

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.



PUBLICZNA OFERTA AKCJI SERII F WPROWADZANYCH DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT

Styczeń 2026



Dom Maklerski BDM S.A.

ZASTRZEŻENIA

Niniejszy dokument i zawarte w nim informacje:

- ma charakter wyłącznie promocyjny (reklama) i nie jest informacją o papierach wartościowych i warunkach ich nabycia lub objęcia stanowiącą wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu lub objęciu tych papierów wartościowych,
- nie stanowi ani nie jest częścią i nie powinien być interpretowany jako oferta sprzedaży lub objęcia albo próba pozyskania zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia jakichkolwiek papierów wartościowych,
- nie stanowi dokumentu ofertowego, memorandum informacyjnego ani prospektu,
- nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE,
- nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Każdy inwestor lub potencjalny inwestor powinien przeprowadzić swoje własne badanie, analizę i ocenę działalności Emitenta i danych przedstawionych w niniejszym materiale oraz publicznie dostępnych informacji,
- nie jest przeznaczony do bezpośredniego ani pośredniego rozpowszechniania, ogłaszania, publikowania w całości lub w części w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Wielkiej Brytanii, Australii, Kanadzie i Japonii ani w innych krajach, gdzie rozpowszechnianie, ogłaszanie, publikacja byłaby niezgodna z prawem, ani wśród rezydentów tych krajów.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie przedstawiają kompleksowej ani pełnej analizy sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki, ani rynku, na którym działa Spółka. Informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie mogą ulegać istotnym zmianom. Ani Spółka, ani żadna inna osoba nie ma obowiązku ich aktualizowania. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu Spółki, doradcy Spółki, ani jakiegokolwiek inne osoby nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte w oparciu o informacje przedstawione w niniejszym dokumencie.

Niniejszy dokument zawiera informacje i oświadczenia zebrane przez DM BDM S.A. w trakcie przygotowywania transakcji. Dane przedstawione w niniejszym dokumencie, jeżeli nie są publiczne, są jedynie szacunkami przygotowanymi przez DM BDM S.A., co powinno zostać wzięte pod uwagę przez adresata niniejszego dokumentu w czasie analizowania sytuacji rynkowej IFL S.A.



ZASTRZEŻENIA

DM BDM S.A. dołożył najwyższej staranności w celu przedstawienia w niniejszym dokumencie rzetelnych informacji, jednak z uwagi, na fakt, że podstawą sporządzenia niniejszego dokumentu były informacje i oświadczenia uzyskane od IFL S.A., DM BDM S.A. nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, jeśli przedstawione dane okażą się błędne lub niepełne i nie będą odzwierciedlać rzeczywistej sytuacji IFL S.A.

DM BDM S.A. nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i poprawność informacji dostarczonych przez IFL S.A. Niniejszy dokument nie stanowi rekomendacji nabycia lub objęcia papierów wartościowych ani jakichkolwiek aktywów IFL S.A. W celu uzyskania rekomendacji co do jakichkolwiek transakcji związanych z IFL S.A., DM BDM S.A. sugeruje, aby zainteresowane osoby dokonały własnych analiz i badań oraz, według potrzeby, skorzystały z niezależnego doradztwa finansowego, podatkowego lub prawnego.

Akcje serii F nie są oferowane na rzecz:

- którychkolwiek obywateli rosyjskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji lub którychkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji; ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii,
- którychkolwiek obywateli białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych na Białorusi lub którychkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą na Białorusi; ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE i osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.

Zapis złożony przez Inwestora, do którego Oferta Akcji serii F nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Akcji serii F, a wpłata dokonana przez Inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Akcji serii F lub niedojścia oferty do skutku.



LEASING

Leasing jest jedną z kluczowych form finansowania aktywów i inwestycji skupiającą w sobie zarówno cechy umowy dzierżawy, jak i kredytu. Z jednej strony, korzystającemu przysługuje prawo do używania towarów nie będących jego własnością, z drugiej natomiast korzystający dokonując płatności za używanie przedmiotu leasingu spłaca jednocześnie jego wartość.

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. Forma ta cechuje się wysoką penetracją rynku: ponad 44% nowych samochodów w Polsce w 2025 roku zostało sfinansowane właśnie w formie leasingu.

W leasingu właścicielem pojazdu do czasu wykupu pozostaje firma leasingowa, raty płacone przez leasingobiorcę powiększone są o podatek VAT, a kosztem uzyskania przychodów dla leasingobiorcy jest część kapitałowa i odsetkowa raty (leasing operacyjny) lub część odsetkowa raty (leasing finansowy).

Leasing to stabilny i dynamicznie rozwijający się rynek w Polsce, którego 73% stanowią pojazdy:

- 110,5 mld zł łącznej wartości udzielonego finansowania w 2024 r. (+10,4 % r/r)
- ~594 tys. nowych umów i ~796 tys. aktywów sfinansowanych w 2024 r.
- Polska jest piątym największym rynkiem leasingu w Europie



CZYNNIKI RYZYKA



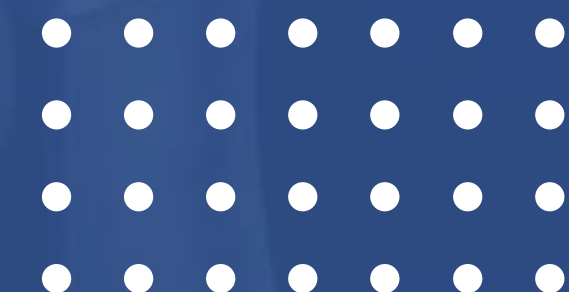
Ryzyka związane z działalnością Emitenta

- Ryzyko związane z modelem biznesowym Emitenta
- Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów
- Ryzyko uzależnienia od pośredników finansowych
- Ryzyko związane z pozyskiwaniem pojazdów
- Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi
- Ryzyko związane z możliwością pozyskiwania kapitału oraz jego kosztem
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną
- Ryzyko konkurencji
- Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego
- Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

