



Internetowy Fundusz  
Leasingowy S.A.

# Dokument informacyjny

## Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna

### z siedzibą w Krakowie

---

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu 6.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

**Niniejszy Dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

**Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).**

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

**Treść niniejszego Dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.**

Autoryzowany Doradca:  
allStreet sp. z o.o.



Data sporządzenia Dokumentu informacyjnego: 16 października 2024 r.

## Wstęp

# Dokument informacyjny Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie

### Nazwa (firma) i siedziba Emitenta:

Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie.

### Nazwa (firma) oraz siedziba (miejsce zamieszkania) Autoryzowanego Doradcy Emitenta:

Autoryzowanym Doradcą Emitenta jest allStreet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

### Instrumenty finansowe wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie:

Na podstawie Dokumentu informacyjnego wprowadzane jest do obrotu w alternatywnym systemie 6.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

## Spis treści

<b>Wstęp .....</b>	<b>2</b>
<b>1. Czynniki ryzyka .....</b>	<b>6</b>
<b>1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent .....</b>	<b>6</b>
1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną .....	6
1.1.2. Ryzyko związane z wysokością stóp procentowych .....	6
1.1.3. Ryzyko konkurencji .....	6
1.1.4. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego .....	6
1.1.5. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych .....	7
<b>1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta .....</b>	<b>7</b>
1.2.1. Ryzyko związane ze strategią biznesową Emitenta .....	7
1.2.2. Ryzyko fluktuacji kadr .....	7
1.2.3. Ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań przez klientów .....	7
1.2.4. Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi .....	8
1.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem pojazdów .....	8
1.2.6. Ryzyko płynności .....	8
1.2.7. Ryzyko związane z możliwością pozyskiwania finansowania .....	8
1.2.8. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów .....	9
1.2.9. Ryzyko kluczowych osób .....	9
<b>1.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami .....</b>	<b>9</b>
1.3.1. Ryzyko opóźnienia lub niewykonania w całości albo części zobowiązań z Obligacji .....	9
1.3.2. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji .....	9
1.3.3. Ryzyko związane z płynnością i ceną Obligacji .....	10
1.3.4. Ryzyko związane z zabezpieczeniem i Administratorem zastawów .....	10

1.3.5. Ryzyko podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały niezgodnej z wolą Obligatariusza .....	10
1.3.6. Ryzyko stopy procentowej .....	11
1.3.7. Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym albo restrukturyzacyjnym .....	11
1.3.8. Ryzyko związane ze zmianą prawa .....	11
1.3.9. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Obligacjami.....	11
1.3.10. Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Emitenta z obrotu na Rynku Catalyst .....	12
1.3.11. Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW .....	13
1.3.12. Ryzyko naruszenia innych przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych .....	13
<b>2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym .....</b>	<b>15</b>
<b>2.1. Oświadczenie Emitenta .....</b>	<b>15</b>
<b>2.2. Oświadczenia Autoryzowanego Doradcy .....</b>	<b>16</b>
<b>3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu .....</b>	<b>17</b>
<b>3.1. I Program Emisji Obligacji.....</b>	<b>17</b>
<b>3.2. Cele emisji Obligacji .....</b>	<b>17</b>
<b>3.3. Wielkość emisji, wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji.....</b>	<b>17</b>
<b>3.4. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie .....</b>	<b>17</b>
<b>3.5. Warunki wykupu.....</b>	<b>19</b>
3.5.1. Wykup terminowy .....	19
3.5.2. Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta .....	19
3.5.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza .....	20
3.5.4. Przedterminowy wykup Obligacji .....	22
3.5.5. Zasady realizacji świadczeń .....	22
3.5.6. Waluta wypłaty świadczeń pieniężnych .....	23
<b>3.6. Warunki wypłaty oprocentowania .....</b>	<b>23</b>
<b>3.7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia .....</b>	<b>26</b>
<b>3.8. Wycena przedmiotu zastawu .....</b>	<b>27</b>
<b>3.9. Wartość zaciągniętych zobowiązań oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań .....</b>	<b>27</b>
<b>3.10. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny .....</b>	<b>28</b>
<b>3.11. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych.....</b>	<b>28</b>
<b>3.12. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem informacyjnym .....</b>	<b>28</b>
<b>4. Dane o Emitencie .....</b>	<b>35</b>

<b>4.1. Podstawowe dane o Emitencie.....</b>	<b>35</b>
<b>4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony .....</b>	<b>35</b>
<b>4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent .....</b>	<b>35</b>
<b>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.....</b>	<b>35</b>
<b>4.5. Zezwolenia, licencje, zgody .....</b>	<b>35</b>
<b>4.6. Krótki opis historii Emitenta .....</b>	<b>35</b>
<b>4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....</b>	<b>36</b>
<b>4.8. Oświadczenie dotyczące kapitału obrotowego.....</b>	<b>37</b>
<b>4.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....</b>	<b>37</b>
<b>4.10. 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.....</b>	<b>37</b>
<b>4.11. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....</b>	<b>37</b>
<b>4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek nie wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału Emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczących akcjonariuszy Emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu .....</b>	<b>38</b>
<b>4.13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:.....</b>	<b>38</b>
4.13.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta .....	38
4.13.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta .....	38
4.13.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....	39
<b>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 przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....</b>	<b>39</b>
<b>4.15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym.....</b>	<b>44</b>



4.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym .....	44
4.17. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta .....	44
4.18. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań .....	45
4.19. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	45
4.20. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym .....	45
4.21. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym .....	45
4.22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5 .....	45
4.23. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	45
4.24. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	50
5. Sprawozdania finansowe.....	51
6. Informacje dodatkowe .....	52
7. Załączniki .....	53
7.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta .....	53
7.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta.....	61
7.3. Załącznik 3 – Uchwały stanowiące podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem informacyjnym.....	74
7.4. Załącznik 4 – Warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych .....	85
7.5. Załącznik 5 – Kopia wyceny przedmiotu zastawu .....	100
7.6. Załącznik 6 – Kopia umowy z administratorem zastawu .....	111
7.7. Załącznik 7 – Definicje i objaśnienia skrótów .....	123
7.8. Załącznik 8 – Sprawozdanie finansowe za 2023 r. wraz z opinią biegłego rewidenta .....	128
7.9. Załącznik 9 – Raport półroczny za I półrocze 2024 r. ....	176

## 1. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Obligacje potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym. Wystąpienie jakiegokolwiek lub kilku z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ w szczególności na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki działalności i cenę rynkową Obligacji, co z kolei może skutkować poniesieniem przez inwestorów straty równej całości lub części zainwestowanej w Obligacje. W Dokumencie informacyjnym wskazane zostały tylko istotne i specyficzne dla Emitenta czynniki ryzyka, a więc przedstawione poniżej ryzyka nie mogą być traktowane, jako jedyne, na które Spółka jest narażona na Datę Dokumentu informacyjnego.

### 1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

#### 1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja gospodarcza Polski oraz, w mniejszym stopniu, światowa, mają wpływ na popyt na usługi leasingowe, a w konsekwencji na wyniki finansowe Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa i dynamiki wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników makroekonomicznych może wpłynąć na ograniczenie zakupów nowych pojazdów przez osoby fizyczne i firmy, opóźnienie tych zakupów lub wybór tańszych samochodów, a w konsekwencji niekorzystnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży Emitenta, a tym samym na sytuację finansową Spółki. Ponadto niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może mieć wpływ na większą szkodowość portfela, co może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

#### 1.1.2. Ryzyko związane z wysokością stóp procentowych

Umowy leasingowe zawierane przez Spółkę oparte są o stałe oprocentowanie. W przypadku pozyskiwania środków na sfinansowanie rozwoju Emitenta w oparciu o instrumenty oparte na zmiennym oprocentowaniu wzrastające stopy procentowe mogą doprowadzić do sytuacji, w której działalność okaże się nierentowna. W konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników Spółki, a nawet problemów z płynnością. Aby ograniczyć to ryzyko Emitent dąży do tego, aby jego zadłużenie również było oparte o stałe oprocentowanie, aczkolwiek na Datę Dokumentu informacyjnego zdecydowana większość zadłużenia odsetkowego oparta jest o zmienną stopę procentową.

#### 1.1.3. Ryzyko konkurencji

Na terenie Polski działa wiele firm leasingowych, z których znaczna część należy do grup kapitałowych instytucji bankowych (wśród 10 największych firm w Polsce w roku 2023 nie ma żadnego podmiotu niepowiązanego z bankiem) lub prowadzi działalność na skalę międzynarodową. Podmioty te dysponują zazwyczaj większym dostępem do finansowania działalności, a jego koszt jest niższy niż w przypadku Emitenta. Podmioty te mają również większe budżety marketingowe, a przez to większą rozpoznawalność. Bezpośrednimi jednak konkurentami Spółki są polskie firmy, które lepiej znają otoczenie rynkowe i specyfikę działalności leasingowej i potrafią dostosować swoją ofertę do istniejących nisz rynkowych. 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 nie zagospodarowanym przez banki i świadczy usługi dla grupy klientów, dla których liczy się szybkość i elastyczność oraz tych, odrzuconych przez inne instytucje. Ponadto stara się dywersyfikować swoją działalność, co dodatkowo zwiększa jego konkurencyjność.

#### 1.1.4. 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, niejednolitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd. Jako przykład z ostatniego okresu bezpośrednio związany z działalnością Spółki można wskazać zmiany w prawie konsumenckim, zgodnie z którymi osoba prowadząca jednoosobową działalność, nawet gdy jest to duża firma, została uznana w pewnym zakresie za konsumenta i zyskała nowe uprawnienia. Zmiana ta spowodowała szereg wątpliwości interpretacyjnych i dodatkowych obowiązków. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta.

#### **1.1.5. 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. 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). 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.

### **1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

#### **1.2.1. Ryzyko związane ze strategią biznesową Emitenta**

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 kredytową, która zamyka im dostęp do usług leasingodawców z grup bankowych. Z jednej strony działalność w powyższej niszy rynkowej umożliwia uniknięcie konkurencji z większymi podmiotami, z drugiej jednak strony powoduje większe ryzyko działalności i wyższą szkodowość portfela. Jest to jednak ryzyko wliczone w model biznesu i uwzględnione w cenie świadczonych usług. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że szkodowość portfela przekroczy zakładany poziom, a brak wpłat kolejnych rat leasingowych przez klientów spowoduje problemy płynnościowe, a tym związane z obsługą Obligacji. W skrajnym przypadku mogłoby to doprowadzić nawet do upadłości Spółki.

#### **1.2.2. Ryzyko fluktuacji kadr**

Emitent działa w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników. 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 spółek konkurencyjnych, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Emitenta bieżącej działalności. 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.

#### **1.2.3. Ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań przez klientów**

Jednym z ryzyk specyficznych dla branży, w której działa Emitent oraz obsługiwanej grupy klientów jest ryzyko nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych przez klientów, a także zaprzestania ich

płatności. Spółka zabezpiecza się na różne sposoby przed nierzetelnością klientów. Głównym zabezpieczeniem jest przedmiot leasingu, który pozostaje własnością Spółki – przedmiot jest ubezpieczony zgodnie z opisanym standardem i szerokim zakresem ochrony. Każdy samochód posiada zamontowany nadajnik GPS obsługiwany przez liderów ochrony i zabezpieczeń w Polsce. Niezależnie przed zawarciem umowy Emitent weryfikuje sytuację finansową potencjalnego klienta (współpracuje w tym celu z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. i Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.). W sytuacjach nieterminowego regulowania należności, Emitent wprowadza w życie opracowaną przez niego, szczegółową procedurę dochodzenia należności przeterminowanych, współpracuje również w tym zakresie z firmami windykacyjnymi. Znaczna skala nieterminowego realizowania zobowiązań przez klientów mogłaby jednak mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, wyniki i płynność finansową.

#### 1.2.4. Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi

Przedmiot leasingu stanowi własność Emitenta i jednocześnie aktywo stanowiące rodzaj zabezpieczenia spłaty zobowiązań wynikających z umowy leasingu. Ewentualna kradzież przedmiotu leasingu pozbawia Spółkę zabezpieczenia umowy leasingu, a jego zniszczenie powoduje spadek wartości rynkowej pojazdu. Dlatego też każdy oddawany przez Emitenta w leasing pojazd posiada ubezpieczenie AC ograniczające ww. ryzyka. Z kolei w przypadku niewywiązywania się klienta z postanowień umowy leasingowej Spółka rozwiązuje umowę, a przedmiot leasingu wraca do Emitenta (czasami po wcześniejszym przeprowadzeniu postępowania windykacyjnego). Przez ten okres czasu z reguły pojazdy tracą jednak znacznie na wartości (spadek wartości rezydualnej). To z kolei może powodować trudności w ich sprzedaży czy ponownym oddaniu w leasing na warunkach umożliwiających odzyskanie środków zainwestowanych w zakup. 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.

#### 1.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem pojazdów

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 warunków jak więksi konkurenci, co może spowodować konieczność obniżenia marży. Strategia Spółki zakłada jednak konkurowanie przede wszystkim elastycznym podejściem i szybkością działania, co pozwala zrekompensować klientom ewentualny nieco wyższy koszt leasingu.

W przypadku pojazdów używanych istnieje ryzyko ich nabycia w złym stanie technicznym, co może spowodować konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Aby ograniczyć to ryzyko Spółka współpracuje z profesjonalnymi firmami realizującymi badanie stanu technicznego pojazdów np. DEKRA Polska sp. z o.o. w zakresie badań i wyceny samochodów.

Niezależnie istnieje ryzyko ograniczonej dostępności pojazdów, których leasingiem mogliby być zainteresowani klienci Spółki, co mogłoby przełożyć się na brak możliwości zwiększenia, czy nawet utrzymania skali działalności.

#### 1.2.6. Ryzyko płynności

Usługi oferowane przez Emitenta wymagają zaangażowania własnych środków finansowych. W konsekwencji w aktywach Emitenta występuje portfel różnorodnych aktywów (głównie pojazdów), który musi być stale finansowany. Spółka finansuje swoją działalność ze środków własnych, ale również poprzez kapitał obcy – m.in. obligacje. Istnieje ryzyko, iż w wyniku pogorszenia sytuacji finansowej, niedopasowania struktury aktywów oraz finansujących ich pasywów lub niewypełniania zobowiązań przez leasingobiorców Emitent nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań, co może negatywnie wpłynąć na jego działalność, doprowadzić do utraty płynności, a nawet upadłości.

#### 1.2.7. Ryzyko związane z możliwością pozyskiwania finansowania

Konieczność zaangażowania środków finansowych w związku ze świadczonymi usługami powoduje, iż Emitent, aby rozwijać się i zwiększać skalę prowadzonej działalności, musi pozyskiwać nowe źródła

finansowania. Możliwości pozyskiwania finansowania mogą zostać z różnych powodów ograniczone, np. w wyniku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych. Ograniczenie lub brak możliwości pozyskania nowego finansowania może znacząco ograniczyć działalność Emitenta oraz negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Również w wyniku działania różnych czynników rynkowych może ulec zwiększeniu koszt pozyskiwanego finansowania (np. poprzez wzrost obciążeń odsetkowych od finansowania dłużnego). Jeżeli w takiej sytuacji Emitent nie będzie miał możliwości adekwatnego zwiększenia cen swoich produktów może to negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe.

#### **1.2.8. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów**

Spółka w ostatnich latach systematycznie zwiększa skalę działalności, co roku pozyskuje nowych klientów. Nie można jednak wykluczyć ryzyka pojawienia się trudności w pozyskiwaniu klientów, gwarantujących utrzymanie dynamiki rozwoju i wysokich wskaźników rentowności, jak również znaczącego wzrostu kosztów pozyskania nowych klientów. Należy mieć na uwadze, że liczba osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą lub przedsiębiorstw, które przy braku zdolności kredytowej w banku posiadają możliwości finansowe na zaciągnięcie leasingu jest ograniczona. W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent wykorzystuje wypracowane w ciągu wielu lat i ciągle rozwijane kontakty biznesowe (w szczególności z pośrednikami finansowymi), a także stale pracuje nad poszerzaniem oferty produktowej z uwzględnieniem zapotrzebowania rynkowego.

#### **1.2.9. Ryzyko kluczowych osób**

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kluczowej kadry kierowniczej. Ewentualna utrata którejkolwiek z osób zarządzających o istotnym wpływie na działalność Spółki może mieć negatywny wpływ na jej bieżącą działalność operacyjną oraz na realizację strategii jej rozwoju. W obecnej chwili nie ma zagrożenia związanego z przedstawionym ryzykiem, ale nie jest wykluczone, że taka okoliczność pojawi się w przyszłości. Emitent zapobiega ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez tworzenie odpowiednich i konkurencyjnych warunków pracy oraz dostosowanie świadczeń płacowych, w tym premii, do realiów rynkowych.

### **1.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami**

#### **1.3.1. Ryzyko opóźnienia lub niewykonania w całości albo części zobowiązań z Obligacji**

Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia sytuacji płynnościowej Emitenta nie będzie on w stanie terminowo uregulować zobowiązań z Obligacji (zarówno odsetek jak i kwoty wykupu). Jeżeli zła sytuacja finansowa utrzymywałaby się przez dłuższy czas może nie być możliwe uregulowanie przez Spółkę, nawet z opóźnieniem, całości albo części zobowiązań z Obligacji. Należy przy tym wskazać, że Obligacje nie są depozytami bankowymi i nie są w związku z tym objęte systemem gwarantowania depozytów przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, który w przypadku niewypłacalności banku wypłaca osobom posiadającym depozyty bankowe środki do równowartości w złotych 100.000 euro. W przeciwieństwie do depozytów Obligatariusze nie mają również możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, z wyjątkiem sytuacji wskazanych w punkcie 3.5.3 poniżej.

