



Internetowy Fundusz
Leasingowy S.A.

Dokument ofertowy

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.

z siedzibą w Krakowie

Niniejszy dokument ofertowy został sporządzony na podstawie art. 3 ust. 2b rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) oraz art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie publicznej”).

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Niniejszy Dokument ofertowy sporządzony został w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 2.222.222 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Firma Inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie:

Doradca finansowy:


Dom Maklerski BDM S.A.

 allStreet®

Dokument ofertowy
Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna
z siedzibą w Krakowie

Firma (nazwa) i siedziba Emitenta:

Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Firma (nazwa) lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) oferującego w rozumieniu art. 2 lit. i Rozporządzenia 2017/1129:

W ramach Oferty nie będą sprzedawane żadne akcje, oferowane do objęcia są jedynie akcje nowej emisji.

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych:

Przedmiotem Oferty jest 2.222.222 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia:

Brak jest podmiotów udzielających zabezpieczenia (gwarantujących).

Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości:

Cena Emisyjna Akcji serii F została ustalona uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 23 grudnia 2025 r. i wynosi 1,35 zł za jedną akcję.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Publiczna oferta Akcji jest prowadzona na podstawie niniejszego Dokumentu ofertowego, zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie.

Firma inwestycyjna, która będzie pośredniczyć w ofercie papierów wartościowych:

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Na Dzień Dokumentu ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarantowanie emisji.

Data ważności Dokumentu ofertowego oraz data, do której informacje aktualizujące Dokument ofertowy zostały uwzględnione w jego treści:

Niniejszy Dokument ofertowy został opublikowany w dniu 13 stycznia 2026 roku i zawiera informacje aktualne na tę datę.

Termin ważności Dokumentu ofertowego rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z dniem zakończenia Oferty Publicznej tj. dokonania przydziału Akcji. W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty termin ważności Dokumentu ofertowego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty. Termin ważności Dokumentu ofertowego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Dokumentu ofertowego do publicznej wiadomości.

Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie ofertowym, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości:

Emitent udostępni do publicznej wiadomości niezwłocznie po wystąpieniu zdarzenia lub powzięciu o nim informacji, w formie suplementu do Dokumentu ofertowego oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument ofertowy, tj. poprzez udostępnienie na stronie internetowej Emitenta: www.iflsa.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie Akcji: www.bdm.pl, informacji o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu ofertowego.

Informację powodującą zmianę treści Dokumentu ofertowego lub suplementów do Dokumentu ofertowego w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niemającą istotnego wpływu na ocenę oferowanych Akcji, Emitent udostępni do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument ofertowy, tj. poprzez udostępnienie na stronie internetowej Emitenta: www.iflsa.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie Akcji: www.bdm.pl.

Spis treści

1.	Czynniki ryzyka.....	7
1.1.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	7
1.1.1.	Ryzyko związane z modelem biznesowym Emitenta.....	7
1.1.2.	Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów	8
1.1.3.	Ryzyko uzależnienia od pośredników finansowych.....	9
1.1.4.	Ryzyko związane z pozyskiwaniem pojazdów	9
1.1.5.	Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi.....	10
1.1.6.	Ryzyko związane z możliwością pozyskiwania kapitału oraz jego kosztem	11
1.1.7.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	12
1.2.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent	12
1.2.1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	12
1.2.2.	Ryzyko konkurencji	13
1.2.3.	Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego	13
1.2.4.	Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych.....	14
1.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	14
1.3.1.	Ryzyko niedojścia emisji do skutku.....	14
1.3.2.	Ryzyko zawieszenia albo odstąpienia od Oferty.....	15
1.3.3.	Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na Akcje	15
1.3.4.	Ryzyko związane z naruszeniem lub podejrzeniem naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną	16
1.3.5.	Ryzyko związane z ograniczonymi możliwościami sprzedaży Akcji	16
1.3.6.	Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami	16
1.3.7.	Ryzyko niewprowadzenia Akcji do obrotu na Rynku NewConnect	16
1.3.8.	Ryzyko opóźnienia rejestracji Akcji i wprowadzenia Akcji do obrotu na Rynku NewConnect	17
1.3.9.	Ryzyko sprzedaży w przyszłości akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	17
1.3.10.	Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect	17
1.3.11.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami	18
1.3.12.	Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect.....	19
1.3.13.	Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW 20	
1.3.14.	Ryzyko naruszenia innych przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych.....	20
1.3.15.	Ryzyko nienależytego obsadzenia rady nadzorczej	21
2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie ofertowym	22
3.	Dane o emisji	23
3.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	23
3.2.	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	23
3.3.	Łączne koszty, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów	23
3.4.	Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	24
3.4.1.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych	24
3.4.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.....	24
3.5.	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	26
3.6.	Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	26

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta	26
3.7.1. Prawa związane z akcjami Emitenta	26
3.7.2. Pozostałe główne prawa korporacyjne	30
3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	31
3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	31
3.9.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	31
3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych	33
3.9.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	35
3.9.4. Podatek od spadków i darowizn	36
3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych	37
3.9.6. Odpowiedzialność płatnika podatku	38
3.10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy	38
3.11. Określenie warunków i zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	38
3.11.1. Grupa inwestorów, do których Oferta jest kierowana	38
3.11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży	39
3.11.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem	40
3.11.4. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	41
3.11.5. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	42
3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	42
3.11.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	43
3.11.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	43
4. Dane o Emitencie	45
4.1. Podstawowe dane o Emitencie	45
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	45
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	45
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	45
4.5. Krótki opis historii Emitenta	45
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	46
4.7. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe	47
4.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	47
4.9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	47
4.10. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Dokumentu ofertowego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	47
4.11. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	48
4.12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	48
4.13. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej	

nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 48

4.14. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Grupy Kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	49
4.15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych.....	59
4.16. Sytuacja finansowa Emitenta	59
4.17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	68
4.18. Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie ofertowym	68
4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5.....	68
4.20. Prognozy wyników	68
4.21. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	69
4.22. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowania	69
4.23. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	70
4.24. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	74
5. Sprawozdania finansowe	76
6. Załączniki	77
6.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta	77
6.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta	85
6.3. Załącznik 3 – Definicje i objaśnienia skrótów	92
6.4. Załącznik 4 – Formularz zapisu na Akcje serii F	95

1. Czynniki ryzyka

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.1.1. Ryzyko związane z modelem biznesowym Emitenta

Ryzyko związane z modelem biznesowym odnosi się do prawdopodobieństwa, że obrany przez Spółkę kierunek rozwoju, cele długoterminowe lub sposób ich realizacji nie przyniosą oczekiwanych rezultatów finansowych.

Ryzyko związane z modelem biznesowym odnosi się do prawdopodobieństwa, że obrany przez Spółkę kierunek rozwoju, cele długoterminowe lub sposób ich realizacji nie przyniosą oczekiwanych rezultatów finansowych.

Rynek leasingowy zdominowany jest przez podmioty należące do grup kapitałowych banków. Mają one łatwiejszy dostęp do finansowania oraz potencjalnych klientów. W związku z powyższym Emitent przyjął strategię polegającą na kierowaniu oferty w dużej mierze do podmiotów z niekorzystną historią finansową lub jej brakiem, co zamyka im dostęp do usług leasingodawców z grup bankowych. Z jednej strony działalność w swojego rodzaju niszy rynkowej umożliwia uniknięcie konkurencji z większymi podmiotami, z drugiej jednak strony powoduje większe ryzyko działalności i wyższą szkodowość portfela. W okresie od czerwca do listopada 2025 r. 68% klientów Spółki miało przynajmniej jedno opóźnienie w płatności którejkolwiek faktury, a 38% klientów powyżej trzech opóźnień. Jednocześnie należy zaznaczyć, iż strategia Emitenta zakładająca koncentrację na klientach o gorszej historii finansowej opiera się na założeniu, że wyższa marża wraz z odmiennym podejściem do zarządzania ryzykiem mityguje wyższą szkodowość. Szkodowość portfela jest w kalkulowana w model biznesu i uwzględniona w cenie świadczonych usług. Niemniej jednak może okazać się, iż sytuacja gospodarcza w kolejnych latach będzie się dynamicznie zmieniać, co sprawi, iż założenia Spółki dotyczące przedmiotu i warunków leasingu dla obsługiwanej grupy klientów okażą się nieadekwatne. Błędy w oszacowaniu prawdopodobieństwa niewypłacalności oraz straty w przypadku niewypłacalności mogłyby hipotetycznie doprowadzić do sytuacji, w której generowane przychody odsetkowe nie zrekompensują strat kapitałowych z tytułu niespłaconych umów. Emitent zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez ustalanie odpowiedniego poziomu wpłaty początkowej, kontrole przedmiotu leasingu, szeroki zakres ochrony ubezpieczeniowej, bieżący monitoring płatności dokonywanych przez klientów oraz szybką reakcję w przypadku braku płatności – windykację miękką, a następnie windykację terenową. Głównym zabezpieczeniem Spółki przed ponoszeniem strat w związku z nieregulowaniem płatności przez klientów jest jednak leasingowany pojazd. Emitent każdorazowo, za wiedzą i zgodą klienta, montuje w samochodzie nadajnik GPS, który umożliwia monitorowanie lokalizacji, a w skrajnej sytuacji unieruchomienie pojazdu. Kolejnym etapem procedury jest odebranie samochodu, który do czasu wykupu przez klienta pozostaje własnością Spółki. Niezależnie, przed zawarciem umowy Emitent weryfikuje sytuację finansową potencjalnego klienta współpracując w tym celu z Krajowym Rejestrem Długów.

Wraz ze zwiększaniem skali działalności może także naturalnie wzrosnąć liczba szkód na samochodach, co pomimo szerokiego zakresu ochrony ubezpieczeniowej może prowadzić do pogorszenia wyników Spółki. Możliwa jest sytuacja, w której ubezpieczenie nie pokryje w pełni strat powstałych w wyniku zdarzeń losowych lub kolizji. Ponadto, w przypadku rosnących kosztów części zamiennych i robocizny w serwisach i warsztatach ubezpieczyciele mogą częściej orzekać tzw. „szkody całkowite”, gdzie wypłacone odszkodowanie (oparte na wartości rynkowej) jest niższe niż pozostały do spłaty kapitał leasingowy. Ponadto, towarzystwa ubezpieczeniowe, dążąc do optymalizacji własnych wyników, mogą częściej kwestionować wysokość odszkodowań, stosować amortyzację części lub odmawiać wypłaty, powołując się na rażące niedbalstwo klienta (np. pozostawienie dokumentów w aucie, prowadzenie pod wpływem używek). Dla Emitenta oznaczać to będzie konieczność angażowania zasobów prawnych w długotrwałe procesy z ubezpieczycielami oraz czasowe zamrożenie kapitału.

Z uwagi na specyfikę klientów (często w trudnej sytuacji finansowej), Emitent może także być narażony na podwyższone ryzyko działań celowych nakierowanych na trwałe pozbawienie Emitenta własności przedmiotu leasingu. Mimo monitoringu GPS, profesjonalne grupy przestępcze lub zdeterminowani klienci mogą korzystać z tzw. „zagłuszarek”, które neutralizują sygnał nadajnika, umożliwiając wywiezienie pojazdu poza granice UE (np. za wschodnią granicę lub do portów morskich). Odzyskanie mienia z krajów spoza strefy Schengen jest procesem skomplikowanym, kosztownym i często nieskutecznym. Natomiast na terenie kraju pojazd może zostać ukryty w tzw. „dziuplach” i zdemontowany na części w bardzo krótkim czasie. W takim scenariuszu,

mimo posiadania lokalizacji ostatniego sygnału GPS, Emitent odzyskuje jedynie bezwartościowy wrak lub dokumenty, co generuje straty na kontrakcie. Kolejnym ryzykiem dla Spółki ze strony nieuczciwego klienta jest obejście zabezpieczeń przy wsparciu nieautoryzowanych serwisów i trwałe odłączenie systemów kontrolnych zastosowanych przez Emitenta w samochodzie.

W przypadku braku posiadania przez klienta ubezpieczenia typu GAP (Guaranteed Asset Protection), każda szkoda całkowita lub kradzież generuje ryzyko finansowe. Jeśli klient jest niewypłacalny, a odszkodowanie z AC nie pokrywa kwoty rozliczenia umowy, różnica ta staje się bezpośrednią stratą Emitenta, trudną do wyegzekwowania na drodze cywilnej.

Emitent minimalizuje te ryzyka poprzez obowiązek ubezpieczenia w renomowanych zakładach, stosowanie podwójnych systemów lokalizacji (GPS/Radiowe) oraz ścisłą współpracę z wyspecjalizowanymi firmami windykacyjnymi i detektywistycznymi.

Jakość portfela oceniana na 92%, oznacza, że z wszystkich zakończonych umów leasingowych od początku działalności Spółka uzyskała 92% oczekiwanych wpływów. Jest to podejście ostrożnościowe, gdyż nie uwzględnia obecnie pracujących umów terminowo spłacanych. Jakość portfela umów zakończonych wyłącznie w 2025 roku wyniosła 97%, czyli o 5 pkt proc. więcej w stosunku do wyniku ze wszystkich zrealizowanych kontraktów.

Mimo podejmowanych przez Spółkę działań, nie można jednak wykluczyć ryzyka, że szkodowość portfela przekroczy zakładany poziom, a brak wpłat kolejnych rat leasingowych przez klientów spowoduje problemy płynnościowe Emitenta. Znaczna skala nieterminowego realizowania zobowiązań przez klientów będzie mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność i wyniki finansowe, a skrajnym przypadku może nawet doprowadzić do upadłości Spółki.

1.1.2. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów

Zdolność do systematycznego powiększania bazy klientów jest kluczowym warunkiem realizacji strategii wzrostu Emitenta. Ryzyko w tym obszarze wynika ze specyfiki wybranej niszy rynkowej w postaci usług dla klientów o niższym profilu wiarygodności kredytowej, do których nie jest skierowana oferta systemu finansowo-bankowego. Dobre wyniki i rozwój Spółki mogą przyciągnąć do tego segmentu rynku konkurentów, powodując tym samym trudności dla Emitenta w obszarze pozyskiwania nowych klientów. Należy zaznaczyć, iż Emitent koncentruje się na specyficznej grupie docelowej – osobach i podmiotach odrzuconych przez system finansowo-bankowy, które mimo to zachowują realną zdolność do regulowania rat. Ryzykiem dla Emitenta może być ograniczona liczebność tej grupy. W sytuacji rosnących kosztów prowadzenia działalności oraz utrzymania, liczba potencjalnych klientów z trudną historią kredytową może wzrastać przy jednoczesnym zawężeniu grupy osób i podmiotów, które będą w stanie realizować swoje zobowiązania. Ponadto, próba utrzymania dynamiki wzrostu „za wszelką cenę” przy wyczerpującym się rynku może zmusić Emitenta do akceptowania klientów o zbyt wysokim ryzyku, co może przełożyć się na wzrost szkodowości portfela. Niemniej jednak strategią Spółki jest koncentracja na zabezpieczeniu w postaci samochodu nabywanego w dobrej cenie i dobrym stanie technicznym, a nie na sytuacji kredytowej Emitenta. Dotychczasowe wyniki Spółki są potwierdzeniem skuteczności założeń przyjętego modelu biznesowego.

W celu minimalizacji ryzyka, związanego z pozyskiwaniem nowych klientów, Emitent wykorzystuje wypracowane w ciągu wielu lat i stale rozwijane kontakty biznesowe. W zakresie pozyskania klientów, Spółka współpracuje z prawie 300 pośrednikami finansowymi, z których najwięksi to sieci takie jak Go-Leasing sp. z o.o., ClickLease sp. z o.o., Makarewicz FI FINANCE Polska sp.k., wdraża nowoczesne narzędzia marketingowe, a także stale pracuje nad dostosowaniem oferty produktowej z uwzględnieniem zapotrzebowania rynkowego.

Jednakże, brak możliwości pozyskania odpowiedniej liczby rzetelnych klientów może skutkować stagnacją portfela i brakiem realizacji planów sprzedażowych, co tym samym zahamuje wzrost skali działalności Spółki.

1.1.3. Ryzyko uzależnienia od pośredników finansowych

Model biznesowy Emitenta oparty jest również na współpracy z zewnętrzną siecią blisko 300 pośredników, co jest jednym z fundamentów zwiększania skali działalności. W 2025 roku Spółka zawarła około 70% kontraktów leasingowych przez ten kanał sprzedaży. Pozostałymi sposobami pozyskania klientów jest zawieranie nowych umów z dotychczasowymi klientami (około 20% kontraktów w 2025 r.), a także zapytania z wyszukiwarek internetowych (10% kontraktów w 2025 r.).

Pośrednikami i sieciami pośredników, które generują największą liczbę nowych kontraktów Emitenta są: GoLeasing, ClickLease i Makarewicz FI FINANCE Polska – odpowiadali oni za 19% umów podpisanych w 2025 roku. Rynek pośredników finansowych w Polsce jest mocno rozdrobniony. Niemniej jednak współpraca z wyżej wymienionymi firmami może stanowić dla Spółki czynnik ryzyka w postaci uzależnienia od kontrahentów dysponujących dużą siłą przetargową. W związku z generowaniem istotnej części wolumenu sprzedaży pośrednicy Ci mogą wymuszać na Emitencie podnoszenie stawek prowizyjnych, co będzie miało bezpośrednie przełożenie na obniżenie rentowności. Jednocześnie w razie niezaoferowania wyższego wynagrodzenia Spółka może spotkać się z wypowiedzeniem umowy przez kluczowego pośrednika, co może spowodować nagły, trudny do zrekompensowania w krótkim terminie spadek liczby nowych wniosków leasingowych. Sytuacja taka może przełożyć się na niższe wyniki finansowe oraz być przyczyną ewentualnego niezrealizowania planów sprzedażowych na rok 2026. Charakterystyką działalności pośredników, także finansowych, jest to iż z założenia są podmiotami niezależnymi i oferują produkty wielu firm. Emitent musi konkurować o uwagę doradcy klienta u pośrednika przez atrakcyjność oferty, łatwość procesu, elastyczność rozwiązań dla klienta, szybkość obsługi, programy motywacyjne dla doradców. Może okazać się, pośrednicy będą w pierwszej kolejności oferować swoim klientom usługi konkurencyjnych firm leasingowych lub banków, a do Spółki będą trafiali problematyczni klienci. Należy jednak zaznaczyć, iż Spółka prowadzi działalność w niszy rynkowej i koncentruje się na pozyskiwaniu klientów, którzy nie mogą uzyskać finansowania w tradycyjnych firmach leasingowych. Pozwala to na częściową mitygację ryzyka związanego ze współpracą z pośrednikami finansowymi w zakresie konkurowania o klienta. Emitent rozpoznaje podwyższone ryzyko klientów z niższą wiarygodnością kredytową, ale potrafi nim zarządzać generując przy tym dodatnie wyniki finansowe.

Emitent ponosi ryzyko związane z działaniami samych doradców pośredników. Nierzetelne przedstawienie parametrów oferty przez brokera może powodować odrzucenie oferty przez klienta.

W celu minimalizowania powyższego ryzyka Emitent prowadzi ciągłe działania mające na celu dywersyfikację bazy pośredników. Ponadto Spółka rozwija dwa pozostałe kanały sprzedaży oraz dokłada starań w zakresie zwiększenia rozpoznawalności, co w dłuższej perspektywie powinno zwiększać sprzedaż realizowaną poza kanałem pośredników finansowych.

1.1.4. Ryzyko związane z pozyskiwaniem pojazdów

Proces pozyskiwania pojazdów będących przedmiotem leasingu jest pierwszym etapem budowania rentowności portfela. Emitent identyfikuje w tym obszarze trzy kluczowe płaszczyzny ryzyka: cenową, jakościową oraz podażową.

Aby móc zaoferować klientom rynkowe warunki leasingu Spółka musi pozyskać pojazdy na korzystnych warunkach. Nie można wykluczyć, że Emitent nie będzie w stanie wynegocjować takich cen zakupu samochodów jak więksi konkurenci, co może spowodować konieczność obniżenia marży. Emitent świadomie akceptuje wyższy (w porównaniu do możliwości bankowych grup finansowych) koszt pozyskania pojazdu, przenosząc go na klienta w zamian za elastyczność procedur kredytowych oraz umożliwienie skorzystania z finansowania klientom, którzy nie są obsługiwani przez banki.

Pod względem jakościowym w przypadku pojazdów używanych istnieje ryzyko ich nabycia w złym stanie technicznym, co może spowodować konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Wykrycie istotnych usterek po zawarciu umowy i przekazaniu pojazdu klientowi mogłoby skutkować roszczeniami ze strony leasingobiorcy, koniecznością kosztownych napraw na koszt Emitenta lub próbą odstąpienia od umowy, powodując tym samym

koszty po stronie Spółki. Aby ograniczyć to ryzyko Spółka współpracuje m.in. z DEKRA Polska sp. z o.o., ERZECZOZNAWCY KRÓLEWICZ I WSPÓLNICY sp.j. oraz Carvertical w zakresie badań i wyceny samochodów. Klient otrzymuje szczegółowy raport z wynikami badania rzeczoznawcy i podejmuje decyzję czy chce finansować dany pojazd. Następnie raport jest analizowany przez dział ryzyka Spółki, który podejmuje ostateczną decyzję o zakupie pojazdu lub koniecznych negocjacjach ceny. Dzięki temu procesowi Emitent minimalizuje ryzyko zakupu pojazdów, które mogłyby generować dodatkowe koszty związane z naprawami.

Kolejnym aspektem ryzyka związanego z pozyskiwaniem samochodów jest ryzyko niskiej podaży. Ograniczenie dostępności pojazdów konkretnych marek lub typów pojazdów (np. lekkich aut dostawczych), których leasingiem mogą być zainteresowani klienci Spółki, przełożyłoby się na brak możliwości zwiększenia, czy nawet utrzymania skali działalności. W takiej sytuacji plany sprzedażowe Emitenta mogą nie zostać zrealizowane, a wzrost skali jego działalności zostanie zahamowany.

Emitent stara się mitygować ryzyko cenowe oraz jakościowe występujące w obszarze pozyskiwania pojazdów, niemniej jednak ryzyko podażowe pozostaje poza zasięgiem oddziaływania Spółki.

Materializacja opisywanego ryzyka może przełożyć się na wyniki Spółki poprzez niski popyt na oferowane usługi ze względu na wyższe ceny zakupu oraz ograniczoną dostępność pojazdów zgodnych z oczekiwaniami klientów, a także poprzez ewentualne dodatkowe koszty napraw pojazdów, co może mieć wpływ na generowane przez Spółkę wyniki oraz poziom rentowności.

1.1.5. Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi

Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi, określane również mianem ryzyka wartości końcowej oraz ryzyka utraty jakości aktywów, jest krytyczne dla modelu biznesowego Emitenta. W momencie przedterminowego rozwiązania umowy, wynik Spółki na danym kontrakcie przestaje zależeć od wysokości marży odsetkowej, a czynnikiem kluczowym staje się skuteczność upłynnienia odzyskanego mienia.

W przypadku niewywiązywania się klienta z postanowień umowy leasingowej Spółka rozwiązuje umowę, a przedmiot leasingu wraca do Emitenta w wyniku dobrowolnego zwrotu samochodu przez klienta lub po przeprowadzeniu postępowania windykacyjnego. Pojazdy użytkowane przez klientów z segmentu o podwyższonym ryzyku często charakteryzują się wyższym stopniem zużycia. Istnieje więc istotne ryzyko, że klienci w związku z trudnościami finansowymi będą oszczędzać na bieżącej konserwacji, serwisowaniu w autoryzowanych stacjach (ASO) czy wymianie części eksploatacyjnych. Zaniedbania leasingobiorców mogą również doprowadzić do utraty gwarancji użytkowanych samochodów, co obniża ich wartość. W skrajnych przypadkach windykacji, przedmioty leasingu mogą być celowo uszkodzane lub pozbawiane wartościowych podzespołów przed ich fizycznym odebraniem przez Emitenta. Możliwe jest także intensywne użytkowanie pojazdu ponad limity zakładane w umowie, co drastycznie obniża jego wartość rezydualną na rynku wtórnym. Tak więc w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pojazdu z reguły traci on znacznie na wartości, zwłaszcza jeśli odbierany jest w złym stanie technicznym. Wydatki na naprawy blacharskie i mechaniczne niezbędne do przywrócenia pojazdu do stanu umożliwiającego dalszą sprzedaż lub leasing generują koszty i wpływają na rentowność Spółki. Ponadto, możliwość odzyskania zainwestowanego kapitału jest ściśle powiązana z koniunkturą na rynku samochodów używanych, zmianą trendów i upodobań klientów. Przykładowo, zmiany regulacyjne w postaci wprowadzania Stref Czystego Transportu w kolejnych miastach mogą istotnie obniżyć popyt na starsze pojazdy z nieekologicznymi silnikami o dużej emisyjności spalin.

Jeśli kwota uzyskana ze sprzedaży pojazdu lub kwota nowego kontraktu leasingowego jest niższa niż wartość kapitału pozostałego do spłaty, Emitent ponosi stratę, której odzyskanie od pierwotnego klienta (często już niewypłacalnego) staje się mało prawdopodobne.

Emitent ogranicza to ryzyko poprzez precyzyjne określanie wartości rynkowej pojazdu przed zawarciem umowy, nieudzielanie finansowania dla samochodów oferowanych po zawyżonych cenach, ustalenie poziomu opłaty początkowej na bezpiecznym wyższym poziomie oraz pełne ubezpieczenie AC zgodne z wysokim standardem spółki. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przypadku pogorszenia jakości portfela klientów w

aktywach Emitenta pojawi się więcej pojazdów poleasingowych, co mogłoby negatywnie wpłynąć na jego wyniki i płynność.

1.1.6. Ryzyko związane z możliwością pozyskiwania kapitału oraz jego kosztem

Dla podmiotu leasingowego spoza grupy bankowej, jakim jest Spółka, zdolność do pozyskiwania kapitału jest krytycznym czynnikiem warunkującym wzrost skali działalności. Wzrost skali działalności Spółki jest bezpośrednio uzależniony od pozyskania kapitału zewnętrznego w postaci pożyczki, kredytu bankowego czy emisji akcji lub obligacji.