**PEŁNA TREŚĆ CZYNNIKÓW RYZYKA ZNAJDUJE SIĘ W DOKUMENCIE OFERTOWYM. INWESTOR SKŁADAJĄC ZAPIS
POTWIERDZA ZAPOZNANIE SIĘ Z TREŚCIĄ DOKUMENTU OFERTOWEGO ORAZ OPISANYMI TAM CZYNNIKAMI RYZYKA**



CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

- Ryzyko niedojścia emisji do skutku
- Ryzyko niewprowadzenia Akcji do obrotu na Rynku NewConnect
- Ryzyko zawieszenia albo odstąpienia od Oferty
- Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na Akcje
- Ryzyko związane z naruszeniem lub podejrzeniem naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną
- Ryzyko związane z ograniczonymi możliwościami sprzedaży Akcji
- Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami
- Ryzyko opóźnienia rejestracji Akcji i wprowadzania Akcji do obrotu na Rynku NewConnect
- Ryzyko sprzedaży w przyszłości akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy
- Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect
- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami
- Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect
- Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW
- Ryzyko naruszenia innych przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych
- Ryzyko nienależytego obsadzenia Rady Nadzorczej

PEŁNA TREŚĆ CZYNNIKÓW RYZYKA ZNAJDUJE SIĘ W DOKUMENCIE OFERTOWYM. INWESTOR SKŁADAJĄC ZAPIS POTWIERDZA ZAPOZNANIE SIĘ Z TREŚCIĄ DOKUMENTU OFERTOWEGO ORAZ OPISANYMI TAM CZYNNIKAMI RYZYKA



INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.

- **Internetowy Fundusz Leasingowy** to specjalistyczna spółka leasingowa wpisująca się w trend zmian na rynku finansowym, gdzie liczy się wysoka elastyczność, szybkość i prostota oferowanych usług
- Spółka oferuje wystandaryzowany produkt – leasing pojazdów, który jest szeroko znany, zrozumiały i stosowany na szeroką skalę zarówno w Polsce jak i za granicą
- Od 2014 roku działa w **niszowym segmencie** rynku – udziela leasingu podmiotom z negatywną historią finansową lub brakiem historii finansowej (no-file, thin-file)
- Spółka na wczesnym etapie rozwoju, ale wysoce rentowna i skalowalna
 - **20% rentowności zysku netto** w 2024 r., prawie 30% za I-IIIQ 2025 i 25% według szacunku Spółki za cały 2025
- Operuje na rosnącym rynku – polski rynek leasingu zwiększył swoją wartość sześciokrotnie w latach 2005–2023 (**średni wzrost 10,8% rocznie**), w 2024 r. urósł o ponad 10% do 110,5 mld zł. Przy utrzymaniu trendów i sprzyjającym otoczeniu makroekonomicznym rynek w 2030 r. może osiągnąć wartość 170–200 mld zł.
- IFL do końca 2025 roku zrealizował (udzielił finansowania i dokonał rozliczenia) 500 umów leasingowych o łącznej wartości ponad **35,6 mln zł**



PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- **Najszybszy** leasing w Polsce – od zapytania do uruchomienia nawet 1 dzień
- **Leasing dla każdego!** – zabezpieczenie na przedmiocie leasingu, a nie na przepływach klienta
- **Wszystkie formalności załatwiane online**, a samo podpisanie umowy u notariusza
- **Bezpieczny zakup przedmiotu leasingu** – weryfikacja pojazdu (cena i stan techniczny)
- **Elastyczna wpłata własna** – zależna od wieku i wartości przedmiotu leasingu z możliwością negocjacji
- **Zaawansowana ocena ryzyka** – własny model LLM (AI)
- **Automatyzacja i efektywność** – wszystkie kluczowe procesy zaimplementowane w systemie IT (CRM/ERP)
- **Wysoka jakość portfela** – **90%+** i sprawna windykacja (szczegóły na slajdzie nr 15)
- **Zaufanie rynku** – 4.9/5 wg Google (164 opinii na dzień 2 stycznia 2026 r.)



WŁAŚCICIELE I ZARZĄD

Zarząd Emitenta



Paweł Bator, prezes Zarządu
absolwent AGH w Krakowie,
związany ze Spółką od 2017 r.



Dawid Sznajder, członek Zarządu,
absolwent AGH w Krakowie,
związany ze Spółką od 2020 r.

Właściciele Emitenta

Głównym akcjonariuszem Emitenta jest spółka G3P Sp. z o.o., która posiada 50,64% akcji IFL, a jej udziałowcami są fundacje rodzinne założycieli Spółki oraz prezesa Zarządu.

G3P Sp. sp. z o.o. (www.g3p.pl) tworzy grupę kapitałową dynamicznie rozwijających się spółek zorientowanych na innowacyjne rozwiązania w obszarze:

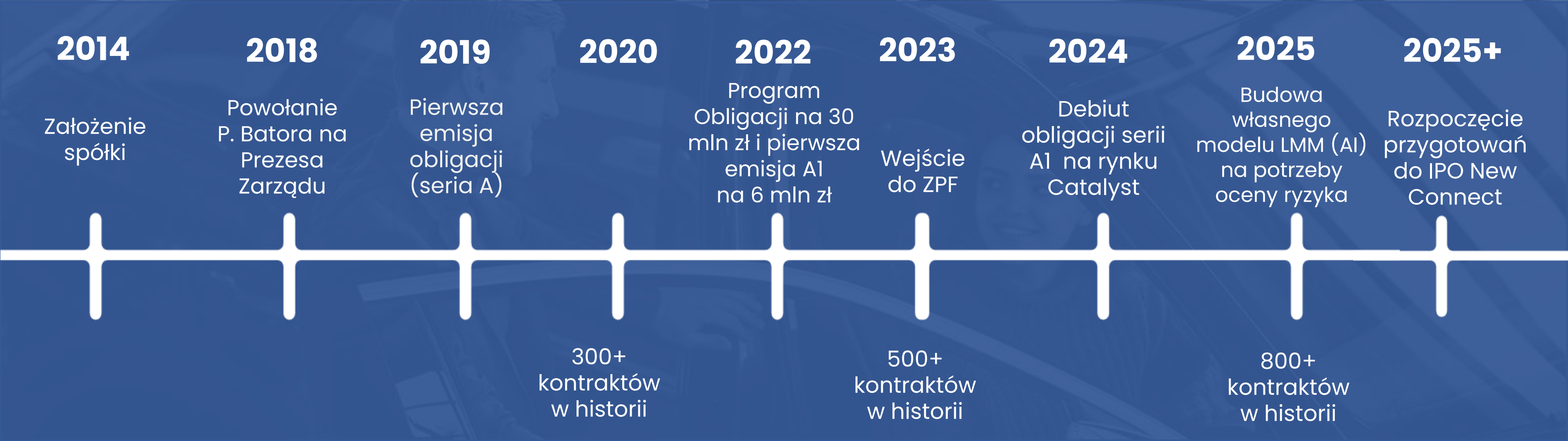
- edu-tech (żłobek Elementarz, szkoła muzyczna Elementarz, Centrum Nauczania Domowego, szkoła internetowa dla dzieci mieszkających za granicą Polonijka, szkoła muzyczna Sonus, szkoła nauczania domowego Kompas)
- fin-tech (IFL)
- prawa i księgowości (kancelaria prawna KPGIO, kancelaria KKR)
- marketingu (agencja reklamowa Dreamlike)



G3P to:

- 17 spółek,
- 101 pracowników,
- 1100 klientów

HISTORIA EMITENTA



MODEL BIZNESOWY

- **Zakres oferty leasingowej**

- Finansowanie pojazdów **możliwych do zarejestrowania**
- Wartość finansowanych pojazdów do **290 000 PLN brutto**
- **Wpłaty własne w zakresie 10%–45%** w zależności od wieku i wartości pojazdu
- Okres leasingu od **24 do 60 miesięcy**
- Leasing pojazdów maksymalnie 10-letnich

- **Klienci**

- Konsumenci oraz firmy z **negatywną historią** finansową lub **bez historii finansowej**
- Klienci poszukujący **szybkiego** i elastycznego finansowania bez zbędnych formalności
- **Obcokrajowcy** z terenu UE jak i spoza, nieposiadający karty stałego pobytu

- **Kanały sprzedaży**

- Współpraca z pośrednikami finansowymi (70% kontraktów podpisanych w 2025) – sieci pośrednictwa finansowego takie jak Go-Leasing sp. z o.o. oraz ClickLease sp. z o.o.
- Dotychczasowi klienci zawierający nowe umowy leasingowe – (20% kontraktów w 2025)
- Zapytania z wyszukiwarek internetowych (10% kontraktów w 2025 r.)

MODEL BIZNESOWY

- **Proces operacyjny**

Wniosek —————> Decyzja —————> Uruchomienie finansowania (nawet w 1 dzień)

- Automatyczne generowanie ofert
- **Uproszczona procedura decyzyjna**
- Weryfikacja stanu technicznego i ceny przedmiotu leasingu
- **Autorski model LLM** (ocena ryzyka i prawdopodobieństwa realizacji kontraktu w terminie)
- Historia KRD **nie wyklucza finansowania**
- Zabezpieczenie: **przedmiot leasingu**, nie przepływy pieniężne klienta

- **Lekka struktura organizacyjna**

- **9 pracowników**
- Kluczowe procesy zaimplementowane w systemie IT (inhouse)
- **Outsourcing** pozostałych procesów



MODEL BIZNESOWY

- **Procesy inhouse:**

- **Administracja** – obieg dokumentów, rejestracja pojazdów
- **Obsługa kontraktów** – uruchomienie i obsługa 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

- **Outsourcing procesów:**

- **Obsługa prawna** – przygotowanie dokumentacji, wsparcie merytoryczne, obsługa sporów
- **Windykacja terenowa i sprzedaż pojazdów** – w tym odbiór i przygotowanie pojazdu do sprzedaży
- **Marketing** – obsługa SEO, grafika, przygotowanie kontentu, działania IR
- **Ubezpieczenia** – przygotowanie i zawieranie polis
- **Księgowość** – prowadzenie pełnej obsługi księgowej