W konsekwencji istnieje ryzyko, że Obligatariusz otrzyma z opóźnieniem środki z tytułu posiadania Obligacji, a w skrajnych wypadkach utraci część albo całość zainwestowanych środków.

#### **1.3.2. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji**

Warunki Emisji przewidują możliwość wcześniejszej spłaty Obligacji na żądanie Emitenta przed wynikającym z Warunków Emisji terminem ich wykupu. Wcześniejszy wykup Obligacji następuje również z mocy prawa w przypadkach wskazanych w punkcie 3.5.4 poniżej. W takich przypadkach Obligatariusze nie otrzymają odsetek w zakładanym horyzoncie inwestycyjnym i będą musieli poszukiwać alternatywnych inwestycji, które mogą zapewnić niższą stopę zwrotu.



Niezależnie od ww. uprawnień Obligatariusze mają możliwość żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wystąpienia zdarzeń (Przypadku Naruszenia) wskazanych w pkt 3.5.3 poniżej i na warunkach tam opisanych.

Emitent w ramach zarządzania płynnością zakłada, że konieczność spłaty Obligacji pojawi się dopiero w terminach wskazanych w Warunkach Emisji. W konsekwencji w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia i złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu znacznej liczby Obligacji, Spółka może nie być w stanie dokonać terminowego ich wykupu. Dodatkowo ponieważ takie niewykupione Obligacje stanowiłyby wymagalne zobowiązania w skrajnym przypadku mogłoby to doprowadzić do objęcia Spółki postępowaniem restrukturyzacyjnym lub upadłościowym.

### 1.3.3. Ryzyko związane z płynnością i ceną Obligacji

Inwestowanie w obligacje korporacyjne, w tym w obligacje Emitenta, wiąże się z ryzykiem niedostatecznej płynności obligacji na rynku wtórnym, jak też z ryzykiem wahań kursu rynkowego obligacji. Ocena bieżącej i przyszłej sytuacji Emitenta, branży leasingowej, danych makroekonomicznych (w tym kształtowania się stóp procentowych), koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie, czy też nastrojów inwestorów na rynkach kapitałowych mogą powodować znaczne wahania płynności oraz kursu rynkowego Obligacji, a także zwiększać niepewność co do spodziewanego kierunku zmian płynności i kursu. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na rynku Catalyst będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom dokonanie transakcji w założonym terminie po satysfakcjonującej cenie. Dodatkowo na płynność negatywny wpływ może mieć struktura obligatariuszy – Obligacje zostały objęte przez 7 podmiotów, z czego 6 to podmioty powiązane z Emitentem, które objęły 5.990 Obligacji (kolejno 2.130, 1.500, 1.500, 500, 350 i 10).

### 1.3.4. Ryzyko związane z zabezpieczeniem i Administratorem zastawów

Emitent ustanowił Administratora zastawów, który wykonuje we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy prawa i obowiązki związane z zabezpieczeniami Obligacji. Istnieje ryzyko niewłaściwego wykonywania obowiązków przez Administratora zastawów. W przypadku konieczności prowadzenia egzekucji z przedmiotów zabezpieczenia celem odzyskania należności z Obligacji, powyższe skutkować może niższym stopniem zaspokojenia Obligatariuszy lub brakiem ich zaspokojenia w ogóle.

Istnieje również ryzyko, że w przypadku przystąpienia do sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia złożone przez potencjalnych kupców oferty będą znacząco niższe niż jego wycena, na co wpływ może mieć również pogorszenie sytuacji rynkowej, skutkujące w szczególności większą liczbą windykowanych i wystawianych na sprzedaż samochodów. Może to w konsekwencji uniemożliwić Obligatariuszom odzyskanie całości zainwestowanych środków.

### 1.3.5. Ryzyko podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały niezgodnej z wolą Obligatariusza

Warunki emisji Obligacji mogą ulec zmianie na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o ile Emitent wyrazi zgodę na uchwalone zmiany. Zmiana postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji Obligacji (tj. wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania; terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń; wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji oraz zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy) oraz obniżenie wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Uchwały w innych sprawach podejmowane są bezwzględną większością głosów. Zgromadzenie Obligatariuszy jest przy tym ważne jedynie w przypadku, gdy w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze posiadający co najmniej 50% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach).

Obligatariusze posiadający mniejszościowy pakiet Obligacji muszą się liczyć z ryzykiem, że Warunki Emisji zostaną zmienione niezgodnie z ich wolą jeśli nie będą uczestniczyć w Zgromadzeniu

Obligatariuszy, a w zakresie postanowień innych niż kwalifikowane nawet pomimo głosowania przeciw takim zmianom.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być zaskarżona w przypadkach i na warunkach przewidzianych w art. 70 i art. 71 Ustawy o Obligacjach, przez co stan prawny przez nią ustalony może ulec zmianie.

#### 1.3.6. Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i oparte jest o stawkę WIBOR3M (lub wskaźnik, który ją zastąpi). Zmiana WIBOR3M może w konsekwencji powodować znaczące zmiany wysokości oprocentowania Obligacji w poszczególnych okresach, a także sytuacje, w których inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego.

Ponadto wysokość oprocentowania Obligacji ograniczona jest z góry do wysokości 12% w skali roku. W przypadku znaczącego wzrostu stawki WIBOR3M mogłoby to spowodować sytuację, że oprocentowanie Obligacji będzie istotnie niższe niż oprocentowanie alternatywnych inwestycji, w tym lokat bankowych, czy obligacji skarbowych.

#### 1.3.7. Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym albo restrukturyzacyjnym

Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 1723, z późn. zm.) oraz ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 794), przewidują m.in. ograniczenie możliwości wykupu obligacji w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości emitenta obligacji. Istnieje w związku z tym ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wystąpienia któregoś z ww. przypadków w stosunku do Emitenta.

#### 1.3.8. Ryzyko związane ze zmianą prawa

Warunki Emisji Obligacji podlegają przepisom prawa polskiego obowiązującego w dniu podjęcia uchwały o emisji. Nie ma pewności, co do wpływu jakichkolwiek ewentualnych postanowień sądowych lub zmiany przepisów polskiego prawa lub praktyki administracyjnej po tej dacie na prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy.

#### 1.3.9. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Obligacjami

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 obligacji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których obligacje notowane są na Rynku Catalyst.

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.

#### 1.3.10. Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Emitenta z obrotu na Rynku Catalyst

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,
- 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).

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

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.

#### **1.3.11. 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.

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

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 obowiązków 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.

## 2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym

### 2.1. Oświadczenie Emitenta

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:	<a href="mailto:biuro@iflsa.pl">biuro@iflsa.pl</a>
Adres głównej strony internetowej:	<a href="http://www.iflsa.pl">www.iflsa.pl</a>

Do działania w imieniu Emitenta uprawniony jest:

Paweł Bator	prezes Zarządu
Dawid Sznajder	członek Zarządu

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

### Oświadczenie Emitenta

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. oświadcza, że według jej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

---

Paweł Bator

prezes Zarządu

## 2.2. Oświadczenia Autoryzowanego Doradcy

Nazwa (firma):	allStreet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Szlak 28/14, 31-153 Kraków
Numer telefonu:	(+48) (12) 296 33 33
Adres poczty elektronicznej:	allStreet@allStreet.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.allstreet.pl

Do działania w imieniu Autoryzowanego Doradcy uprawniony jest:

Artur Bielaszka	prezes Zarządu
-----------------	----------------

### Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

allStreet sp. z o.o. oświadcza, że Dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według jej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi jej przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Artur Bielaszka

prezes zarządu

### **3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu**

#### **3.1. I Program Emisji Obligacji**

Obligacje zostały wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji, w ramach którego wyemitowanych może zostać do 30.000 obligacji o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej do 30 mln zł.

Cele I Programu Emisji Obligacji nie zostały określone.

Termin wykupu wszystkich Obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będzie przypadał 31 marca 2034 r.

Kolejne serie obligacji będą mogły być emitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji do 20 kwietnia 2030 r.

Obligacje poszczególnych serii będą oferowane w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129.

W związku z realizacją oferty Obligacji brak było obowiązku sporządzenia, zatwierdzenia i publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129. Ponieważ oferta skierowana została do mniej niż 150 inwestorów (propozycję nabycia Obligacji otrzymało 12 podmiotów), a w okresie 12 miesięcy poprzedzających tę ofertę Emitent nie oferował obligacji, brak było również obowiązku opublikowania memorandum informacyjnego na podstawie art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie.

Poszczególne serie Obligacji będą emitowane na podstawie uchwały Zarządu, a szczegółowe warunki emisji każdej serii Obligacji będą ustalane w Warunkach Emisji Obligacji stanowiących załącznik do uchwały emisyjnej i będą wskazywały m.in. terminy oferty oraz podstawę prawną przeprowadzenia oferty.

Intencją Emitenta jest aby obligacje kolejnych serii emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji podlegały asymilacji w KDPW pod tym samym kodem ISIN. W związku z tym pozostałe główne warunki emisji poszczególnych serii obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będą analogiczne do przedstawionych poniżej warunków obligacji serii A1.

Informacje o zabezpieczeniu obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji przedstawiono w pkt 3.7 poniżej.

#### **3.2. Cele emisji Obligacji**

Cel emisji Obligacji nie został określony. Emitent wykorzystał pozyskane środki na spłatę linii pożyczkowej, która została wykorzystana na zakup pojazdów będących przedmiotem nowych umów leasingowych. Środki zostały wykorzystane w całości do końca 2022 r.

#### **3.3. Wielkość emisji, wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji**

Łącznie wyemitowanych zostało 6.000 Obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych). Cena emisyjna Obligacji była równa wartości nominalnej i wynosiła 1.000 zł każda Obligacja. Łączna cena emisyjna Obligacji wyniosła 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych). Nie były emitowane inne serie obligacji w ramach I Programu Emisji Obligacji.

#### **3.4. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie**

1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Oferta obligacji serii A1 rozpoczęła się 31 marca 2022 r. i trwała do 14 kwietnia 2022 r.

2) data przydziału instrumentów finansowych:

Przydział obligacji serii A1 został dokonany 20 kwietnia 2022 r.

3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Łącznie oferowanych było 6.000 obligacji serii A1.

4) stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy:

Brak było podziału oferty na transze, nie wystąpiła redukcja.

5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

W ramach oferty przydzielonych zostało 6.000 obligacji.

6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Cena emisyjna obligacji serii A1 wynosiła 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

7) wartość nominalna instrumentów finansowych:

Wartość nominalna obligacji serii A1 wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

Brak było podziału oferty na transze, zapisy złożyło 7 inwestorów.

9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

Brak było podziału oferty na transze, obligacje serii A1 zostały przydzielone 7 podmiotom.

10) informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

6 spośród podmiotów, które objęły Obligacje są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

11) nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Brak było subemitentów (podmiotów gwarantujących emisję).

12) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 51 tys. zł netto, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 19 tys. zł;
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 zł;
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 32 tys. zł;
- d) promocji oferty – 0 zł.

Koszty emisji obciążyły wynik 2022 r.



### 3.5. Warunki wykupu

#### 3.5.1. Wykup terminowy

Na koniec 11 Okresów Odsetkowych bezpośrednio poprzedzających ostatni Okres Odsetkowy co kwartał będzie następowała częściowa spłata wartości nominalnej Obligacji w wysokości w wysokości: 80 zł dla pierwszych 8 spłat oraz 90 zł dla kolejnych 3 spłat. Raty Wykupu będą płatne w Dniach Płatności Raty Wykupu wraz z Kuponem za kończący się w Dniu Płatności Raty Wykupu Okres Odsetkowy.

**Daty Płatności Rat Wykupu i wysokość Rat Wykupu.**

Data Płatności Raty Wykupu	Rata Wykupu
2031-06-30	80,00 zł
2031-09-30	80,00 zł
2031-12-31	80,00 zł
2032-03-31	80,00 zł
2032-06-30	80,00 zł
2032-09-30	80,00 zł
2032-12-31	80,00 zł
2033-03-31	80,00 zł
2033-06-30	90,00 zł
2033-09-30	90,00 zł
2033-12-31	90,00 zł

Obligacje serii A1 zostaną całkowicie wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej pozostałej do wykupu wartości nominalnej Obligacji, tj. 90,00 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu Raty Wykupu oraz z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zapisanych na Rachunku Obligatariusza na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczenia z tytułu odpowiednio Raty Wykupu i wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed odpowiednio Dniem Płatności Raty Wykupu i Dniem Wykupu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji (pozostającej do spłaty).

W przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji począwszy od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym za opóźnienie (Oprocentowanie podwyższone). Oprocentowanie podwyższone będzie naliczane do dnia faktycznego wykupu Obligacji.

#### 3.5.2. Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszej obligatoryjnej spłaty wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne na zasadach wskazanych w § 139 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. W

przypadku skorzystania przez Spółkę z ww. Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, konieczne będzie zawieszenie obrotu Obligacjami na Catalyst

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszej spłaty Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszej Spłaty w terminie nie krótszym niż 15 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszej Spłaty. Informacja ta będzie przekazana w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

- (1) pozostającej do spłaty wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszej Spłaty (włącznie z tym dniem),
- (3) Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty.

### 3.5.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza), a Emitent zobowiązany jest, w przypadku otrzymania takiego żądania, dokonać spłaty Obligacji, jeżeli wystąpi w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którakolwiek z następujących okoliczności (Przypadek Naruszenia):

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu jakiejkolwiek innej serii wyemitowanych przez siebie obligacji o co najmniej 10 Dni Roboczych;
- c) zostanie wydane przez sąd powszechny prawomocne orzeczenie o rozwiązaniu Spółki lub zostanie podjęta uchwała właściwego organu Emitenta o rozwiązaniu Spółki;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta chyba, że Emitent uzna, że taki wniosek jest bezzasadny, został złożony pochopnie, jako szykana lub w złej wierze i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne). Przypadek Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie, zaistnieje dopiero po upływie terminów wskazanych w zdaniu poprzedzającym;
- e) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania restrukturyzacyjnego;
- f) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub właściwy organ Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- g) Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek wymagalnego roszczenia bądź roszczeń o łącznej kwocie nie niższej niż 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych, chyba że wierzyciele, którym przysługują te roszczenia zgodzili się na przedłużenie jego terminu płatności;
- h) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;

- i) zabezpieczenie Obligacji nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji;
- j) Emitent nie udostępni rocznego sprawozdania finansowego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji;
- k) wniosek o ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa w punkcie 21 Warunków Emisji, nie zostanie złożony w terminie tam wskazanym lub dodatkowe zabezpieczenie nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji,
- l) zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązywania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji;
- m) Emitent nie opublikuje w terminie wysokości Wskaźnika Zabezpieczenia;
- n) Emitent nie przekaze Obligatoriuszowi w terminie 10 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatoriusza wniosku informacji o braku wystąpienia żadnej z okoliczności wskazanych w niniejszym punkcie.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia Obligatoriuszy w formie Raportu bieżącego, o wystąpieniu któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza. Jeśli Emitent nie będzie podlegał Obowiązkom informacyjnym zawiadomienie takie zostanie dokonane poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta. Niedopełnienie tego obowiązku nie wyłącza możliwości skorzystania przez Obligatoriusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza.

Do Dnia Dokumentu informacyjnego nie wystąpiły zdarzenia uprawniające Obligatoriuszy do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza.

Obligacje podlegają wykupowi, jeśli pisemne oświadczenie Obligatoriusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza zostanie doręczone Emitentowi, a po rejestracji Obligacji w KDPW Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek Obligatoriusza, do 30 Dnia Roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia umożliwiającego skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza.

Oświadczenie Obligatoriusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza powinno zawierać co najmniej:

- a) dane identyfikacyjne i kontaktowe Obligatoriusza zgłaszającego żądanie;
- b) podstawę prawną żądania wykupu;
- c) załącznik w postaci świadectwa depozytowego;
- d) załącznik w postaci certyfikatu rezydencji podatkowej – w przypadku gdy płatność na rzecz Obligatoriusza podlega podatkowi u źródła, a Obligatoriusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki podatku.

Dzień Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia przypadnie 20 Dnia Roboczego od dnia doręczenia Emitentowi oświadczenia Obligatoriusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza, równa będzie sumie:

- (1) pozostającej do spłaty wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).