Możliwości pozyskiwania finansowania mogą zostać z różnych powodów ograniczone, np. w wyniku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych, co przełoży się na zaostrzenie kryteriów przyznawania kredytów obrotowych i inwestycyjnych dla firm leasingowych, szczególnie tych obsługujących segment klientów o niższej wiarygodności kredytowej. Ponadto, w opinii Emitenta banki niechętnie udzielają kredytów spółkom finansowym traktując je jako potencjalnych konkurentów jedynie w oparciu o wpis „usług finansowych” w przedmiocie działalności PKD. Spółka finansuje się także poprzez emisję obligacji korporacyjnych. W przypadku pogorszenia koniunktury lub sentymentu na rynku długu korporacyjnego, inwestorzy mogą oczekiwać wyższych marż lub w ogóle powstrzymać się od zakupu obligacji, co uniemożliwi Emitentowi rolowanie długu lub pozyskanie środków na nowe kontrakty. Ponadto, należy zaznaczyć, iż wyemitowane przez Spółkę obligacje mają wbudowaną opcję przedterminowego wykupu przez obligatariuszy. W sytuacji skorzystania z tego prawa, środki przeznaczone na rozwój działalności będą musiały zostać przeznaczone na wykup obligacji, co bezpośrednio wpłynie na niższe przychody, a także w dalszej perspektywie na wyższe koszty finansowe, jeśli nie będzie możliwe pozyskanie kapitału po takim samym koszcie, ale z innego źródła. Ryzyko związane z prawem obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu jest adresowane przez Spółkę poprzez ograniczenie wielkości przedterminowego wykupu – Emitent może być zobowiązany do wykupu w kwartale maksymalnie 1/12 liczby wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji. Niezależnie obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu obligacji w przypadku wystąpienia jednego z przypadków naruszenia wskazanych w warunkach emisji obligacji. Innym źródłem finansowania Spółki jest linia pożyczkowa od głównego akcjonariusza, G3P Sp. z o.o. Możliwe jest wystąpienie ograniczeń po stronie tego podmiotu w zakresie udzielania kolejnych pożyczek lub ich wysokości, np. w związku z kierowaniem środków na inne projekty. Natomiast sentyment na rynku akcji oraz skala zainteresowania inwestorów Spółką, która ma być notowana na rynku NewConnect będą determinować możliwość pozyskania finansowania poprzez emisję akcji.

Ograniczenie lub brak możliwości pozyskania nowego finansowania może znacząco wpłynąć na realizację planowanego wzrostu działalności Emitenta oraz negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Również w wyniku działania różnych czynników rynkowych może ulec zwiększeniu koszt pozyskiwanego finansowania. W przypadku pozyskiwania środków na sfinansowanie rozwoju Emitenta w oparciu o instrumenty oparte na zmiennym oprocentowaniu rosnące stopy procentowe będą skutkować wzrostem kosztów finansowych Spółki w postaci odsetek. Może to doprowadzić do sytuacji, w której działalność okaże się nierentowna, zwłaszcza w połączeniu ze stałym oprocentowaniem umów leasingowych zawieranych przez Spółkę. W konsekwencji może doprowadzić to do znacznego pogorszenia wyników Spółki, a nawet problemów z płynnością.

Ponadto, istnieje ryzyko, iż w wyniku niedopasowania struktury aktywów (w postaci terminów spłat należności leasingowych) i struktury finansujących ich pasywów (w postaci terminów wypłat odsetek od obligacji oraz ich wykupu, a także terminów spłat kredytów i pożyczek), sytuacja finansowa Emitenta znacznie się pogorszy i nie będzie on w stanie regulować swoich zobowiązań. To z kolei może spowodować wypowiedzenie umów kredytów i pożyczek lub stanowić przypadek naruszenia warunków emisji obligacji skutkujący zgłoszeniem przez obligatariuszy żądania natychmiastowego wykupu. Powyżej opisane zdarzenia mogą doprowadzić do całkowitej utraty płynności przez Spółkę, a następnie do upadłości.

Emitent dokłada wszelkich starań w zakresie zarządzania płynnością finansową i pozyskiwaniem nowych środków w odpowiedniej wysokości oraz w odpowiednim czasie, w tym w szczególności poprzez

dywersyfikację źródeł kapitału, niemniej jednak działania te nie eliminują całkowicie ryzyka związanego z pozyskaniem kapitału, jego kosztem oraz zarządzaniem płynnością finansową.

1.1.7. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Emitent działa w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników, w tym kluczowej kadry kierowniczej. Mimo postępującej automatyzacji procesów w ostatnim okresie czasu, zwłaszcza przy wykorzystaniu zaawansowanych systemów sztucznej inteligencji, specyfika obsługi klientów Spółki wymaga od pracowników wysokich umiejętności sprzedażowych, analitycznych i negocjacyjnych. Dalszy rozwój Emitenta zależy w dużej mierze od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników. Istnieje ryzyko utraty kluczowych dla Spółki specjalistów na skutek ich odejścia do podmiotów konkurencyjnych, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Emitenta bieżącej działalności. Ponadto, utrata kluczowych pracowników może skutkować nie tylko przerwaniem ciągłości operacyjnej, ale także transferem unikalnych procedur i relacji biznesowych do podmiotów konkurencyjnych. Należy jednak podkreślić, iż w znacznej mierze działalność Emitenta opiera się na powtarzalnych procesach realizowanych zgodnie z procedurami oraz dublowaniu kluczowych umiejętności i kompetencji w zespole. Dzięki temu wiedza o klientach i transakcjach nie jest przypisana do konkretnej osoby, lecz pozostaje zasobem korporacyjnym Emitenta. Ponadto Spółka zapobiega ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez tworzenie odpowiednich i konkurencyjnych warunków pracy oraz dostosowanie świadczeń płacowych, w tym premii, do realiów rynkowych. Uzależnienie premii od realizacji planów motywuje pracowników do dbałości o długofalową stabilność Spółki.

Kluczowym elementem mitygacji ryzyka na najwyższym szczeblu zarządzania jest program motywacyjny/umowa managerska skierowana do Fundacji Rodzinnej Bator, której fundatorem i beneficjentem jest Prezes Zarządu Paweł Bator. Umowa dotyczyła zaoferowania opcji na zakup pakietu 10% akcji Spółki, która została zrealizowana w roku 2025. Jest to mechanizm wiążący kadrę ze Spółką w długim terminie, a także zapewniający pełną zbieżność interesów kadry zarządzającej i akcjonariuszy.

Wyżej opisane rozwiązania służą jedynie ograniczeniu a nie wyeliminowaniu ryzyka związanego z fluktuacją kadry Emitenta.

1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

1.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta jest ściśle skorelowana z ogólną kondycją polskiej gospodarki. Jako podmiot finansujący inwestycje małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), jednoosobowych działalności gospodarczych oraz osób fizycznych, Spółka jest bezpośrednio narażona na skutki wahań cykli koniunkturalnych. Ewentualne wyhamowanie dynamiki PKB skłania firmę do strategii defensywnych, tzn. do odkładania decyzji o nowych umowach leasingowych i wydłużania eksploatacji posiadanych pojazdów. Skutkować to może spadkiem wolumenu nowych umów zawieranych przez Emitenta. Efekt ten może być wzmocniony przez spadek siły nabywczej ludności (np. wskutek uporczywej inflacji), co często przekłada się na mniejsze przychody leasingobiorców ograniczając ich zdolność do zaciągania nowych zobowiązań. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna uderza w pierwszej kolejności w podmioty w najsłabszej sytuacji finansowej, które stanowią istotną część bazy klientów Emitenta. Oprócz braku popytu na nowe umowy leasingowe efektem dekonunktury może też być wzrost szkodowości portfela Spółki, zwłaszcza w połączeniu z występującym zwykle spadkiem cen na rynku samochodów używanych w okresie recesji czy spowolnienia. Powyżej opisane uwarunkowania makroekonomiczne mogą wpływać zarówno na obniżenie przychodów Spółki, jak i wzrost szkodowości portfela, co w konsekwencji prowadzić będzie do pogorszenia się wyników.

Należy jednak zaznaczyć, iż ewentualne pogorszenie koniunktury może okazać się korzystne dla Emitenta w kontekście zwiększenia potencjalnej grupy docelowej. Wraz ze spowolnieniem gospodarczym wzrasta liczba osób/podmiotów w trudniej sytuacji finansowej, które nie mogą być obsługiwane przez system finansowo-bankowy. Spółka koncentruje się na zabezpieczeniu w postaci samochodu, a nie na ocenie kredytowej klienta, dlatego zmiana warunków makroekonomicznych nie musi powodować takiej samej zmiany sytuacji Emitenta. Dodatkowo, Spółka traktuje ryzyko braku historii lub złej historii kredytowej jako ryzyko strukturalne, czyli takie, które jest stałym elementem otoczenia, w którym Emitent prowadzi działalność. Ryzyko to jest dobrze

znane Spółce i ograniczane poprzez różne działania m.in. w postaci monitoringu płatności klientów oraz szybkiej windykacji.

W przypadku głębokiej i nagłej recesji, narzędzia wewnętrzne oraz procedury stosowane przez Spółkę mogą okazać się niewystarczające do pełnej ochrony wyników finansowych przed negatywnym wpływem otoczenia.

1.2.2. Ryzyko konkurencji

Rynek leasingu w Polsce charakteryzuje się wysokim stopniem dojrzałości i postępującą konsolidacją. Emitent funkcjonuje w otoczeniu dwóch grup konkurentów, co generuje odmienne typy zagrożeń dla jego strategii biznesowej. Z jednej strony konkurencją dla Spółki są grupy bankowe i międzynarodowe podmioty finansowe. Największe z nich (np. należące do grup PKO BP, Santander czy mBank) dominują w segmencie klientów o wysokiej wiarygodności kredytowej. Przewagami tych podmiotów jest przede wszystkim dostęp do taniego depozytu bankowego, dzięki czemu oferowane przez nich usługi leasingowe są znacznie tańsze niż usługi Spółki. Ponadto, ogólnopolskie kampanie marketingowe i zintegrowane systemy sprzedaży (cross-selling) pozwalają im na masowe pozyskiwanie klientów przy niskim jednostkowym koszcie akwizycji. Istnieje ryzyko, że w obliczu nadpłynności sektora bankowego duży konkurenci złagodzą swoje kryteria scoringowe i zaczną sięgać do niszy obsługiwanej przez Emitenta, odbierając mu najbardziej perspektywicznych klientów. Ryzykiem dla Emitenta ze strony tych podmiotów może być również przejmowanie klientów – w razie poprawy sytuacji finansowej (np. po wyczyszczeniu historii w bazach KRD), klient może być szybko przejmowany przez tańszą konkurencję bankową.

Drugim typem konkurentów Spółki są fintechy i inne dynamicznie rozwijające się firmy leasingowe o profilu pozabankowym, jak np. Vehis S.A. Podmioty te, podobnie jak Emitent, opierają swoją przewagę na szybkości decyzji i elastyczności. Konkurują one o te same zasoby: sieć pośredników finansowych oraz dostęp do atrakcyjnych pojazdów używanych. Ponadto, ewentualne pojawienie się nowych graczy dysponujących wsparciem funduszy venture capital/private equity mogłoby doprowadzić do wojny cenowej w niszy rynkowej, jaką są usługi leasingowe dla klientów o niższej wiarygodności kredytowej.

Nasilenie konkurencji w segmentach działalności Emitenta, przy braku odpowiedniej reakcji ze strony Spółki, mogłoby doprowadzić do spadku wysokości osiąganych przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych. Emitent prowadzi jednak działalność w segmencie dotąd niezagospodarowanym przez banki i świadczy usługi dla grupy klientów odrzuconych przez inne instytucje. Ponadto stara się rozszerzać i dostosowywać ofertę do pojawiających się potrzeb klientów, co dodatkowo zwiększa jego konkurencyjność.

1.2.3. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych. Dlatego istotnym czynnikiem ryzyka dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji. Dotyczy to w szczególności przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, regulacji prawnych dotyczących branż poszczególnych klientów Spółki oraz prawa spółek handlowych. W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednołitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd. Przykładem tego rodzaju potencjalnie niekorzystnych dla Emitenta regulacji jest projekt Ustawy z dnia 4 lipca 2025 r. o kredycie konsumenckim, stanowiący implementację dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2225 z dnia 18 października 2023 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę 2008/48/WE. W stosunku do obowiązującej poprzednio regulacji, nowa dyrektywa 2023/2225 obejmuje swoim zakresem szerszy katalog umów, w tym m.in. umowę leasingu jeśli przewiduje ona obowiązek lub uprawnienie wykupu przedmiotu leasingu przez konsumenta. Jest to istotna zmiana w porównaniu do aktualnie obowiązującej Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, która zakresem regulacji obejmuje jedynie umowy leasingu przewidujące obowiązkowy wykup przedmiotu leasingu przez konsumenta. Na skutek projektowanych zmian umowy zawierające choćby opcję wykupu przedmiotu leasingu będą wymagały spełnienia dodatkowych wymogów o

charakterze informacyjnym i produktowym dla finansowania udzielanego konsumentom (lub uważanych za konsumenta z uwagi na zawarcie umowy niezwiązanej bezpośrednio ze swoją działalnością gospodarczą lub zawodową), w tym w szczególności obowiązek badania ich zdolności kredytowej, czy rozwiązania dotyczące restrukturyzacji zadłużenia. Projekt ustawy z dnia 4 lipca 2025 r. o kredycie konsumenckim w dacie sporządzenia niniejszego dokumentu jest na etapie opiniowania. Wejście w życie ww. zmian może wpłynąć na wzrost kosztów działania Emitenta jak również ograniczyć liczbę potencjalnych klientów. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta.

1.2.4. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, w szczególności dotyczących podatku VAT czy podatku akcyzowego, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta zarówno bezpośrednio jak i zmniejszając zainteresowanie ofertą Emitenta. Przykładem takich niekorzystnych zmian podatkowych było wprowadzenie konieczności zapłaty podatku PIT oraz składki zdrowotnej w przypadku sprzedaży samochodu przed upływem 6 lat od wycofania go z działalności gospodarczej (wcześniej termin ten wynosił 6 miesięcy), co wpłynęło niekorzystnie na atrakcyjność leasingu dla osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą. Często praktyką było bowiem zbywanie pojazdów wkrótce po ich wykupie od Emitenta i leasing nowego samochodu. Obecnie klienci w swoich decyzjach muszą uwzględnić dodatkowe obciążenie podatkowe.

Wpływ pośredni na działalność Emitenta może mieć również wprowadzona z dniem 1 stycznia 2026 r. zmiana Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, dotycząca obniżenia limitu odpisów amortyzacyjnych samochodów osobowych ze 150.000,00 zł na 100.000,00 zł, w przypadku samochodów, których emisja CO₂ silnika spalinowego jest równa lub wyższa niż 50g na kilometr. Nowe limity mają zastosowanie zarówno do umów leasingu zawartych przed datą wejścia w życie nowych przepisów jak również nowych umów zawartych od 1 stycznia 2026 r. W konsekwencji wprowadzenie niższego limitu odliczenia kosztów od uzyskanych przychodów może mieć wpływ na wzrost podstawy opodatkowania przedsiębiorców posiadających obowiązujące umowy leasingu. Ponadto wprowadzona w życie zmiana może wpływać ujemnie na ocenę opłacalności ekonomicznej zawarcia umowy leasingu samochodu osobowego objętego wskazanym powyżej limitem przez nowych klientów. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię rozwoju do występujących zmian.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Poniżej wskazane zostały czynniki ryzyka jakie Spółka identyfikuje w związku z realizacją Oferty Publicznej oraz planowanym wprowadzeniem Akcji Oferowanych do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect.

1.3.1. Ryzyko niedojścia emisji do skutku

Emisja Akcji serii F nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- Zarząd Emitenta podejmie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty,
- na dzień zamknięcia subskrypcji nie zostanie subskrybowana i należyście opłacona co najmniej 1 (słownie: jedna) akcja serii F,
- w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały Zarząd nie złoży w sądzie rejestrowym wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji serii F, albo
- zostanie wydane i uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji Akcji serii F.

Niedojście do skutku emisji Akcji serii F spowoduje zamrożenie środków finansowych Inwestorów na pewien czas i utratę przez nich potencjalnych korzyści, bowiem kwoty wpłacone na Akcje zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań. Wpłacone środki zostaną zwrócone Inwestorom na wskazane przez nich rachunki w terminie 7 Dni Roboczych od dnia powzięcia przez Spółkę informacji o niedojściu do skutku emisji Akcji serii F.

1.3.2. Ryzyko zawieszenia albo odstąpienia od Oferty

Na Dzień Dokumentu ofertowego Zarząd Spółki nie przewiduje zawieszenia Oferty Publicznej ani jej odwołania. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia lub odwołania Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po Dniu Dokumentu ofertowego). Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia zostały wskazane w pkt. 3.11.8.

Po zakończeniu przyjmowania zapisów Zarząd Emitenta przeanalizuje wartość i strukturę złożonych zapisów. W przypadku gdy będą one wskazywały na brak możliwości spełnienia wymaganych Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu warunków wprowadzenia akcji do obrotu na rynku Newconnect, Zarząd zdecyduje o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji serii F przed publikacją suplementu uprawniającego do uchylenia się od skutków złożonego zapisu, przysługujące prawo do wycofania tej zgody w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Dokumentu ofertowego.

Jeżeli do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy będą bezskuteczne.

Wpłaty na Akcje serii F nie podlegają oprocentowaniu, a składający zapisy w przypadku: (i) odstąpienia przez Spółkę lub (ii) w przypadku zawieszenia Oferty, nie są uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji serii F.

Zwrot dokonanych wpłat na Akcje serii F objęte zapisami, co do których wycofano zgodę na subskrypcję akcji w związku z zawieszeniem Oferty, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 7 dni od dnia wycofania zgody na subskrypcję akcji.

Zwrot dokonanych wpłat na Akcje serii F w przypadku odstąpienia przez Spółkę od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu w terminie do 7 dni od dnia opublikowania informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, podanej do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument ofertowy.

1.3.3. Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na Akcje

W przypadku przedłużenia przez Emitenta terminu zakończenia przyjmowania Zapisów, który zgodnie z art. 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia otwarcia subskrypcji, przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji, co w konsekwencji może spowodować opóźnienie w możliwości rozporządzania przez Inwestorów instrumentami finansowymi, na które złożyli Zapisy albo gotówką, którą wpłacili.

Informacje o zmianie harmonogramu Oferty będą przekazywane w trybie komunikatu aktualizującego (udostępnionego na stronie internetowej Emitenta: www.iflsa.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie Akcji: www.bdm.pl), chyba że taka zmiana będzie na tyle istotna, że będzie wymagała przekazania w trybie suplementu do Dokumentu ofertowego, tak by umożliwić Inwestorom, którzy już złożyli Zapis, wycofanie się ze skutków prawnych złożonych Zapisów. W przypadku wycofania się przez Inwestorów ze skutków prawnych złożonego Zapisu, dokonane przez Inwestorów wpłaty zostaną zwrócone w terminie 7 Dni Roboczych od wycofania się ze skutków prawnych złożonego Zapisu. Zwrot zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

1.3.4. Ryzyko związane z naruszeniem lub podejrzeniem naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną lub subskrypcją na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa poniżej, KNF może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych; lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia, lub
- opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną lub subskrypcją.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

1.3.5. Ryzyko związane z ograniczonymi możliwościami sprzedaży Akcji

Akcje Emitenta nie znajdują się w obrocie w żadnym zorganizowanym systemie obrotu. Zarząd zakłada, że wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect nastąpi w I półroczu 2026 r. Nie ma gwarancji, że do wprowadzenia ostatecznie dojdzie. Co za tym idzie możliwości zbywania Akcji mogą być ograniczone. W przypadku, gdy proces wprowadzenia Akcji do obrotu będzie się przedłużał albo ich wprowadzenie zostanie całkowicie odmówione przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., może wystąpić istotne ograniczenie płynności Akcji. Oznacza to, że inwestorzy mogą mieć utrudnioną możliwość sprzedaży nabytych Akcji serii F. Przy braku obrotu w alternatywnym systemie obrotu istnieje wciąż możliwość zawierania transakcji w obrocie cywilnoprawnym, wiąże się to jednak z trudnością w znalezieniu nabywcy. Również cena sprzedaży przy braku obrotu może być istotnie niższa od ceny nabycia Akcji. Brak wprowadzenia Akcji serii F do obrotu na rynku NewConnect spowodować może zamrożenie kapitału subskrybentów.

1.3.6. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w Akcje kapitału.

1.3.7. Ryzyko niewprowadzenia Akcji do obrotu na Rynku NewConnect

Intencją Zarządu Emitenta jest wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect do końca I półrocza 2026 r. Pomimo podjęcia decyzji o wprowadzeniu Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect istnieje ryzyko, że GPW może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia Akcji. Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli:

- 1) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO; lub
- 2) uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator

Alternatywnego Systemu, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:

- a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie (co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie winno znaleźć się w posiadaniu co najmniej 25 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z emitentem),
- b) spełnienie wymogu objęcia wnioskiem o wprowadzenie akcji stanowiących co najmniej 15% kapitału zakładowego emitenta,
- c) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
- d) prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania, lub

3) uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych.

W związku z powyższym Inwestor przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości notowania Akcji na Rynku NewConnect lub opóźnienia tego procesu.

1.3.8. Ryzyko opóźnienia rejestracji Akcji i wprowadzenia Akcji do obrotu na Rynku NewConnect

Wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect będzie możliwe w szczególności po zarejestrowaniu we właściwym sądzie rejestrowym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii F oraz rejestracji Akcji serii F w KDPW.

Spółka deklaruje dołożenie wszelkich starań w celu jak najszybszej rejestracji Akcji serii F w sądzie rejestrowym oraz ich rejestracji w KDPW.

Istnieje jednak ryzyko, że ewentualne przedłużanie się procedur rejestracyjnych Akcji serii F spowoduje opóźnienia w planowanym przez Spółkę terminie rozpoczęcia obrotu, wskutek czego Inwestorzy powinni liczyć się z ryzykiem czasowego ograniczenia płynności Akcji serii F Spółki.

1.3.9. Ryzyko sprzedaży w przyszłości akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Nie można wykluczyć, że po wprowadzeniu w przyszłości do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect akcji dotychczasowych akcjonariuszy i upływu okresu na jaki akcje te zostały objęte ograniczeniem zbywania (lock-up), akcjonariusze ci postanowią sprzedać posiadane akcje. Może to doprowadzić do nadwyżki podaży akcji nad popytem, a w konsekwencji do obniżenia, przynajmniej w przejściowym okresie, ich wyceny rynkowej.

1.3.10. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect

Inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę, że w przypadku notowania Akcji w alternatywnym systemie obrotu, kurs Akcji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, ale również niezależne od Spółki, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ceny zakupu i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahan kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji, mogą być narażeni na osiągnięcie straty, która w skrajnym wypadku może spowodować utratę większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na Rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Akcji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w akcje będące przedmiotem obrotu

na Rynku NewConnect, generalnie cechują się wyższym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

1.3.11. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) powyżej.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §9 ust. 7 i 8 Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku albo zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po odpowiednio dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy albo dniu zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na Rynku NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO zawiesza obrót wskazanymi przez KNF instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót nimi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu w przypadku, gdy odpadną jego przesłanki.

1.3.12. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 2) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 3) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 4) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 5) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 6) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadkach udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.13. Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

1.3.14. Ryzyko naruszenia innych przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Rozporządzenia MAR.

Art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie przewiduje, iż w przypadku, gdy Emitent nie spełnia określonych wymogów prawnych, w tym obowiązków informacyjnych, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów

wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Emitent oraz podmiot, który sporządził lub brał udział w sporządzeniu informacji, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR, jest obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez udostępnienie do publicznej wiadomości nieprawdziwej informacji lub przemilczenie informacji, chyba że ani on, ani osoby, za które odpowiada, nie ponoszą winy.

Zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7–9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016 roku, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł. Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykona lub nienależyte wykona obowiązek wskazany w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną: w przypadku osób fizycznych do wysokości 2.072.800 zł, w przypadku podmiotów do 4.145.600 zł. Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

1.3.15. Ryzyko nienależytego obsadzenia rady nadzorczej

Zgodnie z art. 385 §1 KSH, rada nadzorcza składa się co najmniej z trzech, a w spółkach publicznych co najmniej z pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie. Obecnie rada nadzorcza Emitenta liczy trzech członków, co jest zgodne z wymogiem statutowym oraz ustawowym. Jednakże z chwilą dopuszczenia i wprowadzenia Akcji serii F do obrotu na Alternatywnym Systemie Obrotu, Emitent zobowiązany będzie do powołania co najmniej dwóch dodatkowych członków rady nadzorczej w celu spełnienia minimalnego progu liczebności członków tego organu obowiązującego spółki publiczne. Rada nadzorcza w niepełnym składzie nie ma przymiotu organu spółki akcyjnej i nie może wykonywać swoich kompetencji, tj. dokonywać czynności kolektywnych, takich jak np. podejmowanie uchwał. Podejmowanie uchwał przez radę nadzorczą jest dopuszczalne wyłącznie wtedy, gdy jej skład jest zgodny z ustawą i statutem spółki. Podjęcie uchwały przez nienależyte obsadzony organ spółki obarczone jest wadą prawną, która prowadzi do nieważności tej uchwały. W konsekwencji w przypadku nieobsadzenia rady nadzorczej powstaje ryzyko braku należytego nadzoru nad działalnością zarządu i Emitenta, obejmującej ocenę sprawozdań, zatwierdzania strategii i planów, powoływania i odwoływania członków zarządu oraz wyrażania zgody na kluczowe czynności wymagające zgody tego organu. Ponadto członkowie zarządu dopuszczający do tego, że spółka przez czas dłuższy niż trzy miesiące wbrew prawu lub umowie pozostaje bez rady nadzorczej w należytych składzie – podlegają odpowiedzialności karnej (art. 594 §2 KSH). Spółka planuje powołanie dwóch dodatkowych członków rady nadzorczej przed złożeniem wniosku o wprowadzenie Akcji serii F do Alternatywnego Systemu Obrotu.

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie ofertowym

Nazwa (firma):	Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Szlak 20/8, 31-153 Kraków
Numer telefonu:	+48 12 312 04 56
Numer faksu:	Brak
Adres poczty elektronicznej:	biuro@iflsa.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.iflsa.pl

Do działania w imieniu Emitenta uprawnieni są:

Paweł Bator	Prezes Zarządu
Dawid Sznajder	Członek Zarządu

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie ofertowym.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą zawarte w Dokumencie ofertowym informacje są zgodne ze stanem faktycznym i Dokument ofertowy nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Paweł Bator
Prezes Zarządu

Dawid Sznajder
Członek Zarządu

3. Dane o emisji

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie Dokumentu ofertowego oferowane są przez Emitenta w ramach publicznej oferty 2.222.222 (słownie: dwa miliony dwieście dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Łączna wartość nominalna Akcji Oferowanych wynosi 222.222,20 zł (słownie: dwieście dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia dwa złote 20 groszy).