MODEL BIZNESOWY

- **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%



MODEL BIZNESOWY

- **Jakość portfela leasingowego**

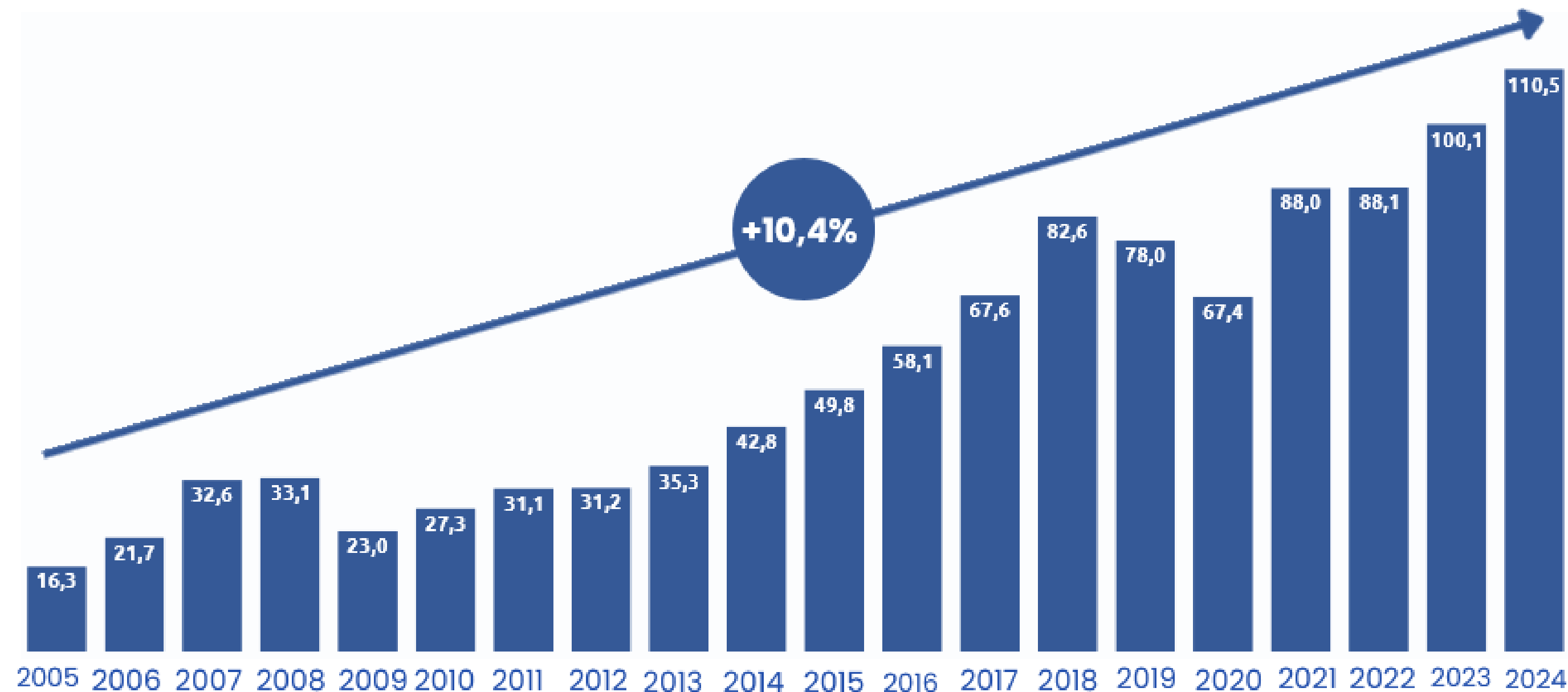
- Jakość portfela oceniana na 92% oznacza, że z wszystkich zamkniętych umów leasingowych w okresie od założenia do końca 2025 Spółka uzyskała 92% oczekiwanych wpływów. Jest to podejście ostrożnościowe, gdyż nie uwzględnia obecnie pracujących umów terminowo spłacanych
- Jakość portfela umów zakończonych wyłącznie w 2025 roku wyniosła 97% – więcej o 5 pkt. proc. niż dla wszystkich zamkniętych umów

- **Windykacja pojazdów**

- Windykacja miękka – działania podejmowane przez Emitenta – wystawienie wezwania do zapłaty 6-go dnia po terminie płatności i próba kontaktu z klientem celem ustalenia nowego terminu płatności
- Windykacja terenowa – działania zlecane przez Emitenta zewnętrznym firmom. Brak zapłaty albo uzgodnienia nowego terminu zapłaty do 30-go dnia skutkuje wypowiedzeniem umowy i zleceniem windykacji przedmiotu leasingu



WARTOŚĆ AKTYWÓW SFINANSOWANYCH PRZEZ FIRMY LEASINGOWE (mld PLN)



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

STRATEGIA ROZWOJU

- **Skalowanie obecnego modelu biznesowego**
 - Systematyczny wzrost liczby aktywnych kontraktów
- **Dywersyfikacja źródeł finansowania**
 - Reinwestowanie **zysków zatrzymanych**
 - Rozwój działalności dzięki **emisji akcji serii F**
 - Kolejne emisje w ramach **programu obligacji**
- **Ekspansja geograficzna:**
 - Wejścia na rynki: **Czechy, Słowacja, kraje bałtyckie**
- **Rozszerzenie oferty produktowej**
 - Produkty komplementarne
- **Inicjatywy wspierające:**
 - Nowe usługi- transfer leasing (cesja leasingu)
 - Przejście z kar i opłat na kaucje – szybsza spłata kapitału
 - Zwiększenie CLV (Customer Lifetime Value) klientów – program przedłużania kontraktów
 - Dalszy fine – tuning modelu oceny ryzyka
 - Zakończenie implementacji wszystkich procesów spółki w CRM/ERP

Prognoza i szacunek 2025

	<u>Prognoza (05.2025)</u>	<u>Szacunek (01.2026)</u>
Przychody	7,3 mln PLN	6,8 mln PLN
EBITDA	2,5 mln PLN	2,5 mln PLN
Zysk netto	1,5 mln PLN	1,7 mln PLN
Suma bil.	33 mln PLN	34 mln PLN

Prognoza 2026

Przychody	9,5 mln PLN
EBITDA	3,8 mln PLN
Zysk netto	2,4 mln PLN

IFL

ANALIZA NISZY RYNKOWEJ

IFL nie konkuruje z bankami o tych samych klientów – obsługuje segment, który banki systemowo wykluczają. Wnioski z raportu InfoDług: (Biuro Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A., listopad 2024)

- **skala problemu = skala rynku dla IFL**

IFL 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 podmioty „wysokiego ryzyka” w bankach mogą wykazywać ponadprzeciętną dyscyplinę płatniczą w modelu leasingu zabezpieczonego aktywem i związanego 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 IFL – strukturalne tj. przewidywalne i zarządzalne**

model IFL jest dostosowany do tego profilu ryzyka i różni się fundamentalnie od modelu bankowego

- **pogorszenie koniunktury ≠ pogorszenie perspektyw Spółki**

pogorszenie koniunktury wpływa pozytywnie na liczebność grupy docelowej

POTENCJAŁ RYNKU

Segment klienta	Szacunkowa wielkość segmentu (osoby)	Dodatkowe informacje
Negatywna historia finansowa	2,6 mln	Osoby z zaległościami wpisanymi w BIG/BIK (no-file)
Brak historii finansowej	15-16 mln	Osoby, które nie mają wpisów kredytowych w BIK (thin-file)
Obcokrajowcy	2,5 mln+	Migranci i cudzoziemcy mieszkający w Polsce

Powyższy szacunek – około 20 mln osób nie wskazuje wielkości aktywnego rynku leasingowego, lecz skalę potencjalnej bazy, z której nie korzystają banki