Niezależnie od ww. Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza Emitent zapewni Obligatariuszom możliwość przedterminowego, dobrowolnego wykupu Obligacji na zasadach wskazanych w § 137 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Obligacje będą podlegały wcześniejszemu wykupowi wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji i począwszy od Dnia Płatności Odsetek za VI okres odsetkowy (najwcześniej po upływie 18 miesięcy od Dnia Przydziału) i kończąc na XXXVI okresie odsetkowym (najpóźniej po upływie 108 miesięcy od Dnia Przydziału). Warunkiem uruchomienia możliwości przedterminowego, dobrowolnego wykupu Obligacji w danym kwartale jest zawiadomienie co najmniej na 6 miesięcy przed końcem tego kwartału przez Obligatariusza Emitenta w formie pisemnej o woli przedstawienia Obligacji do przedterminowego wykupu. Po spełnieniu ww. warunku uprawnieni będą mogli zgłaszać Obligacje do przedterminowego wykupu, składając stosowne oświadczenie Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek danego Obligatariusza, począwszy od dnia przypadającego na 4 miesiące przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu do dnia przypadającego na 3 miesiące przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu. W danym Dniu wcześniejszego wykupu wcześniejszemu wykupowi podlegać będzie maksymalnie 1/12 liczby wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji na dzień rozpoczęcia możliwości zgłaszania Obligacji do przedterminowego wykupu. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o możliwości zgłoszenia Obligacji do przedterminowego wykupu oraz wskaże maksymalną liczbę Obligacji, które będą podlegały wcześniejszemu wykupowi oraz datę przedterminowego, dobrowolnego wykupu najpóźniej dzień przed pierwszym dniem, w którym zgłoszenie takie będzie możliwe. W przypadku zgłoszenia przez Obligatariuszy do przedterminowego wykupu większej liczby Obligacji liczba spłacanych Obligacji będzie podlegała redukcji na zasadach wskazanych w § 138 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

#### 3.5.4. Przedterminowy wykup Obligacji

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązek Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

W ww. przypadkach kwota do wypłaty na jedną Obligację obliczona będzie zgodnie z punktem 3.5.3 powyżej.

#### 3.5.5. Zasady realizacji świadczeń

Płatności z Obligacji będą dokonywane w Dniu Płatności. Jeżeli Dzień Płatności przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, płatność dokonana zostanie w kolejnym Dniu Roboczym przypadający po Dniu Płatności, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW (Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW).

Wypłata świadczeń podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

W przypadku opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za opóźnienie za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- 1) wartość nominalna;
- 2) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- 3) Kupon.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW i Uczestników KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW w złotych.

### 3.5.6. Waluta wypłaty świadczeń pieniężnych

Wszystkie świadczenia pieniężne z Obligacji będą wypłacane w złotych polskich.

## 3.6. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Spłaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub w przypadku wystąpienia sytuacji wskazanej w punkcie 17.4 Warunków Emisji, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Spłaty albo Dnia Przedterminowego Wykupu.

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, który będzie dłuższy i zakończy się w ostatnim dniu najbliższego kwartału kalendarzowego przypadającym ponad 3 miesiące po Dniu Przydziału.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia), a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

### Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
I	2022-04-20	2022-09-30	2022-09-30	2022-09-22	163
II	2022-09-30	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-22	92
III	2022-12-31	2023-03-31	2023-03-31	2023-03-23	90
IV	2023-03-31	2023-06-30	2023-06-30	2023-06-22	91
V	2023-06-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-22	92
VI	2023-09-30	2023-12-31	2023-12-31	2023-12-20	92
VII	2023-12-31	2024-03-31	2024-03-31	2024-03-22	91
VIII	2024-03-31	2024-06-30	2024-06-30	2024-06-21	91

IX	2024-06-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-20	92
X	2024-09-30	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-20	92
XI	2024-12-31	2025-03-31	2025-03-31	2025-03-21	90
XII	2025-03-31	2025-06-30	2025-06-30	2025-06-20	91
XIII	2025-06-30	2025-09-30	2025-09-30	2025-09-22	92
XIV	2025-09-30	2025-12-31	2025-12-31	2025-12-19	92
XV	2025-12-31	2026-03-31	2026-03-31	2026-03-23	90
XVI	2026-03-31	2026-06-30	2026-06-30	2026-06-22	91
XVII	2026-06-30	2026-09-30	2026-09-30	2026-09-22	92
XVIII	2026-09-30	2026-12-31	2026-12-31	2026-12-22	92
XIX	2026-12-31	2027-03-31	2027-03-31	2027-03-22	90
XX	2027-03-31	2027-06-30	2027-06-30	2027-06-22	91
XXI	2027-06-30	2027-09-30	2027-09-30	2027-09-22	92
XXII	2027-09-30	2027-12-31	2027-12-31	2027-12-23	92
XXIII	2027-12-31	2028-03-31	2028-03-31	2028-03-23	91
XXIV	2028-03-31	2028-06-30	2028-06-30	2028-06-22	91
XXV	2028-06-30	2028-09-30	2028-09-30	2028-09-22	92
XXVI	2028-09-30	2028-12-31	2028-12-31	2028-12-20	92
XXVII	2028-12-31	2029-03-31	2029-03-31	2029-03-23	90
XXVIII	2029-03-31	2029-06-30	2029-06-30	2029-06-22	91
XXIX	2029-06-30	2029-09-30	2029-09-30	2029-09-21	92
XXX	2029-09-30	2029-12-31	2029-12-31	2029-12-19	92
XXXI	2029-12-31	2030-03-31	2030-03-31	2030-03-22	90
XXXII	2030-03-31	2030-06-30	2030-06-30	2030-06-21	91
XXXIII	2030-06-30	2030-09-30	2030-09-30	2030-09-20	92
XXXIV	2030-09-30	2030-12-31	2030-12-31	2030-12-20	92

XXXV	2030-12-31	2031-03-31	2031-03-31	2031-03-21	90
XXXVI	2031-03-31	2031-06-30	2031-06-30	2031-06-20	91
XXXVII	2031-06-30	2031-09-30	2031-09-30	2031-09-22	92
XXXVIII	2031-09-30	2031-12-31	2031-12-31	2031-12-19	92
XXXIX	2031-12-31	2032-03-31	2032-03-31	2032-03-22	91
XL	2032-03-31	2032-06-30	2032-06-30	2032-06-22	91
XLI	2032-06-30	2032-09-30	2032-09-30	2032-09-22	92
XLII	2032-09-30	2032-12-31	2032-12-31	2032-12-23	92
XLIII	2032-12-31	2033-03-31	2033-03-31	2033-03-23	90
XLIV	2033-03-31	2033-06-30	2033-06-30	2033-06-22	91
XLV	2033-06-30	2033-09-30	2033-09-30	2033-09-22	92
XLVI	2033-09-30	2033-12-31	2033-12-31	2033-12-22	92
XLVII	2033-12-31	2034-03-31	2034-03-31	2034-03-23	90

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych powyżej, według zmiennej stopy procentowej równej w skali roku stawce WIBOR3M (lub wskaźnika, który go zastąpi) z 3 Dnia Roboczego przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego, powiększonej o 2,0 p.p. (dwa punkty procentowe), jednak nie mniej niż 4% i nie więcej niż 12% w skali roku, z zastrzeżeniem, że w przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji począwszy od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym za opóźnienie (Oprocentowanie podwyższone).

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu liczby dni nie uwzględnia się pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego, i przy założeniu 365 dni w roku.

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = \text{SP} \times \text{WN} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :

SP – oznacza stopę procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pozostającą do spłaty na początek danego Okresu Odsetkowego,

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę.



Odsetki będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie najbliższy Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie. Uprawnionymi do otrzymania Kuponu będą ci Obligatariusze, na których Rachunkach będą zapisane Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek.

W przypadku, gdy Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek wskazany w tabeli powyżej nie będzie przypadał w Dniu Roboczym lub nie będzie przypadał na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego wskazanym w tabeli powyżej, prawo do Odsetek zostanie ustalone szóstego Dnia Roboczego przed końcem Okresu Odsetkowego.

### **3.7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia**

Wszystkie Obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji są zabezpieczone.

Zabezpieczeniem I Programu Emisji Obligacji są:

- 1) Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów wg stanu na dzień 28 lutego 2022 r. wynosiła 7.508.664,57 zł;
- 2) Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym wynosiła 0 zł.

Zgodnie z art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w związku z ustanowieniem zastawu jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji Emitent poddał przedmioty zastawów wycenie.

Wyceny Przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 5 do Dokumentu informacyjnego.

Ww. wyceny zostały sporządzone przez BTFG Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Rzeczoznawca, który sporządził wyceny Przedmiotów zabezpieczenia, dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności. Podmiot ten stosuje - odpowiednio w stosunku do siebie, członków jego organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez ten podmiot do wykonania czynności w zakresie wyceny - przepisy art. 56 ust. 3 pkt 1, 2 i 4–7 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).

Zastawy rejestrowe zostały wpisane do rejestru zastawów, na podstawie postanowień Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 24 maja 2022 r., do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji (tj. 9 mln zł), a Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Zastawy Rejestrowe zabezpieczają wszelkie wierzytelności wynikające ze wszystkich obligacji wyemitowanych i objętych w ramach I Programu Emisji Obligacji, w tym całość kwoty wykupu obligacji oraz wszystkie odsetki, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność aktywów lub ich części;
- b) sprzedaż aktywów lub ich części w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez notariusza lub komornika sądowego zgodnie z Ustawą o Zastawie Rejestrowym;
- c) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność zastawionej wierzytelności lub jej części;

- b) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Emitent zapewni, że od dnia przydziału pierwszej serii obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji do dnia wykupu wszystkich obligacji, Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150%.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów przewiduje zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów oraz obciążania go prawami osób trzecich, w sposób inny niż w zakresie nabycia pojazdu wchodzącego w skład zastawionego zbioru przez osobę trzecią po wygaśnięciu Umowy Leasingu lub wypowiedzeniu Umowy Leasingu w związku z naruszeniem jej postanowień przez korzystającego o ile środki ze sprzedaży trafiają na Specjalny Rachunek Bankowy. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym przewiduje zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym oraz obciążania go prawami osób trzecich, za wyjątkiem możliwości nabycia przez Spółkę pojazdów, o ile zostaną one niezwłocznie objęte Zastawem Rejestrowym na Zbiorze Pojazdów. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Każdorazowo w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od dnia płatności odsetek, Emitent będzie publikował aktualne na ostatni dzień płatności dane dotyczące Wskaźnika Zabezpieczenia (Oświadczenie o Wskaźniku Zabezpieczenia). Oświadczenia o Wskaźnikach Zabezpieczenia zostaną sporządzone w oparciu o posiadane przez Zarząd Emitenta dokumenty księgowe i nie będą podlegały badaniu biegłego. Sporządzenia Oświadczenia o Wskaźniku Zabezpieczenia może żądać również Administrator zastawów.

Dodatkowo, poczynwszy od 2023 r., jeden raz do roku, dokonywane będzie przez uprawnionego biegłego wyliczenie Wskaźnika Zabezpieczenia wg stanu na 30 czerwca i publikowane do 30 września.

W przypadku spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej 150%, Emitent ma obowiązek, w terminie 2 tygodni od jego stwierdzenia, złożyć wniosek o ustanowienie dodatkowego zastawu rejestrowego lub rozszerzenia obecnego albo uzupełnienia środków pieniężnych na Specjalnym Rachunku Bankowym w sposób, który umożliwi osiągnięcie przez Wskaźnik Zabezpieczenia poziomu co najmniej 150%. Wpis dodatkowego zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia stwierdzenia niedoboru.

W przypadku zamiaru emisji kolejnej serii obligacji w ramach I Programu Emisji Obligacji Zastawy Rejestrowe stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji zostaną rozszerzone w taki sposób, aby Wskaźnik Zabezpieczenia nie był niższy niż 150% Zobowiązania Głównego oraz wartości nominalnej obligacji, które mają być emitowane w ramach kolejnej serii. Każda seria obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będzie mieć równe prawo pierwszeństwa do zaspokojenia się ze Zbioru Pojazdów i ze Specjalnego Rachunku Bankowego.

### **3.8. Wycena przedmiotu zastawu**

Wycena przedmiotu zastawu została zamieszczona w załączniku 5 do Dokumentu informacyjnego.

### **3.9. Wartość zaciągniętych zobowiązań oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań**

Wartości zaciągniętych zobowiązań handlowych na 31 grudnia 2021 r. wynosiła: 455.821,72 zł. Brak było zobowiązań przeterminowanych. Spółka w okresie do wykupu zamierza zwiększać zadłużenie w miarę potrzeb celem zwiększania przychodów, przy czym nie przewiduje zwiększania poziomu zadłużenia ponad wartość I Programu Emisji Obligacji.

Na 31 grudnia 2023 r. łączna wartość zobowiązań Emitenta wyniosła 11.918.262,69 zł, w tym zobowiązania długoterminowe 9.689.588,40 zł (z czego 6 mln zł to wartość Obligacji), a krótkoterminowe 2.228.674,29 zł. Zobowiązania przeterminowane miały wartość 62.619,31 zł i obejmowały drobne nierozliczone kwoty, za wyjątkiem kwoty 17 tys. zł, która wynikała z nadpłaty klientki, co do której uzgodniono, że pokryje kolejne raty leasingowe oraz polisy zakupionej w PZU za 13 tys. zł, którą uregulowano w styczniu 2024 r.

### **3.10. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny**

Ani Emitentowi ani jego dłużnym instrumentom finansowym nie zostały przyznane ratingi.

### **3.11. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych**

Obligacje serii A1 uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek na warunkach podanych w punktach 14 i 15 Warunków Emisji lub odsetek za niepełny okres odsetkowy na warunkach podanych w pkt 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w punkcie 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie odsetek ustawowych w przypadku opóźnienia płatności z winy Emitenta oraz odsetek maksymalnych w przypadku wskazanym w punkcie 17.1 Warunków Emisji.

Obligacja serii A1 jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Obligacje są zarejestrowane w KDPW. Intencją Emitenta jest aby obligacje kolejnych serii emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji podlegały asymilacji w KDPW pod tym samym kodem ISIN.

Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane i zorganizowane oraz podejmuje uchwały w sposób przewidziany w Ustawie o Obligacjach, z uwzględnieniem poniższych postanowień.

Poza podmiotami wskazanymi w Ustawie o Obligacjach, prawo do żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje także Administratorowi zabezpieczeń.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie:

- 1) wyrażenia zgody dla Administratora zastawów na złożenie przez Administratora zastawów zgody na wykreślenie zastawu rejestrowego w innych przypadkach niż wykonanie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji albo,
- 2) akceptacji ceny, po której Administrator zastawów zbędzie przedmiot zastawu, stanowiący zabezpieczenie Obligacji, w przypadku przejęcia go na własność w trybie określonym w art. 22 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

### **3.12. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem dłużnymi instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem informacyjnym**

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce na Dzień Dokumentu informacyjnego oraz na interpretacji tych przepisów wynikającej z praktyki organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Dokumencie informacyjnym mogą stracić aktualność.

Zawarte w Dokumencie informacyjnym informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się Obligatariusz. Obligatariuszom zaleca

się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Znajdujące się poniżej określenie „odsetki”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

### **Podatek dochodowy**

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (artykułów dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

#### *Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce*

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Art. 3 ust. 1a stanowi, że za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 dni w roku podatkowym.

#### *Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu*

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy). Podatnik ma zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej między innymi, gdy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej są prowadzone w sposób zorganizowany i ciągły bieżące sprawy tego podatnika na podstawie w szczególności: 1) umowy, decyzji, orzeczenia sądu lub innego dokumentu regulujących założenie lub funkcjonowanie tego podatnika, lub 2) udzielonych pełnomocnictw, lub 3) powiązań w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

#### *Osoby fizyczne i podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu*

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

### **Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) od obligacji**

#### *Osoby fizyczne*

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Na podstawie art. 30a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przychodów z odsetek (dyskonto) osiąganych w Polsce przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonto od papierów wartościowych 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. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonto) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego 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. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zasadniczo opisane powyżej zasady opodatkowania odsetek (dyskonto) obligacji uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce mają również zastosowanie do odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile właściwe umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwem będącym krajem rezydencji podatkowej osoby fizycznej nie stanowią inaczej.

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

### *Osoby prawne*

Zgodnie z art. 7 ust. 1, 2 i 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący sumę dochodu osiągniętego z zysków kapitałowych oraz dochodu osiągniętego z innych źródeł przychodów. W przypadku podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu dochód z odsetek (dyskonto) od obligacji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Dochodem ze źródła przychodów jest nadwyżka sumy przychodów uzyskanych z tego źródła przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Jeżeli koszty uzyskania przychodów przekraczają sumę przychodów, różnica jest stratą ze źródła przychodów. O wysokość straty ze źródła przychodów, poniesionej w roku podatkowym, można obniżyć dochód uzyskany z tego źródła w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty albo



obniżyć jednorazowo dochód uzyskany z tego źródła w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5 000 000 zł, nieodliczona kwota podlega rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty. Brak jest płatnika podatku, podatek uiszcza podatnik.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych osoby prawne są obowiązane 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.

W przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych odsetki (dyskonto) od obligacji opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20%.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat z tych tytułów. 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 podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zatem, podmiot dokonujący wypłaty odsetek albo podmiot prowadzący rachunek zbiorczy, na którym zapisane są obligacje, jako płatnik, jest odpowiedzialny za pobranie należnego podatku i przekazanie go na rachunek właściwego organu podatkowego do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

Niektóre podmioty powiązane ze spółką emitującą obligacje pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych będą korzystać ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Opisane zasady opodatkowania mogą być modyfikowane przez odpowiednie postanowienia umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, na podstawie których zastosowanie może znaleźć obniżona stawka podatku lub zwolnienie z podatku dochodowego. 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 podatkowej.