Cena Emisyjna Akcji serii F została ustalona uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 23 grudnia 2025 r. i wynosi 1,35 zł za jedną akcję.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.

Z Akcjami Oferowanymi nie są związane żadne zabezpieczenia ani obowiązki świadczeń dodatkowych.

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Przy założeniu uplasowania wszystkich oferowanych Akcji wpływy brutto z emisji wyniosą 3 mln zł. Ostateczna wysokość wpływów netto z emisji Akcji Oferowanych będzie uzależniona od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych przydzielonych w ramach Oferty oraz łącznej wysokości kosztów Oferty. Emitent szacuje, że koszty Oferty wyniosą ok. 214 tys. zł (patrz pkt 3.3 poniżej). Uwzględniając powyższe założenia i zastrzeżenia Spółka oczekuje, że wartość wpływów netto z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty wyniesie ok. 2,79 mln zł.

Środki pozyskane przez Spółkę zostaną przeznaczone na zakup pojazdów będących przedmiotem nowych umów leasingowych, co pozwoli na wzrost skali działalności Emitenta.

Na Dzień Dokumentu ofertowego Spółka nie przewiduje zmiany celów emisji.

Do czasu rozpoczęcia realizacji celów emisji, środki pozyskane z emisji mogą być lokowane przez Emitenta w dostępne na rynku produkty o niskim stopniu ryzyka (mogą to być w szczególności: lokaty bankowe, bony skarbowe, obligacje państwowe).

3.3. Łączne koszty, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Zamiarem Emitenta jest pozyskanie w ramach Oferty Publicznej środków pieniężnych w kwocie 3 mln zł brutto.

Wysokość wpływów netto Emitenta z emisji Akcji Oferowanych będzie uzależniona od łącznej wysokości kosztów przeprowadzenia Oferty. Na szacunkową kwotę kosztów emisji Akcji serii F składają się koszty przedstawione w tabeli poniżej.

Szacunkowe koszty emisji Akcji serii F	Szacunkowa wartość (w tys. zł)
Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty	149
Wynagrodzenie gwarantów emisji	0
Koszty sporządzenia Dokumentu ofertowego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa	59
Koszty promocji oferty	6
Razem	214

Źródło: Emitent

Wszystkie kwoty są podane w wartościach netto.

Koszty emisji Akcji serii F poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta, pomniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, zaś ewentualna pozostała ich część zostanie zaliczona do kosztów finansowych.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

3.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji w spółce akcyjnej jest walne zgromadzenie. Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego na zasadach określonych w KSH.

3.4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii F emitowane są na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z dnia 23 grudnia 2025 r. objętej aktem notarialnym Repertorium A nr 26668/2025 sporządzonym przed notariuszem Konradem Sewerynem, o następującej treści:

**UCHWAŁA nr 3
z dnia 23 grudnia 2025 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
Internetowy Fundusz Leasingowy Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie**

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Internetowy Fundusz Leasingowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwala, co następuje: - - - - -

§ 1.

1. Postanawia się podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 222.222,20 zł (dwieście dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia dwa złote dwadzieścia groszy), tj. z kwoty 1.111.111,20 zł (jeden milion sto jednaście tysięcy sto jednaście złotych dwadzieścia groszy) do kwoty nie wyższej niż

- 1.333.333,40 zł (jeden milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy złote czterdzieści groszy).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nie więcej niż 2.222.222 (dwóch milionów dwustu dwudziestu dwóch tysięcy dwustu dwudziestu dwóch) nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii F**”).-----
 3. Akcjom Serii F nie przyznaje się szczególnych uprawnień.-----
 4. Cena emisyjna akcji serii F wynosi 1,35 zł (jeden złoty trzydzieści pięć groszy).-----
 5. Zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych nadwyżka osiągnięta przy emisji Akcji Serii F powyżej ich wartości nominalnej, a pozostała - po pokryciu kosztów emisji, zostanie przelana do kapitału zapasowego.-----
 6. Akcje Serii F będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne.-----
 7. Objęcie Akcji Serii F nastąpi zgodnie z art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii F zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE 2017/1129. Na podstawie art. 3 ust. 2 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 w związku z ofertą brak jest obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, sporządzony natomiast zostanie dokument wymagany przez art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r., poz. 592).-----
 8. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.-----
 9. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań o charakterze prawnym i faktycznym związanych z emisją Akcji Serii F, w szczególności do określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii F oraz przydziału Akcji Serii F, a także złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.--

§ 2.

1. Działając w interesie akcjonariuszy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii F w całości.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości pisemną opinię przedstawioną przez Zarząd Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii F, co jest nieodzowne w celu realizacji interesów Spółki i jej akcjonariatu poprzez pozyskanie środków na dalszy rozwój Spółki, uzyskanie rozproszenia akcji i ich wprowadzenie do zorganizowanego systemu obrotu, a w konsekwencji doprowadzenie do wzrostu wartości Spółki i ceny rynkowej jej akcji.-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie postanowień powyższych zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki przyjmuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.333.333,40 zł (jeden milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy złote czterdzieści groszy) i dzieli się na nie więcej niż 13.333.334 (trzynaście milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: --

2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji na okaziciela serii A (A0000001-A2000000),-----

1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii B (B0000001-B1000000),-----

1.600.000 (słownie: jeden milion sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C (C0000001-C1600000),--

1.900.000 (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii D (D0000001-D1900000),-----

3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E (E0000001-E3500000),--

1.111.112 (słownie: jeden sto jedenaście tysięcy sto dwanaście) akcji na okaziciela serii X (X0000001

do X1111112);-----
nie więcej niż 2.222.222 (dwa miliony dwieście dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia dwie)
akcje na okaziciela serii F (F0000001 do F2222222)...-----

§ 4.

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.-----

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany Statutu będą skuteczne od dnia ich rejestracji przez sąd rejestrowy.-----

3.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

W stosunku do Akcji serii F wyłączone zostało prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) na podstawie § 2 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. z dnia 23 grudnia 2025 r., której treść przytoczono w punkcie 3.4.2 powyżej. Przyczyny wyłączenia prawa poboru przedstawione zostały w opinii Zarządu stanowiącej załącznik do ww. uchwały.

3.6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

Dywidenda wypłacana będzie w walucie polskiej.

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta

3.7.1. Prawa związane z akcjami Emitenta

3.7.1.1 Prawo do dywidendy

Zgodnie z art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (prawo do dywidendy). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

W spółce publicznej dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie

trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określa terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 KSH). Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

3.7.1.2. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH).

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406¹ KSH). Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406² KSH). Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 2 KSH). Zaświadczenie to zawiera: firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia; liczbę akcji; rodzaj i kod akcji; firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje; wartość nominalną akcji; imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji; siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji; cel wystawienia zaświadczenia; wzmiankę, komu przysługuje prawo głosu z akcji; datę i miejsce wystawienia zaświadczenia; podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia (art. 406³ § 3 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

W spółce niepublicznej walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki

niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia.

2. Akcjonariusz może wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412 § 1 KSH). Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH).

W spółce nie będącej spółką publiczną członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone (art. 412² § 3 KSH). Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza (art. 412² § 4 KSH).

3. Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 399 - 401 KSH).

a) Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 KSH).

b) Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). Statut Spółki nie wprowadza niższego progu niż wynikający z KSH. W żądaniu zwołania Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH). Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane Walne Zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia (art. 400 § 4 KSH).

c) Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH).

d) Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

4. Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

5. KSH przewiduje prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,

b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemych,

c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,

d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż sześć miesięcy od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 1 KSH). W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 § 1 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia musi być wniesione w terminie 6 miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 2 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH).

6. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

7. Akcjonariusze mają prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).

8. Dokumenty odpowiadające treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania są wydawane akcjonariuszowi na jego żądanie, które może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 395 § 4 KSH). Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 §2 KSH).

9. Akcjonariusz ma prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ KSH).

10. Akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu mają prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

11. Akcjonariusze mają prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w

inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

3.7.1.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Akcjonariuszowi Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Powyższych wymogów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale lub gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Stosownie do treści art. 447 § 1 KSH pozbawienie prawa poboru w całości lub w części dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej zgodnie z art. 433 § 2. Statut może upoważniać zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej. Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

3.7.1.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

3.7.1.5. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

W przypadku gdy Statut tak stanowi akcje mogą być umorzone albo za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe) (art. 359 § 1 KSH). Statut Emitenta nie zawiera postanowień dotyczących umorzenia przymusowego. Natomiast zgodnie z §7 ust. 3 Statutu akcje Spółki mogą podlegać umorzeniu dobrowolnemu, na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i uchwale Walnego Zgromadzenia.

3.7.2. Pozostałe główne prawa korporacyjne

1. Akcjonariusze mają prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.
2. Akcjonariusze mają prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
3. Akcjonariusze mają prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zysk netto Emitenta zarówno za 2023 r. (169.589,18 zł) jak i 2024 r. (1.081.051,82 zł) został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy. Na Dzień Dokumentu ofertowego Zarząd zakłada, że w najbliższych 3 latach będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu przekazanie całego wypracowanego zysku na kapitał zapasowy. Środki zostaną wykorzystane na finansowanie rozwoju działalności.

W związku z tym, że dla części akcjonariuszy istotna może być jednak polityka stabilnych dywidend, Zarząd zakłada, że w momencie, gdy realizowane i planowane przepływy pieniężne będą to umożliwiać, będzie rekomendować przekazanie części albo całości wypracowanego zysku netto na wypłatę dywidendy. Decyzje w tym zakresie Zarząd będzie podejmował po zakończeniu każdego roku obrotowego. Każdorazowo rekomendacja uwzględniać będzie m.in. wysokość posiadanych przez Spółkę środków finansowych, ewentualne plany i potrzeby inwestycyjne oraz wysokość wypracowanego zysku.

Niezależnie od rekomendacji Zarządu ostateczna decyzja co do podziału zysku należeć jednak będzie do Walnego Zgromadzenia.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie ofertowym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

3.9.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), z odpłatnego zbycia udziałów w spółdzielni oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) albo wkładów w spółdzielni w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa w powyżej, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o Obrocie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1h;

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38.

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Zasady opodatkowania opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część oraz odpłatnego zbycia walut wirtualnych i obliczyć należny podatek dochodowy.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w terminie od dnia 15 lutego do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym podatnicy są obowiązani składać urzędom skarbowym odrębne zeznania, według ustalonych wzorów, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy z tytułu dywidendy pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

W razie przeznaczenia dochodu na powiększenie kapitału zakładowego płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w terminie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o dokonaniu wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego, albo w przypadku braku wymogu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego od dnia podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o podwyższeniu tego kapitału, a w spółdzielniach od dnia podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o podwyższeniu funduszu udziałowego (art. 41 ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych płatnicy przekazują kwoty zryczałtowanego podatku w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek - na rachunek urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania płatnika wykonuje swoje zadania, a jeżeli płatnik nie jest osobą fizyczną, według siedziby bądź miejsca prowadzenia działalności, gdy płatnik nie posiada siedziby. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca

zamieszkania płatnika wykonuje swoje zadania, a jeżeli płatnik nie jest osobą fizyczną, według siedziby bądź miejsca prowadzenia działalności, gdy płatnik nie posiada siedziby, roczne deklaracje, według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych – w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego w zakresie dywidendy są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Dochodem ze sprzedaży akcji, praw poboru i praw do akcji, podlegającym opodatkowaniu jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Dochód ze sprzedaży akcji stanowi odrębne źródło przychodów, a dochody uzyskiwane z tego źródła nie łączą się z pozostałymi dochodami podatnika. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania lub 9% podstawy opodatkowania w przypadku: i) małych podatników, ii) podatników rozpoczynających działalność - w roku podatkowym, w którym rozpoczęli działalność.

Zgodnie z art. 19 ust. 1a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek, który został utworzony:

- 1) w wyniku przekształcenia, połączenia lub podziału podatników, z wyjątkiem przekształcenia spółki w inną spółkę, albo
 - 2) w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną wykonującą we własnym imieniu działalność gospodarczą lub spółki niebędącej osobą prawną, albo
 - 3) przez osoby prawne, osoby fizyczne albo jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które wniosły na poczet kapitału podatnika uprzednio prowadzone przez siebie przedsiębiorstwo, zorganizowaną część przedsiębiorstwa albo składniki majątku tego przedsiębiorstwa o wartości przekraczającej łącznie równowartość w złotych kwoty co najmniej 10 000 euro przeliczonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na pierwszy dzień roboczy października roku poprzedzającego rok podatkowy, w którym wniesiono te składniki majątku, w zaokrągleniu do 1 000 zł, przy czym wartość tych składników oblicza się, stosując odpowiednio przepisy art. 14, albo
 - 4) przez osoby prawne, osoby fizyczne albo jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej wnoszące, tytułem wkładów niepieniężnych na poczet kapitału podatnika, składniki majątku uzyskane przez te osoby albo jednostki w wyniku likwidacji innych podatników, jeżeli te osoby albo jednostki posiadały udziały (akcje) tych innych likwidowanych podatników, albo
 - 5) przez osoby prawne, osoby fizyczne albo jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, jeżeli w roku podatkowym, w którym podatek został utworzony, oraz w roku podatkowym bezpośrednio po nim następującym, zostało do niego wniesione na poczet kapitału uprzednio prowadzone przedsiębiorstwo, zorganizowana część przedsiębiorstwa albo składniki majątku tego przedsiębiorstwa o wartości przekraczającej łącznie równowartość w złotych kwoty 10 000 euro przeliczonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na pierwszy dzień roboczy października roku poprzedzającego rok podatkowy, w którym wniesiono te składniki majątku, w zaokrągleniu do 1000 zł, przy czym wartość tych składników oblicza się, stosując odpowiednio przepisy art. 14
- nie stosuje przepisu ust. 1 pkt 2 (obniżona stawka podatkowa) w roku podatkowym, w którym rozpoczął działalność, oraz w roku podatkowym bezpośrednio po nim następującym.

Zgodnie z art. 19 ust. 1b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przepisu ust. 1 pkt 2 nie stosuje się do podatkowych grup kapitałowych oraz fundacji rodzinnych.

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Podatnicy mogą również deklarować dochód (stratę) w sposób uproszczony na zasadach określonych w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niedobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Stosownie do art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dochody (przychody) podatników podatku dochodowego od osób prawnych, którzy na terytorium Polski posiadają siedzibę lub zarząd, uzyskane z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki komandytowo-akcyjnej, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio do spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE L 207 z 18.08.2003), dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wypłacanych przez spółki, o których mowa w pkt 1 powyżej, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu

podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w pkt 3 powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%. Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej zasady te mają zastosowanie, jeżeli bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1 powyżej będzie nie mniejszy niż 25%.

Na podstawie art. 26 ust. 1f Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem przedstawienia przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności z tytułu dywidend spełnione zostały warunki pozwalające na zastosowanie zwolnienia określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. że spółka otrzymująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania. Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku przekazane zostają w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania. W terminie przekazania kwoty pobranego podatku płatnicy są obowiązani przesłać podatnikowi informację o wysokości pobranego podatku, sporządzoną według ustalonego wzoru. Dodatkowo, zgodnie z art. 26a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

W przypadku wypłat przez osoby prawne należności z tytułu dywidend oraz dochodów uzyskiwanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych obowiązek pobrania jako płatnik zryczałtowanego podatku dochodowego, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów (art. 26 ust. 2c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji (art. 26 ust. 2 d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.9.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki komandytowo-akcyjnej, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.9.4. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt. 1 i 2 Ustawy o podatku od spadków i darowizn, podatкови od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułem:

- dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego,
- darowizny, polecenia darczyńcy.

Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności rzeczy i praw majątkowych. Obowiązek podatkowy powstaje:

- przy nabyciu w drodze dziedziczenia - z chwilą przyjęcia spadku;
- przy nabyciu w drodze zapisu zwykłego, dalszego zapisu lub z polecenia testamentowego - z chwilą wykonania zapisu zwykłego, dalszego zapisu lub polecenia;
- przy nabyciu tytułem zachowku - z chwilą zaspokojenia roszczenia;
- przy nabyciu w drodze zapisu windykacyjnego - z chwilą uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku, postanowienia częściowego stwierdzającego nabycie przedmiotu zapisu windykacyjnego, zarejestrowania aktu poświadczenia dziedziczenia lub wydania europejskiego poświadczenia spadkowego;
- przy nabyciu w drodze darowizny - z chwilą złożenia przez darczyńcę oświadczenia w formie aktu notarialnego, a w razie zawarcia umowy bez zachowania przewidzianej formy - z chwilą spełnienia przyrzeczonego świadczenia; jeżeli ze względu na przedmiot darowizny przepisy wymagają szczególnej formy dla oświadczeń obu stron, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą złożenia takich oświadczeń.

Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe.

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

- w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o Obrocie, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.

W innych przypadkach, zbycie papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, zobowiązany do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych jest kupujący.

Ponadto, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności cywilnoprawne (inne niż umowa spółki i jej zmiany):

- w zakresie w jakim są one opodatkowane podatkiem od towarów i usług lub

- jeżeli przynajmniej jedna ze stron jest zwolniona z podatku od towarów i usług z tytułu dokonania tej czynności, z wyjątkiem – między innymi – umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

3.9.6. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku oraz wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W przypadku niewywiązywania się przez płatnika ze swoich obowiązków może on zostać pociągnięty do odpowiedzialności karno-skarbowej.

3.10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

Na Dzień Dokumentu ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

3.11. Określenie warunków i zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Grupa inwestorów, do których Oferta jest kierowana

Oferowanie Akcji serii F odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie ofertowym. Dokument ofertowy jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach serii F, ich Ofercie Publicznej i ich Emitencie.

Oferta Publiczna przeprowadzana na podstawie niniejszego Dokumentu ofertowego obejmuje 2.222.222 akcji zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda emitowane przez Spółkę.

Oferta Publiczna nie jest podzielona na transze.

Oferta publiczna przeprowadzana jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument ofertowy nie może być traktowany jako propozycja, oferta lub zaproszenie do nabycia akcji ani jako zamiar pozyskania ofert nabycia akcji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Akcje Oferowane winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Z uwagi na obowiązek stosowania środków ograniczających wprowadzony w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/398 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, począwszy od dnia 13 kwietnia 2022 r. Akcje serii F nie są oferowane:

- jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji, lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji, przy czym ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii oraz
- jakimkolwiek obywatelom białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym na Białorusi, lub dowolnym osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą na Białorusi, przy czym ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego lub osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim.

Dom Maklerski BDM S.A. oferując Akcje serii F będzie przestrzegać i stosować się do postanowień przepisów prawa dotyczących oferowania instrumentów finansowych zgodnie z którymi:

- Dom Maklerski BDM S.A. dokonuje oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom. Dokonując takiej oceny, Dom Maklerski BDM S.A. określa grupę docelową, w szczególności jej potrzeby, cechy lub cele, z którymi instrument finansowy jest zgodny, w tym cele związane ze zrównoważonym rozwojem, w oparciu o swoją wiedzę teoretyczną i doświadczenia związane z tym instrumentem finansowym lub podobnymi instrumentami finansowymi, rynkami finansowymi oraz potrzebami, cechami i celami potencjalnych grup docelowych, w tym celami związanymi ze zrównoważonym rozwojem;
- Dom Maklerski BDM dokonuje określenia grupy docelowej dla każdego instrumentu finansowego, w którego ofercie pośredniczy;
- jeśli klient znajdzie się poza grupą docelową, pracownicy Domu Maklerskiego BDM nie będą oferować mu nabycia Akcji Oferowanych,
- w przypadku gdy klient znajdzie się w negatywnej grupie docelowej, oferowanie Akcji Oferowanych temu klientowi będzie niedozwolone, z wyjątkiem sytuacji w której nabycie lub objęcie nastąpi wyłącznie z inicjatywy klienta.

Dom Maklerski BDM S.A. jest zobowiązany do spełniania wymogów w zakresie zarządzania produktami inwestycyjnymi. Akcje Oferowane mogą być aktywnie oferowane do następujących grup inwestorów: (a) Uprawnionych Kontrahentów, (b) Klientów Profesjonalnych, (c) Klientów Detalicznych, będących klientami Domu Maklerskiego BDM S.A., co do których Dom Maklerski BDM S.A. dokonał oceny wiedzy lub doświadczenia klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym i uznał, że inwestycja w Akcje Oferowane jest dla danego Klienta Detalicznego odpowiednia, a także Klientów Detalicznych, którzy nabywają Akcje Oferowane za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A. świadczącego usługi w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych lub dla Klientów Detalicznych, dla których Dom Maklerski BDM S.A. świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego.

Ze względu na publiczny charakter Oferty, Dom Maklerski BDM S.A. może dopuścić przyjmowanie zapisów, w szczególności składanych przez kanały internetowe, od działających z własnej inicjatywy klientów, co do których Dom Maklerski BDM S.A. nie dokonał oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentu finansowego.

Zwraca się również uwagę na obowiązek wskazany w art. 83a ust. 4 Ustawy o Obrocie istniejący po stronie Firmy Inwestycyjnej dotyczący rejestrowania, przechowywania i archiwizowania dokumentów nagrań oraz innych nośników informacji sporządzanych lub otrzymywanych w związku ze świadczonymi usługami dotyczącymi przyjmowania zapisów nagrywania rozmów telefonicznych i zapisywania korespondencji elektronicznej, jak również obowiązek sporządzania na trwałym nośniku protokołów notatek lub nagrań z rozmów przeprowadzonych w bezpośredniej obecności inwestora w związku z przyjmowaniem zapisów na Akcje Oferowane.

3.11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta Publiczna rozpoczyna się wraz z udostępnieniem do publicznej wiadomości niniejszego Dokumentu ofertowego. Poszczególne czynności związane z Ofertą Publiczną będą wykonywane w następujących terminach:

Publikacja Dokumentu ofertowego	13 stycznia 2026 r.
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów	15 stycznia 2026 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów	29 stycznia 2026 r.
Przydział Akcji Serii F	30 stycznia 2026 r.

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie. W przypadku przedłużenia któregoś z powyższych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie

później niż w dniu tego wcześniejszego terminu. Termin do zapisywania się na akcje nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Oferty Publicznej.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu ofertowego lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Dokumentu ofertowego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Dokument ofertowy.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie Akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej Oferty Publicznej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Spółka zakłada, że wprowadzenie Akcji do obrotu nastąpi w I półroczu 2026 roku, jednak termin ten może ulec opóźnieniu, w tym z przyczyn niezależnych od Emitenta, a związanych z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej oraz przeprowadzeniem procesu rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW i ich wprowadzenia do obrotu w ASO.

3.11.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty Publicznej jest:

Dom Maklerski BDM S.A.
ul. Stojałowskiego 27
43-300 Bielsko-Biała

Zapisy na Akcje serii F składane będą za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A., w terminach wskazanych w pkt. 3.11.2

Do złożenia zapisu wymagane jest posiadanie rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez Dom Maklerski BDM S.A. lub zawarcie z Domem Maklerskim BDM S.A. umowy o świadczenie usług w zakresie nabywania instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym.

Zapis na akcje może zostać złożony przez Inwestora Firmie Inwestycyjnej w każdym z Punktów Obsługi Klienta, w godzinach obsługi klientów, w terminie przyjmowania zapisów. Lista POK Domu Maklerskiego BDM S.A. dostępna jest na stronie internetowej <http://www.bdm.com.pl/poki>. Zapis na Akcje Oferowane może zostać również złożony przez Inwestora w formie elektronicznej opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w tym w formie elektronicznej, inwestorzy powinni skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

Inwestorzy zamierzający złożyć zapis na Akcje Oferowane, nieposiadający rachunku papierów wartościowych, ani rachunku zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w Firmie Inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury Firmy Inwestycyjnej.

Zapisy na Akcje Oferowane składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Dokumentu ofertowego zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje Oferowane wraz ze złożeniem jednego zbiorczego zapisu muszą złożyć listę osób, na rzecz których zarządzający zamierzają nabyć Akcje Oferowane.

Zapis na Akcje Oferowane powinien być sporządzony w języku polskim, na co najmniej 3 egzemplarzach, chyba że zapis składany jest w formie elektronicznej. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na akcje ponosi inwestor składający zapis.

Wzór formularza zapisu na Akcje Oferowane będzie udostępniany przez Firmę Inwestycyjną.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 Akcję Oferowaną i nie więcej niż na liczbę Akcji Oferowanych tj. 2.222.222 Akcje Oferowane. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą, niż liczba Akcji Oferowanych, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Akcji Oferowanych.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Akcje Oferowane. W żadnym przypadku łączna liczba akcji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Akcji Oferowanych. Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Zapis na Akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny.

Każdy inwestor będzie zobowiązany do wskazania w formularzu zapisu na Akcje Oferowane wszystkich wymaganych informacji oraz złożenia wszystkich wymaganych oświadczeń i upoważnień, w tym upoważnienia dla Firmy Inwestycyjnej do przekazywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową, w tym informacji związanych ze złożonym zapisem na Akcje Oferowane, w zakresie wymaganym do zakończenia Oferty, oraz upoważnienie dla Firmy Inwestycyjnej do otrzymania takich informacji.

Złożenie zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego Inwestora m.in., że:

- zapoznał się z treścią Dokumentu ofertowego i akceptuje jego brzmienie, jak również brzmienie Statutu Spółki; jest świadomy, że jakkolwiek decyzja inwestycyjna związana z Akcjami Oferowanymi może zostać podjęta wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w Dokumencie ofertowym;
- akceptuje warunki Oferty Publicznej, w tym akceptuje zasady przydziału Akcji Oferowanych i zgadza się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w Dokumencie ofertowym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż liczba podana w złożonym zapisie lub nieprzydzielenie żadnych Akcji Oferowanych.

Ponadto każdy Inwestor składający zapis na Akcje Oferowane będzie zobowiązany wskazać w formularzu zapisu wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia.

Inwestor jest związany zapisem od daty złożenia zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Inwestor przestaje być związany zapisem w przypadku odwołania przez Spółkę Oferty lub złożenia przez Inwestora oświadczenia uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 3.11.5.

W momencie składania zapisów Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani uiszczać podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile Inwestor składający zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

3.11.4. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii F objętych zapisem i ich ceny emisyjnej. Oznacza to, iż Inwestor w szczególności w przypadku wpłaty przelewem, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania.

