

# 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**



# 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.)

# 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.)



# 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 geograficzne:**
  - 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	<b>7,3 mln PLN</b>	<b>6,8 mln PLN</b>
EBITDA	<b>2,5 mln PLN</b>	<b>2,5 mln PLN</b>
Zysk netto	<b>1,5 mln PLN</b>	<b>1,7 mln PLN</b>
Suma bil.	<b>33 mln PLN</b>	<b>34 mln PLN</b>

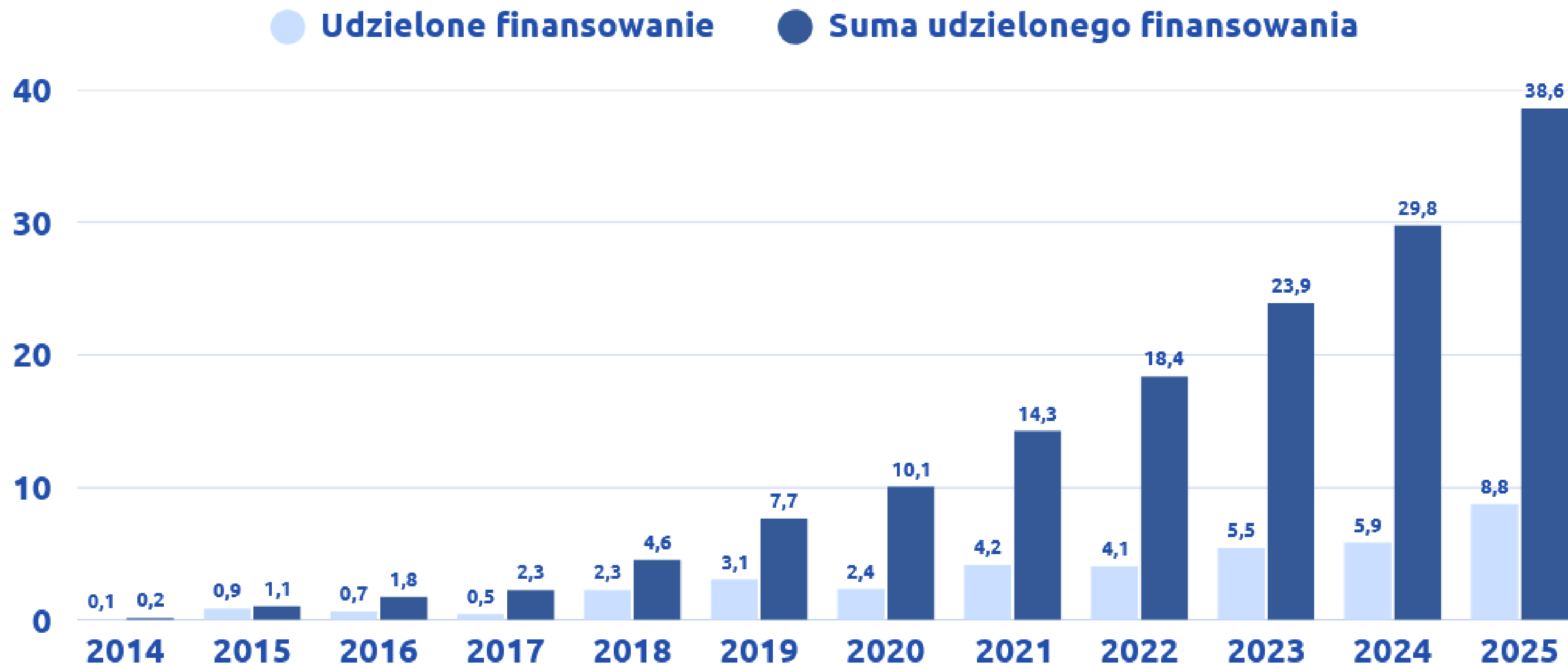
## Prognoza 2026

Przychody	<b>9,5 mln PLN</b>
EBITDA	<b>3,8 mln PLN</b>
Zysk netto	<b>2,4 mln PLN</b>