### **Opodatkowanie odpłatnego zbycia obligacji**

#### *Osoby fizyczne*

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 lit. a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych jest opodatkowany zryczałtowanym 19% podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Na podstawie art. 19 ust. 1 w związku z art. 17 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

#### *Osoby prawne*

Zgodnie z art. 7 ust. 1, 2 i 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący sumę dochodu osiągniętego z zysków kapitałowych oraz dochodu osiągniętego z innych źródeł przychodów. Dochodem ze źródła przychodów jest nadwyżka sumy przychodów uzyskanych z tego źródła przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Jeżeli koszty uzyskania przychodów przekraczają sumę przychodów, różnica jest stratą ze źródła przychodów. O wysokość straty ze źródła przychodów, poniesionej w roku podatkowym, można obniżyć dochód uzyskany z tego źródła w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty albo obniżyć jednorazowo dochód uzyskany z tego źródła w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5 000 000 zł, nieodliczona kwota podlega rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty. Brak jest płatnika podatku, podatek uiszcza podatnik. W przypadku podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu dochód ze zbycia obligacji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.



Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych osoby prawne są obowiązane 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.

Zasadniczo ww. zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia obligacji mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby prawne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

### **Podatek od spadków i darowizn**

Zgodnie z art. 1 ust. 1 i art. 2 Ustawy o podatku od spadków i darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, polecenia testamentowego, zachowku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski lub prawa majątkowe były wykonywane na terytorium Polski.

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Jeśli umowa zawarta jest w formie aktu notarialnego, podatek od spadków i darowizn jest pobierany i odprowadzany na rachunek właściwego organu podatkowego przez notariusza.

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku, przy czym obowiązek zgłoszenia nie dotyczy przypadku, gdy nabycie następuje na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Zgodnie z art. 3 pkt 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn, nabycie prawa majątkowych (w tym obligacji) podlegających wykonaniu na terytorium Polski nie podlega opodatkowaniu, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Polski.

### **Podatek od czynności cywilnoprawnych**

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy i praw

majątkowych. Zgodnie z art. 1 ust. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych czynności te podlegają podatkowi, jeżeli ich przedmiotem są:

- rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%, który jest płatny przez nabywcę i powinien zostać uiszczony w terminie 14 dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Jeśli umowa jest zawierana w formie aktu notarialnego, podatek jest pobierany i rozliczany przez notariusza jako płatnika podatku.

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, (iv) dokonywana 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.

### **Odpowiedzialność płatnika**

Zgodnie z art. 30 Ordynacji podatkowej, płatnik podatku, który nie wykonał obowiązków obliczenia, pobrania lub wpłaty podatku organowi podatkowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

## 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
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@iflsa.pl">biuro@iflsa.pl</a>
Adres głównej strony internetowej:	<a href="http://www.iflsa.pl">www.iflsa.pl</a>
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. Zezwolenia, licencje, zgody

Działalność prowadzona przez Spółkę nie wymaga posiadania zezwolenia, koncesji, licencji lub zgody.

### 4.6. 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, w 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 nowej serii akcji serii E, podwyższenie kapitału zakładowego do 1 mln zł
grudzień 2021	Przedterminowy wykup poprzedniej serii obligacji
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
czerwiec 2024 r.	Zakończenie I półrocza 2024 r. z 292 aktywnymi kontraktami

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

Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta na 30 czerwca 2024 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	30.06.2024
Kapitał (fundusz) własny	2.900.623,60

Kapitał (fundusz) podstawowy	1.000.000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1.177.080,04
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
Zysk z lat ubiegłych	133.632,65
Wynik netto	589.910,91

*Źródło: Emitent*

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

Kapitał podstawowy Emitenta wynosi na Dzień Dokumentu informacyjnego 1.000.000,00 zł i dzieli się na 10.000.000 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 i 3.500.000 akcji serii E.

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 czerwca 2024 r. wynosił 1.177.080,04 zł.

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

#### **4.8. Oświadczenie dotyczące kapitału obrotowego**

Emitenta oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od Dnia Dokumentu informacyjnego.

#### **4.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy Emitenta został w całości opłacony.

#### **4.10. 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.

W Spółce nie został występuję również warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych.

#### **4.11. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Instrumenty finansowe Emitenta ani wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

**4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek nie wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału Emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczących akcjonariuszy Emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej ani nie posiada udziałów w żadnych podmiotach.

Emitent nie należy również do grupy kapitałowej innego podmiotu.

Brak jest podmiotów istotnych dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanych kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta za wyjątkiem G3P sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (ul. Halicka 9, 31-036 Kraków).

G3P to grupa kapitałowa zarządzająca i inwestująca w nieruchomości oraz dynamicznie rozwijające się firmy z branży finansowej, marketingowej, prawnej i edu-tech. G3P sp. z o.o. uruchomiła dla Spółki linię pożyczkową opisaną w punkcie 4.13.2 poniżej. Udziałowcami G3P są Gawel Warykiewicz i Piotr Wilk (po 45% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników) oraz Paweł Bator (10% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników).

**4.13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:**

**4.13.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta**

Emitenta łączy z prezesem Zarządu Pawłem Batorem umowa B2B, na podstawie której świadczy on na rzecz Spółki usługi analizy ryzyka potencjalnych i przyszłych klientów/kontraktów. Ponadto Paweł Bator zawarł ze Spółką umowę opcji, na podstawie której, w związku ze zrealizowaniem przewidzianych celów, jest uprawniony do objęcia akcji stanowiących 10% kapitału zakładowego Spółki po cenie emisyjnej 0,14 zł. Jest przy tym uprawniony do wskazanie terminu podjęcia stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie, który nie będzie jednak późniejszy niż 31 grudnia 2025 r.

**4.13.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta**

Członek Rady Nadzorczej Piotr Wilk jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Gawel Warykiewicz jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

Piotr Wilk oraz Paweł Bator są wspólnikami, a Gawel Warykiewicz również prezesem zarządu G3P sp. z o.o., która jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

G3P sp. z o.o. uruchomiła dla Spółki linię pożyczkową do kwoty 2,5 mln zł z ostatecznym terminem spłaty w dniu 7 czerwca 2026 r. i oprocentowaniem 12% w skali roku. Aktualne zadłużenie wynosi 1,9 mln zł.



#### 4.13.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

#### 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 wynajmu i dzierżawy 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 kredytową – 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 szybkość działania oraz zaufanie do klienta:

- Spółka stosuje uproszczoną procedurę, która umożliwia uruchomienie finansowania w kilka dni;
- Spółka przyjęła założenie, że leasing jest dla każdego, dlatego historia klienta, BIK i KRD nie wpływają na decyzję o finansowaniu.

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

- leasing operacyjny;
- leasing konsumencki;
- leasing zwrotny.

##### *Ogólne warunki udzielania przez Spółkę leasingu*

Przedmiotem leasingu może być szeroki zakres pojazdów, przy czym muszą one być rejestrowalne. Wartość przedmiotu leasingu powinien mieścić się w przedziale od 20 tys. zł do 250 tys. zł brutto.

##### *Leasing operacyjny samochodów*

Leasingowane samochody nie mogą być starsze niż 10 lat, a okres leasingu wynosi do 5 lat (przy czym wiek pojazdu w momencie zakończenia leasingu nie może być wyższy niż 12 lat). Maksymalny wykup wynosi 15%, 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 zwrotny*

Leasing zwrotny jest możliwy dla samochodów nie starszych niż 6 lat, okres leasingu wynosi do 4 lat, kwota finansowania 55%, a wykup końcowy 5%.

### *Pozostałe przedmioty leasingu*

Przedmiotem leasingu mogą być również:

- 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.

### *Zawarcie umowy leasingu*

Emitent w procesie identyfikacji i wyszukiwania pojazdów, które mają być następnie zakupione w celu ich wyleasingowania, kładzie duży nacisk na preferencje i decyzje klientów, zapewniając im pełną kontrolę nad wyborem pojazdu. Klient ma możliwość wyboru 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. Spółka współpracuje m.in. z firmą DEKRA Polska sp. z o.o., „eRzecznawcy Królewicz i Wspólnicy Spółka Jawna” czy „Motoraporter Paweł Olszowiec”. Koszt przygotowania raportu obejmującego ocenę stanu technicznego, kosztorys 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 w pierwszej kolejności sam 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.

Należy też wziąć pod uwagę fakt iż rozwiązanie problemu związanego ze złym stanem technicznym leży w całości po stronie klienta, a uwzględniając niską wartość wykupu związany z tym spadek wartości rezydualnej nie ma negatywnego wpływu na Spółkę oprócz spadku wartości zabezpieczenia kontraktu.

### *Warunki finansowe leasingu*

Emitent nie różnicuje oferty ani kosztów leasingu ze względu na ocenę klienta.

W koszt umowy leasingu wliczana jest jednorazowa opłata administracyjna w wysokości 1.500 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, wycenę pojazdu wg

EUROTAX, sprawdzenie pojazdu w bazie aut skradzionych, montaż GPS, opłatę rejestracyjną w urzędzie, koszt notariusza i przesyłek kurierskich.

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 spłacalności. W oparciu o przeprowadzoną analizę rynkową ustalono, że poziom rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania (RRSO) w grupie konkurencyjnej wynosi od 25% do 40%. Przedział ten jest zgodny z warunkami oferowanymi przez Emitenta co pozwala utrzymać atrakcyjność oferty.

### *Windykacja pojazdów*

Proces windykacji terenowej oraz odbioru samochodów jest realizowany na zlecenie Emitenta 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.

Ostateczne terminy są wyznaczane na podstawie pisemnych wezwań do zapłaty zgodnie z ogólnymi warunkami umowy leasingowej. Dodatkowym procesem jest kontakt telefoniczny z dłużnikiem w celu ustalenia deklaracji płatności pozwalającej na przesunięcie terminu zaległej faktury.

Windykowany leasingobiorca otrzymuje na około 7 dni przed planowanym odbiorem drogą mailową fakturę proforma z kosztami windykacyjnymi zgodnymi z ogólnymi warunkami umowy leasingowej oraz informacją o przekazanej sprawie do zewnętrznej firmy windykacyjnej. Mail zawiera również prośbę o przygotowanie pojazdu do wydania oraz zabezpieczenie swojego mienia.

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

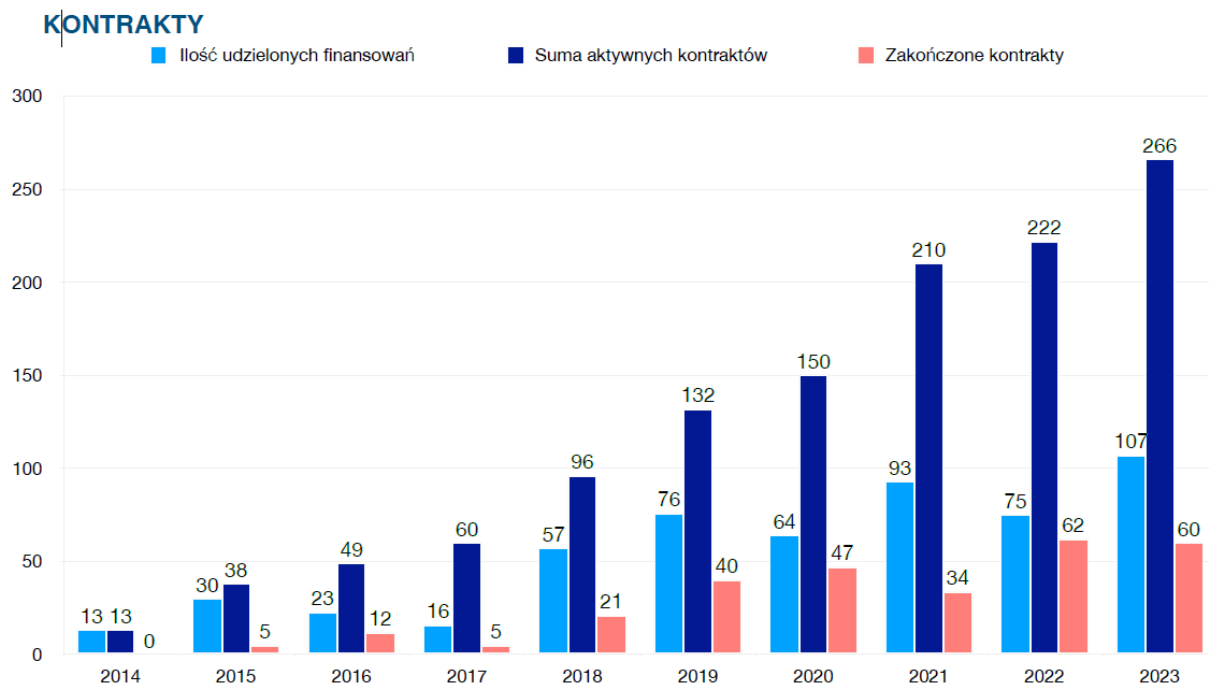
Przy wykorzystaniu systemu monitorowania i blokowania pojazdów Seris Konsalnet firma ustala lokalizację obioru pojazdu. W sytuacji całkowitego braku kontaktu z leasingobiorcą odbiory pojazdów realizowane są w najszybszym możliwym terminie po dostarczeniu do siedziby Interpolisy dokumentów w oryginale oraz zapasowego kluczyka. Jeśli możliwość kontaktu z klientem istnieje, każdorazowo jest ustalany i potwierdzany konkretny termin wydania pojazdu. Pojazdy zawsze odbierane są z poszanowaniem godności klienta i zawsze z zachowaniem przepisów prawnych.

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

Samochody transportowane są na plac poleasingowy należącym do Interpolisa Olga Witczak zlokalizowanym w Radomsku, przy ul. Reymonta 64, gdzie w dalszym etapie są sprzątane i przygotowywane do wystawienia na aukcji lub ponownego leasingu.

Koszty działań windykacyjnych obejmują opłatę za odbiór pojazdów (kilkaset złotych do 150 km, powyżej kwota uzależniona od odległości), opłatę za sprzątanie (od 200 zł samochód osobowy do 400 zł za samochód ciężarowy, szczególne przypadki zabrudzeń lub typu pojazdów ustalone indywidualnie), wynagrodzenie za sprzedaż pojazdu albo oddanie w ponowny leasing, co obejmuje przesłanie zdjęć w celu weryfikacji możliwości likwidacji szkód z AC, ewentualny transport pojazdu do i od mechanika na plac, przygotowanie ogłoszenia OTOMoto, prezentacja i jazdy próbne z klientami, wydanie pojazdu, sporządzenie protokołu i przekazanie dokumentów do Emitenta (1% wartości sprzedanego pojazdu).

### *Zawarte kontrakty*



Na dzień 1 lipca 2024 r. Spółka posiadała 292 aktywne kontrakty leasingowe (z 244 klientami) oraz 3 pojazdy oczekujące na sprzedaż po zakończeniu procesów windykacyjnych.

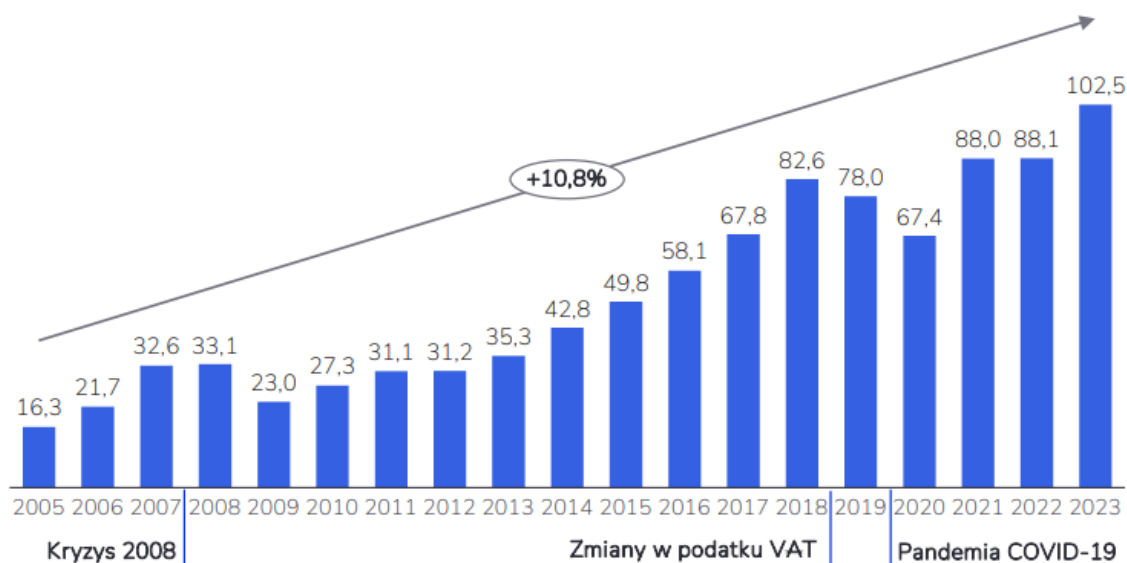
Łącznie Spółka obsługiwała już ponad 500 klientów indywidualnych oraz przedsiębiorców, zapewniając finansowanie ponad 620 pojazdów. Dane za rok 2023 pokazują, że 49% klientów stanowiły osoby, które nie posiadały żadnych negatywnych wpisów w bazach BIK/KRD. Świadczy to o rosnącym zaufaniu do Emitenta oraz o atrakcyjności oferty, która przyciąga klientów ceniących szybkość obsługi i minimalną ilość formalności.