Inwestor posiadający rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Dom Maklerski BDM S.A. w chwili składania musi posiadać na rachunku środki w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji serii F, na którą Inwestor zamierza złożyć zapis i ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.

Inwestorzy, którzy nie posiadają i nie zamierzają otworzyć rachunku inwestycyjnego w Domu Maklerskim BDM S.A. i składają zapis w oparciu o postanowienia zawartej z Domem Maklerskim BDM S.A. umowy o świadczenie usług w zakresie nabywania instrumentów finansowych w obrocie pierwotnym, dokonują wpłat na Akcje Oferowane na rachunek Firmy Inwestycyjnej:

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej

Nr **10 1240 4142 1111 0000 4823 0490**

prowadzony przez: Pekao SA O/ Bielsko-Biała

z podanym w tytule wpłaty:

dla osób fizycznych – numerem PESEL, imieniem i nazwiskiem oraz dopiskiem: „wpłata na akcje serii F IFL S.A.”

dla pozostałych – nazwą subskrybenta, nr REGON oraz dopiskiem: „wpłata na akcje serii F IFL S.A.”

Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna również w miejscach przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Wpłaty na akcje dokonywane powinny być w PLN.

Wpłaty na akcje nie podlegają oprocentowaniu.

Wpłata na akcje musi być uiszczona w całości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu.

Brak wpłaty lub wpłata niepełna w terminie określonym w Dokumencie ofertowym powoduje nieważność całego zapisu.

3.11.5. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Złożony zapis jest nieodwołalny. Osoba składająca zapis jest nim związana do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, chyba że wcześniej zostanie ogłoszone odstąpienie od Oferty lub niedojście emisji do skutku.

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosząca się do informacji zawartej w Dokumencie ofertowym, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie ważności Dokumentu ofertowego, zostaną wskazane bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Dokumentu ofertowego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Dokumentu ofertowego osobom, do których skierowana jest Oferta, w taki sam sposób, w jaki został udostępniony Dokument ofertowy.

Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji serii F przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie trzech dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania.

Wycofanie zgody na subskrypcję Akcji serii F następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta Firmy Inwestycyjnej, w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Dokumentu ofertowego. Prawo wycofania zgody na subskrypcję nie dotyczy przypadku, w którym suplement do niniejszego Dokumentu ofertowego zostanie udostępniony w związku z błędami w treści Dokumentu ofertowego, o których Spółka powzięła wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych, lub czynnikami, które zaistniały, lub o których Spółka powzięła wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych. Spółka może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu na wycofanie zgody na subskrypcję przez inwestora.

Zwrot wpłat na Akcje serii F dokonanych na zapisy, co do których wycofano zgodę na subskrypcję, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie 7 dni od dnia złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję. Zwrot wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji serii F.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu ofertowego lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Dokumentu ofertowego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument ofertowy.

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Akcje serii F.

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych, na które złożono zapisy będzie przekraczać liczbę Akcji Oferowanych w ramach Oferty, przydział Akcji serii F zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Liczba Akcji serii F przydzielanych w wyniku redukcji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a ułamkowe części Akcji serii F nie będą przydzielane. Akcje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno w odpowiedzi na zapisy, które zostały zredukowane, a które opiewały na największą liczbę Akcji serii F. W przypadku równych zapisów o przydziale Akcji serii F przydzielanych w wyniku zaokrągleń zadecyduje losowanie.

Przydzielenie Akcji serii F w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Nie przewiduje się wydawania potwierdzeń nabycia Akcji Oferowanych. Inwestorzy uczestniczący w Ofercie zostaną powiadomieni o liczbie przydzielonych im Akcji Oferowanych przez Firmę Inwestycyjną, zgodnie z obowiązującymi przepisami i umową (umowami) zawartą (zawartymi) z danym Inwestorem.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje serii F Spółka zamierza złożyć do KDPW wniosek o rejestrację Akcji serii F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Po decyzji KDPW Akcjom serii F zostanie nadany kod ISIN i następnie Akcje Oferowane zostaną zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów zgodnie ze złożonymi dyspozycjami deponowania.

3.11.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi nie zostanie przydzielona żadna Akcja Oferowana lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż ta, na którą opiewał zapis, albo zapis lub wpłata zostaną uznane za nieważne, zwrot nadpłaconych kwot nastąpi do 7 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu przydziału Akcji Oferowanych.

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Akcji serii F, lub których zapisy zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej, lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Akcji serii F lub niedojścia oferty do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Akcji serii F.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Publicznej suplementu do Dokumentu ofertowego, na podstawie którego Inwestor wycofał zgodę na subskrypcję Akcji Oferowanych, zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek wskazany w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Firmy Inwestycyjnej, oświadczenia na piśmie o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

3.11.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Nie można wykluczyć zawieszenia Oferty bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty.

Zarząd Spółki może w każdym czasie podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty. Jeżeli odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodów takiego odstąpienia. Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce jedynie, jeżeli wystąpią zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że dojdzie do objęcia wszystkich Akcji serii F, albo zdarzenia, które mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów. W szczególności może to dotyczyć następujących zdarzeń: (i) istotna zmiana sytuacji gospodarczej lub politycznej w Polsce lub na świecie, (ii) istotna zmiana warunków na rynkach finansowych w Polsce lub na świecie, (iii) istotna negatywna zmiana w zakresie działalności, zarządzania, sytuacji finansowej, kapitałów własnych lub wyników działalności Spółki, (iv) niemożność osiągnięcia odpowiedniego (zdaniem Spółki) poziomu popytu na Akcje serii F w wyniku przeprowadzenia Oferty, (v) wartość i struktura złożonych zapisów będą wskazywały na brak możliwości spełnienia wymaganych Regulaminem ASO warunków wprowadzenia akcji do obrotu na rynku Newconnect.

Intencją Zarządu Emitenta jest wprowadzenie Akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Dlatego po zakończeniu przyjmowania zapisów Zarząd Emitenta przeanalizuje wartość i strukturę złożonych zapisów na Akcje serii F. W przypadku gdy będą one wskazywały na brak możliwości spełnienia wymaganych Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu warunków wprowadzenia akcji do obrotu na rynku Newconnect, Zarząd zdecyduje o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

Po publikacji niniejszego Dokumentu ofertowego informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument ofertowy.

Zarząd może w dowolnej chwili zawiesić przeprowadzenie Oferty. Jeżeli zawieszenie nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodu takiego zawieszenia. Zawieszenie przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce jedynie, jeżeli wystąpią zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że w ramach Oferty dojdzie do objęcia wszystkich Akcji serii F lub które to zdarzenia mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów.

Zawieszenie Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. Podjęcie decyzji o wznowieniu Oferty nastąpi w każdym razie w takim terminie, aby przeprowadzenie Oferty było dalej prawnie możliwe, w szczególności biorąc pod uwagę ograniczenia z art. 431 § 4 KSH.

Decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Dokumentu ofertowego, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument ofertowy.

Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji serii F przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Dokumentu ofertowego.

Jeżeli do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy będą bezskuteczne.

Wpłaty na Akcje serii F nie podlegają oprocentowaniu, a składający zapisy w przypadku: (i) odstąpienia przez Spółkę lub (ii) zawieszenia Oferty, nie są uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji serii F. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje serii F objęte zapisami, co do których wycofano zgodę na subskrypcję akcji w związku z zawieszeniem Oferty, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 7 dni od dnia wycofania zgody na subskrypcję akcji. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje serii F w przypadku odstąpienia przez Spółkę od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu w terminie do 7 dni od dnia opublikowania informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, podanej do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument ofertowy.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenie nie będzie możliwe po dokonaniu przez Zarząd Spółki przydziału Akcji serii F.

Emisja Akcji serii F nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy: (i) Zarząd podejmie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, (ii) na dzień zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumencie ofertowym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłaconą przynajmniej jedna Akcja serii F, (iii) Zarząd w terminie 6 miesięcy od powzięcia Uchwały Emisyjnej nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii F, (iii) zostanie wydane i uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii F.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji serii F, uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd oświadczenia określającego wysokość objętego kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji serii F objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone w szczególności na podstawie art. 310 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd Spółki spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii F i tym samym niedojście emisji Akcji serii F do skutku.

Informacja o niedojściu Oferty do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument ofertowy.

4. Dane o Emitencie

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa (firma):	Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Szlak 20/8, 31-153 Kraków
Numer telefonu:	+48 (12) 312 04 56
Numer faksu:	brak
Adres głównej strony internetowej:	biuro@iflsa.pl
Adres poczty elektronicznej:	www.iflsa.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON):	123061029
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP):	6793098852
Numer KRS:	0000508663

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie KSH.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000508663 w dniu 12 maja 2014 r.

Emitent nie jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

12 maja 2014 r.	Wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego
czerwiec 2014 r.	Rozpoczęcie współpracy z siecią GoLeasing w zakresie pośrednictwa
kwiecień 2015 r.	Uruchomienie współpracy z firmą Motoraporter sp. z o.o. w zakresie badania technicznego pojazdów
maj 2015 r.	Nawiązanie współpracy z Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.
czerwiec 2018 r.	Nawiązanie współpracy z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji

	Gospodarczej S.A.
lipiec 2018 r.	Zmiana na stanowisku prezesa, odwołanie Pawła Batora z funkcji członka Rady Nadzorczej i powołanie go na prezesa Zarządu
październik 2018 r.	Nawiązanie współpracy z firmą Interpolisa sp. z o.o. w zakresie działań windykacyjnych, zabezpieczenia pojazdów oraz ich sprzedaży
listopad-grudzień 2018 r.	Rozpoczęcie współpracy z Expander Advisory sp. z o.o. i Open Finance S.A.
2018 r.	Wprowadzenie do oferty nowych produktów: leasing zwrotny, leasing konsumencki, leasing dla obcokrajowców
marzec 2019 r.	Strategiczna umowa o współpracy z grupą Seris Konsalnet Holding S.A. w zakresie zabezpieczenia samochodów
maj 2019 r.	Zakończenie emisji obligacji serii A/IFL2019, z której Spółka pozyskała 2 mln zł
wrzesień 2019 r.	Rozpoczęcie programu rozwoju kompetencji pracowników (Sandler Training)
kwiecień 2020 r.	Rozszerzenie oferty o produkty ubezpieczeniowe GAP – współpraca z Defend Insurance sp. z o.o.
wrzesień 2020 r.	Nawiązanie współpracy z AS Inkasso Aneta Serafinowicz w zakresie windykacji terenowej
listopad 2020 r.	Zawarcie umowy z DEKRA Polska sp. z o.o. w zakresie badań i wyceny samochodów
styczeń 2021 r.	Rejestracja akcji nowej serii E, podwyższenie kapitału zakładowego do 1 mln zł
grudzień 2021 r.	Przedterminowy wykup obligacji serii A/IFL2019
marzec 2022 r.	Rozpoczęcie wieloletniego programu emisji obligacji o łącznej wartości do 30 mln zł
czerwiec 2023 r.	Dołączenie do Związku Przedsiębiorstw Finansowych
2023 r.	Uruchomienie 107 nowych kontraktów i zakończenie roku z 266 aktywnymi kontraktami leasingowymi
czerwiec 2024 r.	Zakończenie I półrocza 2024 r. z 292 aktywnymi kontraktami leasingowymi
październik 2024 r.	Wdrożenie własnego modelu LLM (AI) do analizy ryzyka kontraktów leasingowych
listopad 2024 r.	Debiut obligacji A1 na rynku Catalyst
grudzień 2024 r.	Zakończenie 2024 r. z zyskiem netto na poziomie 1.081.051,82 zł (wzrost o 637% r/r).
maj 2025 r.	Prezentacja Spółki na wydarzeniu: Innovation Day 2025 GPW
czerwiec 2025 r.	Zamknięcie I półrocza z wynikiem 723.243,14 zł zysku netto

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta na 30 września 2025 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny	4 835 107
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 427 721
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0
Strata z lat ubiegłych	(34 869)
Wynik netto	1 442 255

Źródło: Emitent

Zasady tworzenia kapitałów własnych Emitenta wynikają z przepisów KSH oraz Statutu.

W związku z podwyższeniem zarejestrowanym w grudniu 2025 roku kapitał podstawowy Emitenta na Dzień Dokumentu ofertowego wynosi 1.111.111,20, zł i dzieli się na 11.111.112 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 2.000.000 akcji serii A, 1.000.000 akcji serii B, 1.600.000 akcji serii C, 1.900.000 akcji serii D, 3.500.000 akcji serii E oraz 1.111.112 akcji serii X.

Na kapitał zapasowy mogą być przelewane kwoty z podziału zysku netto, a także nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną. Jeżeli kapitał zapasowy jest niższy niż jedna trzecia kapitału podstawowego, obligatoryjne jest przeznaczanie na niego co najmniej 8% zysku za dany rok. Kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie ewentualnych strat. Kapitał zapasowy w Spółce na 30 września 2025 r. wynosił 2.427.721zł.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków. Na Dzień Dokumentu ofertowego Emitent nie posiada kapitału rezerwowego.

4.7. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, iż jego zdaniem aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od Daty Dokumentu Ofertowego.

4.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został w całości opłacony.

4.9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa. Na Dzień Dokumentu ofertowego brak jest również warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych.

4.10. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również

liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Dokumentu ofertowego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

4.11. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Obligacje Emitenta są notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst.

Inne papiery wartościowe Emitenta ani wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku papierów wartościowych.

4.12. Informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Ani Emitentowi ani emitowanym przez niego papierom wartościowym nie zostały przyznane ratingi.

4.13. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Emitent jest kontrolowany bezpośrednio przez G3P sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która posiada 5.626.969 akcji Emitenta, co stanowi 50,64% akcji Emitenta i uprawnia do 50,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Wspólnikami G3P sp. z o.o. są fundacje rodzinne założycieli Spółki oraz prezesa Zarządu.

G3P sp. sp. z o.o. tworzy grupę kapitałową dynamicznie rozwijających się spółek zorientowanych na innowacyjne rozwiązania w obszarze:

- edu-tech (Centrum Nauczania Domowego, LIBRATUS, Polonijka szkoła internetowa dla dzieci mieszkających za granicą, szkoła muzyczna Sonus,)
- fin-tech (Emitent)
- prawa i księgowości (kancelaria prawna KPGIO, kancelaria KKR).

Nazwa (firma):	G3P sp. z o.o.
Forma Prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Aleja Słowackiego 15a/8, Kraków 31-159
KRS:	000585382
NIP:	6762495894
REGON:	362987945
Przedmiot działalności:	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI

	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
Dane wspólników	PIA Fundacja Rodzinna w organizacji 900 udziałów o łącznej wartości 2.750.850,00 zł
	Wilk Fundacja rodzinna w organizacji 900 udziałów o łącznej wartości 2.750.850,00 zł
	Fundacja Rodzinna Bator w organizacji 200 udziałów o łącznej wartości 611.300,00 zł

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego Emitent nie posiada jednostek zależnych.

4.14. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Grupy Kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest finansowanie przedsiębiorstw i osób fizycznych poprzez świadczenie usług leasingu. Działalność prowadzona przez Spółkę nie wymaga posiadania zezwolenia, koncesji, licencji lub zgody. Spółka w swojej działalności koncentruje się na świadczeniu usług w zakresie leasingowania samochodów osobowych, dostawczych do 3,5 t oraz ciężarowych działając zgodnie z misją: „Wierzimy, że dostarczając szybkie i elastyczne finansowanie pomagamy naszym klientom”. Jednym ze znaczących obszarów działalności jest obsługa klientów z niekorzystną historią finansową – stanowią oni około 50% portfela.

Internetowy Fundusz Leasingowy to nowoczesna instytucja finansowa, która z sukcesem od lat odpowiada na potrzeby swoich klientów oferując elastyczne rozwiązania. Wyróżnikami Spółki są zaufanie do klienta oraz szybkość działania:

- Spółka przyjęła założenie, że leasing powinien być usługą dostępną dla każdego, dlatego historia klienta, w szczególności wynikająca z baz danych KRD, nie wpływa na decyzję o udzieleniu finansowania;
- Spółka ma ambicję być najszybszym leasingiem w Polsce, co oznacza udzielenie finansowania nawet w jeden dzień od momentu złożenia zapytania. Dzięki uproszczonej procedurze oceny wniosków oraz optymalizacji i efektywności pozostałych procesów operacyjnych, uruchomienie finansowania możliwe jest w tak krótkim terminie.

Spółka zabezpiecza się na przedmiocie leasingu, a nie na środkach pieniężnych generowanych przez klienta.

Spółka od początku działalności rozwija się w oparciu o lekką strukturę organizacyjną, większość procesów zlecając podmiotom zewnętrznym. Zapewnia to sprawność, szybkość działania i efektywność procesową. Na Dzień Dokumentu ofertowego Emitent zatrudnia 9 osób.

Pracownicy Spółki odpowiedzialni są za procesy w następujących obszarach:

- administracja - obieg dokumentów, rejestracja pojazdów;
- obsługa kontraktów – uruchomienie i obsługa w trakcie kontraktu, dodatkowe działania na prośbę klienta, zakończenie umowy;
- rozliczenia - kontrola wystawiania faktur sprzedażowych;
- ubezpieczenia - likwidacja szkód, kontakt z klientami;
- windykacja – wystawianie wezwań do zapłaty, windykacja miękka, harmonogramy spłat;
- marketing – nadzór i zarządzanie, kontakt z firmami zewnętrznymi w celu weryfikacji merytorycznej publikowanych treści, marketing mailowy oraz social media.

Usługami, które Spółka zleca na zewnątrz poprzez outsourcing są następujące procesy:

- obsługa prawna - przygotowanie dokumentacji, wsparcie merytoryczne, analiza spraw, prowadzenie spraw sądowych;
- windykacja terenowa i sprzedaż pojazdów - odbiór i przygotowanie pojazdu do sprzedaży;
- ubezpieczenia - przygotowanie i zawieranie polis;
- księgowość – prowadzenie pełnej obsługi księgowej;
- marketing - obsługa SEO, grafika, przygotowanie kontentu, działania IR.

Oferta Emitenta jest skierowana głównie do podmiotów, które nie otrzymały albo nie zdecydowały się na leasing w bankowych grupach kapitałowych. Obejmuje ona:

- leasing operacyjny (stanowiący około 80% wszystkich kontraktów obowiązujących na koniec 2025);
- leasing konsumencki (stanowiący około 15% wszystkich kontraktów obowiązujących na koniec 2025)
- leasing zwrotny (stanowiący około 5% wszystkich kontraktów obowiązujących na koniec 2025).

Ogólne warunki udzielania przez Spółkę leasingu

Przedmiotem leasingu może być szeroki zakres pojazdów, przy czym muszą one być rejestrowalne. Wartość przedmiotu leasingu powinna mieścić się w przedziale od 20 tys. zł do 290 tys. zł brutto. Najczęściej leasingowanymi pojazdami są samochody osobowe oraz dostawcze, niemniej jednak przedmiotem leasingu mogą także być:

- motocykle i quady – nowe, na okres do 4 lat, z wpłatą własną 45%;
- maszyny budowlane – rejestrowalne, maksymalnie 8-letnie, okres leasingu, wpłata własna i kwota wykupu ustalane indywidualnie;
- ciągniki siodłowe – maksymalnie 10-letnie, okres leasingu, wpłata własna i kwota wykupu ustalane indywidualnie;
- minikoparki, koparko-ładowarki – warunki ustalane indywidualnie.

Leasing operacyjny samochodów

Leasingowane samochody nie mogą być starsze niż 10 lat, a okres leasingu wynosi do 5 lat (przy czym pojazd w momencie zakończenia leasingu nie może być starszy niż 12 lat). Maksymalna wartość wykupu przedmiotu leasingu po jego zakończeniu wynosi 15% wartości początkowej (w przypadku kontraktów 2-letnich 16%), wpłata własna zależna jest od wieku samochodu i jego wartości – wynosi od 15% do 45%, przy czym możliwe są różne obniżki, nawet do poziomu 10%.

Leasing konsumencki samochodów

Produkt skierowany do leasingobiorców będących konsumentami.

Leasing zwrotny

Leasing zwrotny jest możliwy dla samochodów nie starszych niż 6 lat, okres leasingu wynosi do 4 lat, standardowo kwota finansowania 55%, a wykup końcowy 5% (w przypadku kontraktów 2-letnich 16%). W leasingu zwrotnym Spółka kupuje samochód będący w posiadaniu klienta zawierając z nim jednocześnie umowę leasingu na wyżej opisanych warunkach. Leasing zwrotny to rozwiązanie dla klientów, którzy posiadają samochód i nadal chcą z niego korzystać, a przez umowę ze Spółką mogą poprawić sobie płynność finansową.

Pozyskiwanie klientów

Głównym źródłem pozyskiwania klientów jest współpraca z pośrednikami finansowymi. Spółka nawiązała relacje z prawie 300 pośrednikami, z których największy to sieci pośrednictwa finansowego takie jak Go-Leasing sp. z o.o., ClickLease sp. z o.o., Makarewicz FI FINANCE Polska sp.k. W 2025 r. ten kanał sprzedaży odpowiadał za prawie 70% kontraktów.

Stopniowo rośnie udział dotychczasowych klientów zawierających nowe umowy leasingowe – w 2025 r. odpowiadali oni za prawie 20% kontraktów.

Uzupełniając, Spółka pozyskuje klientów dzięki ruchowi organicznemu (ok. 10% kontraktów w 2025 r.) i w niewielkim zakresie z mediów społecznościowych.

Zawarcie umowy leasingu

Emitent kładzie duży nacisk na preferencje i decyzje klientów, zapewniając im pełną kontrolę nad wyborem konkretnego pojazdu, który ma być przedmiotem leasingu. Klient ma możliwość wskazania pojazdu dostępnego w dowolnym miejscu na terenie całej Polski, co znacząco poszerza opcje dostosowania oferty do indywidualnych potrzeb. W celu minimalizacji ryzyka zakupu pojazdów z ukrytymi wadami, Spółka oferuje wsparcie w procesie wyboru, sugerując sprawdzonych dostawców, z którymi miała pozytywne doświadczenia w przeszłości, a dostarczone przez nich pojazdy były w bardzo dobrym stanie technicznym.

Przed dokonaniem zakupu, każdy pojazd poddawany jest gruntownej weryfikacji technicznej. Sprawdzenie obejmuje kluczowe elementy techniczne pojazdu możliwe do weryfikacji, takie jak układ jezdny, stan karoserii, zawieszenie, weryfikację przebiegu, historię uszkodzeń, a także zgodność ceny z wartością rynkową. Spółka nie nabywa pojazdów, które mają zbyt duży przebieg, przeszły rozległe naprawy blacharskie, mają historię wskazującą na potencjalne problemy lub których cena odbiega znacząco od wartości rynkowej.

Weryfikacja stanu technicznego pojazdu przeprowadzana jest przez wyspecjalizowane podmioty (rzeczoznawców). Spółka współpracuje m.in. z firmą DEKRA Polska sp. z o.o., „eRzeczoznawcy Królewicz i Wspólnicy Spółka Jawna”, „Motoraporter Paweł Olszowiec” oraz Carvertical. Koszt przygotowania raportu obejmującego ocenę stanu technicznego, kosztorys ewentualnej naprawy i wycenę wartości pojazdu wynosi kilkaset złotych i różni się w zależności od rodzaju pojazdu (w przypadkach niestandardowych jest ustalany indywidualnie). Emitent pozostaje w kontakcie z rzeczoznawcami, a klient otrzymuje szczegółowy raport z wynikami badania rzeczoznawcy i podejmuje decyzję czy chce finansować dany pojazd. Następnie raport jest analizowany przez dział ryzyka Spółki, który podejmuje ostateczną decyzję o zakupie pojazdu lub koniecznych negocjacjach ceny. Dzięki temu procesowi Emitent minimalizuje ryzyko zakupu pojazdów, które mogłyby generować dodatkowe koszty związane z naprawami.

Rozwiązanie ewentualnego problemu dotyczącego złego stanu technicznego przedmiotu leasingu w związku z ujawnieniem wad ukrytych lub zaistnieniem szkody w trakcie użytkowania leży w całości po stronie klienta, który zobowiązany jest do jego naprawy. Spółka wspiera jednak klienta w tej kwestii wydłużając czas na

uregulowanie płatności oraz oferując wsparcie ze strony kancelarii prawnej, z którą współpracuje, w celu rozwiązania sporu klienta ze sprzedawcą samochodu lub innym uczestnikiem ruchu czy towarzystwem ubezpieczeniowym. Uwzględniając niską wartość wykupu, spadek wartości rezydualnej związany z problemami technicznymi, w przypadku terminowej realizacji płatności leasingowych przez klienta nie ma negatywnego wpływu na Spółkę oprócz spadku wartości zabezpieczenia kontraktu.

Warunki finansowe leasingu

Emitent nie warunkuje decyzji o udzieleniu finansowania ze względu na ocenę klienta.

Spółka zabezpiecza swoje ryzyko koncentrując się na jakości i skrupulatnej ocenie oraz wycenie przedmiotu leasingu (który następnie stanowi zabezpieczenie umowy leasingowej), a nie na ocenie samego leasingobiorcy. Spółka nie finansuje samochodów w złym stanie technicznym oraz nie kupuje samochodów po zawyżonych cenach. Niemniej jednak każdorazowo Spółka dokonuje oceny klienta, aby w razie potrzeby wdrożyć adekwatne działania ograniczające zmniejszenie przychodów w związku z zakończeniem kontraktu przed terminem. Analiza klienta wpływa na parametry oferty oraz obsługę kontraktu, jego monitorowanie, zabezpieczenia i działania windykacyjne. W koszt umowy leasingu wliczana jest jednorazowa opłata administracyjna w wysokości 2.000 zł brutto. Jest ona wyszczególniona na ofercie dla klienta. Składają się na nią koszty ponoszone przez Spółkę, związane z uruchomieniem kontraktu, między innymi: badanie techniczne, wycena pojazdu, sprawdzenie pojazdu w bazie aut skradzionych, montaż GPS, opłata rejestracyjna w urzędzie, koszt notariusza i przesyłek kurierskich.

Na początku umowy leasingu klient wnosi opłatę początkową w zależności od rodzaju leasingu do 55% wartości pojazdu, a następnie płaci przez ustalony okres leasingu stałe miesięczne raty kapitałowo-odsetkowe. Po zakończeniu okresu leasingu klient ma prawo wykupu pojazdu od Emitenta.