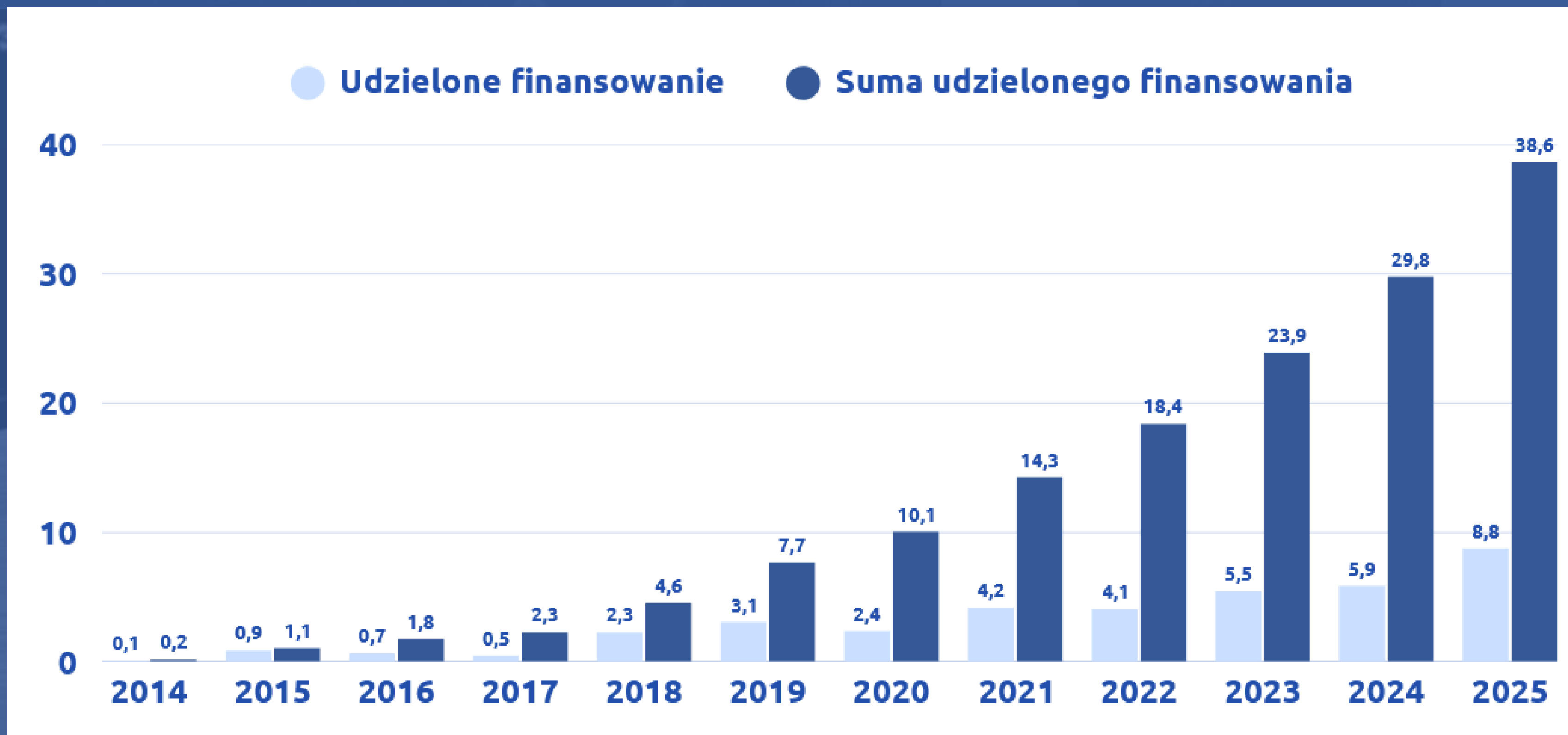


Internetowy Fundusz
Leasingowy S.A.



Razem 38,6 mln PLN
Średnio 6,7 mln PLN rocznie (3Y)

WARTOŚĆ UDZIELONEGO FINANSOWANIA PRZEZ IFL (mln PLN)