### Rynek leasingu

Poniższa krótka charakterystyka rynku leasingu została opracowana na podstawie danych Związku Polskiego Leasingu ([https://leasing.org.pl/uploads/Raport\\_ZPL\\_druk\\_1403.pdf](https://leasing.org.pl/uploads/Raport_ZPL_druk_1403.pdf)).

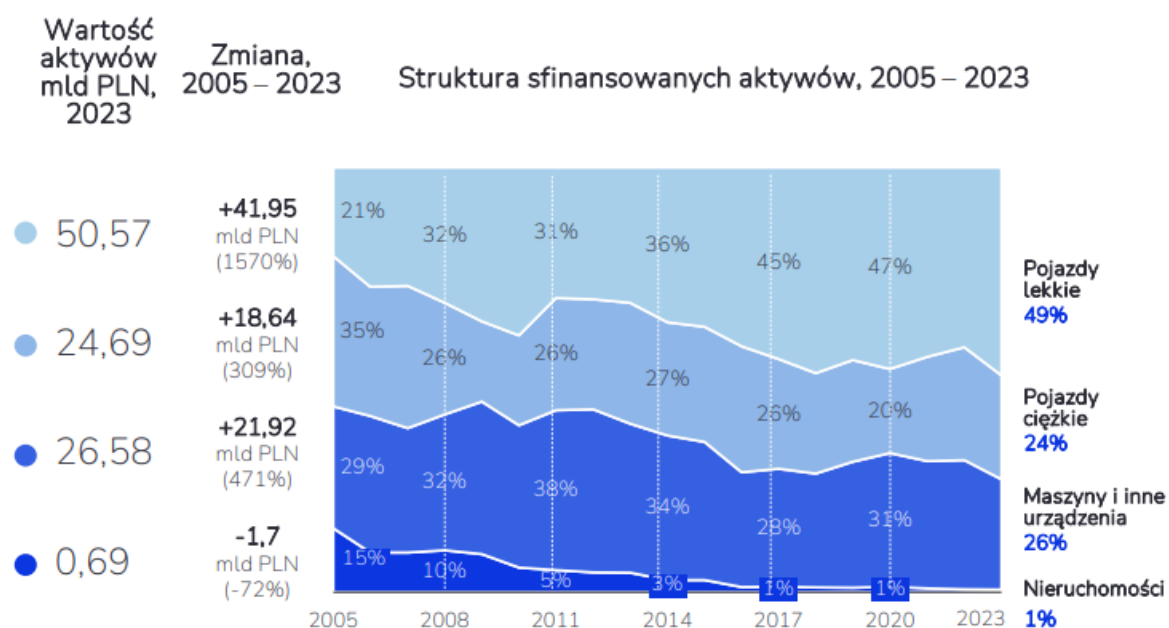
Na przestrzeni ostatnich 18 lat wartość rynku leasingu w Polsce konsekwentnie rośnie. Od 2005 r. rynek urosł sześciokrotnie (średnio o 10,8% r/r). Jeśli aktualne trendy dotyczące wzrostu wielkości finansowanych aktywów zostaną utrzymane, to w warunkach rozwijającej się gospodarki można się spodziewać, że w 2030 r. rynek będzie finansować rocznie aktywa o wartości 170 – 200 mld PLN

### Wartość nowych sfinansowanych aktywów w leasing i pożyczkę leasingową w Polsce, 2005 – 2023, mld PLN<sup>1</sup>



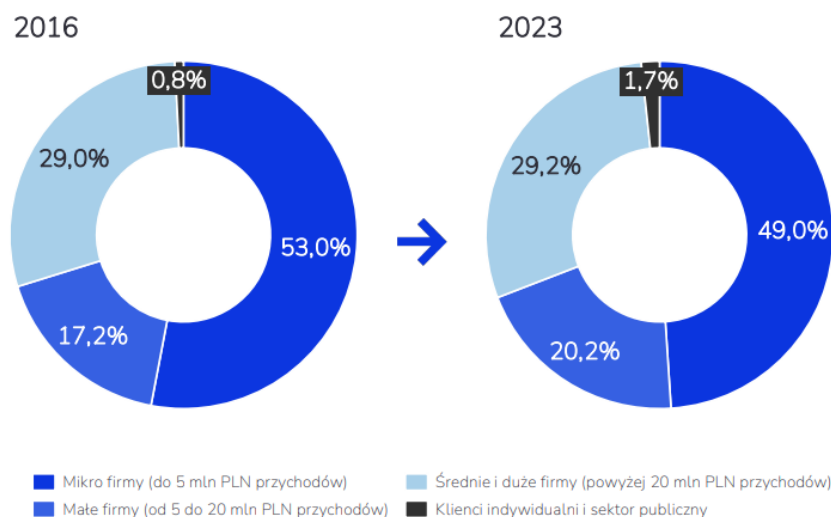
Na przestrzeni lat struktura aktywów finansowanych leasingiem oraz pożyczką uległa zmianie. Wyraźnie najważniejszym aktywem na rynku leasingu (z rosnącym udziałem w ostatnich latach) są pojazdy lekkie, które stanowią jego największą część (w 2023 r. prawie połowa całego rynku). Co trzeci nowy samochód osobowy w Polsce jest rejestrowany na firmę leasingową. Co drugi nowo rejestrowany samochód dostawczy w Polsce jest leasingowany. Maszyny i urządzenia wraz z transportem tracą udział, chociaż nominalnie jako kategorie są rosnące. Największą zmianą strukturalną jest zmniejszenie udziału leasingu nieruchomości w strukturze finansowanych aktywów, którego udział aktualnie nie przekracza 1% (według danych ZPL). Wynika to w dużej mierze ze zmiany polityki banków (po kryzysie w 2008 r.) w zakresie finansowania nieruchomości leasingiem.

### Struktura aktywów sfinansowanych leasingiem i pożyczką leasingową, 2005 – 2023<sup>1</sup>



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

Struktura klientów firm leasingowych, mierzona rocznym przychodem klienta<sup>1</sup>



Na rynku leasingu w Polsce widoczny jest coraz większy udział leasingodawców z grup bankowych oraz grup producentów, którzy z perspektywy przychodów operacyjnych stanowią ponad 77% wszystkich leasingodawców.

Dla środków ruchomych finansowanie leasingiem oraz pożyczką jest wyższe niż finansowanie kredytem inwestycyjnym - wartość wszystkich środków ruchomych na koniec 2023 r. sfinansowana leasingiem wyniosła ok. 200 mld PLN, podczas gdy kredytem inwestycyjnym ok. 170 mld PLN.

#### **4.15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym**

Spółka nie realizowała i nie prowadzi żadnych inwestycji, za wyjątkiem inwestycji w kolejne pojazdy.

#### **4.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym**

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

#### **4.17. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta**

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne.



#### **4.18. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań**

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

Spółka jest natomiast stroną 8 postępowań sądowych obejmujących powództwa o świadczenie, których stroną pozwaną są klienci Emitenta niewywiązujący się z obowiązków wynikających z zawartych umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości sporu 267 tys. zł, a także kilkudziesięciu postępowań egzekucyjnych na łączną kwotę prawie 1 mln zł.

#### **4.19. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej**

Poza Obligacjami Emitent posiada następujące zobowiązania finansowe:

- kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 290 tys. zł;
- linię pożyczkową z ostatecznym terminem spłaty w dniu 7 czerwca 2026 r. u znaczącego akcjonariusza G3P sp. z o.o., aktualne zadłużenie wynosi 1,9 mln zł (na Datę Dokumentu informacyjnego brak jest formalnych deklaracji dotyczących dalszego finansowania dłużnego Emitenta przez G3P sp. z o.o., jednak, jako akcjonariusz, jest zainteresowana wspieraniem rozwoju Spółki).

#### **4.20. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym**

Emitent nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

#### **4.21. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym**

W pierwszej połowie 2023 roku zostały podniesione ceny oferowanych produktów co miało znaczący wpływ na wynik jednocześnie nie wpływając znacząco w sposób negatywny na zrealizowany wolumen sprzedaży.

#### **4.22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5**

W Dokumencie informacyjnym zamieszczone zostały dane finansowe obejmujące okres do 30 czerwca 2024 r. Po sporządzeniu ww. danych finansowych nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

#### **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 siedzibie Emitenta w Krakowie, ul. Szlak 20/8.

### **Paweł Bator – prezes Zarządu**

Kadencja Pawła Batora upływa w dniu 3 listopada 2024 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

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 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,
- poza wskazanymi powyżej, w okresie ostatnich trzech lat, nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w spółkach prawa handlowego;
- w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, a także nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny;

- 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;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

### **Dawid Sznajder – członek Zarządu**

Kadencja Dawida Sznajdera upływa w dniu 3 listopada 2024 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

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,
- w okresie ostatnich trzech lat, nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem w spółkach prawa handlowego;
- w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, a także nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny;
- 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;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

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 3 listopada 2024 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

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 wspólnik;
- od listopada 2015 r. prezes zarządu i wspólnik 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,
- poza wskazanymi powyżej, w okresie ostatnich trzech lat, nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w spółkach prawa handlowego;
- w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, a także nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny;
- 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;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

### **Dominik Wyrobisz – członek Rady Nadzorczej**

Kadencja Dominika Wyrobisza upływa w dniu 3 listopada 2024 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

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.

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 Wyrabisz:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- poza wskazanymi powyżej, w okresie ostatnich trzech lat, nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w spółkach prawa handlowego;
- w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, a także nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisyjny;
- 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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

#### **Piotr Wilk – członek Rady Nadzorczej**

Kadencja Piotra Wilka upływa w dniu 3 listopada 2024 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

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.

Piotr Wilk:

- nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta,
- poza wskazanymi powyżej, w okresie ostatnich trzech lat, nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w spółkach prawa handlowego;
- w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, a także nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;

- nie pełnił w okresie ostatnich pięciu latach funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny, 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 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 jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

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 informacyjnego:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji i głosów</b>	<b>% udział w kapitale i głosach na WZ</b>
G3P sp. z o.o.	3 534 117	35,34
Gaweł Warykiewicz	2 186 515	21,87
Piotr Wilk	2 186 515	21,87
Dominika Warykiewicz	2 092 852	20,93
<b>RAZEM</b>	<b>10 000 000</b>	<b>100,00</b>



## **5. Sprawozdania finansowe**

Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2023 r. wraz z opinią biegłego rewidenta stanowi załącznik nr 8 do Dokumentu informacyjnego.

Raport półroczny Emitenta za I półrocze 2024 r. znajduje się w załączniku nr 9 do Dokumentu informacyjnego.

## **6. Informacje dodatkowe**

Ani Emitentowi ani jego dłużnym instrumentom finansowym nie zostały przyznane ratingi kredytowe.

## 7. Załączniki

### 7.1. 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 30.07.2024 godz. 17:33:02

Numer KRS: 0000508663

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	12.05.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	43	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/22003/24/373	
	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

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RZESZOWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat RZESZÓW, gmina RZESZÓW, miejsc. RZESZÓW
	3.Adres	ul. REFORMACKA, nr 6, lok. --, miejsc. RZESZÓW, kod 35-026, poczta RZESZÓW, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	11.03.2014R., NOTARIUSZ RAFAŁ MICHAŁSKI, KANCELARIA NOTARIALNA BOŻENA KOĆMA,

statutu		RAFAŁ MICHAŁSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W KRAKOWIE, REP. A NR 3157/2014 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
	2	11.12.2014 R., NOTARIUSZ EWA ŻOCHOWSKA-ZALEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 1026/2014, ZMIANA: §6 UST.1
	3	14.04.2015, REPERTORIUM A NR 9331/2015, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE UL. ARMII KRAJOWEJ 19 - ZMIENIONO § 6 UST. 1
	4	24.09.2015R., REP.A NR 23389/2015, NOTARIUSZ KONRAD SEWERYN Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE - ZMIANA § 6 UST.1.
	5	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.
	6	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.
	7	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.

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 akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1. Wysokość kapitału zakładowego	1 000 000,00 zł
2. Wysokość kapitału docelowego	----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10000000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 000 000,00 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 UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	SERIA D
	2. Liczba akcji w danej serii	1900000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE

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
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	----
2	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	WARYKIEWICZ
		2.Imiona	GAWEŁ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	87051902277, ----
	2	1.Nazwisko	WYROBISZ
		2.Imiona	DOMINIK MARCIN
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	87111100919, ----
	3	1.Nazwisko	WILK
		2.Imiona	PIOTR RYSZARD
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	87061401937, ----

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 INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDEKS 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
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
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	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

### 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

data sporządzenia wydruku 30.07.2024
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

## **7.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta**

---

---

# **STATUT IFL S.A. z siedzibą w Krakowie**

**Tekst jednolity Statutu Spółki na dzień 24 maja 2023 r.**

**Strona 1 z 13**

---

---

## 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 1.000.000 zł (jeden milion złotych) i dzieli się na 10.000.000 (dziesięć milionów) 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).

Kapitał zakładowy Spółki zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.

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. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, w okresie, gdy akcje Spółki, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

## § 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. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki niezależnie od formy podwyższenia wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy.
  3. Akcje 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 Zgromadzenia, 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. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie. Rezygnację uważa się za skutecznie dokonaną, jeśli została wysłana listem poleconym na adres Spółki i adres Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku niedokonania jego wyboru lub wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego, na adres każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej.

#### § 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 jeden Członek Zarządu – w przypadku zarządu jednoosobowego, lub dwóch Członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem – w przypadku zarządu wieloosobowego.

#### § 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. Członek Rady Nadzorczej składa rezygnację na piśmie. Rezygnację uważa się za skutecznie dokonaną, jeśli została wysłana listem poleconym na adres Spółki i adres każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej.

#### § 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 Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni.
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3., wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na piśmie. Postanowienia pkt.1-5 nie stoją na przeszkodzie odbycia posiedzeń Rady Nadzorczej bez formalnego zwoływania, o ile obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.



- 
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady na posiedzeniu Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej oraz poza posiedzeniem Rady, tj. w trybie pisemnego głosowania lub za pomocą bezpośredniego porozumiewania się na odległość przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Organizacje oraz tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. Podejmowanie uchwał w trybie głosowania pisemnego lub za pomocą bezpośredniego porozumiewania się na odległość nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

#### § 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) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1) i 2),
  - 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 kwota takich transakcji przekracza jednorazowo lub narastająco kwotę 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych),
  - 11) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek,

- 
- 
- 12) wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę lub zaciągnięcie przez nią zobowiązań o wartości przewyższającej jednorazowo lub narastająco 50 000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych); w tym zwłaszcza zawierania umów pożyczek, umów kredytowych, udzielania poręczeń. Jeśli rozporządzenie lub zobowiązanie ma być spełniane częściami, to do ustalenia jego wartości przyjmuje się sumę świadczeń częściowych,
  - 13) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 10 000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych),
  - 14) wyrażanie zgody na zbywanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki,
  - 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) wyrażenie 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. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 2, zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia.

### § 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 bezwzględną 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 któregokolwiek 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 Przewodniczącą 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) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.
2. Uchwały w przedmiocie emisji obligacji, o których mowa w § 30 ust. 1 pkt 10), 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.

### 7.3. Załącznik 3 – Uchwały stanowiące podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem informacyjnym

**PROTOKÓŁ**  
z posiedzenia Rady Nadzorczej  
spółki pod firmą  
Internetowy Fundusz Leasingowy  
spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 31 marca 2022 r.

Dnia 31 marca 2022 r. w Krakowie przy ulicy Szlak 20/8 odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej spółki pod firmą Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna, z siedzibą w Krakowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000508663, NIP 6793098852, REGON 123061029 („Spółka”).

- § 1. Posiedzenie Rady Nadzorczej zostało zwołane zgodnie z § 20 ust. 5 Statutu Spółki.
- § 2. Posiedzenie Rady Nadzorczej zostało otwarte przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Gawła Warykiewicza, który ogłosił następujący porządek obrad posiedzenia Rady Nadzorczej:
1. Otwarcie Zgromadzenia;
  2. Stwierdzenia prawidłowości zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej i jego uprawnień do podejmowania uchwał;
  3. Zatwierdzenie porządku obrad;
  4. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz obciążenie aktywów Spółki,
  5. Zamknięcie Zgromadzenia.
- § 3. Pan Gawł Warykiewicz – przewodniczący Rady Nadzorczej na podstawie § 19 ust. 2 Statutu Spółki przewodniczył posiedzeniu Rady Nadzorczej. Przewodniczący posiedzenia sporządził listę obecności, podpisał ją i ogłosił, że posiedzenie Rady Nadzorczej odbywa się bez formalnego zwołania, obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu ani co do przeprowadzenia posiedzenia, ani co do wniesienia określonych spraw do porządku obrad, wobec tego zgodnie z § 20 ust. 5 Statutu Spółki, posiedzenie Rady Nadzorczej jest ważne i uprawnione do podejmowania ważnych i skutecznych uchwał.
- § 4. Następnie, Przewodniczący przedstawił proponowany porządek posiedzenia Rady Nadzorczej, a Rada Nadzorcza jednogłośnie zatwierdziła jego brzmienie.
- § 5. Następnie, Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującymi uchwałami:

**UCHWAŁA NR 1/03/2022**

**RADY NADZORCZEJ**

**INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

**Z DNIA 31 MARCA 2022 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz obciążenie aktywów Spółki**

**§ 1**

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14 i 19 Statutu Spółki wyraża zgodę na:

- 1) ustalenie I Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 30.000.000 zł, z terminem wykupu przypadającym nie później niż 12 lat od dnia przydziału pierwszej wyemitowanej serii oraz emisję kolejnych serii obligacji w ramach tego programu,
- 2) ustanowienie zabezpieczenia emitowanych obligacji w formie zastawu rejestrowego na rachunkach Spółki oraz zbiorze pojazdów mechanicznych należących do Spółki.