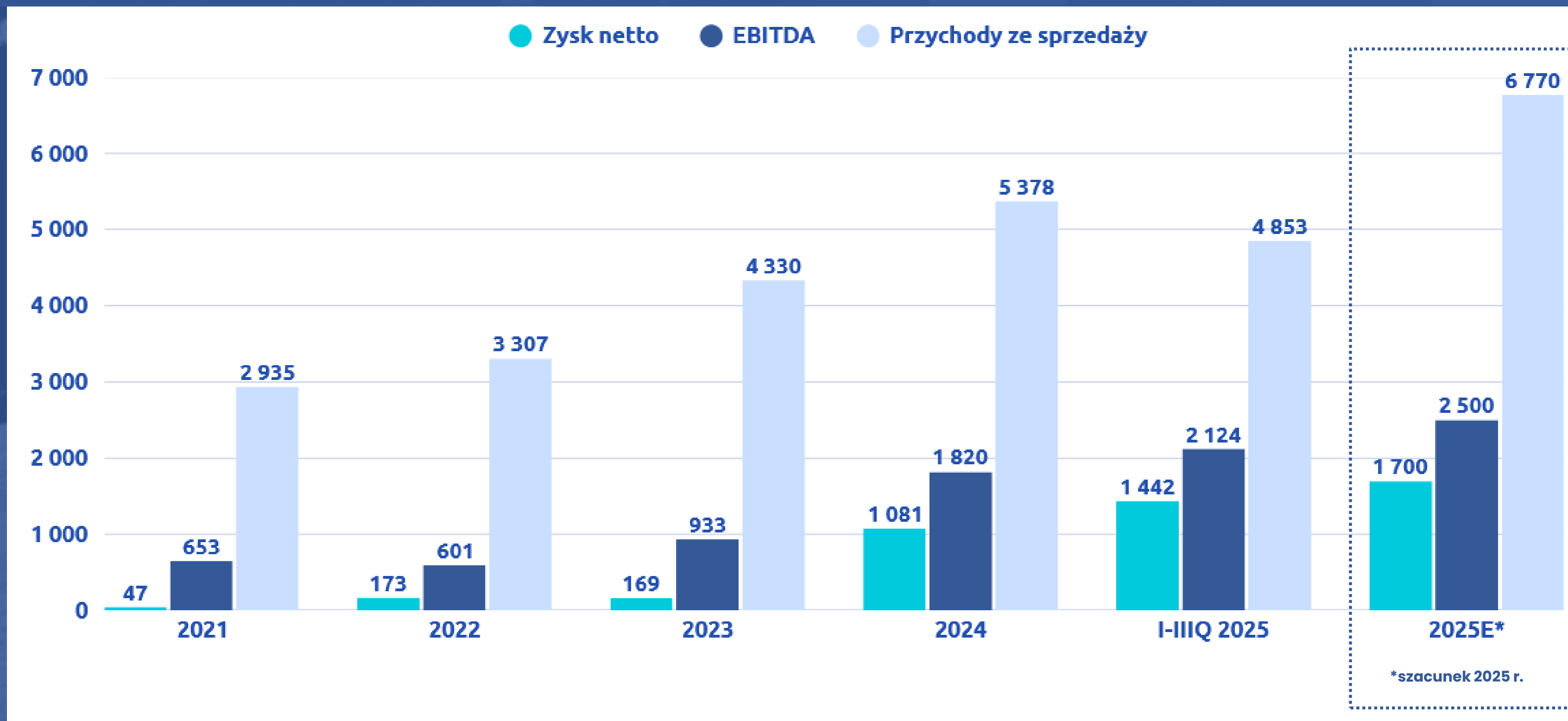




## WARTOŚĆ UDZIELONEGO FINANSOWANIA PRZEZ IFL (mln PLN)



## WYNIKI (tys. PLN)



# 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
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



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

<b>PRE-MONEY</b>	15 000 001
<b>POST-MONEY</b>	18 000 001

### • Analiza wskaźnikowa

P/E\*\*

	2025E	2026E
P/E**	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