Całkowity koszt leasingu jest uzależniony od kilku czynników, takich jak wysokość wpłaty własnej, kwota wykupu oraz okres leasingowania. Oferta Emitenta mieści się w przedziale kosztów rynkowych, typowych dla sektora obsługi klientów o podwyższonym ryzyku kredytowym. W oparciu o przeprowadzoną analizę rynkową ustalono, że poziom rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania (RRSO) w grupie konkurencyjnej wynosi średnio od 40% do 50%. Przedział ten jest zgodny z warunkami oferowanymi przez Emitenta, co pozwala mu utrzymać atrakcyjność oferty.

Jakość portfela leasingowego

Jakość portfela oceniana na 92% oznacza, że z wszystkich zamkniętych umów leasingowych Spółka uzyskała 92% oczekiwanych wpływów. Jest to podejście ostrożnościowe, gdyż nie uwzględnia obecnie pracujących umów terminowo spłacanych. Jakość portfela umów zakończonych wyłącznie w 2025 roku wyniosła 97%, czyli o 5 pkt proc. więcej w stosunku do wyniku ze wszystkich zrealizowanych kontraktów.

Reprezentatywny kontrakt (według umów aktywnych):

- Wartość pojazdu 72 tys. zł (cena zakupu)
- Kwota finansowania 51 tys. zł (wartość finansowania udzielonego przez Spółkę)
- Wartość kontraktu: 90 tys. zł (szacowana wartość wpływu na rzecz Spółki w okresie umowy)
- Średnia liczba rat: 44
- Średnia szacowana realizacja kontraktu: 83 tys. zł (przy założeniu 92% realizacji - dane historyczne)
- Średnia szacowana nadwyżka na kontrakcie ponad kwotę inwestycji 32 tys. zł
- Średnia liczba spłaconych rat: 29 (dane historyczne, 65% pierwotnego czasu trwania kontraktu).
- Średni szacowany stosunek finalnego przychodu z kontraktu do kwoty finansowania 169%

Windykacja pojazdów

W przypadku braku zapłaty faktury przez klienta Emitent podejmuje działania w zakresie miękkiej windykacji. 6 dni po terminie płatności wystawiane jest wezwanie do zapłaty i następuje próba kontaktu z klientem celem ustalenia nowego terminu płatności. Jeżeli kontaktu nie uda się nawiązać, a faktura nie zostanie opłacona 8-ego dnia po terminie płatności następuje unieruchomienie pojazdu. Ponowne próby kontaktu podejmowane są do 29-go dnia po terminie płatności. Brak zapłaty albo uzgodnienia nowego terminu zapłaty do 30-go dnia skutkuje wypowiedzeniem umowy i zleceniem windykacji przedmiotu leasingu.

Proces windykacji terenowej oraz odbioru samochodów jest na zlecenie Emitenta realizowany w całości między innymi przez zewnętrzną firmę Interpolisa Olga Witczak.

Odbiór pojazdu jest ostatecznym etapem wewnętrznego procesu windykacji. Następuje on w momencie całkowitego braku kontaktu z leasingobiorcą lub w sytuacji braku podjęcia próby spłaty zadłużenia.

Ostateczny termin spłaty wymagalnej raty leasingowej jest wyznaczany na podstawie pisemnego wezwania do zapłaty zgodnie z ogólnymi warunkami umowy leasingowej. Dodatkowym procesem jest kontakt telefoniczny z dłużnikiem w celu ustalenia deklaracji płatności pozwalającej na ewentualne przesunięcie terminu spłaty zaległej raty.

Windykowany leasingobiorca otrzymuje na około 7 dni przed planowanym odbiorem samochodu drogą mailową fakturę proforma z kosztami windykacyjnymi zgodnymi z ogólnymi warunkami umowy leasingowej oraz informacją o przekazaniu sprawy do zewnętrznej firmy windykacyjnej. Wiadomość e-mail zawiera również prośbę o przygotowanie pojazdu do wydania oraz zabezpieczenie swojego mienia.

Firma windykacyjna otrzymuje dokument zlecenia z danymi kontaktowymi oraz pełnomocnictwo do odbioru, transportu i zabezpieczenia przedmiotów umowy leasingu w imieniu Emitenta.

Przy wykorzystaniu systemu monitorowania i blokowania pojazdów Seris Konsalnet, firma ta ustala lokalizację odbioru pojazdu. W sytuacji całkowitego braku kontaktu z leasingobiorcą odbiory pojazdów realizowane są w najszybszym możliwym terminie po dostarczeniu do siedziby firmy windykującej stosownych dokumentów oraz zapasowego kluczyka (który zawsze jest w posiadaniu leasingodawcy). Jeśli możliwość kontaktu z klientem istnieje, każdorazowo jest ustalany i potwierdzany konkretny termin odbioru pojazdu. Pojazdy zawsze odbierane są z poszanowaniem godności klienta i zawsze zgodnie z przepisami prawa.

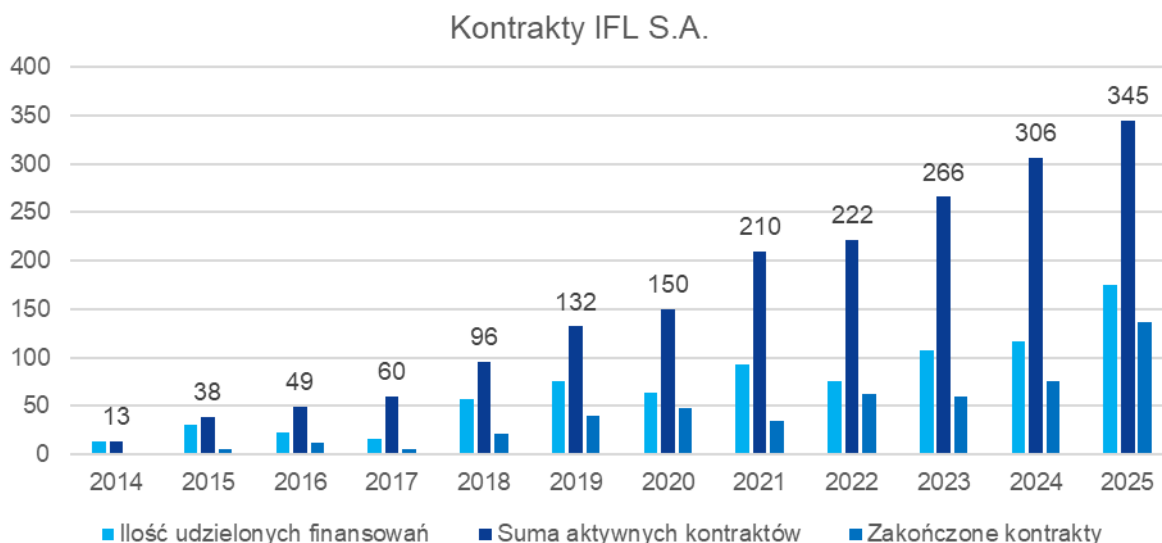
Podczas odbioru samochodu dochodzi do sporządzenia pełnej dokumentacji fotograficznej stanu technicznego pojazdu oraz jego zawartości. Zdjęcia są umieszczane w Panelu Windykacyjnym w CRM firmy windykującej do którego dostęp posiada Emitent. Zamieszczone zdjęcia są podstawą do ewentualnego zgłoszenia szkód AC w przypadku uszkodzonych pojazdów. Tworzony jest również protokół odbioru, w którym szczegółowo opisywany jest stan techniczny oraz zawartość pojazdu.

Samochody transportowane są na plac poleasingowy należący do firmy windykującej gdzie następnie są sprzątane i przygotowywane do wystawienia na aukcji do sprzedaży lub ponownego leasingu.

Koszty działań windykacyjnych obejmują opłatę za odbiór pojazdów (kilkaset złotych przy odległości do 150 km od siedziby firmy windykującej, a powyżej tego dystansu kwota jest uzależniona od odległości), opłatę za sprzątanie (od 200 zł za samochód osobowy do 400 zł za samochód ciężarowy, opłaty za usunięcie szczególnych zabrudzeń lub sprzątanie nietypowych pojazdów ustalane są indywidualnie), wynagrodzenie za przygotowanie pojazdu do sprzedaży albo do ponownego oddania w leasing (obejmujące przesłanie zdjęć w celu weryfikacji możliwości likwidacji szkód z AC, ewentualny transport pojazdu do i od mechanika na plac, przygotowanie ogłoszenia internetowego, prezentacja i jazdy próbne z klientami), wynagrodzenie za sprzedaż / wyleasingowanie pojazdu, jego wydanie, sporządzenie protokołu i przekazanie dokumentów do Emitenta (1% wartości sprzedanego pojazdu).

W przypadku problematycznych odbiorów Emitent współpracuje z AS Inkasso Aneta Krajcer, która pełni funkcję prywatnego detektywa poszukującego i odzyskującego pojazdy.

Zawarte kontrakty



Emitent do końca 2025 roku zrealizował (udzielił finansowania i dokonał rozliczenia) 500 umów leasingowych o łącznej wartości ponad 35,6 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2025 r. portfel pracujących wierzytelności leasingowych to 345 umów o wartości do spłaty blisko 22 mln zł (całkowita wartość aktywnych kontraktów to 32,6 mln zł).

W okresie od założenia Emitenta w 2014 r. do końca 2025 r. Spółka udzieliła finansowania łącznie blisko 850 klientom indywidualnym oraz przedsiębiorcom, z których 43% stanowiły osoby posiadające negatywne wpisy w bazach KRD.

Strategia rozwoju

W najbliższych latach Spółka planuje skalowanie obecnego modelu biznesowego zwiększając systematycznie liczbę aktywnych kontraktów. Rozwój działalności będzie realizowany w oparciu o własne środki Emitenta (zyski zatrzymane) oraz kapitał pozyskany z innych źródeł takich jak Oferta Akcji serii F czy kolejne emisje w ramach programu obligacji. Ponadto, Emitent rozważa także poszerzenie obszaru działalności o kolejne kraje – Czechy, Słowację i kraje bałtyckie oraz uzupełnienie oferty o usługi komplementarne, takie jak dodatkowe ubezpieczenia, czy karty paliwowe.

Rynek leasingu

Leasing to umowa między leasingodawcą (finansującym) a leasingobiorcą (korzystającym), na mocy której leasingobiorca ma prawo do korzystania z określonego przedmiotu przez ustalony czas w zamian za regularne opłaty leasingowe. Zazwyczaj leasing zapewnia też możliwość wykupu przedmiotu po zakończeniu umowy. Najczęstszym przedmiotem leasingu są pojazdy, w szczególności samochody osobowe. Leasing jest elastycznym rozwiązaniem, które może pomóc osobom i podmiotom w uzyskaniu dostępu do środków transportu lub maszyn i urządzeń bez konieczności angażowania dużego kapitału.

Zalety leasingu:

- możliwość uniknięcia dużych jednorazowych wydatków – co jest szczególnie korzystne dla firm, które nie dysponują dużym kapitałem;
- możliwość uzyskania dostępu do nowoczesnych technologii i urządzeń, które są niezbędne do prowadzenia działalności – bez konieczności ich zakupu na własność;
- łatwiejsze zarządzanie finansami firmy – ponieważ koszty leasingu są rozłożone w czasie i przewidywalne, co ułatwia planowanie budżetu;
- znikomy wpływ na zdolność kredytową firmy – leasing zazwyczaj nie obciąża jej zdolności kredytowej, co może być istotne, jeśli planowane jest zaciągnięcie kredytu na inne cele;
- obniżenie należnego podatku – poprzez odliczenie opłat leasingowych od podstawy opodatkowania.

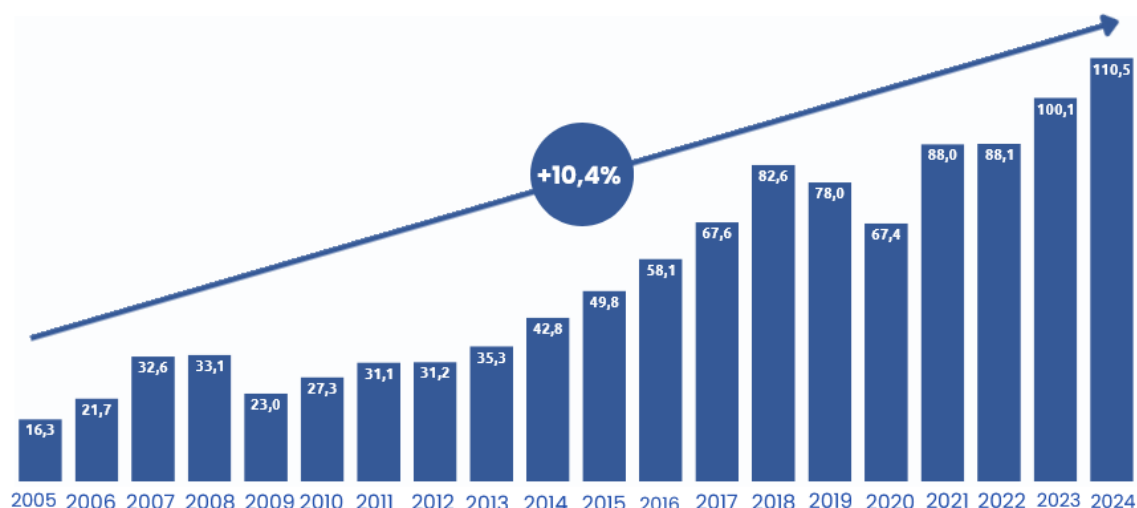
Wady leasingu:

- wyższe koszty – w dłuższej perspektywie czasowej leasing może być droższy niż zakup na własność, nawet na kredyt;
- ograniczenia dotyczące użytkowania przedmiotu – w leasingu operacyjnym leasingodawca może narzucać pewne ograniczenia (np. co do liczby pokonywanych kilometrów w przypadku samochodów);
- ryzyko związane z amortyzacją i zużyciem przedmiotu – w przypadku leasingu finansowego spoczywa ono na leasingobiorcy, co może prowadzić do nieprzewidzianych kosztów.

Poniższa krótka charakterystyka rynku leasingu została opracowana na podstawie raportu przygotowanego na 30-lecie Związku Polskiego Leasingu (ZPL) dostępnego na stronie <https://leasing.org.pl/Raporty+i+badania> oraz statystyk dotyczących 2024 r. (<https://www.leasing.org.pl/2024>).

Na przestrzeni ostatnich 19 lat wartość rynku leasingu w Polsce konsekwentnie rośnie. Od 2005 r. do 2023 r. rynek urósł sześciokrotnie (średnio o 10,8% r/r). Rok 2024 przyniósł dalszy, ponad 10% wzrost. Jeśli aktualne trendy dotyczące wzrostu wielkości finansowanych aktywów zostaną utrzymane, to w warunkach rozwijającej się gospodarki można się spodziewać, że w 2030 r. rynek będzie finansować rocznie aktywa o wartości 170 – 200 mld PLN.

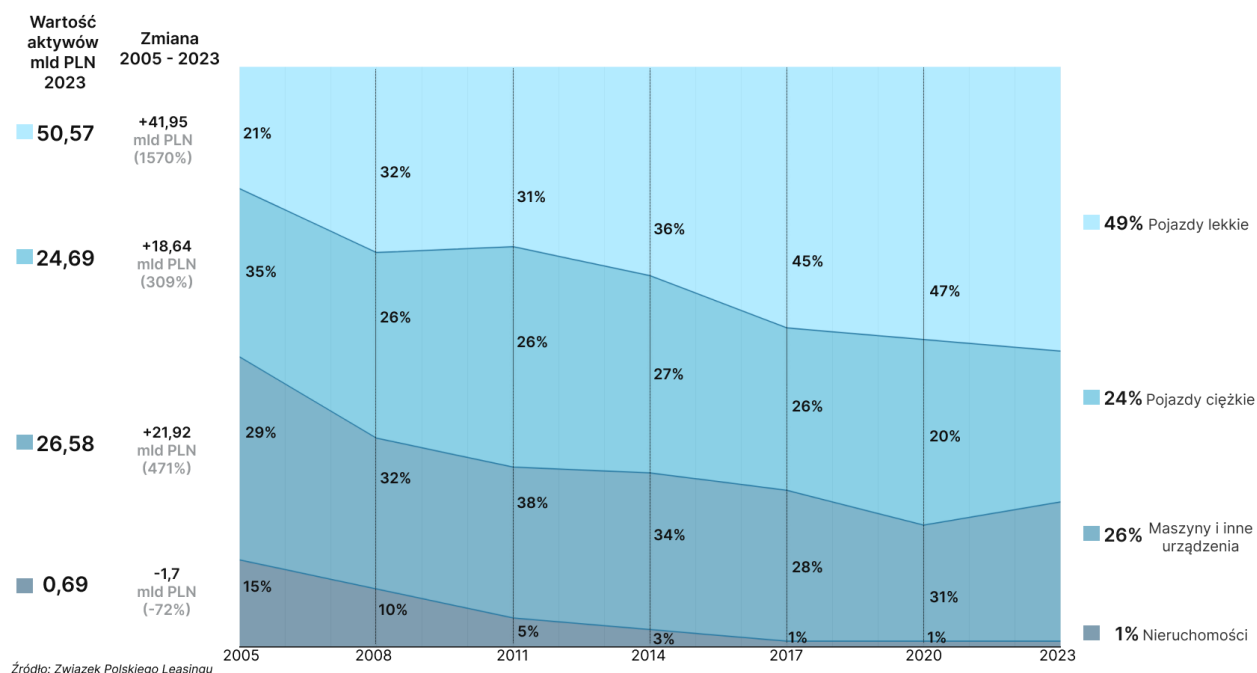
Wartość aktywów sfinansowanych przez firmy leasingowe (mld PLN)



Źródło: EY-Parthenon i ZPL
Leasing na ścieżce transformacji 30 lat napędzamy gospodarkę

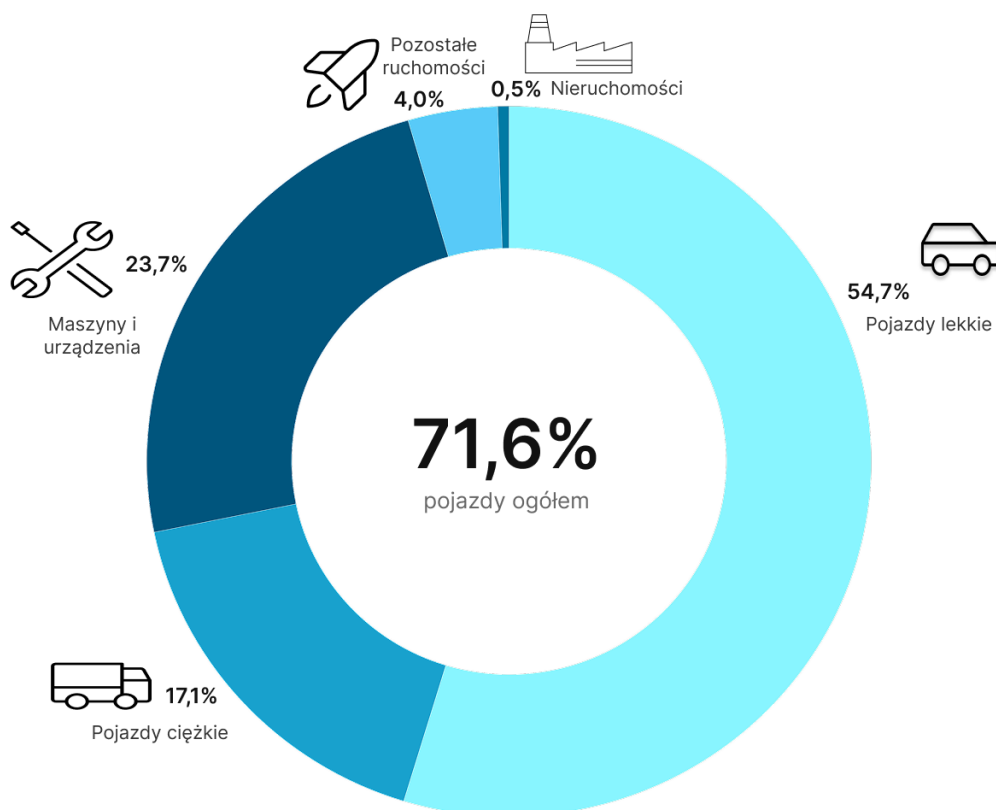
Na przestrzeni lat struktura aktywów finansowanych leasingiem oraz pożyczką leasingową uległa zmianie. Wyraźnie najważniejszym aktywem na rynku leasingu (z rosnącym udziałem w ostatnich latach) są pojazdy lekkie, które stanowią jego największą część (w 2024 r. prawie 55% całego rynku). W 2024 r. już ponad połowa nowych samochodów osobowym w Polsce była rejestrowana na rzecz firmy leasingowej. Co drugi nowo rejestrowany samochód dostawczy w Polsce jest leasingowany. Maszyny i urządzenia wraz z pojazdami ciężkimi tracą udziały, chociaż nominalnie kategoria maszyny i urządzenia jest rosnąca. Największą zmianą strukturalną jest zmniejszenie udziału leasingu nieruchomości w strukturze finansowanych aktywów, którego udział aktualnie wynosi 0,5%. Wynika to w dużej mierze ze zmiany polityki banków w zakresie finansowania nieruchomości leasingiem po kryzysie w 2008 r.

Struktura aktywów sfinansowanych leasingiem i pożyczką leasingową 2005 - 2023



Struktura aktywów finansowanych leasingiem

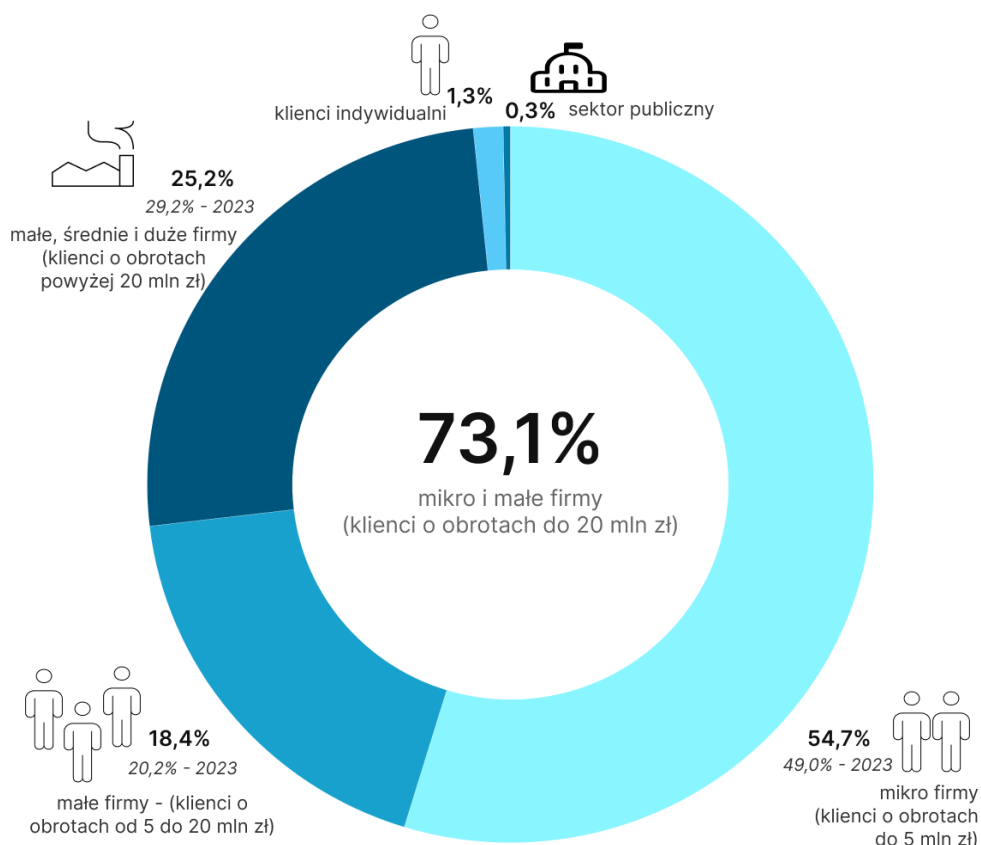
2024 r. - 110,5 mld zł



Źródło: Związek Polskiego Leasingu

Struktura firm korzystających z leasingu w ciągu ostatnich lat pozostaje względnie stała. Głównym odbiorcą produktów leasingowych jest przede wszystkim sektor małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), włączając w to mikroprzedsiębiorstwa. Statystyki pokazują, że historycznie co trzeci podmiot sektora MŚP korzystał lub korzysta z leasingu, a obecnie jedna na cztery firmy korzysta z tej formy finansowania.

Struktura klientów firm leasingowych



Źródło: Związek Polskiego Leasingu

Na rynku leasingu w Polsce widoczny jest coraz większy udział leasingodawców z grup bankowych oraz grup producentów samochodów – ich przychody operacyjne stanowią ponad 77% przychodów operacyjnych wszystkich leasingodawców.

Dla środków ruchomych finansowanie leasingiem oraz pożyczką leasingową jest wyższe niż finansowanie kredytem inwestycyjnym - wartość wszystkich środków ruchomych na koniec 2024 r. sfinansowana leasingiem wyniosła ok. 218 mld PLN, podczas gdy kredytem inwestycyjnym ok. 176 mld PLN.

Potencjał rynku docelowego Emitenta

Spółka nie konkuruje z bankami o tych samych klientów, ale obsługuje segment, który banki systemowo wykluczają.

Wnioski z analizy raportu InfoDług Biura Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A. z listopada 2024:

- skala problemu = skala rynku dla Emitenta
Spółka operuje w segmencie trwale niedosłużonym przez sektor bankowy, a nie w niszy krótkoterminowej (około 2,6 mln Polaków to niesolidni dłużnicy)
- negatywna historia ≠ brak zdolności do leasingu
negatywna historia kredytowa często odzwierciedla przeszłe zdarzenia, a nie aktualną zdolność klienta do regulowania zobowiązań leasingowych

- wysokie zadłużenie = silna motywacja do utrzymania leasingu
klienci postrzegani jako „wysokiego ryzyka” w bankach mogą wykazywać ponadprzeciętną dyscyplinę płatniczą w modelu leasingu zabezpieczonego aktywem związanym z ich przychodami
- brak historii kredytowej = rosnący segment
Raport wspiera tezę, że model no-BIK / soft-BIK ma rację bytu i będzie coraz bardziej potrzebny
- ryzyko segmentu działalności Spółki – strukturalne przewidywalne i zarządzalne
model Emitenta jest dostosowany do tego profilu ryzyka i różni się fundamentalnie od modelu bankowego
- pogorszenie koniunktury $\neq$ pogorszenie perspektyw Spółki
pogorszenie koniunktury wpływa pozytywnie na liczebność grupy docelowej.