§ 2

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków I Programu Emisji Obligacji oraz warunków emisji poszczególnych serii emitowanych w ramach tego programu.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

*Liczba obecnych członków Rady: 3  
Liczba głosów „za” przyjęciem uchwały: 3  
Liczba głosów „przeciw”: 0  
Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0*

*Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta jednogłośnie.*

- § 6. Ponieważ wszystkie punkty posiedzenia Rady Nadzorczej został wyczerpane, Przewodniczący zamknął posiedzenie.
- § 7. Podpisana lista obecności została dołączona do niniejszego protokołu.
- § 8. Protokół ten odczytano i podpisano 31 marca 2022 roku przy ulicy Szlak 20/8 w Krakowie.

  
Gaweł Warykiewicz  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

**UCHWAŁA NR 1/03/2022**  
**ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ**  
**INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**  
**Z DNIA 31 MARCA 2022 r.**

**w sprawie ustalenia I Programu Emisji Obligacji**

Działając na podstawie art. 2 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1208, z późn. zm. – „Ustawa o Obligacjach”), Zarząd spółki działającej pod firmą Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, zwanej „Spółką”, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną, na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14 i 19 Statutu Spółki, uchwałą nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r., postanawia co następuje:

**§ 1.**

Spółka ustala program emisji obligacji („I Program Emisji Obligacji”), w ramach którego może emitować obligacje („Obligacje”) kolejnych serii na zasadach opisanych poniżej:

- a) Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji nie będzie wyższa niż 30.000.000 zł (trzydzieści milionów złotych);
- b) Termin wykupu wszystkich Obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będzie przypadał nie później niż w dniu przypadającym 12 lat od dnia przydziału pierwszej wyemitowanej serii;
- c) Obligacje będą mogły być emitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji w okresie 8 lat od dnia przydziału pierwszej wyemitowanej serii;
- d) Wartość nominalna każdej Obligacji będzie wynosić 1.000 zł (jeden tysiąc złotych);
- e) Cena emisyjna każdej Obligacji będzie wynosić 1.000 zł (jeden tysiąc złotych);
- f) Obligacje będą obligacjami kuponowymi na okaziciela;
- g) Oprocentowanie Obligacji będzie równe 5% rocznie, odsetki będą wypłacane kwartalnie (przy czym pierwszy okres odsetkowy może być wydłużony albo skrócony);
- h) Obligacje nie będą miały formy dokumentu, docelowo zostaną zarejestrowane w KDPW;
- i) Intencją Emitenta jest aby obligacje kolejnych serii emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji podlegały asymilacji w KDPW pod tym samym kodem ISIN;
- j) I Program Emisji Obligacji będzie zabezpieczony na warunkach wskazanych w dalszej części uchwały;
- k) Na koniec ostatnich 11 Okresów Odsetkowych poprzedzających Dzień Wykupu Obligacji co kwartał roku będzie następowała częściowa spłata ich wartości nominalnej w wysokości: 80 zł dla pierwszych 8 spłat oraz 90 zł dla kolejnych 3 spłat (Raty Wcześniejszego Wykupu);
- l) Po upływie roku od dnia przydziału pierwszej serii Obligacji Emitent będzie miał prawo dokonać wcześniejszej obligatoryjnej spłaty wszystkich lub części

- Obligacji na żądanie własne na zasadach wskazanych w § 139 Szczegółowych Zasad Działania KDPW;
- m) Obligatariusz będzie miał prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach wskazanych przez Zarząd w warunkach emisji obligacji pierwszej emitowanej serii, zasady te będą takie same dla kolejnych serii obligacji i zostaną powtórzone w warunkach emisji tych serii;
  - n) Obligacje poszczególnych serii będą oferowane w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129;
  - o) Poszczególne serie Obligacji będą emitowane na podstawie uchwały Zarządu, a szczegółowe warunki emisji każdej serii Obligacji będą ustalane w Warunkach Emisji Obligacji stanowiących załącznik do uchwały emisyjnej i będą wskazywały m.in. terminy oferty oraz podstawę prawną przeprowadzenia oferty.

## § 2.

W niniejszej uchwale terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

<b>Administrator zastawów</b>	Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 16 marca 2022 r. będzie:  - zgodnie z art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie pełnić funkcję administratora Zastawów Rejestrowych, który będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika rejestrowego na przedmiotach Zastawów Rejestrowych we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
<b>Specjalny Rachunek Bankowy</b>	Rachunek bankowy Emitenta o numerze 47 1090 1665 0000 0001 4275 9409 prowadzony przez Santander Bank Polska S.A., na który kierowane będą płatności z Umów Leasingu, ze sprzedaży pojazdów stanowiących przedmiot Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów jak również odszkodowania za szkody całkowite na tych pojazdach. W przypadku, gdy którakolwiek z ww. płatności trafi na innych rachunek Emitenta, Emitent jest zobowiązany przełać odpowiednią kwotę na Specjalny Rachunek Bankowy w terminie 5 dni roboczych, chyba że pomimo braku tej kwoty Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%. Ze środków na Specjalnym Rachunku Bankowym spłacane będą również Raty Wcześniejszego Wykupu oraz odsetki od Obligacji, z zastrzeżeniem, że Wskaźnik Zabezpieczenia po dokonanej spłacie nie może spaść poniżej 160%.
<b>Umowa Leasingu</b>	Oznacza umowę zawartą przez Emitenta (jako finansującego) z osobami trzecimi - klientami Emitenta (jako korzystającymi) o charakterze: - umowy leasingu w rozumieniu przepisu art. 709 i nast. k.c. - umowy najmu w rozumieniu przepisu art. 659 i nast. k.c. - umowy dzierżawy w rozumieniu art. 693 i nast. k.c. - innej umowy nienazwanej, podobnej do ww. mająca za przedmiot pojazd (wchodzący w skład pojazdów objętych Zastawem Rejestrowym) należący do Emitenta.

<b>Ustawa o Zastawie</b>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
<b>Wskaźnik Zabezpieczenia</b>	Wyrażony w procentach stosunek wartości wierzytelności należnych Emitentowi z tytułu Umów Leasingu do Zobowiązania Głównego pomniejszonego o saldo gotówki na Specjalnym Rachunku Bankowym
<b>Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym</b>	Zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych prawach, wierzytelnościach i roszczeniach Emitenta przeciwko Santander Bank Polska S.A. wynikających z umowy Specjalnego Rachunku Bankowego lub dotyczących środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym, prowadzonym na podstawie Umowy Specjalnego Rachunku Bankowego
<b>Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów</b>	Zastaw rejestrowy na wskazanym szczegółowo w zestawieniu sporządzanym zgodnie z postanowieniami umowy z Administratorem zastawów zbiorze pojazdów mechanicznych należących do Spółki (wraz z wierzytelnościami z Umów Leasingu dotyczących tych pojazdów), oddanych lub przeznaczonych do oddania lub używania osobom trzecim (klientom Spółki) na podstawie Umów Leasingu, stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu przepisu art. 7 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu katalogu, o którym mowa w załączniku do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów z dnia 15 października 1997 roku jako Załącznik 1 (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2017), których szczegółowe zestawienie będzie sporządzane na zasadach wskazanych w umowie z Administratorem zastawów
<b>Zastawy Rejestrowe</b>	Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów oraz Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym
<b>Zobowiązanie Główne</b>	Pozostająca do wykupu wartość nominalna obligacji wyemitowanych i nie wykupionych w ramach I Programu Emisji Obligacji

### § 3.

Wszystkie Obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji zostaną zabezpieczone.

Zabezpieczeniem I Programu Emisji Obligacji będą:

- 1) Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów wg stanu na dzień 28 lutego 2022 r. wynosi 7.508.664,57 zł;
- 2) Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym wynosi 0 zł.

Zastawy Rejestrowe będą zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające ze wszystkich obligacji wyemitowanych i objętych w ramach I Programu Emisji Obligacji, w tym całość kwoty wykupu obligacji oraz wszystkie odsetki, a także koszty związane z zaspokojeniem się



przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zastawy rejestrowe zostaną ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej Obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność aktywów lub ich części;
- b) sprzedaż aktywów lub ich części w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez notariusza lub komornika sądowego zgodnie z Ustawą o Zastawie Rejestrowym;
- c) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność zastawionej wierzytelności lub jej części;
- b) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Emitent zapewni, że od dnia przydziału pierwszej serii obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji do dnia wykupu wszystkich obligacji, Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150%.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów będzie przewidywać zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów oraz obciążania go prawami osób trzecich, w sposób inny niż w zakresie nabycia pojazdu wchodzącego w skład zastawionego zbioru przez osobę trzecią po wygaśnięciu Umowy Leasingu lub wypowiedzeniu Umowy Leasingu w związku z naruszeniem jej postanowień przez korzystającego o ile środki ze sprzedaży trafią na Specjalny Rachunek Bankowy. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym będzie przewidywać zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym oraz obciążania go prawami osób trzecich, za wyjątkiem możliwości nabycia przez Spółkę pojazdów, o ile zostaną one niezwłocznie objęte Zastawem Rejestrowym na Zbiorze Pojazdów. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Każdorazowo w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od dnia płatności odsetek, Emitent będzie publikował aktualne na ostatni dzień płatności dane dotyczące Wskaźnika Zabezpieczenia (Oświadczenie o Wskaźniku Zabezpieczenia). Oświadczenia o Wskaźnikach Zabezpieczenia zostaną sporządzone w oparciu o posiadane przez Zarząd Emitenta dokumenty księgowe i nie będą podlegały badaniu biegłego. Sporządzenia Oświadczenia o Wskaźniku Zabezpieczenia może żądać również Administrator zastawów.

Dodatkowo, począwszy od 2023 r., jeden raz do roku, dokonywane będzie przez uprawnionego biegłego wyliczenie Wskaźnika Zabezpieczenia wg stanu na 30 czerwca i publikowana do 30 września.

14

W przypadku spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej 150%, Emitent ma obowiązek, w terminie 2 tygodni od jego stwierdzenia, złożyć wniosek o ustanowienie dodatkowego zastawu rejestrowego lub rozszerzenia obecnego albo uzupełnienia środków pieniężnych na Specjalnym Rachunku Bankowym w sposób, który umożliwi osiągnięcie przez Wskaźnik Zabezpieczenia poziomu co najmniej 150%. Wpis dodatkowego zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia stwierdzenia niedoboru.

W przypadku zamiaru emisji kolejnej serii obligacji w ramach I Programu Emisji Obligacji Zastawy Rejestrowe stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji zostaną rozszerzone w taki sposób, aby Wskaźnik Zabezpieczenia nie był niższy niż 150% Zobowiązania Głównego oraz wartości nominalnej obligacji, które mają być emitowane w ramach kolejnej serii. Każda seria obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będzie mieć równe prawo pierwszeństwa do zaspokojenia się ze Zbioru Pojazdów i ze Specjalnego Rachunku Bankowego.

#### § 4.

Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy dla I Programu Emisji Obligacji. Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy są wszyscy obligatariusze posiadający obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane i zorganizowane oraz podejmuje uchwały w sposób przewidziany w Ustawie o Obligacjach, z uwzględnieniem poniższych postanowień.

Poza podmiotami wskazanymi w Ustawie o Obligacjach, prawo do żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje także Administratorowi zastawów.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie:

- 1) wyrażenia zgody dla Administratora zastawów na złożenie przez Administratora zastawów zgody na wykreślenie Zastawu Rejestrowego w innych przypadkach niż wykonanie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji albo,
- 2) akceptacji ceny, po której Administrator zastawów zbędzie przedmiot zastawu, stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji, w przypadku przejęcia go na własność w trybie określonym w art. 22 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

#### § 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

PREZES ZARZĄDU  
  
Paweł Bator



**UCHWAŁA NR 2/03/2022**  
**ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ**  
**INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**  
**Z DNIA 31 MARCA 2022 r.**

**w sprawie emisji obligacji serii A1**

**§ 1.**

Działając na podstawie art. 2 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1208, z późn. zm. – „Ustawa o Obligacjach”) oraz uchwały Zarządu Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie ustalenia I Programu Emisji Obligacji, podjętej za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną, na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14 i 19 Statutu Spółki, uchwałą nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r., Zarząd spółki działającej pod firmą Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, zwanej „Spółką” postanawia:

1. wyemitować w ramach I Programu Emisji Obligacji do 6.000 zabezpieczonych (przy czym zabezpieczenie zostanie ustanowione po emisji) obligacji zwykłych na okaziciela serii A1, niemających formy dokumentu (dalej zwanych „Obligacjami”), o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej do 6.000.000,00 zł (sześć milionów złotych), oprocentowanych według stałej stopy procentowej równej 5% w skali roku, z odsetkami płatnymi kwartalnie (z wyłączeniem pierwszego okresu odsetkowego, który będzie dłuższy niż 3 miesiące i zakończy się w ostatnim dniu kwartału kalendarzowego), o terminie wykupu przypadającym nie później niż 12 lat od dnia przydziału,
2. zaoferować objęcie wszystkich emitowanych Obligacji w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach tj. w ofercie 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. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129 w związku z ofertą brak jest z obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego,  
na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji Obligacji, stanowiących Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, oraz Propozycji Nabycia Obligacji;
3. ustanowić próg dojścia emisji do skutku w ten sposób, iż dla dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie co najmniej 5.000 Obligacji.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

PREZES ZARZĄDU  
  
Paweł Bator

**UCHWAŁA NR 1/10/2022  
ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII A1  
WYEMITOWANYCH PRZEZ INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.  
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE  
Z DNIA 13 PAŹDZIERNIKA 2022 r.**

**w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii A1**

**„§ 1.**

Zgromadzenie Obligatariuszy zmienia Warunki Emisji Obligacji serii A1 w następujący sposób:-----

1. W punkcie 1 „Definicje”, definicja Dzień Wykupu i Warunki Emisji **otrzymują nowe, poniższe brzmienie:**-----

<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 2/03/2022 Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1, zmienione uchwałą nr 1/10/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 13 października 2022r.-----
-----------------------	---

2. W punkcie 15 „Oprocentowanie” poniższe fragmenty:-----  
**„Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji, według stałej stopy procentowej równej 5% (pięć procent) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.”-----**  
 oraz-----

$$\text{„Kupon} = 5\% \times \text{WN} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :-----  
 WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pozostającą do spłaty na początek danego Okresu Odsetkowego,-----  
 LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,”-----  
 otrzymują nowe, poniższe brzmienie:-----

**„Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji:-----**

- za pierwszy i drugi okres odsetkowy według stałej stopy procentowej równej 5% (pięć procent) w skali roku,-----
- począwszy od trzeciego okresu odsetkowego (tj. od okresu rozpoczynającego się 31 grudnia 2022 r.) według zmiennej stopy procentowej równej w skali roku stawce WIBOR3M (lub wskaźnika, który go zastąpi) z 3 Dnia Roboczego przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego, powiększonej o 2,0 p.p. (dwa punkty procentowe), jednak nie mniej niż 4% i nie więcej niż 12% w skali roku,-----

**z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.”-----**  
 oraz-----

$$\text{„Kupon} = \text{SP} \times \text{WN} \times \text{LD} / 365$$

gdzie:-----  
 SP – oznacza stopę procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym,-----  
 WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pozostającą do spłaty na początek danego Okresu Odsetkowego,-----  
 LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,”-----

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji Obligacji określona w § 1 niniejszej uchwały stanie się skuteczna po wyrażeniu na nią zgody przez Emitenta.-----

### § 3.

Niniejsza uchwała jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub nabyli Obligacje po dniu podjęcia niniejszej uchwały.-----

### § 4.

Upoważnia się Zarząd Emitenta do sporządzenia tekstu jednolitego Warunków Emisji Obligacji, uwzględniającego zmiany określone w § 1 niniejszej uchwały.”

**Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący stwierdził, że oddano łącznie 6.000 ważnych głosów, w tym: 6.000 głosów „za” reprezentujących 100% skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji, 0 głosów „przeciw” i 0 głosów „wstrzymujących się”.-----**

#### 7.4. Załącznik 4 – Warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

Załącznik nr 1 do uchwały nr 2/03/2022 Zarządu Internetowego Funduszu Leasingowego spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1 uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą nr 1/10/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 13 października 2022 r.