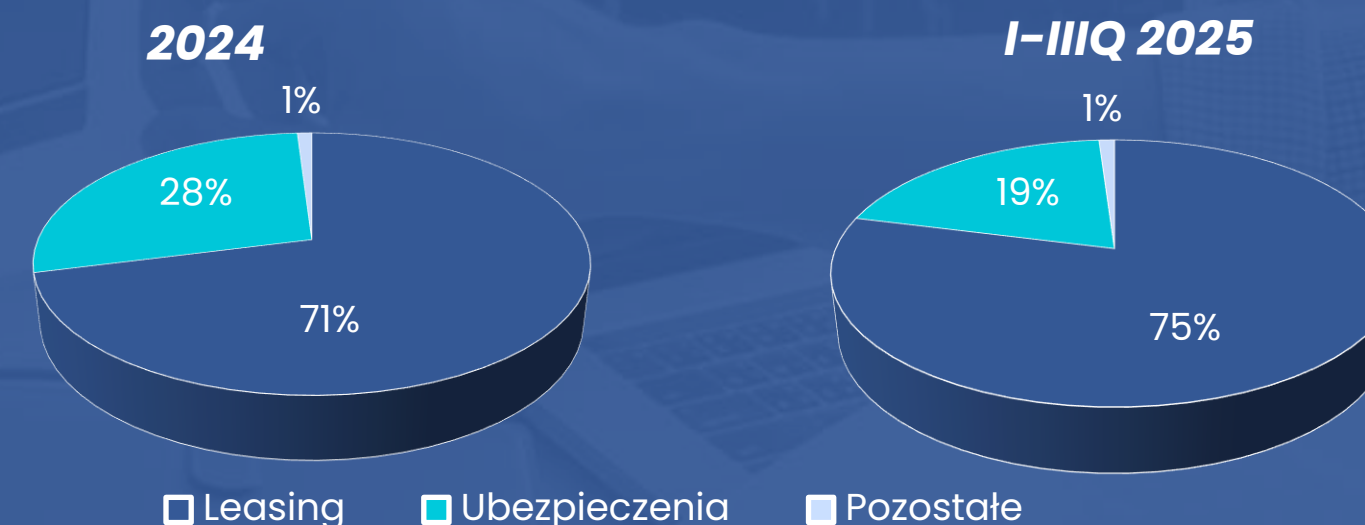


SYTUACJA FINANSOWA IFL

Wybrane dane finansowe Emitenta (tys. PLN)	2023	2024	I-IIIQ 2025
Przychody ze sprzedaży	4 330	5 378	4 853
Koszty działalności operacyjnej	3 183	3 601	3 045
Wynik z działalności operacyjnej	925	1 817	2 122
Wynik netto	170	1 081	1 442
	31.12.2023	31.12.2024	30.09.2025
Suma bilansowa	22 182	25 819	30 530
Aktywa trwałe	13 820	16 248	18 862
w tym należności długoterminowe	10 635	12 530	15 146
Aktywa obrotowe	8 363	9 571	11 668
w tym należności krótkoterminowe	7 353	8 790	10 430
w tym środki pieniężne	420	282	201
Kapitał własny	2 311	3 392	4 835
Zobowiązania długoterminowe	9 690	10 260	11 323
Zobowiązania krótkoterminowe	2 229	2 590	3 112

Koszty działalności operacyjnej (tys. PLN)	2023	2024	I-IIIQ 2025
Amortyzacja	8	3	2
Zużycie materiałów i energii	3	8	12
Usługi obce	1 342	1 453	1 278
Podatki i opłaty	58	94	90
Wynagrodzenia	375	450	398
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50	57	42
Pozostałe koszty rodzajowe	1 348	1 535	1 224
SUMA	3 183	3 601	3 045

Struktura przychodów



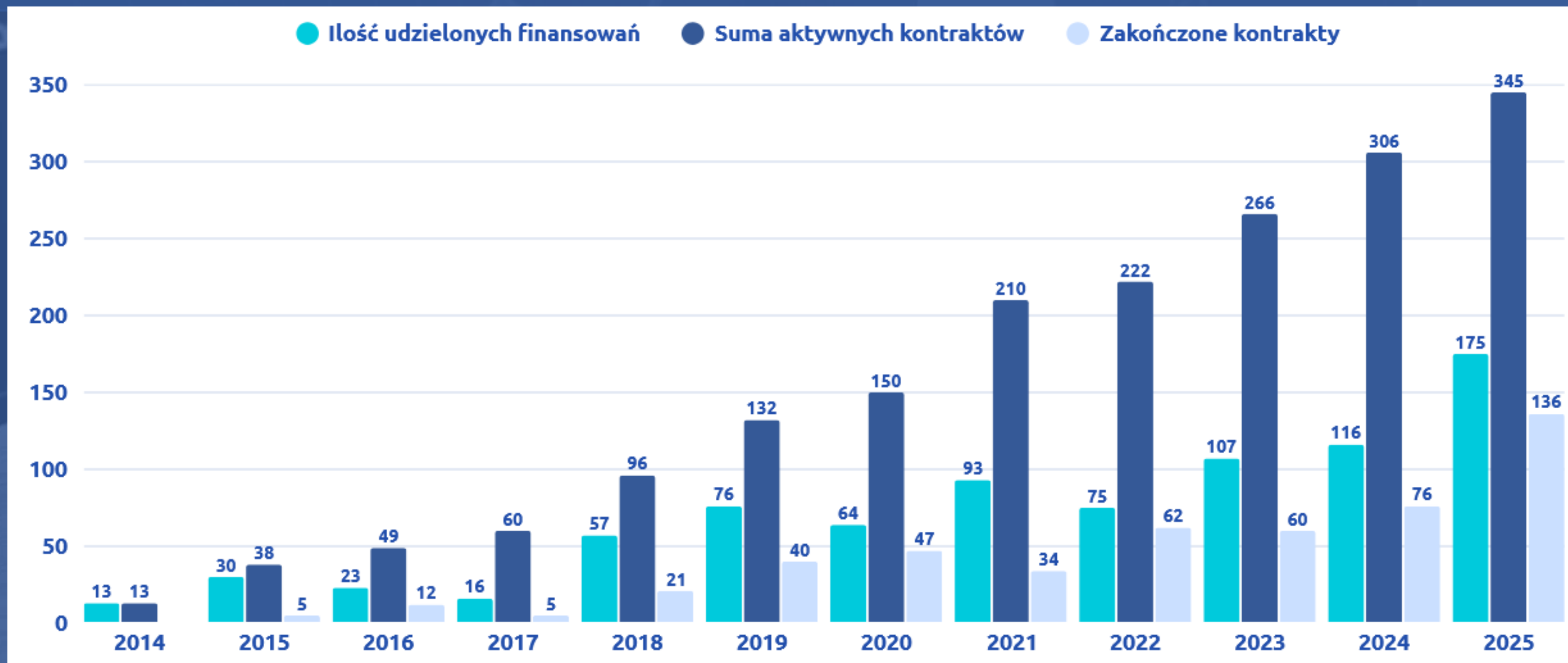
- Struktura przychodów IFL opiera się na dwóch głównych obszarach działalności.
- Segment leasingu to główne źródło przychodów Spółki, które dotyczy przychodów z tytułu części odsetkowej rat leasingowych. Segment leasingu stanowi największy udział w strukturze przychodów, który w latach 2022-2024 wynosił odpowiednio 67%, 68%, oraz 71%.
- Drugim źródłem przychodów jest segment ubezpieczeń z udziałem w latach 2022-2024 odpowiednio na poziomie 31%, 28% oraz 28%. 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.



