegotówkowy na wynik 1H 2026 (poprzez obciążenie głównie kosztów zarządu i sprzedaży) wyniosła ok 2,3 mln zł.

Ujęcie w kosztach okresu jednorazowych kosztów przeglądu opcji strategicznych. W wynikach pierwszego półrocza (w szczególności Q2 2026) w kosztach okresu ujęte zostały wydatki związane z prowadzonym procesem przeglądu opcji strategicznych w związku z planowaną sprzedażą udziałów w Spółce Software Mind w łącznej wysokości ok 5,4 mln zł.

Opcja CALL. Należy pamiętać, że w pierwszym półroczu 2025 roku 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 17,2 mln zł, które znalazło odzwierciedlenie w wyniku Grupy za H1 2025 poprzez zwiększenie pozycji pozostałe przychody finansowe (finalnie na koniec 2025 roku poprzez wycenę skorygowana w dół do poziomu ok 15,3 mln zł). W ramach obowiązkowej okresowej wyceny na dzień bilansowy 30.06.2026 ponownie zwiększono aktywo finansowe z tego tytułu o kwotę 5,3 mln zł.

Efekt różnic kursowych na wycenie pożyczek wewnątrzgrupowych oraz wycen bilansowych. Dla przypomnienia w wynikach Grupy za 1H 2025 na poziomie kosztów finansowych mieliśmy istotny wpływ wynikający z umacniania się PLN w stosunku do USD a dotyczących przede wszystkim wycen pożyczek wewnątrzgrupowych. Efektywnie same tylko różnice kursowe wynikające z wycen pożyczek wewnątrzgrupowych, które nie dawały możliwości konwersji zadłużenia na kapitał, obciążały wynik pierwszego półrocza kwotą ok 5,1 mln zł.

Efektywnie zatem tylko na tych dwóch elementach – opcji CALL i różnicach kursowych – wynik netto Grupy za 1H 2025 był „poprawiony” o ok 12,1 mPLN.

Wpływ kursów walut na przychody eksportowe. Nie bez znaczenia pozostaje kwestia umacniania się PLN w stosunku do USD i tym samym wpływu na denominowane w PLN przychody eksportowe. Z samego tylko tytułu pary USD/PLN Grupa wykazała o ok. 4,8 mln zł niższe przychody, a w niewielkim stopniu skompensowała ten efekt lekka poprawa pary EUR/PLN (+0,7% r/r), która dała pozytywny wpływ na poziomie ok. 0,8 mln zł. Łącznie efekt translacyjny obniżył raportowane przychody o ok 4,0 mln zł — co bezpośrednio przełożyło się na prezentowane wyniki operacyjne segmentu Technology Services, w którym 88% sprzedaży realizowane jest na rynkach zagranicznych – wpływ in minus na poziomie ok 2,4 mln zł.

Wyniki segmentów operacyjnych

Technology Services

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

Długoterminowe partnerstwa w Europie doprowadziły do rozszerzenia obecności Software Mind w Ameryce Północnej. Ambitny plan rozwoju skutkuje przejmowaniem przez Software Mind software house'ów w różnych regionach, co pozwala dostosować skalę działania do rozwoju klientów poprzez zwiększanie puli najlepszych talentów w modelu nearshore. Software Mind zbudował swoją reputację, pomagając klientom przyspieszać rozwój oprogramowania oraz sprawniej

wprowadzać na rynek rozwiązania w modelu chmurowym oparte o sztuczną inteligencję, machine learning i data science.

Technology Services w I półroczu 2026 roku zrealizował sprzedaż na poziomie 257,5 mln zł, co oznacza wzrost o 4,0% r/r wobec 247,6 mln zł w I półroczu 2025 roku. Technology Services wypracował w I połowie 2026 roku zysk operacyjny na poziomie 28,2 mln zł oraz EBITDA na poziomie 35,4 mln zł (marża EBITDA 13,7%). Nie bez znaczenia na wyniki tego segmentu pozostają opisane powyżej jednorazowe koszty związane z przeglądem opcji strategicznych.

FinTech

Segment FinTech obejmuje produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank (wirtualny oddział banku), systemy bankowości internetowej i mobilnej oraz systemy cyfrowe wspierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych. W analizowanym okresie poziom zrealizowanych przychodów w segmencie był nieznacznie niższy od porównywalnego okresu 2025 roku i wyniósł 32,4 mln zł). Należy podkreślić, że w strukturze przychodów coraz większy udział mają powtarzalne przychody ze sprzedaży LiveBank, co stabilizuje bazę przychodową segmentu.