### WARUNKI EMISJI

#### 143-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii A1

spółki pod firmą: Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Szlak 20 lok. 8, 31-153 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000508663, posiadającej stronę internetową: [www.iflsa.pl](http://www.iflsa.pl),

**w liczbie 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk, o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych)**

**sporządzone w Krakowie w dniu 31 marca 2022 r.**

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA ORAZ OBLIGATARIUSZY

#### 1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

<b>Administrator zastawów</b>	Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 16 marca 2022 r. będzie:  - zgodnie z art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie pełnić funkcję administratora Zastawów Rejestrowych, który będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika rejestrowego na przedmiotach Zastawów Rejestrowych we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
<b>Agent emisji</b>	NWAI Dom Maklerski S.A. pełniący w związku z emisją Obligacji, na podstawie umowy zawartej w dniu 17 lutego 2022 r., funkcję agenta emisji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie
<b>ASO</b>	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
<b>Dokument ofertowy</b>	Udostępniany wraz z Propozycją Nabycia Obligacji dokument zawierający informacje o Spółce oraz ofercie Obligacji
<b>Dzień (Data) Emisji</b>	Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego
<b>Dzień Płatności</b>	Dzień Wykupu, Dzień Płatności Raty Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
<b>Dzień Płatności Raty Wykupu</b>	Dzień, w którym płacona będzie Rata Wykupu, określony w punkcie 17.1 Warunków Emisji

<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków Emisji
<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokona przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów
<b>Dzień Roboczy</b>	Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, które zgodnie z § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW są wyłączone z biegu terminów określonych w dniach
<b>Dzień Spłaty</b>	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
<b>Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń</b>	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków Emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu, a w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą całkowitemu wykupowi, określony na 31 marca 2034 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie
<b>Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji</b>	Wypełniona przez Inwestora Oferta Nabycia Obligacji składana Emitentowi przez Inwestora w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji
<b>KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1740, z późn. zm.)
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm.)
<b>Kupon, Odsetki</b>	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji
<b>Obligacje, Obligacje serii A1</b>	6.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda
<b>Obligatariusz</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej: - wskazana w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji jako uprawniona z co najmniej jednej Obligacji lub - na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja
<b>Obowiązki informacyjne</b>	Obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki, których obligacje lub akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu



<b>Okres Odsetkowy</b>	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
<b>Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza</b>	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji
<b>Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta</b>	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z punktem 17.2 Warunków Emisji
<b>Propozycja Nabycia Obligacji</b>	Składana przez Emitenta propozycja nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach
<b>Rachunek</b>	Rachunek Papierów Wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie) lub Rachunek Zbiorczy (w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie)
<b>Raport bieżący</b>	Raport bieżący publikowany na podstawie Rozporządzenia MAR
<b>Rata Wykupu</b>	Kwota do zapłaty w każdym Dniu Płatności Raty Wykupu poprzez obniżenie wartości nominalnej Obligacji w wysokości wskazanej w punkcie 17.1 Warunków Emisji
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
<b>Rozporządzenie 2017/1129, Rozporządzenie o prospekcie</b>	Rozporządzenie 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
<b>Rozporządzenie MAR</b>	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
<b>Specjalny Rachunek Bankowy</b>	Rachunek bankowy Emitenta o numerze 47 1090 1665 0000 0001 4275 9409 prowadzony przez Santander Bank Polska S.A., na który kierowane będą płatności z Umów Leasingu, ze sprzedaży pojazdów stanowiących przedmiot Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów jak również odszkodowania za szkody całkowite na tych pojazdach. W przypadku, gdy którakolwiek z ww. płatności trafi na innych rachunek Emitenta, Emitent jest zobowiązany przelać odpowiednią kwotę na Specjalny Rachunek Bankowy w terminie 5 dni roboczych, chyba że pomimo braku tej kwoty Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%
<b>Uczestnik KDPW</b>	Firma inwestycyjna lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulacji KDPW
<b>Umowa Leasingu</b>	Oznacza umowę zawartą przez Emitenta (jako finansującego) z osobami trzecimi - klientami Emitenta (jako korzystającymi) o charakterze: <ul style="list-style-type: none"> <li>- umowy leasingu w rozumieniu przepisu art. 709 i nast. k.c.</li> <li>- umowy najmu w rozumieniu przepisu art. 659 i nast. k.c.</li> <li>- umowy dzierżawy w rozumieniu art. 693 i nast. k.c.</li> <li>- innej umowy nienazwanej, podobnej do ww.</li> </ul> mająca za przedmiot pojazd (wchodzący w skład pojazdów objętych Zastawem Rejestrowym) należący do Emitenta.
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.)

<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Ofercie</b>	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 2020 r., poz. 2080, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Zastawie</b>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 2/03/2022 Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1, zmienione uchwałą nr 1/10/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 13 października 2022 r.
<b>Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty</b>	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 0,2% (dwie dziesiąte procenta) pozostającej do spłaty na Dzień Spłaty wartości nominalnej jednej Obligacji
<b>Wskaźnik Zabezpieczenia</b>	Wyrażony w procentach stosunek wartości wierzytelności należnych Emitentowi z tytułu Umów Leasingu do Zobowiązania Głównego pomniejszonego o saldo gotówki na Specjalnym Rachunku Bankowym
<b>Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki</b>	Zarząd Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna
<b>Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym</b>	Zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych prawach, wierzytelnościach i roszczeniach Emitenta przeciwko Santander Bank Polska S.A. wynikających z umowy Specjalnego Rachunku Bankowego lub dotyczących środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym, prowadzonym na podstawie Umowy Specjalnego Rachunku Bankowego
<b>Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów</b>	Zastaw rejestrowy na wskazanym szczegółowo w zestawieniu sporządzanym zgodnie z postanowieniami umowy z Administratorem zastawów zbiorze pojazdów mechanicznych należących do Spółki (wraz z wierzytelnościami z Umów Leasingu dotyczących tych pojazdów), oddanych lub przeznaczonych do oddania lub używania osobom trzecim (klientom Spółki) na podstawie Umów Leasingu, stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu przepisu art. 7 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu katalogu, o którym mowa w załączniku do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów z dnia 15 października 1997 roku jako Załącznik 1 (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2017), których szczegółowe zestawienie będzie sporządzane na zasadach wskazanych w umowie z Administratorem zastawów
<b>Zastawy Rejestrowe</b>	Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów oraz Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym
<b>zł, złoty</b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
<b>Zobowiązanie Główne</b>	Pozostająca do wykupu wartość nominalna obligacji wyemitowanych i nie wykupionych w ramach I Programu Emisji Obligacji, a w przypadku dokonywania kolejnej emisji w ramach I Programu Emisji Obligacji powiększona również o wartość nominalną emitowanych obligacji

## 2. Postanowienia ogólne:

Obligacje serii A1 oferowane są w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129 (dalej: „Oferta”).

Publiczna oferta Obligacji jest skierowana do mniej niż 150 osób i Emitent na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia o prospekcie zwolniony jest z obowiązku publikacji prospektu emisyjnego.

W związku z ww. ofertą Spółka udostępnia Dokument ofertowy podmiotom, do których skierowana zostanie Propozycja Nabycia Obligacji. Dokument ofertowy nie stanowi dokumentu, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie, ponieważ oferta Obligacji nie jest ofertą publiczną papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiłyby nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich 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.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia Obligacji wraz z załącznikami, z których jednym jest Dokument ofertowy.

Obligacja serii A1 jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW. Intencją Emitenta jest aby obligacje kolejnych serii emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji podlegały asymilacji w KDPW pod tym samym kodem ISIN.

Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta emisji i przysługiwać będą osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych.

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Spółki w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane, zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w postaci drukowanej, do NWA I Dom Maklerski S.A.

Emitent planuje wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO na rynku Catalyst.

### **3. Podstawa prawna emisji Obligacji:**

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach, uchwała Zarządu Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie ustalenia I Programu Emisji Obligacji, podjęta za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną, na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14 i 19 Statutu Spółki, uchwałą nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r., oraz podjęta w jej wykonaniu uchwała nr 2/03/2022 Zarządu z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1.

### **4. Oznaczenie Obligacji:**

Obligacje zwykłe na okaziciela serii A1.

### **5. Cel emisji:**

Cel emisji nie został określony.

### **6. Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie i prawidłowe opłacenie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (Próg Emisji):**

5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji.

### **7. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:**

5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych).

### **8. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia i łączna wartość nominalna Obligacji:**

Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 6.000 (słownie: sześć tysięcy) Obligacji.

Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji wynosi 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).

### **9. Wartość nominalna jednej Obligacji:**

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

#### 10. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

#### 11. Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału:

20 kwietnia 2022 r.

#### 12. Terminy oferty i zasady przydziału:

Propozycje Nabycia Obligacji będą składane w dniu 31 marca 2022 r. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane do dnia 14 kwietnia 2022 r. Emitent dopuszcza możliwość złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w postaci elektronicznej poprzez wysłanie skanu podpisanego podpisem kwalifikowanym albo zaufanym dokumentu na adres internetowy Spółki: [relacjeinwestorskie@iflsa.pl](mailto:relacjeinwestorskie@iflsa.pl).

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji w terminie do dnia 14 kwietnia 2022 r.

Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta, wedle jego uznania, na podstawie listy Inwestorów, którzy w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia Obligacji złożyli Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia. W ramach przydziału Emitent może, ale nie musi, brać pod uwagę kolejność składania przez Inwestorów Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz kolejność dokonywania przez Inwestorów wpłat na Obligacje.

Emitent zastrzega sobie możliwość odstąpienia od realizacji Oferty w każdym czasie.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty stosowna informacja zostanie przekazana inwestorom, do których skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji, w formie aneksu do Dokumentu ofertowego. W takim przypadku wpłacone kwoty zostaną zwrócone Inwestorom na rachunki przez nich wskazane w terminie 5 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Spółkę decyzji o odstąpieniu od Oferty. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

#### 13. Zapisanie Obligacji na rachunku:

Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta emisji i przysługiwać będą osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych. Zabezpieczenia Obligacji przewidziane w Warunkach Emisji zostaną ustanowione po wydaniu Obligacji.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Emitent doprowadzi do rejestracji Obligacji w KDPW i ich zapisania na Rachunkach. Rejestracja Obligacji nastąpi za pośrednictwem Agenta Emisji po spełnieniu wymogów będących przedmiotem weryfikacji dokonanej w zakresie określonym w art. 7a ust. 4 pkt 1–3 Ustawy o Obrocie.

#### 14. Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, który będzie dłuższy i zakończy się w ostatnim dniu najbliższego kwartału kalendarzowego przypadającym ponad 3 miesiące po Dniu Przydziału.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia), a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, przypadając będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

**Tabela 1. Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.**

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
--------------------------	-----------------------------------	----------------------------------	-------------------------	--	--

I	2022-04-20	2022-09-30	2022-09-30	2022-09-22	163
II	2022-09-30	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-22	92
III	2022-12-31	2023-03-31	2023-03-31	2023-03-23	90
IV	2023-03-31	2023-06-30	2023-06-30	2023-06-22	91
V	2023-06-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-22	92
VI	2023-09-30	2023-12-31	2023-12-31	2023-12-20	92
VII	2023-12-31	2024-03-31	2024-03-31	2024-03-22	91
VIII	2024-03-31	2024-06-30	2024-06-30	2024-06-21	91
IX	2024-06-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-20	92
X	2024-09-30	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-20	92
XI	2024-12-31	2025-03-31	2025-03-31	2025-03-21	90
XII	2025-03-31	2025-06-30	2025-06-30	2025-06-20	91
XIII	2025-06-30	2025-09-30	2025-09-30	2025-09-22	92
XIV	2025-09-30	2025-12-31	2025-12-31	2025-12-19	92
XV	2025-12-31	2026-03-31	2026-03-31	2026-03-23	90
XVI	2026-03-31	2026-06-30	2026-06-30	2026-06-22	91
XVII	2026-06-30	2026-09-30	2026-09-30	2026-09-22	92
XVIII	2026-09-30	2026-12-31	2026-12-31	2026-12-22	92
XIX	2026-12-31	2027-03-31	2027-03-31	2027-03-22	90
XX	2027-03-31	2027-06-30	2027-06-30	2027-06-22	91
XXI	2027-06-30	2027-09-30	2027-09-30	2027-09-22	92
XXII	2027-09-30	2027-12-31	2027-12-31	2027-12-23	92
XXIII	2027-12-31	2028-03-31	2028-03-31	2028-03-23	91
XXIV	2028-03-31	2028-06-30	2028-06-30	2028-06-22	91
XXV	2028-06-30	2028-09-30	2028-09-30	2028-09-22	92
XXVI	2028-09-30	2028-12-31	2028-12-31	2028-12-20	92
XXVII	2028-12-31	2029-03-31	2029-03-31	2029-03-23	90
XXVIII	2029-03-31	2029-06-30	2029-06-30	2029-06-22	91
XXIX	2029-06-30	2029-09-30	2029-09-30	2029-09-21	92
XXX	2029-09-30	2029-12-31	2029-12-31	2029-12-19	92
XXXI	2029-12-31	2030-03-31	2030-03-31	2030-03-22	90
XXXII	2030-03-31	2030-06-30	2030-06-30	2030-06-21	91
XXXIII	2030-06-30	2030-09-30	2030-09-30	2030-09-20	92
XXXIV	2030-09-30	2030-12-31	2030-12-31	2030-12-20	92

XXXV	2030-12-31	2031-03-31	2031-03-31	2031-03-21	90
XXXVI	2031-03-31	2031-06-30	2031-06-30	2031-06-20	91
XXXVII	2031-06-30	2031-09-30	2031-09-30	2031-09-22	92
XXXVIII	2031-09-30	2031-12-31	2031-12-31	2031-12-19	92
XXXIX	2031-12-31	2032-03-31	2032-03-31	2032-03-22	91
XL	2032-03-31	2032-06-30	2032-06-30	2032-06-22	91
XLI	2032-06-30	2032-09-30	2032-09-30	2032-09-22	92
XLII	2032-09-30	2032-12-31	2032-12-31	2032-12-23	92
XLIII	2032-12-31	2033-03-31	2033-03-31	2033-03-23	90
XLIV	2033-03-31	2033-06-30	2033-06-30	2033-06-22	91
XLV	2033-06-30	2033-09-30	2033-09-30	2033-09-22	92
XLVI	2033-09-30	2033-12-31	2033-12-31	2033-12-22	92
XLVII	2033-12-31	2034-03-31	2034-03-31	2034-03-23	90

Odsetki będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie najbliższy Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie. Uprawnionymi do otrzymania Kuponu będą ci Obligatariusze, na których Rachunkach będą zapisane Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek.

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio.

Do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW albo ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji świadczenia z tytułu Kuponu będą wypłacane Obligatariuszom, którym przydzielone zostały Obligacje.

W przypadku, gdy Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek wskazany w tabeli powyżej nie będzie przypadał w Dniu Roboczym lub nie będzie przypadał na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego wskazanym w tabeli powyżej, prawo do Odsetek zostanie ustalone szóstego Dnia Roboczego przed końcem Okresu Odsetkowego.

### 15. Oprocentowanie:

Obligacje będą oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Spłaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub w przypadku wystąpienia sytuacji wskazanej w punkcie 17.4 Warunków Emisji, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Spłaty albo Dnia Przedterminowego Wykupu.

**Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji:**

- za pierwszy i drugi okres odsetkowy według stałej stopy procentowej równej 5% (pięć procent) w skali roku,
- począwszy od trzeciego okresu odsetkowego (tj. od okresu rozpoczynającego się 31 grudnia 2022 r.) według zmiennej stopy procentowej równej w skali roku stawce WIBOR3M (lub wskaźnika, który go zastąpi) z 3 Dnia Roboczego przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego, powiększonej o 2,0 p.p. (dwa punkty procentowe), jednak nie mniej niż 4% i nie więcej niż 12% w skali roku,



**z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.**

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu liczby dni nie uwzględnia się pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego, i przy założeniu 365 dni w roku.

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = \text{SP} \times \text{WN} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :

SP – oznacza stopę procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pozostającą do spłaty na początek danego Okresu Odsetkowego,

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę.

**16. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji:**

Obligacje serii A1 uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek na warunkach podanych w punktach 14 i 15 Warunków Emisji lub odsetek za niepełny okres odsetkowy na warunkach podanych w pkt 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w punkcie 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie odsetek ustawowych w przypadku opóźnienia płatności z winy Emitenta oraz odsetek maksymalnych w przypadku wskazanym w punkcie 17.1 Warunków Emisji.

Płatności z Obligacji będą dokonywane w Dniu Płatności. Jeżeli Dzień Płatności przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, płatność dokonana zostanie w kolejnym Dniu Roboczym przypadający po Dniu Płatności, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW (Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW).

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem Agenta emisji.

Do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW Obligatariusz jest zobowiązany do informowania Emitenta o wszystkich zmianach danych, w szczególności numeru rachunku bankowego do realizacji płatności z Obligacji.

W przypadku braku stosownej informacji Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w płatnościach ani przelewy na nieprawidłowy rachunek bankowy.

Wypłata świadczeń podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

W przypadku opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za opóźnienie za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) wartość nominalna;
- (ii) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (iii) Kupon.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW i Uczestników KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW w złotych.

## 17. Wykup Obligacji:

### 17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Na koniec 11 Okresów Odsetkowych bezpośrednio poprzedzających ostatni Okres Odsetkowy co kwartał będzie następowała częściowa spłata wartości nominalnej Obligacji w wysokości w wysokości: 80 zł dla pierwszych 8 spłat oraz 90 zł dla kolejnych 3 spłat. Raty Wykupu będą płatne w Dniach Płatności Raty Wykupu wraz z Kuponem za kończący się w Dniu Płatności Raty Wykupu Okres Odsetkowy.