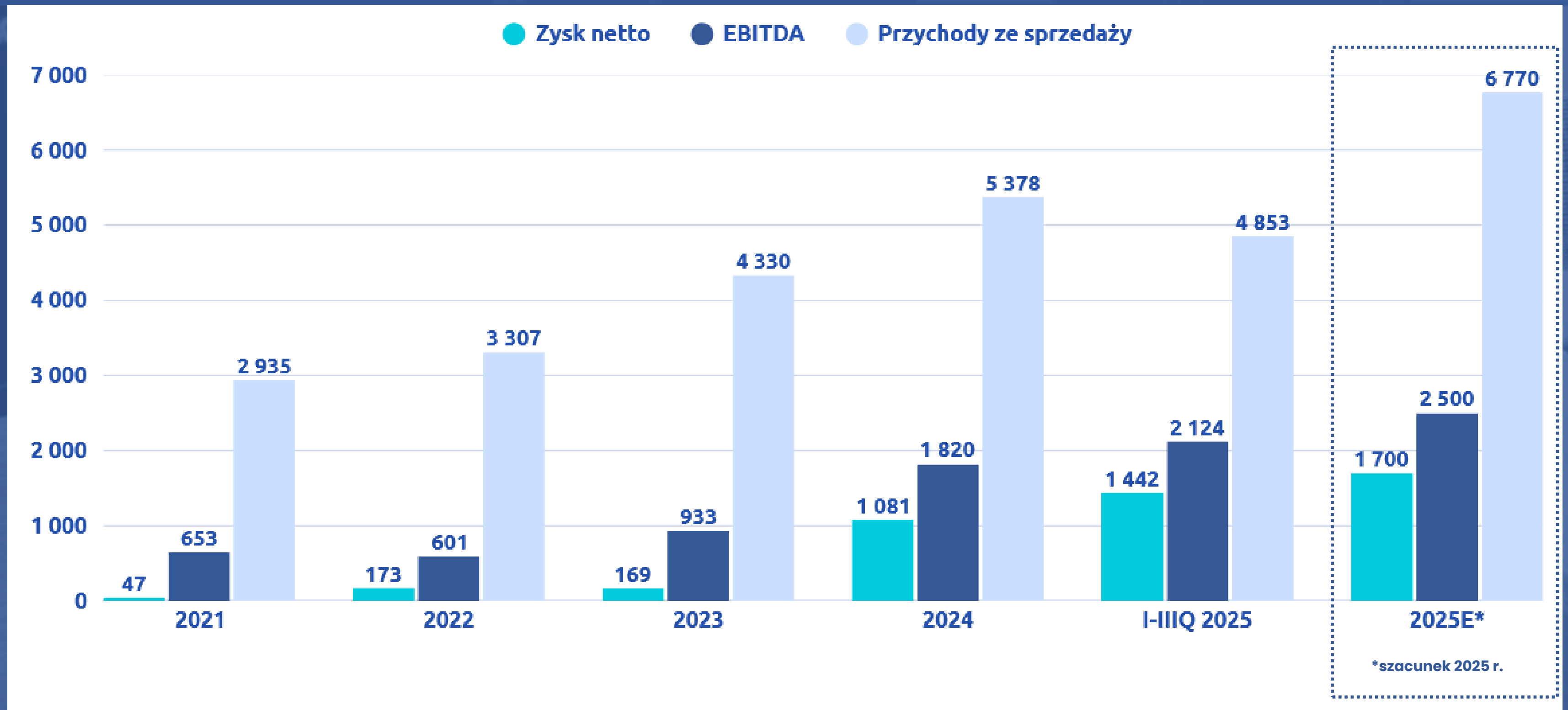
Internetowy Fundusz
Leasingowy S.A.