4.15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Emitent nie realizował i nie prowadzi istotnych inwestycji.

4.16. Sytuacja finansowa Emitenta

W celu kompleksowego przedstawienia sytuacji finansowej i operacyjnej Emitenta, zastosowane zostały alternatywne pomiary wyników. Dostarczają one istotnych informacji na temat sytuacji finansowej, efektywności działania, rentowności oraz przepływów gotówkowych.

Alternatywne pomiary wyników (APM) nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółki prowadzące działalność w tym samym sektorze, co Emitent. Alternatywne pomiary wyników powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych Emitenta. Dane te powinny być rozpatrywane łącznie ze sprawozdaniami finansowymi Emitenta.

Emitent prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jego opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Emitenta, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Emitent prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Emitenta i w opinii Emitenta pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

Poniżej przedstawiono definicję alternatywnych pomiarów wyników oraz sposób obliczania:

- EBIT – zysk z działalności operacyjnej tj. zysk przed odsetkami i opodatkowaniem,
- EBITDA – zysk z działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o koszty niepieniężne (np. amortyzację),
- marża ze sprzedaży – zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży,
- marża EBITDA – EBITDA/przychody ze sprzedaży,
- marża EBIT – EBIT/przychody ze sprzedaży,
- marża zysku netto – zysk netto/przychody ze sprzedaży,
- ROE (z ang. Return on Equity) – zysk lub strata netto/kapitał własny
- ROA (z ang. Return on Assets) – zysk lub strata netto/aktywa ogółem
- wskaźnik zadłużenia ogólnego – zobowiązania ogółem/pasywa ogółem,

- wskaźnik zadłużenia oprocentowanego – (kredyty i pożyczki + zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych)/pasywa ogółem,
- dług netto – suma zadłużenia odsetkowego (kredyty i pożyczki + zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) pomniejszona o środki pieniężne i inne aktywa pieniężne,
- wskaźnik dług netto/EBITDA – dług netto/EBITDA (liczona narastająco za 12 miesięcy),
- wskaźnik dług netto/kapitał własny – dług netto/kapitał własny.

Emitent ponadto wskazuje, że opisanym powyżej alternatywnym pomiarom wyników nie należy nadawać większego znaczenia niż pomiarom bezpośrednim, wynikającym ze sprawozdania finansowego.

	2022	2023	2024	I - III kw. 2024	I - III kw. 2025
EBITDA (w zł)	601 261	932 715	1 819 855	1 555 932	2 123 844
EBIT (w zł)	598 435	925 115	1 816 685	1 553 554	2 122 259
Marża EBITDA	18%	22%	34%	38%	44%
Marża EBIT	18%	21%	34%	38%	44%
Marża zysku netto	5%	4%	20%	23%	30%
ROE	8%	7%	32%	29%	30%
ROA	1%	1%	4%	4%	5%
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09. 2024	30.09. 2025
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	88%	90%	87%	87%	84%
Wskaźnik zadłużenia oprocent.	34%	35%	31%	33%	28%
Dług netto (w zł)	5 769 413	7 302 015	7 637 448	7 614 181	8 320 898
Wskaźnik dług netto/ EBITDA	9,6	7,8	4,2	5,2	3,5
Wskaźnik dług netto/ kapitał własny	2,7	3,2	2,3	2,3	1,7

Źródło: Sprawozdania finansowe Spółki, wyliczenia DM BDM.

Analiza finansowa Emitenta została sporządzona na podstawie:

- historycznych informacji finansowych Emitenta, tj.:
 - sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2022 roku, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2023 roku, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2024 roku, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku,

informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

które zostały zbadane przez biegłego rewidenta

- danych finansowych sporządzonych za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku, które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta oraz nie zostały poddane przeglądowi biegłego rewidenta.

Rentowność i zadłużenie

Dane roczne 2022-2024

W okresie objętym Historycznymi informacjami finansowymi tj. w latach 2022-2024 Spółka odnotowała wzrost wyników operacyjnych oraz rentowności. EBIT wzrósł z 598 tys. zł w 2022 r. do 925 tys. zł w 2023 r., a następnie do 1.817 tys. zł w 2024 r. Wraz ze wzrostem wyników operacyjnych poprawiła się również rentowność. Marża EBIT wzrosła z 18% w 2022 r. do 21% w 2023 r., a następnie do 34% w 2024 r. Marża zysku netto ukształtowała się na poziomie 5% w 2022 r. oraz 4% w 2023 r., natomiast w kolejnym roku wyraźnie wzrosła do 20%, odzwierciedlając rosnącą efektywność operacyjną Emitenta.

Istotny wzrost efektywności kapitałowej odzwierciedlają wskaźniki ROE i ROA. Zwrot z kapitału własnego (ROE) zmniejszył się nieznacznie z 8% w 2022 r. do 7% w 2023 r., jednak w 2024 r. istotnie wzrósł do 32%.

W analizowanym okresie, poziom zadłużenia pozostawał relatywnie wysoki, choć stabilny. Wskaźnik zadłużenia ogólnego wyniósł w latach 2022-2024 odpowiednio 88%, 90% oraz 87%. W związku z poprawą rentowności przez Spółkę, relacja długu netto do EBITDA uległa znacznej poprawie, spadając z 9,6 w 2022 r. do 7,8 w 2023 r., a następnie do 4,2 w 2024 r. Wskaźnik długu netto do kapitału własnego w latach 2022-2024 kształtował się na poziomie odpowiednio 2,7, 3,2 oraz 2,3.

Dane kwartalne I-IIIQ 2025

Wyniki za 3 kwartały 2025 r. potwierdzają kontynuację utrzymującej się tendencji wzrostowej w obszarze działalności operacyjnej Spółki. EBIT wzrósł do 2.122 tys. zł, a marża EBIT osiągnęła wartość 44%, co stanowi najwyższy poziom w historii Spółki. Marża zysku netto wzrosła do 30% vs. 23% za 3 kwartały 2024 r. Na dzień 30.09.2025 r. wskaźnik ROE kształtował się na poziomie 30%. Dług netto wzrósł do 8.320 tys. zł, jednak dzięki poprawie wyników operacyjnych wskaźnik długu netto/EBITDA obniżył się do 3,5. Znacząco poprawiła się również relacja długu netto do kapitału własnego, która spadła do poziomu 1,7.

Wybrane dane finansowe Emitenta z rachunku zysku i strat za lata 2022-2024 oraz za okres trzech kwartałów 2025 r. wraz z danymi porównawczymi.

dane w zł	2022	2023	2024	I - III kw. 2024	I - III kw. 2025
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	3 307 188	4 329 572	5 377 788	4 070 886	4 853 384
Leasing	2 199 807	2 950 535	3 827 546	2 917 611	3 640 278
Ubezpieczenia	1 016 538	1 331 997	1 490 133	1 099 101	1 185 208
pozostałe	90 843	47 041	60 110	54 174	27 898
Koszty działalności operacyjnej	2 606 901	3 183 106	3 601 440	2 581 388	3 045 203
Amortyzacja	2 826	7 601	3 171	2 378	1 585
Zużycie materiałów i energii	13 102	2 979	9 751	5 869	12 361
Usługi obce	1 093 561	1 341 573	1 452 997	1 002 424	1 277 741
Podatki i opłaty	51 824	57 925	93 922	66 691	90 055

dane w zł	2022	2023	2024	I - III kw. 2024	I - III kw. 2025
Wynagrodzenia	356 620	375 211	449 882	337 146	397 953
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 800	50 046	56 920	47 907	41 567
Pozostałe koszty rodzajowe	1 034 169	1 347 772	1 534 797	1 118 973	1 223 941
Zysk (strata) ze sprzedaży	700 287	1 146 466	1 776 348	1 489 498	1 808 181
Pozostałe przychody operacyjne	1 266 800	1 687 558	1 272 676	457 888	1 594 483
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	131 338	36 772	173 871	89 800	157 140
Inne przychody operacyjne	1 135 462	1 650 786	1 098 805	368 088	1 437 342
Pozostałe koszty operacyjne	1 368 652	1 908 910	1 232 340	393 831	1 280 405
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	324 538	725 692	560 056	109 063	363 580
Inne koszty operacyjne	1 044 115	1 183 218	672 284	284 768	916 824
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	598 435	925 115	1 816 685	1 553 554	2 122 259
Przychody finansowe	24 903	84 357	64 226	44 023	40 236
Odsetki	24 903	36 139	60 366	44 023	40 236
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	3 861	0	0
Inne	0	48 218	0	0	0
Koszty finansowe	398 208	685 697	695 060	518 479	528 253
Odsetki	398 208	685 697	695 060	518 479	528 253
Zysk (strata) brutto	225 130	323 775	1 185 851	1 079 098	1 634 243
Podatek dochodowy	51 945	154 186	104 799	141 348	191 988
Zysk (strata) netto	173 185	169 589	1 081 052	937 750	1 442 255

Źródło: Sprawozdania finansowe Spółki.

Przychody ze sprzedaży

Dane roczne 2022-2024

Dane finansowe przedstawione w rachunku zysku i strat za lata 2022-2024 świadczą o dynamicznym rozwoju Spółki, obejmującym zarówno zwiększenie przychodów jak i poprawę rentowności. Przychody Emitenta systematycznie rosły w latach 2022-2024: z 3.307 tys. zł w 2022 r., poprzez 4.330 tys. zł w 2023 r. (+31% r/r) do 5.378 tys. zł w 2024 r. (+24% r/r), co oznacza łączny wzrost o około 63% w okresie dwóch lat.

Najwyższą dynamikę wzrostu odnotował segment leasingu, który wzrósł z 2.200 tys. zł w 2022 r. do 3.828 tys. zł w 2024 r. (wzrost o 74% w okresie 2 lat). Segment leasingu to główne źródło przychodów Spółki, które dotyczy przychodów z tytułu części odsetkowej rat leasingowych. Segment leasingu stanowi więc największy udział w strukturze przychodów, który w latach 2022-2024 wynosił odpowiednio 67%, 68%, oraz 71%. Z kolei segment ubezpieczeń wykazał stabilny wzrost z 1.016 tys. zł w 2022 r. do 1.490 tys. zł w 2024 r. (wzrost o 47%), przy czym udział tego segmentu w całkowitych przychodach wynosił 31% w 2022 r. i 2023 r. oraz 28% w 2024 r. Należy zaznaczyć, iż Spółka jako właściciel samochodów jest ubezpieczającym, natomiast płatnikiem ubezpieczenia są klienci użytkujący pojazdy. Dlatego też składki ubezpieczeniowe (OC, AC, NNW, GAP) z jednej strony stanowią koszt po stronie Emitenta, ale po refakturowaniu na klientów są źródłem przychodów, a ich wpływ na wyniki Spółki jest neutralny. Segment pozostałe charakteryzował się niewielką zmiennością, przychody spadły z 90 tys. zł w 2022 r. (3% udział w przychodach) do 47 tys. zł w 2023 r. (1% udział w przychodach), a następnie wzrosły do 60 tys. zł (1% udział w przychodach). Na łączny wzrost przychodów w okresie 2022-2024 wpłynęło z jednej strony podniesienie cennika Spółki za usługi leasingowe wprowadzone w

2022 r., z drugiej strony istotny wpływ miało także zwiększenie liczby obsługiwanych klientów. Dotarcie do większej liczby odbiorców było możliwe dzięki rozbudowie sieci partnerów Spółki oraz dzięki intensyfikacji działań sprzedażowych i marketingowych. Na koniec 2022 r. Emitent obsługiwał 222 kontrakty leasingowe, a na koniec 2024 r. było to już 306 umów (wzrost 38% w ciągu 2 lat).

Dane kwartalne I-IIIQ 2025

W okresie trzech kwartałów 2025 r. Spółka osiągnęła przychody na poziomie 4.853 tys. zł, co oznacza wzrost o 19% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r. W analizowanym okresie odnotowano wzrost udziału przychodów z leasingu w strukturze przychodów do 75%. Z kolei udział ubezpieczeń oraz segment pozostałe wyniósł odpowiednio 19% i 1%. Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim ze wzrostu liczby zawartych umów leasingowych.

Koszty działalności operacyjnej

Dane roczne 2022-2024

Koszty działalności operacyjnej Emitenta w 2022 r. wyniosły 2.607 tys. zł wzrastając w kolejnych latach do kwoty 3.183 tys. zł w 2023 r. (+22% r/r) i kwoty 3.601 tys. zł (+13% r/r) w 2024 r. W latach 2022-2024 największy udział w kosztach rodzajowych Spółki miały dwie pozycje: pozostałe koszty rodzajowe oraz usługi obce. Pozostałe koszty rodzajowe to przede wszystkim koszty związane z ubezpieczeniem leasingowanych samochodów, refakturowane następnie na klientów. Natomiast usługi obce to głównie usługi marketingowe i pośrednictwa w zawieraniu umów leasingowych, koszty prowadzenia księgowości oraz windykacji, usługi nadzoru satelitarnego oraz badań technicznych pojazdów. Udział usług obcych w całości kosztów rodzajowych wynosił odpowiednio 42% w 2022 r., 42% w 2023 r. oraz 40% w 2024 r., natomiast udział pozostałych kosztów rodzajowych kształtował się na poziomie 40%, 42% i 43%. Dane te pokazują, że struktura kosztów pozostawała stosunkowo stabilna, a zmiany w udziale poszczególnych kategorii były niewielkie.

Niższa dynamika kosztów względem wzrostu przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie pozwoliła Spółce na poprawę marży operacyjnej oraz budowę bardziej efektywnego modelu kosztowego, co wzmacnia jej pozycję konkurencyjną i zdolność do dalszego skalowania działalności. W 2022 r. marża zysku operacyjnego wynosiła 18%, w 2023 r. 21%, a w 2024 r. 34%. Poprawa ta była rezultatem utrzymania kosztów operacyjnych pod kontrolą, przy jednoczesnym dynamicznym wzroście prowadzonej działalności w postaci wzrostu ilości obsługiwanych kontraktów.

Dane kwartalne I-IIIQ 2025

W okresie trzech kwartałów 2025 r. koszty operacyjne wyniosły 3.045 tys. zł (+18% r/r). Największy udział tak jak w przypadku danych rocznych stanowiły usługi obce w kwocie 1.277 tys. zł (42% udział w kosztach) oraz pozostałe koszty rodzajowe w wysokości 1.223 tys. zł (40% udział w kosztach).

Pozostała działalność operacyjna

Dane roczne 2022-2024

Pozostałe przychody i koszty operacyjne wynikają głównie z rozliczeń związanych ze sprzedażą pojazdów po przedterminowym zakończeniu umów leasingu oraz z kosztów związanych z windykacją należności leasingowych. Pozostałe przychody operacyjne w 2022 r. wyniosły 1.267 tys. zł, rosnąc w 2023 r. do 1.687 tys. zł (+33% r/r), po czym w 2024 r. osiągnęły poziom 1.272 tys. zł (-25% r/r). Z kolei pozostałe koszty operacyjne kształtowały się na poziomie 1.368 tys. zł w 2022 r., po czym wzrosły do 1.908 tys. zł (+40% r/r) w 2023 r., w 2024 r. spadły do 1.232 tys. zł (-35% r/r). Saldo na pozostałej działalności operacyjnej w latach 2022-2023 było ujemne (odpowiednio -101,9 tys. zł i -221,4 tys. zł), a w 2024 r. wyniosło 40,3 tys. zł.

Dane kwartalne I-IIIQ 2025

W okresie 3 kwartałów 2025 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 1.594 tys. zł (+248% r/r), a pozostałe koszty operacyjne miały wartość 1.280 tys. zł (+225% r/r), co przełożyło się na saldo na pozostałej działalności operacyjnej na poziomie 314,1 tys. zł. Dodatkowo saldo tej działalności obrazuje zdolność Spółki do sprawnego i efektywnego działania w sytuacji, kiedy klient przestaje terminowo spłacać swoje zobowiązania leasingowe. Procedura Emitenta w takich przypadkach przede wszystkim koncentruje się na jak najszybszym zakończeniu umowy, odzyskaniu samochodu, a następnie jego sprzedaży bądź oddaniu w ponowny leasing, prowadząc jednocześnie postępowanie windykacyjne przeciwko dłużnikowi.

Zysk operacyjny oraz zysk netto

Dane roczne 2022-2024

Wraz z poprawą marży operacyjnej Spółka osiągała również systematyczny wzrost wyniku operacyjnego (EBIT). W 2022 r. EBIT wyniósł prawie 600 tys. zł, w 2023 r. zwiększył się do 925 tys. zł (+55% r/r), a w 2024 r. osiągnął wartość już 1.819 tys. zł (+96% r/r) co oznacza wzrost o ponad 200% w okresie dwóch lat. Poprawa wyniku operacyjnego była efektem zarówno dynamicznego zwiększenia skali działalności, jak i utrzymywania kosztów operacyjnych na poziomie pozwalającym na poprawę efektywności. Dla sfinansowania działalności Spółka w analizowanym okresie wykorzystywała (oprócz własnych środków), kapitał obcy w postaci obligacji, linii pożyczkowej od głównego akcjonariusza oraz linii kredytowej w rachunku bieżącym, w związku z czym koszty finansowe w 2022 r. wyniosły 398 tys. zł, w 2023 r. 686 tys. zł i w 2024 r. 695 tys. zł. Przychody finansowe, stanowiące wartość odsetek naliczanych odbiorcom za opóźnienia w płatnościach faktur wyniosły w 2022 r. prawie 25 tys. zł, w 2023 r. wzrosły do 84 tys. zł., następnie spadły do 64 tys. zł. w 2024 r.

Spółka wypracowała w 2022 r. zysk netto na poziomie 173 tys. zł, natomiast w 2023 r. było to 169 tys. zł, co oznacza spadek o 2% rok do roku. W 2024 r. zysk netto wyniósł 1.081 tys. zł co oznacza ponad 500% wzrost rok do roku. Rentowność netto Spółki wyniosła w 2022 r. 5%, w 2023 r. 4%, a w 2024 r. 20%. Wzrost wyników był przede wszystkim efektem pozyskania nowych klientów m.in. dzięki działaniom Spółki ukierunkowanym na rozwój sieci partnerów oraz efektem optymalizacji kosztowej.

Dane kwartalne I-IIIQ 2025

Zysk z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2025 r. wyniósł 2.122 tys. zł w porównaniu do 1.553 tys. zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o prawie 569 tys. zł (+36% r/r). Koszty finansowe w okresie trzech kwartałów 2025 r. wyniosły 528 tys. zł (19% r/r), a przychody finansowe 40 tys. zł (-9 % r/r).

W okresie trzech kwartałów 2025 r. Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 1.442 tys. zł (+54% r/r), w porównaniu do 938 tys. zł w okresie trzech kwartałów 2024 r. Zysk netto osiągnięty po trzech kwartałach 2025 r. był wyższy o ponad 361 tys. zł (+33% r/r) względem zysku netto osiągniętego w całym 2024 r.

Wybrane dane z bilansu Emitenta według stanu na koniec lat 2022-2024 oraz na koniec trzeciego kwartału 2025 r. wraz z danymi porównawczymi.

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Aktywa razem	17 412 378	22 182 435	25 818 672	24 246 939	30 529 962
Aktywa trwałe	11 555 342	13 819 762	16 247 910	14 820 809	18 862 194
Rzeczowe aktywa trwałe	7 926	4 756	1 585	2 378	0
Środki trwałe	7 926	4 756	1 585	2 378	0
Należności długoterminowe	9 080 199	10 634 639	12 529 792	11 638 064	15 145 661
Należności leasingowe	9 080 199	10 634 639	12 529 792	11 638 064	15 145 661
Długoterminowe rozl. międzyokresowe	2 467 216	3 180 367	3 716 533	3 180 367	3 716 533

	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025
Aktywa z tyt. odroczonego podatku doch.	2 467 216	3 180 367	3 716 533	3 180 367	3 716 533
Aktywa obrotowe	5 857 037	8 362 673	9 570 762	9 426 130	11 667 768
Zapasy	266 124	169 276	59 235	233 797	400 077
Towary	264 639	168 455	51 086	228 711	394 985
Zaliczki na dostawy i usługi	1 486	821	8 150	5 086	5 092
Należności krótkoterminowe	4 933 653	7 352 667	8 789 885	8 285 925	10 429 807
Należności od pozostałych jednostek	4 933 653	7 352 667	8 789 885	8 285 925	10 429 807
<i>z tyt. dostaw i usług do 12 miesięcy</i>	<i>4 815 350</i>	<i>7 261 542</i>	<i>8 779 678</i>	<i>8 275 387</i>	<i>10 348 360</i>
<i>z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezp. społ. i zdrow. oraz innych tyt. publicznoprawnych</i>	<i>117 636</i>	<i>90 332</i>	<i>9 284</i>	<i>9 284</i>	<i>80 524</i>
<i>inne</i>	<i>667</i>	<i>793</i>	<i>924</i>	<i>1 253</i>	<i>924</i>
Inwestycje krótkoterminowe	230 591	419 834	281 918	365 889	201 327
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	<i>230 591</i>	<i>419 834</i>	<i>281 918</i>	<i>365 889</i>	<i>201 327</i>
Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	426 668	420 896	439 723	540 520	636 556
Pasywa razem	17 412 378	22 182 435	25 818 672	24 246 939	30 529 962
Kapitał (fundusz) własny	2 134 901	2 310 713	3 391 765	3 248 463	4 835 107
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Kapitał (fundusz) zapasowy	956 222	1 003 895	1 346 669	1 346 669	2 427 721
Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 494	137 229	-35 957	-35 957	-34 869
Zysk (strata) netto	173 185	169 589	1 081 052	937 750	1 442 255
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 277 478	19 871 722	22 426 907	20 998 477	25 694 855
Rezerwy na zobowiązania	2 443 797	3 064 385	3 398 958	3 023 885	3 367 405
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku doch.	2 408 018	3 019 370	3 351 997	3 019 370	3 351 997
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 779	4 515	4 651	4 515	4 651
Pozostałe rezerwy	24 000	40 500	42 310	0	10 758
Zobowiązania długoterminowe	7 693 053	9 689 588	10 259 725	10 072 630	11 323 393
Wobec pozostałych jednostek	7 693 053	9 689 588	10 259 725	10 072 630	11 323 393
<i>kredyty i pożyczki</i>	<i>0</i>	<i>1 700 000</i>	<i>1 900 000</i>	<i>1 900 000</i>	<i>2 500 000</i>
<i>z tytułu emisji dłużnych pap. wartościowych</i>	<i>6 000 000</i>	<i>6 000 000</i>	<i>6 000 000</i>	<i>6 000 000</i>	<i>6 000 000</i>
<i>inne</i>	<i>1 693 053</i>	<i>1 989 588</i>	<i>2 359 725</i>	<i>2 172 630</i>	<i>2 823 393</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 478 050	2 228 674	2 590 036	2 419 382	3 111 771
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 478 050	2 228 674	2 590 036	2 419 382	3 111 771
<i>kredyty i pożyczki</i>	<i>4</i>	<i>21 848</i>	<i>19 366</i>	<i>80 070</i>	<i>22 226</i>
<i>z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy</i>	<i>605 594</i>	<i>811 945</i>	<i>792 217</i>	<i>792 307</i>	<i>1 032 225</i>
<i>z tyt. podatków, cel, ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych</i>	<i>37 700</i>	<i>124 580</i>	<i>226 114</i>	<i>96 459</i>	<i>50 283</i>
<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>32 319</i>	<i>24 675</i>	<i>30 847</i>	<i>30 757</i>	<i>47 023</i>
<i>inne</i>	<i>802 433</i>	<i>1 245 626</i>	<i>1 521 492</i>	<i>1 419 789</i>	<i>1 960 015</i>
Rozliczenia międzyokresowe	3 662 578	4 889 074	6 178 189	5 482 580	7 892 285
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 662 578	4 889 074	6 178 189	5 482 580	7 892 285
<i>-długoterminowe</i>	<i>1 824 447</i>	<i>2 449 552</i>	<i>3 106 204</i>	<i>2 780 057</i>	<i>4 040 629</i>
<i>-krótkoterminowe</i>	<i>1 838 131</i>	<i>2 439 522</i>	<i>3 071 984</i>	<i>2 702 523</i>	<i>3 851 657</i>

Źródło: Sprawozdania finansowe Spółki..

Struktura aktywów

Wraz ze wzrostem przychodów Emitenta nastąpił również wzrost wartości aktywów w okresie pomiędzy końcem 2022 r., a końcem III kwartału 2025 r. w postaci należności leasingowych długo i krótkoterminowych. Suma bilansowa Spółki wzrosła z 17.412 tys. w 2022 r. do 30.530 tys. zł na koniec III kwartału 2025 r., co oznacza przyrost aktywów o 75% w analizowanym okresie. Za zwiększenie sumy bilansowej odpowiadał przede wszystkim wzrost aktywów trwałych – o 7.306 tys. zł (wzrost należności leasingowych o 6.065 tys. zł), a także znaczący przyrost aktywów obrotowych, które zwiększyły się o 5.810 tys. zł (wzrost należności leasingowych o 5.533 tys. zł),

W strukturze aktywów trwałych największą pozycję stanowiły należności długoterminowe, które wzrosły z 9.080 tys. w 2022 r. do 15.146 tys. zł na koniec września 2025 r. W 2022 r. stanowiły one 52% aktywów trwałych, w 2023 r. 48%, w 2024 r. 49%, a w III kwartale 2025 r. już 50%. Pozycja ta zawiera wierzytelności Spółki wobec klientów z tytułu zawartej umowy leasingowej, tzn. część kapitałową oraz odsetkową rat leasingowych, a także należny podatek VAT, które klienci zobowiązani są uregulować w terminie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego. Istotną pozycję w aktywach trwałych stanowią również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które zwiększyły się o 1.250 tys. zł w analizowanym okresie z 2.467 tys. zł w 2022 r. do 3.716 tys. zł w III kwartale 2025 r. Ich udział w aktywach trwałych w latach 2022-2024 pozostał na stabilnym poziomie 14%, natomiast w III kwartale 2025 r. ich udział zmalał do 12%. Pozycja ta to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która powstała w związku z odmiennym kwalifikowaniem świadczonych przez Spółkę usług leasingowych w ujęciu bilansowym i podatkowym.