Wypracowany wynik EBITDA na segmencie FinTech wyniósł 4,0 mln zł wobec 1,6 mln zł w I połowie 2025 roku, co oznacza istotną poprawę o ok. 2,4 mln zł r/r — efekt konsekwentnie wprowadzanej w 2025 roku dyscypliny kosztowej oraz wzrostu udziału powtarzalnych przychodów. Wynik na poziomie EBIT wyniósł -0,5 mln zł wobec -3,2 mln zł w okresie porównawczym (poprawa o 2,7 mln zł r/r). Warto podkreślić, że wyniki I półrocza 2026 nie zawierają jeszcze efektu podnajmu powierzchni biurowej, którego rozpoznanie wystąpi w kolejnych kwartałach.

Sytuacja biznesowa i perspektywy

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

W związku jednak z nadal niewiadomym do końca rozwojem sytuacji związanej z trwającymi działaniami zbrojnymi w Ukrainie, w Rosji jak i na Bliskim Wschodzie, Zarząd i management Grupy Ailleron SA na bieżąco monitorują biznes i potencjalny wpływ w szczególności tego czynnika na działalność Grupy.

Ailleron jak i cała Grupa znajduje się na ścieżce wzrostu napędzanego innowacyjnymi technologiami oraz ekspansją międzynarodową co daje silne perspektywy na przyszłość. Sama Spółka posiada mocne fundamenty w technologii oraz duży potencjał w globalnym rozwoju, szczególnie w obszarze cyfryzacji usług finansowych.

III. CZYNNIKI RYZYKA

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

Rozwój sektora usług informatycznych, w jakim działa Grupa Ailleron jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiąganego przez spółki Grupy największy wpływ mają m.in. tempo wzrostu PKB, poziom produkcji przemysłowej, poziom inflacji, stopa bezrobocia, poziom płac, stopy procentowe, polityka fiskalna państwa, poziom deficytu budżetowego i długu publicznego, a także działania podejmowane m.in. przez Radę Ministrów, Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa Ailleron na dzień bilansowy wykazuje w zadłużenie finansowe w postaci kredytów bankowych. Zadłużenie z tytułu kredytów na dzień bilansowy wynosi ok. 225,0 mln zł. Wszelkie zmiany w poziomie stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, co może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży na rynkach eksportowych, rozliczając się ze swoimi klientami głównie w USD, EUR i GBP. W I połowie 2026 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł około 73%. Z tego tytułu Grupa Ailleron narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, ponieważ ponosi większość kosztów operacyjnych w PLN. Zmienność kursów walut dotyczy przede wszystkim zmian wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz w konsekwencji skonsolidowanej wartości należności handlowych Spółki w przeliczeniu na PLN. Istnieje ryzyko, że umocnienie PLN względem USD lub EUR i GBP, może spowodować obniżenie konkurencyjności cenowej usług i produktów Grupy na rynkach eksportowych, wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Grupy lub zmniejszyć wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży przeliczonych na PLN. Przedstawione niekorzystne zmiany w zakresie zmienności kursów walutowych mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości

Po rozpowszechnieniu usług bankowości internetowej oraz w konsekwencji dynamicznego rozwoju telefonii mobilnej, aplikacji na smartfony, banki rozpoczęły prace nad unowocześnieniem form korzystania z usług bankowych. Odpowiedzią na ten trend jest LiveBank - autorski produkt oferowany przez Grupę Ailleron. Zarząd

Spółki nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt LiveBank, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Także osłabienie tempa rozwoju sektora finansowego, zmniejszone inwestycje, bariery prawne, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form korzystania z usług bankowych, mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego

Systemy prawa, w tym prawa podatkowego, państw, w których Grupa Ailleron koncentruje swoją działalność, charakteryzują się relatywnie dużą zmiennością. Zagroženiem dla działalności spółki Ailleron i jej podmiotów zależnych są zmieniające się przepisy prawa oraz zmiany sposobu ich wykładni przez organy państwowe, w tym sądy. Z uwagi na prowadzenie działalności transgranicznej szczególnie istotne dla sytuacji prawnej i ekonomicznej Grupy mogą być zmiany przepisów prawa celnego, podatkowego i dewizowego. W zakresie prawa podatkowego ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji jest spowodowane możliwością m.in. wzrostu stawek podatków, którym podlega Grupa. Istotnym ryzykiem jest również wynikająca w dużej mierze z uwarunkowań politycznych znaczna rozbieżność w zakresie interpretacji przepisów, w tym podatkowych. Znaczące ryzyko dla działalności Grupy stanowią również zmiany prawa administracyjnego, w szczególności w zakresie dotyczącym ewentualnej regulacji rynku, na którym działa Grupa. Zaistnienie zmian w tym zakresie, polegających np. na zmianie przepisów co do standardów tych produktów i usług, mogą zmuszać Spółkę i członków jej Grupy do wprowadzania zmian w ofercie lub też wycofywania z rynku produktów i usług, tym samym zwiększając koszty jego działalności. Negatywne konsekwencje mogą również wynikać ze zmian zachodzących w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawie ochrony środowiska, które mogą wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Grupę dodatkowych kosztów. Powyższe ryzyka wynikają przy tym nie tylko ze zmian legislacyjnych, ale także zmian zasad interpretacji określonych przepisów prawnych przez stosujące je organy administracji publicznej i sądy. Zachodzące zmiany w przepisach prawa i ich wykładni mogą przy tym skutkować powstaniem po stronie osób trzecich dodatkowych roszczeń, jak również zwiększeniem obowiązków ciążących na jednostkach Grupy, co może wiązać się m.in. z koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia lub zmiany zasad prowadzenia działalności przez Grupę. Zmiany w zakresie interpretacji, stosowania jak i same zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, krajów, w których Grupa Ailleron prowadzi działalność, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z polskim prawem podmioty mają zapewnioną swobodę kształtowania stosunków zobowiązaniowych ograniczoną jedynie bezwzględnie obowiązującymi

przepisami prawa, właściwościami danego stosunku zobowiązaniowego i zasadami współżycia społecznego. Dotyczy to także relacji podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi. Jeżeli jednak w wyniku takich powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podmiot należący do Grupy nie wykazuje dochodów albo wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały, to dla celów wymiaru podatku dochodowego od osób prawnych dochody danego podmiotu należącego do Grupy oraz należny podatek określa organ podatkowy w drodze oszacowania i bez uwzględniania warunków wynikających z tych powiązań. Podobne rozwiązanie funkcjonuje na gruncie wymiaru podatku od towarów i usług (VAT). Organ podatkowy może określić podstawę opodatkowania zgodnie z wartością rynkową, jeżeli okaże się, że wynagrodzenie z tytułu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi odbiega od wynagrodzenia należnego według zasad rynkowych. W opinii Spółki transakcje Spółki i pozostałych podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi były i są zawierane na warunkach rynkowych. Niemniej jednak nie można wykluczyć odmiennej interpretacji takich transakcji ze strony odpowiednich organów podatkowych, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z działaniami zbrojnymi

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

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarządzający Grupą nie mogą zagwarantować, że zamierzone przez nich cele strategiczne, tj. umacnianie pozycji na rynku krajowym oraz ekspansja na rynkach globalnych, jak również rozwój współpracy z obecnymi i nowymi partnerami zagranicznymi, a także realizowane i planowane akwizycje, zostaną osiągnięte w zakładanym stopniu. Przyszła pozycja, przychody i zyski Grupy zależą od jej zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii. W tym celu Spółka dokłada starań, by kadra zarządzająca Grupą, w tym członkowie organów oraz kluczowi pracownicy, posiadali odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do realizacji postawionych przed nimi zadań. Niemniej jednak wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji, niezdolności do zarządzania dynamicznym rozwojem Grupy lub opóźnienia rozwoju technologicznego produktów i usług grupy w porównaniu do aktualnych standardów rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju

Zarządzający Grupą nie mogą wykluczyć, iż w przyszłości może okazać się konieczne pozyskanie dodatkowych środków, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że takie próby pozyskania finansowania zakończą się powodzeniem. Rozwój działalności Grupy może ulec spowolnieniu, jeśli pozyskiwanie przez nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające. Ponadto emisja znaczącej liczby akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji, a także na zdolność Spółki do uzyskania kapitału w drodze kolejnej emisji akcji. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Grupa Ailleron wykazuje na dzień bilansowy zadłużenie finansowe ok. 225,0 mln zł. z tytułu kredytów bankowych, pożyczek i leasingu. Grupa nie może zagwarantować, iż w przypadku szeregu niekorzystnych zdarzeń gospodarczych i wewnętrznych, będzie w stanie nadal zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach, oraz że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umowy kredytowej. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszona do zmiany swojej strategii, ograniczenia swojego rozwoju lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie zrefinansować istniejącego zadłużenia, zadłużenie Grupy może zostać postawione w stan wymagalności, w całości lub w części.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT

W zakresie dostaw specjalistycznego sprzętu Grupa współpracuje z kilkoma podmiotami, jednak w określonych grupach sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT występują dostawcy posiadający dominujący udział w zakupach realizowanych przez Grupę. Utrata takich dostawców (np. na skutek braku porozumienia odnośnie do cen), może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

Grupa prowadzi działalność, której powodzenie jest w niektórych obszarach w dużym stopniu uzależnione od niezawodności wykorzystywanego sprzętu komputerowego, w szczególności serwerów oraz sprawności łączy teleinformatycznych. Umowy zawierane przez Grupę z głównymi klientami zawierają klauzule określające maksymalny czas, w jakim Grupa jest zobowiązana usunąć usterki sprzętowe. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia awarii sprzętu komputerowego, które mogą spowodować zakłócenia w świadczeniu usług przez Grupę, zaś brak reakcji Spółki w

określonym czasie, w tym na skutek opóźnień w usunięciu awarii przez podmioty trzecie, może spowodować nałożenie na niego kar umownych oraz poniesienia strat wizerunkowych, co może wpływać na zmniejszenie zainteresowania klientów usługami i produktami Grupy i w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej

Grupa dąży do ciągłego rozwoju oferowanych przez siebie technologii, produktów i usług oraz tworzenia i upowszechniania nowych rozwiązań. Mimo dokładania starań, aby nie doszło do naruszenia praw własności intelektualnej innych osób, nie można zagwarantować, że wykorzystywane rozwiązania oraz dotychczas uzyskane prawa własności intelektualnej przysługujące Grupie jak i nowe powstałe w ramach prac nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi, produktami lub usługami nie naruszają lub nie będą naruszać praw własności intelektualnej osób trzecich. Według wiedzy Zarządu Spółki, nie ma obecnie podstaw do roszczeń związanych z naruszeniem przez Grupę cudzych praw własności intelektualnej. Naruszenie praw własności intelektualnej innych osób mogłoby spowodować powstanie znaczących kosztów lub strat dla Grupy, a także negatywnie wpłynąć na jej reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy.

Ryzyko związane z umowami licencyjnymi

Część oferowanych przez Spółkę produktów i usług oparta jest o контент dostarczany przez osoby trzecie. Spółka w celu pozyskania kontentu zawiera umowy licencyjne zasadniczo na czas nieoznaczony. Umowy licencyjne mogą zostać rozwiązane przez osoby trzecie, także z przyczyn niezależnych od Spółki. Utrata źródeł dostępu do kontentu może skutkować zubożeniem oferty produktowej Ailleron, w tym zaprzestaniem przez Spółkę oferowania niektórych produktów lub usług. Może to istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników

Sukces rynkowy Grupy Ailleron zależy od możliwości pozyskania i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników. Obecnie obserwuje się w Polsce i na świecie dużą konkurencję w pozyskiwaniu wysoko wykwalifikowanych pracowników, w szczególności w zakresie IT. Nie jest wykluczone, że w przyszłości Grupa nie będzie w stanie skutecznie pozyskiwać i utrzymywać takich pracowników. Utrata, a także niemożność pozyskania lub utrzymania takich osób może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności

Istnieje ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów Grupy przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu osiąganych przez niego przychodów.

Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów należą między innymi: inflacja, wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych, zmiany w polityce rządowej, przepisach prawa lub innych regulacjach, wzrost kosztów pracy, energii, wzrost kosztów finansowania kredytów i pożyczek, działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne, utrata przydatności ekonomicznej aktywów, koszty pozyskania i utrzymania klientów, wzrost cen sprzętu IT i oprogramowania, licencji, kontentu. Ma to wpływ na wysokość realizowanych przez Grupę marż, w szczególności w sytuacji ograniczonej możliwości renegocjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów, może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko koncentracji klientów Grupy

W przychodach z tytułu sprzedaży w I półroczu 2026 roku w poszczególnych segmentach wiodącą rolę odgrywa kilkunastu klientów Grupy. W celu zmniejszenia koncentracji przychodów od niewielkiej liczby klientów, Grupa wdraża nowe produkty i usługi. Innymi działaniami skierowanymi na zwiększenie poziomu dywersyfikacji odbiorców usług i produktów jest strategia ekspansji zagranicznej oraz akwizycje, dzięki czemu udział poszczególnych kontrahentów w strukturze przychodów może ulec zmniejszeniu. Nie można jednak wykluczyć, iż Grupa nie będzie w stanie zmniejszyć koncentracji przychodów ze sprzedaży lub uniknąć wypowiedzenia przez jednego lub kilku klientów kluczowych umów współpracy, co może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych

Grupa uzyskuje istotne przychody z realizacji aplikacji informatycznych na rzecz innych podmiotów, w szczególności zagranicznych. Istotny wzrost kosztów operacyjnych, w tym kosztów pracy lub znaczne umocnienie się waluty polskiej w odniesieniu do USD, EUR, GBP może spowodować utratę konkurencyjności cenowej Grupy oraz w rezultacie utratę klientów, dla których realizowane są takie usługi. Utrata klientów może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym oraz rozwojem konkurencji

Grupa Ailleron działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem oferowanych produktów i usług oraz ich technologii. W celu zapewnienia swojej konkurencyjności Grupa musi stale rozwijać swoje produkty i usługi. Prowadzenie prac związanych z rozwojem produktów i usług oraz stosowanych przez niego technologii, z ich zastępowaniem lub upowszechnianiem często wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych. Brak możliwości uzyskania przez Grupę finansowania na opracowanie nowych technologii, usług lub produktów, opóźnienie ich oferowania, w odniesieniu do konkurencji, jak również brak

skutecznego przewidywania potrzeb rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na pozyskiwanie nowych i utrzymanie dotychczasowych klientów.

W chwili obecnej Grupa zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi) oraz zajmuje coraz silniejszą pozycję na rynkach zagranicznych. Nie można wykluczyć jednak, iż w związku z tak dużą dynamiką rozwoju technologicznego i ogromnym naciskiem na informatyzację wielu procesów w gospodarce, nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych, a to z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Przedstawione zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu

Grupa wypracowała silną pozycję rynkową w segmentach, w których prowadzi działalność. Grupa nabywa nowe podmioty oraz nie wyklucza dalszych akwizycji, aby między innymi uzyskać efekty synergii i umocnić pozycję rynkową. Przejęcie lub połączenie z innym podmiotem może spowodować w przyszłości konieczność przeznaczenia znaczących środków finansowych na realizację transakcji lub konieczność emisji nowych akcji prowadząc do rozwodnienia akcjonariuszy Spółki. Ponadto może spowodować konieczność zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub zaciągnięcia zobowiązań warunkowych. Istnieje również ryzyko, iż potencjalne przejęcie nie spowoduje realizacji zakładanych celów lub wywoła trudności z integracją przejętego podmiotu, a koszty związane z taką integracją mogą okazać się wyższe od spodziewanych korzyści z takiej transakcji. Zarząd Spółki z powodu wykonywania działań niezbędnych do integracji łączących się podmiotów, może mieć również niedostateczną ilość czasu do kierowania bieżącą działalnością. Negatywne okoliczności związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Ponadto zadłużenie Spółki lub jej spółek zależnych może wzrosnąć, jeżeli przejęcie zostanie zrealizowane przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowych. Wzrost zadłużenia może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2026 ROK

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2026 rok ani na kolejne okresy finansowe.

2. 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.

3. 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.

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

W dniach 22-24 czerwca 2026 r. przeprowadzona została subskrypcja akcji serii L emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich funkcjonującego w Spółce. Program został ustanowiony na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 września 2021 r. w sprawie utworzenia programu motywacyjnego w Spółce oraz uchylene uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 czerwca 2019 r. Emisja akcji serii L została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 września 2021 r.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji objętych i przydzielonych zostało 53 370 akcji serii L po cenie emisyjnej wynoszącej 2,50 zł za jedną akcję.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. akcje serii L przydzielone w ramach wskazanej emisji pozostawały w toku procedur związanych z ich rejestracją w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 5 sierpnia 2026 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wydał oświadczenie nr 857/2026 o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie do 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Zgodnie z oświadczeniem KDPW, akcje zostały zarejestrowane pod kodem ISIN PLWNDMB00085.

W dniu 10 sierpnia 2026 r. akcje serii L zostały przyznane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki.

W dniu 20 sierpnia 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1222/2026 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 53.370 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł każda oraz ich wprowadzenia do obrotu na Głównym Rynku GPW z dniem 27 sierpnia 2026 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. asymilacji tych akcji z akcjami Spółki wcześniej notowanymi na rynku regulowanym.