● 2024 – 116 nowych kontraktów
2025 – 175 nowych kontraktów

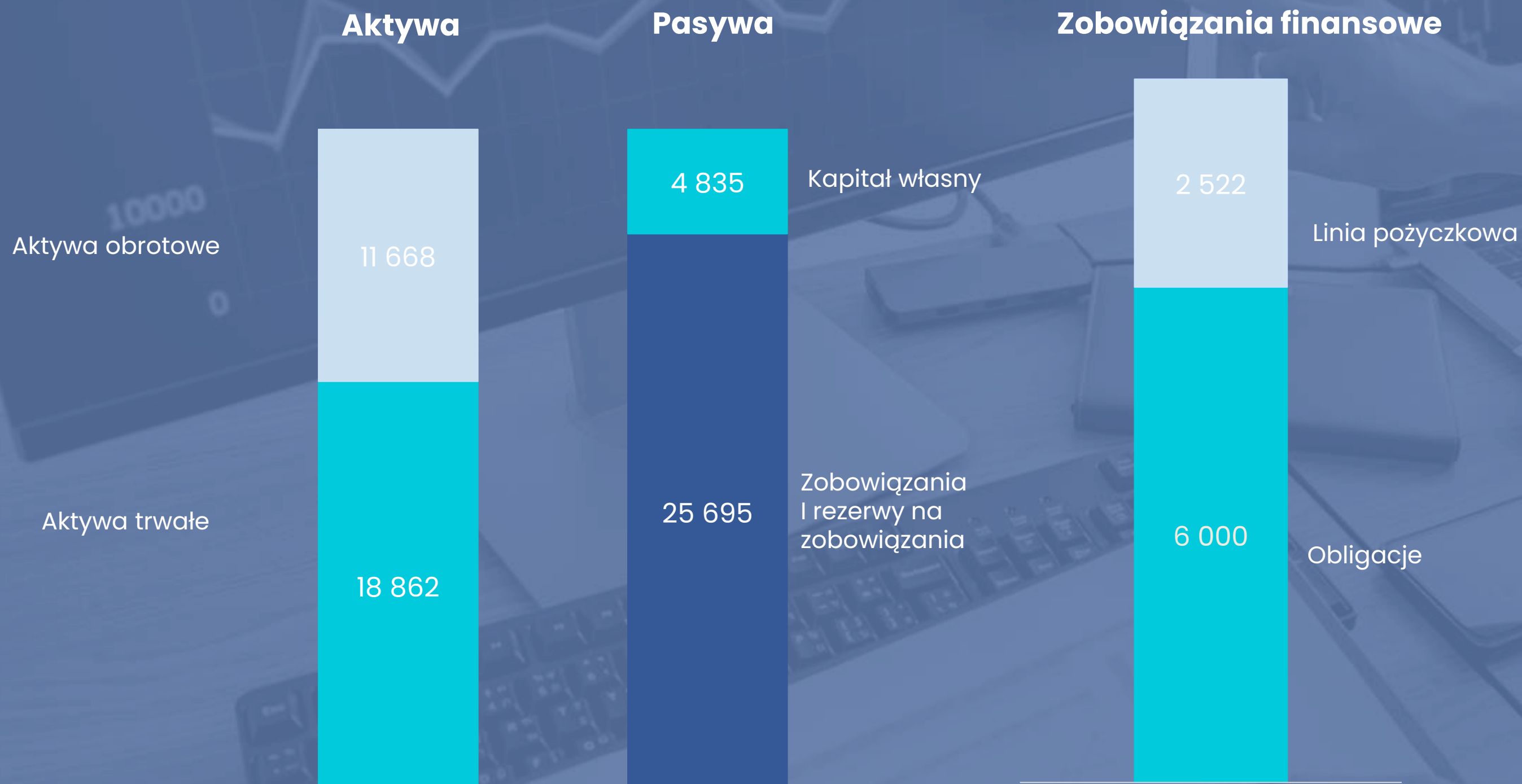
KONTRAKTY IFL



WYNIKI (tys. PLN)



STRUKTURA FINANSOWANIA WG STANU NA 30.09.2025 r. (tys. PLN)



- Linia pożyczkowa 3 mln od głównego akcjonariusza GP3 Sp. z o.o. z ostatecznym terminem spłaty w dniu 7 czerwca 2026 r. W związku z emisją obligacji serii A2, pożyczka ta została spłacona, co umożliwia wykorzystywanie linii w kolejnych okresach

- Oprocentowanie obligacji: WIBOR3M + 2% marży
- Obligacje notowane na Catalyst
- Termin wykupu 31 marca 2034 r.

HARMONOGRAM OFERTY



DATA	ZDARZENIE
23 grudnia 2025	Podjęcie uchwały przez NWZA o emisji akcji serii F i ustaleniu ceny emisyjnej
13 stycznia 2026	Publikacja Dokumentu Ofertowego Spotkanie z Zarządem Spółki (video konferencja)
15–29 stycznia 2026	Przyjmowanie zapisów i płatności za akcje serii F
30 stycznia 2026	Przydział akcji serii F
I półrocze 2026	Rozpoczęcie notowań akcji na rynku NewConnect* *szacunkowo – w związku ze zmianą Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w grudniu 2025 możliwe jest warunkowe wprowadzenie akcji do obrotu na rynek NewConnect przed ich rejestracją w KRS, o co Spółka wraz z Autoryzowanym Doradcą będą wnioskować niezwłocznie po dokonaniu przydziału

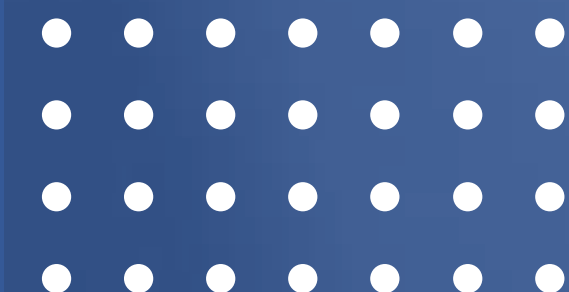


PARAMETRY OFERTY



EMITENT	Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.
CEL EMISJI	Środki z emisji zostaną przeznaczone na zakup pojazdów, co pozwoli na wzrost skali działalności
CENA AKCJI	1,35 PLN
LICZBA AKCJI	2 222 222 sztuk
WARTOŚĆ EMISJI	3 000 000 PLN
LOCK-UP	Umową lock-up zostali objęci wszyscy dotychczasowi akcjonariusze na okres 12 miesięcy od daty debiutu na rynku NewConnect
PRZYDZIAŁ	proporcjonalny
PRÓG EMISJI*	Zapewniający wymagane rozproszenie akcji na rynku NC

*deklaracja Zarządu odwołania Oferty przed przydziałem w sytuacji zamknięcia zapisów na poziomie uniemożliwiającym wprowadzenie akcji na rynek NC ze względu na brak rozproszenia



WYCENA WSKAŹNIKOWA IFL

• Wartość spółki * (PLN)

PRE-MONEY	15 000 001
POST-MONEY	18 000 001

• Analiza wskaźnikowa

P/E**

2025E

2026E

8,8

7,5

*wartość spółki

- *pre-money*: iloczyn ceny akcji (1,35 PLN) i liczby akcji przed emisją (11 111 112 sztuk akcji)
- *post money*: iloczyn ceny akcji (1,35 PLN) i liczby akcji po emisji (13 333 334 sztuk akcji)

** P/E

- 2025E: iloraz wartości spółki pre-money i prognozowanego zysku netto 2025
- 2026E: iloraz wartości spółki post-money i prognozowanego zysku netto 2026

Akcjonariat

PRZED OFERTĄ

PO OFERCIE

Akcjonariusz	Liczba głosów i akcji	% akcji i głosów
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%
Suma	11 111 112	100,00%

Umowy lock-up na okres 12 miesięcy od dnia debiutu na rynku NewConnect obejmują wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki

Akcjonariusz	Liczba głosów i akcji	% akcji i głosów
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%
Pozostali	2 222 222	16,67%
Suma	13 333 334	100,00%





Dom Maklerski BDM S.A.

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

Tel. 800 312 124

www.bdm.pl

E-mail: kontakt@bdm.pl



Internetowy Fundusz
Leasingowy S.A.
ul. Szlak 20/8
31-153 Kraków

Tel. 12 312 04 56

www.iflsa.pl

Kontakt do działu relacji inwestorskich: relacjeinwestorskie@iflsa.pl
Strona dla inwestorów www.iflsa.pl/relacje-inwestorskie/