W aktywach obrotowych dominującą pozycję stanowią należności krótkoterminowe (raty leasingowe z terminem płatności przypadającym w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego), które wzrosły o ponad 111% z poziomu 4.933 tys. zł w 2022 r. do 10.430 tys. zł w III kwartale 2025 r. Ich rosnący udział procentowy, 84% w 2022 r., 88% w 2023 r. oraz 92% w 2024 r. oraz 89% w III kwartale 2025 r. pokazuje wyraźne zwiększanie znaczenia tej kategorii w majątku obrotowym Spółki, co świadczy o intensyfikacji podpisywania nowych umów leasingowych. Znaczącą kategorię stanowiły również krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, których udział w aktywach obrotowych w badanym okresie stopniowo malał z 7% w 2022 r., do 5% w 2023 r., 2024 r. oraz na koniec III kwartału 2025 r. Podobnie jak dla rozliczeń długoterminowych pozycja ta jest wynikiem różnic w ujmowaniu leasingu podatkowo i bilansowo. Z kolei udział środków pieniężnych w aktywach obrotowych kształtował się w latach 2022-2024 odpowiednio na poziomie 4%, 5% oraz 3%, oraz 2% a na koniec III kwartału 2025 r.

Aktywa Emitenta finansowane są głównie kapitałem dłużnym w postaci linii pożyczkowej od głównego akcjonariusza, obligacji oraz linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz w mniejszym stopniu kapitałem własnym. Na przestrzeni lat 2022-2024 aktywa Spółki pokrywane były przede wszystkim środkami pochodzącymi z kapitału obcego, których udział w strukturze finansowania wynosił odpowiednio 88%, 90% oraz 87%. W III kwartale 2025 r. zauważalny jest spadek udziału do poziomu 84%, co jest efektem częściowego finansowania działalności z wypracowanego zysku netto. Kapitały własne stanowiły część źródeł finansowania aktywów z udziałem wynoszącym 12% w 2022 r., 10% w 2023 r., 13% w 2024 r. oraz 16% w III kwartale 2025 r., co pokazuje stopniowe wzmocnienie bazy kapitałowej Spółki poprzez zatrzymywanie zysków celem finansowania rozwoju działalności.

Struktura pasywów

Kapitał własny na koniec 2022 r. wynosił 2.134 tys. zł, na co składał się kapitał podstawowy w kwocie 1.000 tys. zł (47% kapitału własnego), kapitał zapasowy w kwocie 956 tys. zł (45% kapitału własnego), zysk netto 173 tys. zł (8% kapitału własnego) oraz zysk z lat ubiegłych 5,5 tys. zł (3% kapitału własnego). W kolejnych latach kapitał własny wzrastał głównie dzięki zwiększającym się zyskom z działalności Emitenta akumulowanym poprzez sukcesywne zwiększanie kapitału zapasowego. Na koniec 2023 r. kapitał własny osiągnął wartość 2.310 tys. zł, czyli o 175 tys. zł więcej, co wynikało ze wzrostu zysku z lat ubiegłych oraz zysku netto. Na koniec

grudnia 2024 r. kapitał własny Spółki wyniósł 3.391 tys. zł, co oznacza wzrost o 1.081 tys. zł, czyli o 47% w porównaniu do stanu z końca 2023 r. Zysk netto na dzień 31.12.2024 r. ujęty w kapitale własnym posiadał wartość 1.081 tys. zł, co oznacza wzrost o 537% w porównaniu do zysku netto ujętego w kapitale własnym na dzień 31.12.2023 r. Kapitał własny na koniec III kwartału 2025 r. wyniósł 4.835 tys. zł i był wyższy od kapitału własnego na koniec 2024 r. o 1.443 tys. zł. Na wzrost kapitału własnego miał wpływ zwiększenie kapitału zapasowego do kwoty 2.427 tys. zł oraz wypracowany zysk netto wynoszący 1.442 tys. zł. W kapitale własnym w 2024 r. oraz w III kwartale 2025 r. została ujęta strata z lat ubiegłych w kwocie 36,0 tys. zł, która wynika z korekt księgowych dokonanych w danym okresie polegających na usunięciu niespójności w księgowaniu. W kolejnych okresach takie korekty nie będą już występowały.

Udział finansowania aktywów Emitenta przez kapitał obcy wyniósł na koniec 2022 r. 88%. Największy udział w pozycji zobowiązań i rezerw na zobowiązania w kwocie 15.277 tys. zł, stanowiły zobowiązania długoterminowe, które wynosiły 7.693 tys. zł, a w tym 6.000 tys. z tytułu emisji obligacji oraz inne, w kwocie 1.693 tys. zł. Zobowiązania inne stanowią zobowiązania z tytułu VAT naliczane od przyszłych płatności leasingowych klientów. Zobowiązania te staną się wymagalne w momencie kiedy długoterminowe należności leasingowe odpowiadające tym zobowiązaniom staną się wymagalne. Zobowiązania z tytułu VAT są neutralne dla bilansu Spółki, gdyż kompensują się wzajemnie z należnościami z tytułu VAT od zawieranych umów występującymi po stronie aktywów obrazując, iż Spółka jest jedynie pośrednikiem w płatnościach tego podatku. Udział zobowiązań długoterminowych w całości zobowiązań w 2022 r. wyniósł 50%. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 1.478 tys. zł (10% udział w pozycji zobowiązań i rezerwach na zobowiązania), a największe składniki obejmowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w wysokości 605 tys. zł oraz inne zobowiązania wynoszące 802 tys. zł (zobowiązania z tytułu podatku VAT od płatności leasingowych ujętych w przychodach ze sprzedaży. Na koniec 2022 r. rozliczenia międzyokresowe wynosiły 3.663 tys. zł, natomiast rezerwy na zobowiązania 2.444 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe dotyczą przychodów przyszłych okresów, tj. części odsetkowej rat leasingowych od zawartych umów leasingowych, które zgodnie z harmonogramem płatności zostaną dopiero zafakturowane. Rezerwy dotyczą przede wszystkim odroczonego podatku dochodowego i wynikają z różnic w ujmowaniu leasingu podatkowo i bilansowo kompensując się z aktywami z tego tytułu. Na koniec 2023 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 19.872 tys. zł (+30% r/r). Zauważalny był wzrost zobowiązań długoterminowych do kwoty 9.689 tys. zł (+26% r/r), który wynikał z otrzymania przez Spółkę pożyczki od głównego akcjonariusza w kwocie 1.700 tys. zł. oraz wzrost zobowiązań innych o 297 tys. zł rok do roku. Zobowiązania krótkoterminowe również wzrosły do kwoty 2.228 tys. zł (+51% r/r). Najwyższy przyrost odnotowano w zobowiązaniach innych (+443 tys. zł, zobowiązania z tytułu VAT) oraz w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług o wymagalności do 12 miesięcy (+206 tys. zł). Rozliczenia międzyokresowe na koniec 2023 r. wynosiły 4.889 tys. zł (+33% r/r), natomiast rezerwy na zobowiązania 3.064 tys. zł (+25% r/r). Na koniec 2024 r. udział kapitału obcego zmniejszył się do poziomu 87% wobec 90% odnotowanych na koniec 2023 r. Największą kategorię wciąż stanowiły zobowiązania długoterminowe, które wzrosły o 570 tys. zł (+5,9% r/r) względem 2023 r. Spółka zwiększyła zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek o 200 tys. zł oraz zobowiązania inne o 370 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe również wzrosły o ponad 360 tys. zł (+16% r/r). Na koniec 2024 r. rozliczenia międzyokresowe, czyli przychody przyszłych okresów w postaci części odsetkowej rat leasingowych wyniosły 6.178 tys. zł (+26,4% r/r), natomiast rezerwy na zobowiązania miały wartość 3.399 tys. zł (+11% r/r).

W III kwartale 2025 r. zauważalny jest spadek zadłużenia przedsiębiorstwa do 84% sumy bilansowej, względem 87% na koniec 2024 r. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 25.694 tys. zł (+22,4% r/r). Na dynamikę tego wzrostu wpłynęło przede wszystkim zwiększenie zobowiązań długoterminowych do kwoty 11.323 tys. zł (+10% r/r), w tym zwiększenie zadłużenia pożyczkowego do poziomu 2.500 tys. zł (+600 tys. zł względem 2024 r.) oraz wzrost zobowiązań innych o ponad 460 tys. zł w porównaniu z 2024 r. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec III kwartału 2025 r. wynosiły 3.111 tys. zł (+28,6% r/r). Rozliczenia międzyokresowe na koniec III kwartału 2025 r. wynosiły 7.892 tys. zł (+44% r/r), natomiast rezerwy na zobowiązania 3.367 tys. zł (+11% r/r), co jest odzwierciedleniem coraz większej liczby kontraktów leasingowych zawieranych przez Spółkę.

4.17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Na dzień 30 września 2025 roku Emitent posiadał następujące zobowiązania finansowe:

- obligacje serii A1 o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł;
- linię pożyczkową z ostatecznym terminem spłaty w dniu 7 czerwca 2026 r. od znaczącego akcjonariusza G3P sp. z o.o. wykorzystaną na poziomie 2.500.000 zł przy limicie 3.000.000 zł.

W połowie grudnia 2025 roku Emitent poinformował o kolejnej emisji obligacji w ramach Programu Obligacji (RB EBI 1/2025). Wyemitowanych zostało 3.000 zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 1.000 zł, co oznacza, że zobowiązania z tytułu obligacji wzrosły na Dzień Dokumentu ofertowego do wartości 9.000.000 zł. Obligacje serii A2 zostały objęte przez G3P sp. z o.o. i opłacone poprzez potrącenie wierzytelności z tytułu linii pożyczkowej. Na Datę Dokumentu ofertowego zadłużenie Emitenta wobec G3P sp. z o.o. z tytułu linii pożyczkowej wynosi 0 zł.

Na Datę Dokumentu ofertowego brak jest formalnych deklaracji dotyczących dalszego finansowania dłużnego Emitenta przez G3P sp. z o.o., jednak, jako główny akcjonariusz, spółka ta wykazuje zainteresowanie długoterminowym wspieraniem rozwoju Spółki.

4.18. Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie ofertowym

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie ofertowym, tj. za 2024 r. oraz za trzy kwartały 2025 r.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5

W Dokumencie ofertowym zamieszczone zostały dane finansowe obejmujące okres do 30 września 2025 r. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego za okres 3 kwartałów 2025 nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

4.20. Prognozy wyników

Spółka opublikowała 12 maja 2025 r. prognozę wyników na 2025 r.:

- Przychody ze sprzedaży: 7.300 tys. zł, realizacja H1 2025: 2.961.651,80 zł;
- EBITDA (wyniki operacyjny + amortyzacja): 2.500 tys. zł, realizacja H1 2025: 1.179.740,58 zł;
- Zysk netto: 1.500 tys. zł, realizacja H1 2025: 723.243,14 zł;
- Suma bilansowa: 33.000 tys. zł, poziom H1 2025: 27.567.862,28 zł.

Przedstawiona prognoza finansowa Internetowego Funduszu Leasingowego S.A. opierała się na następujących założeniach:

- Spółka zamierza uruchomić w 2025 roku 197 nowych kontraktów – w I półroczu 2025 r. uruchomiono 74 nowe kontrakty;
- zakłada się zakończenie 74 kontraktów zgodnie z planem oraz 23 kontraktów przedterminowo – do 30 czerwca zakończono 39 kontraktów zgodnie z planem oraz 16 przedterminowo;
- utrzymanie wskaźnika jakości portfela planowane jest na poziomie powyżej 90% - osiągnięty w I półroczu 2025 r. poziom 91,76%;

- średni koszt kapitału pozostanie utrzymany na poziomie zbliżonym do obecnego - finansowanie bankowe oraz emisja obligacji - prognozowany jest dalszy spadek stop procentowych w bieżącym roku - o 0,59 pp.

W dniu 12 stycznia 2026 roku Spółka opublikowała szacunek wyników za 2025 rok:

- Przychody ze sprzedaży: 6.770 tys. zł (niższe o 7,3% od prognozy);
- EBITDA (wyniki operacyjny + amortyzacja): 2.500 tys. zł (zgodne z prognozą);
- Zysk netto: 1.700 tys. zł (wyższy o 13,3% od prognozy);
- Suma bilansowa: 34.000 tys. zł (wyższa o 3,0% od prognozy).

Niższe od prognozowanych przychody wynikają z niepełnej realizacji sprzedaży nowych kontraktów (zrealizowano 175 kontraktów zamiast 197 zakładanych) oraz wcześniejszego zakończenia większej liczby kontraktów (48 windykacji zamiast 23 zakładanych).

Wyższy zysk netto od prognozowanego pomimo niższych od prognozowanych przychodów wynika z faktu, że sprzedaż pojazdów z zakończonych przed terminem kontraktów jest wykazywana w pozostałych przychodach operacyjnych.

Jakość portfela kontraktów została utrzymana na zakładanym poziomie.

Jednocześnie Spółka informuje, że powyższe dane mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie, a ostateczne wyniki finansowe zostaną przekazane w raporcie rocznym za 2025 rok.

W dniu 12 stycznia 2026 roku Spółka opublikowała także prognozę wyników finansowych na 2026 rok:

- Przychody ze sprzedaży: 9.500 tys. zł;
- EBITDA (wyniki operacyjny + amortyzacja): 3.800 tys. zł;
- Zysk netto: 2.400 tys. zł.

Przedstawiona prognoza finansowa Emitenta opiera się na następujących założeniach:

- Spółka zamierza w 2026 roku uruchomić 305 nowych kontraktów.
- Zakłada się zakończenie 82 kontraktów zgodnie z planem oraz 58 kontraktów przedterminowo.
- Utrzymanie wskaźnika jakości portfela planowane jest na poziomie powyżej 90%.
- Średni koszt kapitału nieznacznie się zmniejszy ze względu na zmiany w strukturze finansowania

W publikowanym raporcie okresowym za pierwsze półrocze 2026 roku Zarząd Emitenta przedstawi swoje stanowisko w odniesieniu do możliwości zrealizowania prognozy w świetle prezentowanych wyników.

4.21. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Spółki nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne.

4.22. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w

niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowań

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed Dniem Dokumentu ofertowego, Emitent nie był stroną postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, w tym postępowań w toku, nie ma również wiedzy o tego rodzaju postępowaniach, które mogą wystąpić, a które to postępowania samodzielnie mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

Spółka jest natomiast stroną postępowań sądowych obejmujących powództwa o świadczenie, których stroną pozwaną są klienci Emitenta niewywiązujący się z obowiązków wynikających z zawartych umów leasingu operacyjnego.

4.23. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

W skład Zarządu wchodzi:

Paweł Bator – prezes Zarządu;

Dawid Sznajder – członek Zarządu.

Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki w oddziale Emitenta w Krakowie, al. Słowackiego 15a/8.

Paweł Bator – prezes Zarządu

Kadencja Pawła Batora upływa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2027.

Paweł Bator jest absolwentem kierunku Elektronika i Telekomunikacja na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, projektu "Szkoła Przedsiębiorczości Uniwersytetu Jagiellońskiego – Innowacje i Biznes" , Zarządzania w Harvard Business Review / ICAN Institute- Management, Sandler Training: Klinika Innowacyjnej Sprzedaży oraz programu Lean Leadership Certified Program.

Doświadczenie zawodowe:

- od grudnia 2024 r. prokurent w BW Invest sp. z o.o.;
- od grudnia 2023 r. wspólnik w spółce G3P sp. z o.o.;
- od listopada 2022 r. prezes zarządu w Małopolskie Centrum Zdrowia sp. z o.o.;
- od maja 2022 r. członek rady Fundacji Indywidualności Otwartych;
- od grudnia 2019 r. prezes zarządu w Kancelaria Prawa Gospodarczego i Oświatowego sp. z o.o. w Krakowie (która świadczy dla Emitenta usługi obsługi prawnej);
- od czerwca 2019 do grudnia 2023 r. członek międzynarodowego stowarzyszenia przedsiębiorców Junior Chamber International – JCI Kraków;
- od marca 2018 r. wspólnik w spółce BW Edukacja sp. z o.o. sp k.;
- od stycznia 2017 r. do lutego 2018 r. Partner w Leanpassion sp. z o.o. w Warszawie, odpowiedzialny za sprzedaż, marketing i nowe technologie (w tym brand Sherlock Waste);
- od lipca 2017 r. do lipca 2018 r. członek rady nadzorczej Internetowego Funduszu Leasingowego S.A.;
- od października 2013 r. do grudnia 2016 r. zatrudniony, jako Menedżer ds. Rozwoju biznesu w Fideltronik Poland sp. z o.o. odpowiedzialny za sprzedaż i rozwój biznesu w całej grupie Fideltronik;
- od października 2013 r. do maja 2016 r. wspólnik w spółce BW Edukacja sp. z o.o.;
- od grudnia 2009 r. do października 2013 r. zatrudniony w Fideltronik IMEL sp. z o.o., jako Hardware Engineer, a od grudnia 2011 r., jako Menedżer Produktu.

Paweł Bator:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych, nie miały również miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Pawła Batora, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Dawid Sznajder – członek Zarządu

Kadencja Dawida Sznajdera upływa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2027.

Dawid Sznajder jest absolwentem kierunku Zarządzanie i Inżynieria Produkcji na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

Doświadczenie zawodowe:

- od stycznia 2021 r. dyrektor oddziału w Spółce;
- od września do grudnia 2020 r. manager zespołu w Spółce;
- od października 2019 r. do kwietnia 2020 r. dyrektor katowickiego oddziału Eco Taxi Polska sp. z o.o.;
- od maja 2016 r. do lipca 2018 r. dyrektor krakowskiego oddziału Eco Taxi Polska sp. z o.o.

Dawid Sznajder:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych, nie miały również miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;

- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Dawida Sznajdera, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Gaweł Warykiewicz – przewodniczący Rady Nadzorczej;

Dominik Wyrobisz – członek Rady Nadzorczej;

Piotr Wilk – członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki w siedzibie Emitenta w Krakowie, ul. Szlak 20/8.

Gaweł Warykiewicz – przewodniczący Rady Nadzorczej

Kadencja Gaweła Warykiewicza upływa w dniu 30 czerwca 2028 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2027.

Gaweł Warykiewicz studiował Prawo na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego oraz Zarządzanie w Wyższej Szkole Zarządzania i Bankowości w Krakowie.

Doświadczenie zawodowe:

- od maja 2022 r. członek rady Fundacji Indywidualności Otwartych;
- od sierpnia 2020 r. prokurent w Edu Estate sp. z o.o.;
- od lipca 2019 r. członek rady Fundacji „Clever”;
- od sierpnia 2018 r. prezes zarządu BW Invest sp. z o.o.;
- od marca 2018 r. członek komitetu założycielskiego i organu nadzoru w Lotnicze Ochotnicze Pogotowie Ratunkowe;
- od listopada 2017 r. prezes zarządu w Krakowskiej Fundacji Edukacji Muzycznej;
- od kwietnia 2016 r. prokurent w Inspiracja sp. z o.o., a od maja 2016 r. również współnik;
- od listopada 2015 r. prezes zarządu i współnik Maxedu sp. z o.o.; (obecnie G3P sp. z o.o.)
- od maja 2014 r. przewodniczący Rady Nadzorczej Internetowego Funduszu Leasingowego S.A.;
- od 2009 r. związany z branżą edukacyjną.

Gaweł Warykiewicz:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII

Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych, nie miały również miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;

- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Gawła Warykiewicza, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Dominik Wyrobisz – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Dominika Wyrobisza upływa w dniu 30 czerwca 2028 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2027.

Dominik Wyrobisz ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego, uzyskał tytuł magistra administracji. Posiada certyfikaty zawodowe księgowego, specjalisty ds. rachunkowości oraz głównego księgowego wydane przez Stowarzyszenie Księgowych w Polsce. W 2025 roku uzyskał tytuł Doradcy podatkowego.

Doświadczenie zawodowe:

- od 2019 r. do 2020 r. prezes zarządu w Alae sp. z o.o.;
- od 2016 r. wspólnik w Krajowa Kancelaria Rachunkowa sp. z o.o.
- od 2016 r. do 2020 r. prezes zarządu w Krajowa Kancelaria Rachunkowa sp. z o.o.;
- od 2015 r. do 2020 r. przewodniczący komisji rewizyjnej KS AZS AWF Kraków;
- od 2010 r. członek rady nadzorczej Krakowskiego Stowarzyszenia Snowboardu.

Dominik Wyrobisz:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych, nie miały również miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Dominika Wyrobisza, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Piotr Wilk – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Piotra Wilka upływa w dniu 30 czerwca 2028 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2027.

Piotr Wilk jest absolwentem kierunku Informatyka Stosowana na Uniwersytecie Jagiellońskim.

Doświadczenie zawodowe:

- od czerwca 2024 r. prezes zarządu oraz wspólnik w Heli Leasing sp. z o.o.;
- od sierpnia 2020 r. do września 2022 prezes zarządu Edu Estate sp. z o.o.
- od sierpnia 2020 r. do maja 2023 prezes zarządu oraz Edu Inwestycje sp. z o.o.;
- od marca 2018 r. Naczelnik Lotniczego Ochotniczego Pogotowia Ratunkowego oraz Członek Komitetu Założycielskiego;
- od maja 2018 r. członek rady nadzorczej VISIONCUBE S.A.;
- od lipca 2017 r. członek komisji rewizyjnej Aeroklubu Podhalańskiego;
- od 2017 r. członek Śmigłowcowej Kadry Narodowej;
- od listopada 2015 r. wspólnik Maxedu sp. z o.o.; (obecnie G3P sp. z o.o.)
- od maja 2015 r. prezes zarządu w Fundacji Rozwoju Oświaty.
- Od 2014 do 2018 Prezes Zarządu Internetowego Funduszu Leasingowego S.A.

Piotr Wilk:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny, za wyjątkiem stowarzyszenia KLUB ADVENTURE ELEMENT, w którym był członkiem komisji rewizyjnej, a które znajduje się w likwidacji w związku z decyzją wspólników o zakończeniu działalności,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych, nie miały również miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Piotra Wilka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

W Spółce nie zostali powołani prokurenci.

4.24. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu na Dzień Dokumentu ofertowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
G3P sp. z o.o.	5 626 969	50,64
Gaweł Warykiewicz	2 186 515	19,68
WILK Fundacja Rodzinna w organizacji	2 186 516	19,68
Fundacja Rodzinna Bator w organizacji	1 111 112	10,00
RAZEM	11 111 112	100,00

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu po przeprowadzeniu Oferty w przypadku uplasowania maksymalnej liczby oferowanych Akcji, nieobjęcia Akcji przez dotychczasowych znaczących akcjonariuszy oraz nieobjęcia Akcji przez akcjonariuszy, którzy przekroczą próg 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
G3P sp. z o.o.	5 626 969	42,20
Gaweł Warykiewicz	2 186 515	16,40
WILK Fundacja Rodzinna w organizacji	2 186 516	16,40
Fundacja Rodzinna Bator w organizacji	1 111 112	8,33
Akcjonariusze serii F	2 222 222	16,67
RAZEM	13 333 334	100,00

Na Dzień Dokumentu Ofertowego wszyscy akcjonariusze podpisali umowę zakazującą zbycia posiadanych akcji bez uprzedniej zgody Spółki oraz Firmy Inwestycyjnej (umowa lock-up). Umowa obowiązuje w okresie 12 miesięcy od daty debiutu Spółki na rynku NewConnect i jest potwierdzeniem długoterminowego zaangażowania akcjonariuszy.

5. Sprawozdania finansowe

Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2024 r. stanowi Załącznik nr I do niniejszego Dokumentu Ofertowego. Ponadto sprawozdanie finansowe Emitenta za 2024 r. dostępne jest pod adresem:

<https://iflsa.pl/app/uploads/Zalacznik-nr-1-Sprawozdanie-finansowe-za-2024-r.pdf>

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2024 r. stanowi Załącznik nr II do niniejszego Dokumentu Ofertowego. Ponadto dokument dostępny jest pod adresem:

<https://iflsa.pl/app/uploads/Zalacznik-nr-2-Sprawozdanie-zarzadu-za-2024-r.pdf>

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2024 r. stanowi Załącznik nr III do niniejszego Dokumentu Ofertowego. Ponadto dokument dostępny jest pod adresem:

<https://iflsa.pl/app/uploads/Zalacznik-nr-3-Sprawozdanie-bieglego-rewidenta-za-2024-r.pdf>

Raport Emitenta za I półrocze 2025 r. został udostępniony na stronie internetowej Spółki: <https://iflsa.pl/raporty/>.