W dniu 25 sierpnia 2026 r. Spółka poinformowała o dokonaniu przez KDPW asymilacji 53.370 akcji serii L oznaczonych kodem ISIN PLWNDMB00085 z akcjami Spółki oznaczonymi kodem ISIN PLWNDMB00010. W rezultacie asymilacji wszystkie akcje Spółki zostały oznaczone wspólnym kodem ISIN PLWNDMB00010 i są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW pod symbolem „ALL”.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Ailleron SA dzieli się na 12.408.874 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda, a jego stan wynosi 3.722.662,20 zł.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

DYWIDENDY WYPŁACONE

✓ 31.08.2017 R. (ZA ROK 2016)

Rodzaj akcji	Liczba akcji będących podstawą do naliczenia	Dywidenda na 1 akcję	Kwota wypłaconej dywidendy
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	Dywidenda na 1 akcję	Kwota wypłaconej dywidendy
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	Dywidenda na 1 akcję	Kwota wypłaconej dywidendy
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	Dywidenda na 1 akcję	Kwota wypłaconej dywidendy
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

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

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

W nocy 5.14 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione rezerwy i odpisy na należności oraz ich zmiany w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

7. 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.

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

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

9. ZACIĄGNIĘTE KREDYTY, POŻYCZKI, UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

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 30 czerwca 2026 roku.

Stan gwarancji udzielonych przez Ailleron SA na dzień 30.06.2026 r. przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 30/06/2026					
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron SA	Gwarancja Najmu	Podium Investment	2 000 000,00 PLN	19.08.2021	17.08.2027

10. INFORMACJE O UDZIELONYCH W I POŁOWIE 2026 ROKU POŻYCZKACH, A TAKŻE OTRZYMANYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH

Udzielone przez Spółkę i spółki Grupy pożyczki zostały przedstawione w nocy 5.18 do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka i Grupa w sprawozdawczym okresie nie otrzymały poręczeń ani gwarancji.

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. INFORMACJE DOTYCZĄCE ŁADU KORPORACYJNEGO, ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY

Spółka zapewnia akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do informacji dotyczących zasad ładu korporacyjnego, funkcjonowania organów Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zasad działania Walnego Zgromadzenia oraz działalności Komitetu Audytu poprzez publikację odpowiednich dokumentów w sekcji „Corporate Governance” na stronie internetowej Spółki: www.ailleron.com/investors/corporate-governance/

- System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Informacje dotyczące systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych publikowane są przez Spółkę w corocznym dokumencie „**Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane w Ailleron S.A.**” oraz w raportach rocznych Spółki dostępnych na stronie internetowej.

- Walne Zgromadzenie i prawa akcjonariuszy

Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia, jego kompetencje, prawa akcjonariuszy oraz sposób ich wykonywania określają **Statut Ailleron S.A.** oraz **Regulamin Walnego Zgromadzenia Ailleron S.A.** Dokumenty te są dostępne na stronie internetowej Spółki w sekcji Corporate Governance. Informacje o zwołanych Walnych Zgromadzeniach wraz z materiałami dla akcjonariuszy publikowane są również w zakładce „Walne Zgromadzenia”.

- Organy Spółki i zasady powoływania władz

Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, zakres ich kompetencji, a także zasady dotyczące emisji i wykupu akcji określone zostały w **Statucie Ailleron S.A., Regulaminie Rady Nadzorczej Ailleron S.A.** oraz innych dokumentach korporacyjnych publikowanych przez Spółkę w sekcji Corporate Governance.

- Komitet Audytu i współpraca z firmą audytorską

Informacje dotyczące działalności Komitetu Audytu, liczby odbytych posiedzeń, oceny niezależności firmy audytorskiej, procesu wyboru firmy audytorskiej oraz stosowanych przez Spółkę polityk w zakresie wyboru firmy audytorskiej i świadczenia usług niebędących badaniem publikowane są w corocznych **Raportach Komitetu Audytu** oraz w **Regulaminie Komitetu Audytu Ailleron S.A.**, dostępnych na stronie internetowej Spółki.

- Polityka różnorodności i ład korporacyjny

Spółka publikuje informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w dokumencie „**Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane w Ailleron S.A.**” oraz w raportach dotyczących przestrzegania zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

- Polityka różnorodności

Spółka prowadzi prace nad dalszym rozwojem i formalizacją polityki różnorodności, obejmującej w szczególności aspekty związane z doświadczeniem zawodowym, wykształceniem, kompetencjami, wiekiem i płcią osób pełniących funkcje zarządcze i nadzorcze. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prace pozostają w toku.

13. 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 28 września 2026 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Tomasz Król - Prezes Zarządu

Kamil Portka - Członek Zarządu

aileron^