6. Załączniki

6.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 10.01.2026 godz. 21:22:31

Numer KRS: 0000508663

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	12.05.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	50	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/36208/25/874	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 123061029, NIP: 6793098852
3.Firma, pod którą spółka działa	INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. SZLAK, nr 20, lok. 8, miejsc. KRAKÓW, kod 31-153, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@IFLSA.PL
4.Adres strony internetowej	IFLSA.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-15914-64810-SUH4J-20

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KRAKOWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	ul. ALEJA JULIUSZA SŁOWACKIEGO, nr 15A, lok. 8, miejsc. KRAKÓW, kod 31-159, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11.03.2014R., NOTARIUSZ RAFAŁ MICHAŁSKI, KANCELARIA NOTARIALNA BOŻENA KOĆMA, RAFAŁ MICHAŁSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W KRAKOWIE, REP. A NR 3157/2014
	2	29.04.2014R., NOTARIUSZ RAFAŁ MICHAŁSKI, KANCELARIA NOTARIALNA BOŻENA KOĆMA, RAFAŁ MICHAŁSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W KRAKOWIE - ZMIANA § 1 STATUTU, REP. A NR 4543/2014
	3	11.12.2014 R., NOTARIUSZ EWA ŻOCHOWSKA-ZALEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 1026/2014, ZMIANA: §6 UST.1
	4	14.04.2015, REPERTORIUM A NR 9331/2015, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE UL. ARMII KRAJOWEJ 19 - ZMIENIONO § 6 UST. 1
	5	24.09.2015R., REP.A NR 23389/2015, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE - ZMIANA § 6 UST.1.
	6	UCHWAŁA NR 12 Z DNIA 10.09.2020 R. ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ "INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY" SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI (AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 20621/2020, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. MGR JAN DAMULEWICZ, MGR WITOLD KAPUSTA, MGR KONRAD SEWERYN, MGR MARCIN NOWAK, MGR ROBERT WOLAŃSKI Z SIEDZIBĄ PRZY UL. ARMII KRAJOWEJ 19, 30-150 KRAKÓW)ZMIENIONO STATUT SPÓŁKI NADAJĄC § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI NASTĘPUJĄCE NOWE BRZMIENIE.
	7	UCHWAŁA NR 11 Z DNIA 24 MAJA 2023 R. ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ "INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY" SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI; AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 11389/2023, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. MGR JAN DAMULEWICZ, MGR WITOLD KAPUSTA, MGR KONRAD SEWERYN, MGR MARCIN NOWAK, MGR ROBERT WOLAŃSKI W KRAKOWIE PRZY UL. ARMII KRAJOWEJ 19, 30-150 KRAKÓW; ZMIENIONO: § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	8	UCHWAŁA NR 11 Z DNIA 1 LIPCA 2024 R. ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI; AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 14279/2024, MATEUSZ LISZKA ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA KONRADA SEWERYNA, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. JAN DAMULEWICZ, WITOLD KAPUSTA, KONRAD SEWERYN, MARCIN NOWAK, ROBERT WOLAŃSKI W KRAKOWIE PRZY UL. ARMII KRAJOWEJ 19, 30-150 KRAKÓW; ZMIENIONO §16 STATUTU SPÓŁKI.
	9	30 CZERWCA 2025 R., REPERTORIUM A NR 13290/2025, NOTARIUSZ MARCIN NOWAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE, UCHYŁONO: §7 UST.2, §21 UST. 2 PKT 12, §21 UST. 2 PKT 14.
		17.09.2025 R., REPERTORIUM A NR 18430/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY MATEUSZ LISZKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA KONRADA SEWERYNA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, ZMIENIONO: §5 UST.2, §6 UST. 1, §6 UST. 5, §20 UST. 2, §20 UST. 3, §20 UST. 4, §20 UST. 5, §20 UST. 6, §20 UST. 7, §21 UST. 2 PKT 3, §21 UST. 2 PKT 10, §30 UST. 1 PKT 16; UCHYŁONO: §14 UST. 5, §18 UST. 8, §25 UST. 3. STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 111 111,20 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	11111112
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 111 111,20 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	SERIA C
	2. Liczba akcji w danej serii	1600000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	SERIA D
	2. Liczba akcji w danej serii	1900000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	3500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	X
	2.Liczba akcji w danej serii	1111112
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BATOR
	2.Imiona	PAWEŁ JAN
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	87060905494, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU

2	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	SZNAJDER
	2.Imiona	DAWID
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	91071410876, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	4	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK

5	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
6	45, 40, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA MOTOCYKLI, ICH NAPRAWA I KONSERWACJA ORAZ SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO NICH
7	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
8	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
9	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	07.07.2015	OD 11.03.2014 DO 31.12.2014
	2	04.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	17.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	17.08.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	30.06.2020	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	15.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	08.11.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	23.04.2023	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	9	27.12.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	10	30.05.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	11	30.06.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 11.03.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	9	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	10	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	11	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 11.03.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	9	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	10	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	11	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	1	*****	OD 11.03.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	9	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	10	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	11	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2014

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 10.01.2026

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

6.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta

Ustalony uchwałą nr 01/09/2025 Rady Nadzorczej z dnia 23.09.2025 r.

STATUT Internetowy Fundusz Leasingowy Spółka Akcyjna /tekst jednolity/

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Kraków.

§ 3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały oraz przedstawicielstwa, tworzyć lub przystępować do innych spółek i organizacji gospodarczych, także z udziałem zagranicznym. Decyzje w tej sprawie podejmuje Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
3. Założycielami spółki są:
 - 1) Piotr Wilk,
 - 2) Łukasz Pilch
 - 3) Paulina Warykiewicz
 - 4) Gaweł Warykiewicz

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 - 2) 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 3) 77.31.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych,
 - 4) 77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
 - 5) 77.34.Z Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego,
 - 6) 77.35.Z Wynajem i dzierżawa środków transportu lotniczego,
 - 7) 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 8) 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
 - 9) 45.19.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 10) 45.31.Z Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 11) 45.32.Z Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 12) 45.40.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich,
 - 13) 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,

- 14) 64.91.Z Leasing finansowy,
 - 15) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
 - 16) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
 - 17) 65.12.Z Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe,
 - 18) 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.
2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotu działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji, Spółka podejmie tę działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
 3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.111.111,20 zł (jeden milion sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na 11.111.112 (jedenastę milionów sto jedenaście tysięcy sto dwanaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji na okaziciela serii A (A0000001-A2000000),
 - b) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji na okaziciela serii B (B0000001-B1000000),
 - c) 1.600.000 (słownie: jeden milion sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C (C0000001-C1600000),
 - d) 1.900.000 (słownie: jeden milion dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii D (D0000001-D1900000),
 - e) 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E (E0000001-E3500000),
 - f) 1.111.112 (słownie: jeden sto jedenaście tysięcy sto dwanaście) akcji na okaziciela serii X (X0000001 do X1111112).
2. Spółka może emitować akcje imienne i na okaziciela, przy czym wyłącza się możliwość zmiany akcji na okaziciela na akcje imienne.
3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. Zamiany dokonuje Zarząd Spółki na żądanie akcjonariusza posiadającego takie akcje, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Żądanie przedstawia się Zarządowi w formie pisemnej.
4. W przypadku zamiaru sprzedaży przez akcjonariusza akcji imiennych pozostałym akcjonariuszom uprawnionym z akcji imiennych przysługuje prawo pierwokupu. W takim przypadku akcjonariusz zamierzający sprzedać akcje imienne może zawrzeć z nabywcą umowę warunkową sprzedaży akcji. Akcjonariusz ten zobowiązany jest przekazać Spółce pisemne zawiadomienie o treści warunkowej umowy sprzedaży akcji zawartej z nabywcą. Zarząd przekazuje zawiadomienie o treści warunkowej umowy sprzedaży akcji w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni wszystkim pozostałym akcjonariuszom uprawnionym z akcji imiennych. Każdy akcjonariusz uprawniony z akcji imiennych może wykonać prawo pierwokupu w terminie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim niniejszego ust. 5. Prawo pierwokupu wykonuje się w formie pisemnego oświadczenia złożonego listem poleconym akcjonariuszowi zamierzającemu sprzedać akcje imienne. W przypadku, gdy kilku akcjonariuszy uprawnionych z akcji imiennych złoży oświadczenie o wykonaniu prawa pierwokupu, zbywane akcje przypadną uprawnionym akcjonariuszom w częściach proporcjonalnych do liczby posiadanych akcji imiennych.
5. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji (imiennych lub na okaziciela) wydawanych za wkłady pieniężne lub niepieniężne lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. (uchylony)
3. A
 kcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego każdorazowo określi uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Spółka może emitować papiery dłużne, a tym obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

IV. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 9

1. W Spółce tworzy się następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa lub powołane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Kapitał zapasowy tworzy się na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego będzie przelewane co najmniej 8% czystego zysku rocznego Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów wydania akcji.
3. O użyciu kapitału zapasowego oraz innych funduszy i kapitałów decyduje Walne Zgromadzenie, z tym, że część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej części kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie strat bilansowych.

§ 10

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 11

W terminie trzech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego, Zarząd obowiązany jest przygotować oraz przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki.

§ 12

W przypadku gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd obowiązany jest bezzwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały w przedmiocie dalszego istnienia Spółki.

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 13

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD

§ 14

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą.
2. Pierwsi Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostaną przez założycieli Spółki i w każdym czasie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.

3. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
4. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
5. Uchylony.

§ 15

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 16

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest każdy członek zarządu samodzielnie.

§ 17

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez Członka Zarządu co najmniej 10 % (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego Członka Zarządu.
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym dla ważności podjętej uchwały o posiedzeniu wszyscy członkowie Zarządu muszą być powiadomieni, stosownie do przepisów Statutu lub Regulaminu Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
4. Każdy Członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki.
5. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 4, choćby jeden z pozostałych Członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

RADA NADZORCZA

§ 18

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków, a od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.
4. Podmiot uprawniony do wyboru członków Rady Nadzorczej ustala każdorazowo ilość członków Rady Nadzorczej danej kadencji.
5. Pierwsi Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji zostaną powołani przez założyciela.
6. W przypadku śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej.
7. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.
8. uchylony.

§ 19

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, że Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego pierwszej Rady Nadzorczej powołuje Założyciel.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, bądź inny członek Rady Nadzorczej pod nieobecność Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy na nich.

§ 20

1. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą zażądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie z porządkiem obrad zgodnym z żądaniem, które odbywa się nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania żądania.
3. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust 2, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na piśmie. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie również bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą na to zgodę oraz nie zgłoszą sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane bez odbywania posiedzenia, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały.

§ 21

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działania.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto albo pokrycia straty netto,
 - 3) sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy,
 - 4) ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu,
 - 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów powołanych przez Radę Nadzorczą Członków Zarządu,
 - 6) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące,
 - 7) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki uchwalonego przez Zarząd Spółki,
 - 8) wybór biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
 - 9) wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,
 - 10) wyrażanie zgody na nabycie akcji lub udziałów lub zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów, jeśli jednorazowo lub łącznie w odniesieniu do akcji lub udziałów danej spółki wartość takich transakcji przekroczy kwotę 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych),
 - 11) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek,
 - 12) (uchylony),
 - 13) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 10 000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych),
 - 14) (uchylony),
 - 15) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, z Członkiem Rady Nadzorczej lub z Członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
 - 16) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umów lub współpracy z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem lub pokrewieństwem z którymkolwiek z założycieli lub Członków Zarządu,
 - 17) wyrażanie zgody na udzielenie prokury,
 - 18) wyrażanie zgody na zmianę akcji imiennych na akcje na okaziciela,
 - 19) z zastrzeżeniem art. 393 Kodeksu Spółek Handlowych, wyrażenie zgody na emisję obligacji.

§ 22

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Nadanie takiego uprawnienia członkowi Rady Nadzorczej może nastąpić tylko w drodze uchwały Rady Nadzorczej, która określi zakres czynności, do wykonania których uprawniony jest Członek Rady Nadzorczej.

§ 23

1. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za wykonywanie swoich obowiązków wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej mogą być, w drodze uchwały Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru. Otrzymują z tego tytułu osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie, Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, o którym mowa w art. 380 Kodeksu spółek handlowych.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 24

Walne Zgromadzenia są zwoływane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

§ 25

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
2. W wypadkach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy w terminach umożliwiających Zarządowi dochowanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.
3. Uchylony.

§ 26

1. Walne Zgromadzenia odbywają się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie Spółki.

§ 27

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Uchwały zapadają bezwzględnie większością głosów, chyba że niniejszy Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do głosowania.
2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
3. W przypadku otrzymania przez Zarząd Spółki od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

§ 28

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na wniosek któregośkolwiek z akcjonariuszy.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu.

§ 29

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb i termin zwoływania zgromadzenia, zasady uczestniczenia w zgromadzeniu, wnoszenia zmian do porządku obrad, przedkładania projektów uchwał oraz prowadzenia obrad.

§ 30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysku netto albo o pokryciu straty netto, a w razie przekształcenia się Spółki w spółkę publiczną, powzięcie uchwały o ustaleniu dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
 - 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - 5) zmiana statutu Spółki,
 - 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
 - 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, a także tworzenie funduszy celowych,
 - 10) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 11) powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej,
 - 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 13) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - 14) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 15) umarzanie akcji i ustalanie warunków umorzenia,
 - 16) wyrażenie zgody na dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.
2. Uchwały w przedmiocie emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki zapadają większością trzech czwartych głosów.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 31

1. Rozwiązanie Spółki jest poprzedzone przeprowadzeniem likwidacji.
2. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidatorami Spółki będą członkowie Zarządu. Na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/10 kapitału zakładowego, sąd rejonowy może uzupełnić liczbę likwidatorów, mianując jednego lub dwóch likwidatorów.

§ 32

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym statucie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

6.3. Załącznik 3 – Definicje i objaśnienia skrótów

AC	Ubezpieczenie AC (Autocasco) to dobrowolna polisa komunikacyjna chroniąca pojazd przed uszkodzeniem, zniszczeniem lub kradzieżą. Obejmuje zdarzenia losowe (pożar, grad, powódź), kolizje, akty wandalizmu, szkody parkingowe, a nawet szkody z winy kierowcy.
Alternatywny System Obrotu, ASO, Rynek NewConnect, NewConnect	alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
Akcje Oferowane, Akcje serii F, Akcje	Do 2 222 222 akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta oferowanych na podstawie Dokumentu ofertowego
BIK	Biuro Informacji Kredytowej
Cena Emisyjna Akcji, Cena Emisyjna, Cena Emisyjna Akcji Oferowanych	cena emisyjna Akcji serii F
CRM	system CRM (ang. <i>Customer Relationship Management</i>) – system informatyczny wspomagający zarządzanie relacjami z klientami
Dokument ofertowy	niniejszy dokument sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie, będący podstawą przeprowadzenia Oferty
Doradca finansowy	allStreet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie
Dyspozycja Deponowania	oświadczenie Inwestora o rachunku papierów wartościowych, na którym zaksięgowane powinny zostać objęte (nabyte) przez Inwestora Akcje Oferowane
Dzień Dokumentu ofertowego	dzień, na który sporządzony został Dokument ofertowy, tj. 13.01.2026 r.
Dzień Roboczy	dzień od poniedziałku do piątku, za wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Polski
Emitent, Spółka	Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie
Firma inwestycyjna	Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej
GAP	ubezpieczenia typu GAP (ang. <i>Guaranteed Asset Protection</i>), dodatkowa polisa chroniąca przed stratą finansową w razie szkody całkowitej lub kradzieży pojazdu. Pokrywa ona lukę między odszkodowaniem z AC/OC a wartością fakturową (przy zakupie) lub rynkową pojazdu z dnia zdarzenia
Inwestor	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka nie posiadająca osobowości prawnej, będąca zarówno rezydentem, jak i nierezydentem w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego składająca Zapis
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Komunikat Aktualizujący	komunikat aktualizujący do Dokumentu ofertowego nie będący komunikatem aktualizującym w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej
KRD	Krajowy Rejestr Długów.
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18, z późn. zm.)

Model LLM	modele LLM (Large Language Models, czyli Duże Modele Językowe) to zaawansowane systemy sztucznej inteligencji, trenowane na dużych zbiorach danych tekstowych, umożliwiające analizę danych
Nadajnik GPS/GPS	Nadajnik systemu nawigacji satelitarnej (ang. Global Positioning System) pozwalający ustalić położenie samochodu, w którym jest zamontowany
No-BIK/soft-BIK	Sytuacja, kiedy osoba lub podmiot nie ma historii finansowej w centralnej bazie danych
OC	Ubezpieczenie OC (Odpowiedzialności Cywilnej) to obowiązkowe ubezpieczenie komunikacyjne w Polsce, które chroni sprawcę szkody przed finansowymi konsekwencjami wyrządzenia szkody osobom trzecim (np. w wypadku).
Oferta, Publiczna Oferta, Publiczna Oferta	publiczna oferta akcji zwykłych na okaziciela serii F przeprowadzana na podstawie Dokumentu ofertowego
Ordynacja podatkowa	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 111, z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu NewConnect
PIT	PIT (ang. Personal Income Tax) podatek dochodowego płacony od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne
PKB	PKB (Produkt Krajowy Brutto) to kluczowy wskaźnik makroekonomiczny mierzący całkowitą wartość dóbr i usług finalnych wytworzonych na terytorium danego kraju w określonym czasie, będący miarą wielkości gospodarki i wzrostu gospodarczego.
Prawo Dewizowe	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1131)
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
SEO	ang. Search Engine Optimization - proces optymalizacji strony internetowej, by była lepiej widoczna i wyżej pozycjonowana w bezpłatnych (naturalnych) wynikach wyszukiwarek, jak Google czy Bing, co zwiększa ruch na witrynie
Statut	statut Spółki
UE	Unia Europejska
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r., poz. 592)

Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 163, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 278, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 295, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1837, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie, WZ	walne zgromadzenie Spółki
VAT	(ang. Value Added Tax, VAT) podatek pośredni, który płacony jest wartości towarów i usług w momencie ich nabycia.
Zapis	zapis na Akcje Oferowane
Zarząd	zarząd Spółki
zł, złoty	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

6.4. Załącznik 4 – Formularz zapisu na Akcje serii F

Formularz zapisu nr na Akcje serii F spółki Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.

Niniejszy formularz stanowi zapis na Akcje serii F spółki Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”). Akcje oferowane są w ramach Oferty Publicznej na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Ofertowym sporządzonym zgodnie z art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, opublikowanym w dniu 13 stycznia 2026 r. (dalej „Dokument Ofertowy”). Przedmiotem Oferty Publicznej jest nie więcej niż 2.222.222 akcji zwykłych na okaziciela serii F, oferowanych z wyłączeniem prawa poboru, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej „Akcje serii F”). Dokument Ofertowy wraz z ewentualnymi Suplementami i Komunikatami Aktualizacyjnymi jest jedynym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, Akcjach serii F oraz ich Ofercie Publicznej. Terminy pisane z wielkiej litery a niezdefiniowane w niniejszym Formularzu mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym. Konsekwencją złożenia niniejszego Zapisu i opłacenia go będzie objęcie Akcji serii F w liczbie nie większej niż wskazana w niniejszym Zapisie, którą określi Emitent, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Ofertowym.

Podmiotem upoważnionym do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje serii F jest wyłącznie Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała.

Oświadczenie Klienta/w imieniu Klienta:

☐	Przyjmuję do wiadomości, że znajduję się w grupie negatywnej dla Akcji serii F. Niniejszym potwierdzam, że nabycie Akcji serii F następuje wyłącznie z mojej/Klienta inicjatywy	☐	Przyjmuję do wiadomości, że znajduję się poza grupą docelową dla Akcji serii F. Niniejszym potwierdzam, że nabycie Akcji serii F następuje wyłącznie z mojej/Klienta inicjatywy	☐	Niniejszym potwierdzam wolę nabycia Akcji serii F, pomimo braku możliwości określenia czy znajduje się w grupie docelowej oraz potwierdzam, że nabycie Akcji serii F następuje wyłącznie z mojej/Klienta inicjatywy
--------------------------	---	--------------------------	---	--------------------------	---

Dane Inwestora:

(a) osoba fizyczna / (b) oraz osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego

Dane o inwestorze składającym zapis:

(a) osoba fizyczna / (b) oraz osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego:

(a) Nazwisko i imię/ (b) Firma lub nazwa:

(a) Adres zamieszkania / (b) Adres siedziby:

(a) i (b) Adres do korespondencji:

(a) i (b) Kraj rezydencji:

(a) Seria i numer dokumentu tożsamości oraz PESEL (w przypadku rezydentów osób fizycznych) lub seria i numer paszportu (w przypadku nierezydentów osób fizycznych) / (b) Numer KRS, numer REGON lub inny numer identyfikacyjny (w przypadku rezydentów osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej) lub oznaczenie rejestru oraz numer rejestru właściwy dla kraju rejestracji (w przypadku nierezydentów osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej):

(a) Obywatelstwo / (b) Kod LEI:

(a) Data urodzenia / (b) Data ważności kodu LEI:

Dane pełnomocnika (w przypadku składania zapisu za pośrednictwem pełnomocnika):

Nazwisko i imię:

PESEL:

Data urodzenia

Obywatelstwo

Seria i nr dowodu osobistego / paszportu

Kod LEI (jeżeli pełnomocnikiem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej)

Data ważności kodu LEI (jeżeli pełnomocnikiem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej)

Dane Zapisu:

Liczba Akcji serii F objętych zapisem: (słownie:)

Cena emisyjna jednej Akcji serii F: **1,35 zł**

Kwota wpłaty na Akcje serii F: (słownie:) zł

Forma wpłaty na Akcje serii F:

☐ Wpłata na rachunek bankowy

☐ 10 1240 4142 1111 0000 4823 0490

☐ przelew z rachunku inwestycyjnego nr

*prowadzonego przez DM BDM S.A.**

**składam nieodwołalną dyspozycję opłacenia zapisu z w/w rachunku inwestycyjnego.*

W przypadkach wskazanych w Dokumencie Ofertowym, zwrot wpłaconych środków zostanie dokonany na następujący rachunek** o numerze:

prowadzony przez:

***klient DM BDM SA może wskazać rachunek inwestycyjny prowadzony na jego rzecz w DM BDM S.A.*

Akcje serii F objęte niniejszym zapisem zostaną zdeponowane na rachunku inwestycyjnym, wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji serii F, zawartej na niniejszym formularzu zapisu po ich zarejestrowaniu w KDPW.

Niniejszym informuje się inwestorów, że możliwe jest opublikowanie suplementu do Dokumentu Ofertowego, który w takim przypadku zostanie opublikowany w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy. W razie publikacji suplementu Dom Maklerski BDM S.A. udzieli pomocy w skorzystaniu z przysługującego inwestorom prawa do wycofania złożonego zapisu.

Oświadczenie subskrybenta:

Oświadczam, że jest mi znana sytuacja finansowo-ekonomiczna Spółki oraz że mam świadomość, że w celu właściwej oceny sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki konieczne jest śledzenie informacji dotyczących sytuacji finansowej Spółki. Oświadczam, że jestem świadomy faktu, że inwestycja w akcje, w tym Akcje serii F, wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym, w tym ryzykiem straty zainwestowanych środków lub ich części oraz że ryzyko to może być nieadekwatne w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia. Ponadto podjąłem wszelkie stosowne działania mające na celu ocenę ryzyka związanego z nabyciem Akcji serii F, w wyniku których stwierdziłem, że akceptuję poziom ryzyka.

Oświadczam, że złożenie przedmiotowego zapisu nie jest wynikiem świadczenia przez Dom Maklerski BDM S.A. usług doradztwa inwestycyjnego w związku z Akcjami serii F, a informacji przekazanych w Dokumencie Ofertowym nie uznaję za poradę inwestycyjną lub rekomendację nabycia Akcji

serii F, chyba że nabycie Akcji serii F wiąże się z realizacją porady inwestycyjnej wydanej na podstawie umowy o świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego lub realizacją rekomendacji wydanej przez dowolny podmiot.

Oświadczam, że:

- zapoznałem się z treścią Dokumentu Ofertowego i akceptuję jego brzmienie, jak również brzmienie Statutu Spółki; jestem świadomy, że jakkolwiek decyzja inwestycyjna związana z Akcjami serii F może zostać podjęta wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym;

- akceptuję warunki Oferty Publicznej, w tym akceptuję zasady przydziału Akcji serii F i zgadzam się na przydzielenie mi Akcji serii F zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym, w tym na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji serii F niż liczba podana w złożonym przeze mnie zapisie lub nieprzydzielenie mi żadnych Akcji serii F.

Oświadczam, że otrzymałem informację o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usługi maklerskiej przez Dom Maklerski BDM S.A. Przyjmuję do wiadomości, iż wpłaty na Akcje serii F nie podlegają oprocentowaniu i za okres pomiędzy wpłatą na Akcje serii F a datą przydziału nie będą przysługiwać mi żadne pożytki z tytułu opłacenia zapisu. Pożytki z tytułu przechowywania środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych otrzymuje podmiot przyjmujący zapisy na Akcje serii F.

Zobowiązuję się do przestrzegania wszelkich ograniczeń wynikających z faktu, że Akcje serii F są oferowane w drodze oferty publicznej, która może być przeprowadzana na podstawie Dokumentu Ofertowego jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Oświadczam, że jestem należycie umocowany(-a) do złożenia zapisu oraz dyspozycji deponowania na Akcje serii F w imieniu klientów wskazanych w liście stanowiącej załącznik do niniejszego dokumentu zapisu***.

***dotyczy Oświadczenia podmiotu zarządzającego portfelem papierów wartościowych na zlecenie składającego zapis w imieniu klienta

Przyjmuję do wiadomości, że zawarte w niniejszym formularzu dane osobowe będą przetwarzane w celu przeprowadzenia Oferty Publicznej (w tym w szczególności dokonania technicznego przydziału oraz rozliczenia Publicznej Oferty). Administratorem danych osobowych, na potrzeby przeprowadzenia Oferty (w tym wyłącznie dokonania technicznego przydziału oraz rozliczenia Oferty), jest Dom Maklerski BDM S.A. Dane, w tym dane osobowe i informacje stanowiące tajemnicę zawodową oraz informacje związane z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje serii F będą przekazywane, na mocy stosownych przepisów prawa i uprawnień: Emitentowi i podmiotowi prowadzącemu rachunek inwestycyjny, wskazanemu w dyspozycji deponowania Akcji serii F, zawartej na niniejszym formularzu zapisu, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty. Oświadczam, że zapoznałem się z Zasadami przetwarzania danych osobowych w Domu Maklerskim BDM S.A..

Klauzula Informacyjna:

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że formularz i podane w nim Państwa dane zgodnie z treścią art. 437 ksh a także treścią Dokumentu Ofertowego będą przekazane i w związku z tym dalej przetwarzane przez Emitenta a także inne instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii F Emitenta oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa w tym dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne. Emitent stanie się Administratorem Państwa danych osobowych, i będzie je przetwarzał w granicach wyznaczonych przez obowiązujące przepisy prawa na podstawie art. 6 ust. 1 lit b i lit. c RODO.

Zgodnie z RODO przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych lub ograniczenia przetwarzania danych pod warunkiem jednakże, że przetwarzanie to nie jest niezbędne do wywiązania się przez Administratora z prawnego obowiązku wymagającego dalszego ich przetwarzania; (4) prawo do przenoszenia danych; (5) Prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Tu znajdują Państwo informacje jak wnieść taką skargę: www.uodo.gov.pl/pl/83/155.

Państwa dane osobowe będą przetwarzane przez okres niezbędny do realizacji celów, w których dane są przetwarzane bądź do czasu wniesienia sprzeciwu, w zależności które ze zdarzeń nastąpi wcześniej. Później Administrator będzie je przechowywać do momentu przedstawienia roszczeń lub do momentu wygaśnięcia obowiązku przechowywania danych wynikającego z przepisów prawa – w zależności, które ze zdarzeń nastąpi wcześniej.

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII F SPÓŁKI INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. NA RACHUNKU INWESTYCYJNYM W ZWIĄZKU ZE ZŁOŻONYM ZAPISEM NA AKCJE SERII F

Niniejszym składam nieodwołalną i bezwarunkową dyspozycję deponowania na rachunku papierów wartościowych nr prowadzonym w (pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek) na rzecz wszystkich przydzielonych Akcji serii F zgodnie z Dokumentem Ofertowym.

.....
data i podpis
składającego zapis i dyspozycję

pieczęć teledresowa
Punktu Obsługi Klienta
przyjmującego zapis i dyspozycję

.....
data i godzina przyjęcia
pieczęć i podpis przyjmującego zapis i dyspozycję

Uwaga! Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis. Niniejszy formularz zapisu składany jest w trzech jednobrzmiących egzemplarzach.