**Tabela 2. Daty Płatności Rat Wykupu i wysokość Rat Wykupu.**

Data Płatności Raty Wykupu	Rata Wykupu
XXXVI	80,00 zł
XXXVII	80,00 zł
XXXVIII	80,00 zł
XXXIX	80,00 zł
XL	80,00 zł
XLI	80,00 zł
XLII	80,00 zł
XLIII	80,00 zł
XLIV	90,00 zł
XLV	90,00 zł
XLVI	90,00 zł

Obligacje serii A1 zostaną całkowicie wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej pozostałej do wykupu wartości nominalnej Obligacji, tj. 90,00 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu Raty Wykupu oraz z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zapisanych na Rachunku Obligatariusza na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczenia z tytułu odpowiednio Raty Wykupu i wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed odpowiednio Dniem Płatności Raty Wykupu i Dniem Wykupu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wykup zostanie dokonywany za pośrednictwem Agenta emisji.

W przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji począwszy od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym za opóźnienie

(Oprocentowanie podwyższone). Oprocentowanie podwyższone będzie naliczane do dnia faktycznego wykupu Obligacji.

### 17.2. Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta

Po upływie roku od Dnia Przydziału Emitent ma prawo dokonać wcześniejszej obligatoryjnej spłaty wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne na zasadach wskazanych w § 139 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszej spłaty Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszej Spłaty w terminie nie krótszym niż 15 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszej Spłaty. Informacja ta będzie przekazana w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

- (1) pozostającej do spłaty wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszej Spłaty (włącznie z tym dniem),
- (3) Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty.

### 17.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza), a Emitent zobowiązany jest, w przypadku otrzymania takiego żądania, dokonać spłaty Obligacji, jeżeli wystąpi w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którakolwiek z następujących okoliczności (Przypadek Naruszenia):

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu jakiejkolwiek innej serii wyemitowanych przez siebie obligacji o co najmniej 10 Dni Roboczych;
- c) zostanie wydane przez sąd powszechny prawomocne orzeczenie o rozwiązaniu Spółki lub zostanie podjęta uchwała właściwego organu Emitenta o rozwiązaniu Spółki;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta chyba, że Emitent uzna, że taki wniosek jest bezzasadny, został złożony pochopnie, jako szykana lub w złej wierze i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne). Przypadek Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie, zaistnieje dopiero po upływie terminów wskazanych w zdaniu poprzedzającym;
- e) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania restrukturyzacyjnego;
- f) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub właściwy organ Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- g) Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek wymagalnego roszczenia bądź roszczeń o łącznej kwocie nie niższej niż 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych, chyba że wierzyciele, którym przysługują te roszczenia zgodzili się na przedłużenie jego terminu płatności;
- h) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- i) zabezpieczenie Obligacji nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji;
- j) Emitent nie udostępni rocznego sprawozdania finansowego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji;
- k) wniosek o ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa w punkcie 21 Warunków Emisji, nie zostanie złożony w terminie tam wskazanym lub dodatkowe zabezpieczenie nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji,

- l) zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji;
- m) Emitent nie opublikuje w terminie wysokości Wskaźnika Zabezpieczenia;
- n) Emitent nie prześle Obligatariuszowi w terminie 10 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza wniosku informacji o braku wystąpienia żadnej z okoliczności wskazanych w niniejszym punkcie.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy w formie Raportu bieżącego, o wystąpieniu któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Jeśli Emitent nie będzie podlegał Obowiązkom informacyjnym zawiadomienie takie zostanie dokonane poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta. Niedopełnienie tego obowiązku nie wyłącza możliwości skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Obligacje podlegają wykupowi, jeśli pisemne oświadczenie Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie doręczone Emitentowi, a po rejestracji Obligacji w KDPW Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek Obligatariusza, do 30 Dnia Roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia umożliwiającego skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Oświadczenie Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza powinno zawierać co najmniej:

- a) dane identyfikacyjne i kontaktowe Obligatariusza zgłaszającego żądanie;
- b) podstawę prawną żądania wykupu;
- c) załącznik w postaci świadectwa depozytowego;
- d) załącznik w postaci certyfikatu rezydencji podatkowej – w przypadku gdy płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła, a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki podatku.

Dzień Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia przypadnie 20 Dnia Roboczego od dnia doręczenia Emitentowi oświadczenia Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, równa będzie sumie:

- (1) pozostającej do spłaty wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).'

Niezależnie od ww. Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza Emitent zapewni Obligatariuszom możliwość przedterminowego, dobrowolnego wykupu Obligacji na zasadach wskazanych w § 137 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Obligacje będą podlegały wcześniejszemu wykupowi wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji i począwszy od Dnia Płatności Odsetek za VI okres odsetkowy (najwcześniej po upływie 18 miesięcy od Dnia Przydziału) i kończąc na XXXVI okresie odsetkowym (najpóźniej po upływie 108 miesięcy od Dnia Przydziału). Warunkiem uruchomienia możliwości przedterminowego, dobrowolnego wykupu Obligacji w danym kwartale jest zawiadomienie co najmniej na 6 miesięcy przed końcem tego kwartału przez Obligatariusza Emitenta w formie pisemnej o woli przedstawienia Obligacji do przedterminowego wykupu. Po spełnieniu ww. warunku uprawnieni będą mogli zgłaszać Obligacje do przedterminowego wykupu, składając stosowne oświadczenie Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek danego Obligatariusza, począwszy od dnia przypadającego na 4 miesiące przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu do dnia przypadającego na 3 miesiące przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu. W danym Dniu wcześniejszego wykupu wcześniejszemu wykupowi podlegać będzie maksymalnie 1/12 liczby wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji na dzień rozpoczęcia możliwości zgłaszania Obligacji do przedterminowego wykupu. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o możliwości zgłoszenia Obligacji do przedterminowego wykupu oraz wskaże maksymalną liczbę Obligacji, które będą podlegały wcześniejszemu wykupowi oraz datę przedterminowego, dobrowolnego wykupu najpóźniej dzień przed pierwszym dniem, w którym zgłoszenie takie będzie możliwe. W przypadku zgłoszenia przez Obligatariuszy do przedterminowego wykupu większej liczby Obligacji liczba spłacanych Obligacji będzie podlegała redukcji na zasadach wskazanych w § 138 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

#### 17.4. Przedterminowy wykup Obligacji

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

W ww. przypadkach kwota do wypłaty na jedną Obligację obliczona będzie zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji.

#### **18. Przedawnienie:**

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

#### **19. Zbywalność Obligacji:**

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone, z zastrzeżeniem obowiązujących postanowień przepisów prawa.

#### **20. Status zobowiązań Emitenta:**

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta. Zobowiązanie to będzie zabezpieczone w sposób wskazany w punkcie 21 Warunków Emisji.

#### **21. Wysokość i forma zabezpieczenia:**

Wszystkie Obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji zostaną zabezpieczone.

Obligacje serii A1 będą emitowane jako niezabezpieczone i mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczenia, a zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji. W terminie 10 Dni Roboczych po przydziale Obligacji zostanie zawarta, pod rygorem nieważności w formie pisemnej, umowa zastawnicza pomiędzy Emitentem jako zastawcą i Administratorem zastawu, o którym mowa w art. 4 ust. 4 Ustawy o zastawie w związku z art. 2 ust. 4 ww. ustawy.

Zabezpieczeniem I Programu Emisji Obligacji będą:

- 1) Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów wg stanu na dzień 28 lutego 2022 r. wynosi 7.508.664,57 zł;
- 2) Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym wynosi 0 zł.

Wyceny Przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Ww. wyceny zostały sporządzone przez BTFG Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Rzeczoznawca, który sporządził wyceny Przedmiotów zabezpieczenia, dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności.

Wnioski o ustanowienie Zastawów Rejestrowych zabezpieczających I Program Emisji Obligacji zostaną złożone w terminie 10 dni roboczych od dnia przydziału Obligacji. Zastawy rejestrowe zostaną ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, a Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Emitent zobowiązuje się, że wpis Zastawów Rejestrowych do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastawy Rejestrowe będą zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające ze wszystkich obligacji wyemitowanych i objętych w ramach I Programu Emisji Obligacji, w tym całość kwoty wykupu obligacji oraz wszystkie odsetki, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów może nastąpić poprzez:



- a) przejęcie na własność aktywów lub ich części;
- b) sprzedaż aktywów lub ich części w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez notariusza lub komornika sądowego zgodnie z Ustawą o Zastawie Rejestrowym;
- c) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność zastawionej wierzytelności lub jej części;
- b) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Emitent zapewni, że od dnia przydziału pierwszej serii obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji do dnia wykupu wszystkich obligacji, Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150%.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów będzie przewidywać zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów oraz obciążania go prawami osób trzecich, w sposób inny niż w zakresie nabycia pojazdu wchodzącego w skład zastawionego zbioru przez osobę trzecią po wygaśnięciu Umowy Leasingu lub wypowiedzeniu Umowy Leasingu w związku z naruszeniem jej postanowień przez korzystającego o ile środki ze sprzedaży trafią na Specjalny Rachunek Bankowy. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym będzie przewidywać zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym oraz obciążania go prawami osób trzecich, za wyjątkiem możliwości nabycia przez Spółkę pojazdów, o ile zostaną one niezwłocznie objęte Zastawem Rejestrowym na Zbiorze Pojazdów. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Każdorazowo w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od dnia płatności odsetek, Emitent będzie publikował aktualne na ostatni dzień płatności dane dotyczące Wskaźnika Zabezpieczenia (Oświadczenie o Wskaźniku Zabezpieczenia). Oświadczenia o Wskaźnikach Zabezpieczenia zostaną sporządzone w oparciu o posiadane przez Zarząd Emitenta dokumenty księgowe i nie będą podlegały badaniu biegłego. Sporządzenia Oświadczenia o Wskaźniku Zabezpieczenia może żądać również Administrator zastawów.

Dodatkowo, począwszy od 2023 r., jeden raz do roku, dokonywane będzie przez uprawnionego biegłego wyliczenie Wskaźnika Zabezpieczenia wg stanu na 30 czerwca i publikowana do 30 września.

W przypadku spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej 150%, Emitent ma obowiązek, w terminie 2 tygodni od jego stwierdzenia, złożyć wniosek o ustanowienie dodatkowego zastawu rejestrowego lub rozszerzenia obecnego albo uzupełnienia środków pieniężnych na Specjalnym Rachunku Bankowym w sposób, który umożliwi osiągnięcie przez Wskaźnik Zabezpieczenia poziomu co najmniej 150%. Wpis dodatkowego zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia stwierdzenia niedoboru.

W przypadku zamiaru emisji kolejnej serii obligacji w ramach I Programu Emisji Obligacji Zastawy Rejestrowe stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji zostaną rozszerzone w taki sposób, aby Wskaźnik Zabezpieczenia nie był niższy niż 150% Zobowiązania Głównego oraz wartości nominalnej obligacji, które mają być emitowane w ramach kolejnej serii. Każda seria obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będzie mieć równe prawo pierwszeństwa do zaspokojenia się ze Zbioru Pojazdów i ze Specjalnego Rachunku Bankowego.

## 22. Zmiany:

W przypadku zmiany Warunków Emisji w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta przed dokonaniem przydziału Obligacji Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia, w terminie 1 Dnia Roboczego od podjęcia takiej uchwały, wszystkie podmioty, którym przekazana została Propozycja Nabycia Obligacji, o treści tej uchwały. Osoba, która złożyła Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji przed udostępnieniem zmienionych Warunków Emisji, może uchylić się od skutków prawnych złożonego Formularza Propozycji Nabycia Obligacji najpóźniej w drugim Dniu Roboczym po dniu powzięcia informacji o zmianie Warunków Emisji. Emitent przesunie termin przydziału, w sposób umożliwiający realizację uprawnienia, o którym mowa powyżej. Uchylenie się od skutków prawnych

złożonego Formularza Propozycji Nabycia Obligacji następuje przez oświadczenie na piśmie („Oświadczenie o odstąpieniu”) dostarczone do Emitenta drogą mailową, faksem lub doręczone na adres siedziby w wyżej wskazanym terminie. Jeżeli Obligacje, na które osoba ta złożyła Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, zostały opłacone, Emitent dokona zwrotu środków na rachunek pieniężny wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w terminie 5 Dni Roboczych od dnia otrzymania Oświadczenia o odstąpieniu.

### **23. Zawiadomienia:**

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy:

- będą dokonywane w formie Raportów bieżących i okresowych, publikowanych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR,
- w okresie gdy Emitent nie będzie podlegać Obowiązkom informacyjnym, będą publikowane na stronie internetowej Spółki.

### **24. Sprawozdania finansowe:**

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom w formie raportów rocznych, zgodnie z Regulaminem ASO, roczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami oraz, jeśli będzie tworzyć grupę kapitałową, roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami w okresie od Dnia Emisji do dnia całkowitego wykupu Obligacji, przy czym w przypadku, gdy żadne papiery wartościowe Emitenta nie będą wprowadzone do zorganizowanego obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów na stronie internetowej Emitenta w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

### **25. Prawo właściwe:**

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

### **26. Zgromadzenie Obligatariuszy**

Dla I Programu Emisji Obligacji ustanowione zostało Zgromadzenie Obligatariuszy. Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy są wszyscy obligatariusze posiadający obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane i zorganizowane oraz podejmuje uchwały w sposób przewidziany w Ustawie o Obligacjach, z uwzględnieniem poniższych postanowień.

Poza podmiotami wskazanymi w Ustawie o Obligacjach, prawo do żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje także Administratorowi zastawów.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie:

- 1) wyrażenia zgody dla Administratora zastawów na złożenie przez Administratora zastawów zgody na wykreślenie Zastawu Rejestrowego w innych przypadkach niż wykonanie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji albo,
- 2) akceptacji ceny, po której Administrator zastawów zbędzie przedmiot zastawu, stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji, w przypadku przejęcia go na własność w trybie określonym w art. 22 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

### **27. Załączniki do Warunków Emisji:**

- 1) Załącznik nr 1 - Wyceny Przedmiotów zabezpieczenia

## 7.5. Załącznik 5 – Kopia wyceny przedmiotu zastawu

### BTFG Advisory

BTFG Advisory sp. z o.o.  
ul. Śniadeckich 17  
00-654 Warszawa  
www.btfg.pl

#### **Wycena pojazdów mających być przedmiotem zastawu rejestrowego ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z obligacji serii A1 wyemitowanych przez Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. na dzień 28 lutego 2022 r.**

Przedmiotem niniejszego opracowania jest wycena na dzień 28 lutego 2022 r. 210 pojazdów wyprodukowanych w latach 2011 - 2021 r., należących do Internetowego Funduszu Leasingowego S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Szlak 20/8, 31-153 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000508663, posiadająca numer REGON 123061029 oraz numer NIP 679-30-98-852, o kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 650.000,00 PLN, opłacony w całości (dalej też jako „Emitent”), oddanych lub przeznaczonych do oddania lub używania osobom trzecim (klientom Emitenta) na podstawie Umów Leasingu, stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu przepisu art. 7 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu katalogu, o którym mowa w załączniku do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów z dnia 15 października 1997 roku jako Załącznik 1 (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2017).

Celem wyceny Pojazdów jest ustalenie wartości przedmiotu zastawu rejestrowego, ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii A1, które wyemitowane zostały przez Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.

Wycena dokonana została w związku z wynikającym z art. 30 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238, z 2017 r. poz. 1089,1199; dalej „Ustawa o obligacjach”) obowiązkiem emitenta obligacji, w przypadku ustanowienia zastawu jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji, do poddania przedmiotu zastawu wycenie przez podmiot, który posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność oraz do udostępnienia tej wyceny lub jej skrótu w warunkach emisji, o których mowa w art.5 Ustawy o obligacjach.

Wycena została sporządzona w oparciu o wartość księgową pojazdów na dzień 28 lutego 2022 r.

Niniejsza wycena została sporządzona przez BTFG Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-654) przy ul. Śniadeckich 17, NIP: 7010202252 (dalej „BTFG Advisory”).

BTFG Advisory spełnia kryteria określone w m.in. 30 ust 1. Ustawy o obligacjach tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność.

BTFG Advisory nie przeprowadzała badania ksiąg rachunkowych ani dokumentacji formalnoprawnej Emitenta. BTFG Advisory dokonała ogólnej weryfikacji pod względem spójności otrzymanych danych finansowych. Pragniemy zwrócić uwagę na fakt, że pomimo przeprowadzonej oceny wiarygodności przedstawionych dokumentów oraz informacji, ich ewentualna niezgodność z rzeczywistością, może mieć znaczący wpływ na wyniki przeprowadzonej wyceny.

## BTFG Advisory

**Wycena pojazdów c.d.**

BTFG Advisory nie bierze odpowiedzialności za poprawność, kompletność oraz jakość dostarczonych jej dokumentów i informacji. BTFG Advisory nie ponosi również odpowiedzialności za decyzje podjęte na podstawie niniejszego raportu, ich skutki oraz wpływ na strony trzecie.

Analiza wartości Pojazdów została przeprowadzona w oparciu o dokumenty oraz informacje dostarczone przez Emitenta. Zakładamy, że są one rzetelne, prawidłowe i zostały nam przekazane zgodnie z najlepszą wiedzą przedstawicieli Internetowego Funduszu Leasingowego S.A.

Wycena została dokonana w oparciu o m.in. następujące dokumenty i informacje otrzymane przez BTFG Advisory od Emitenta:

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2020 wraz ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta.
2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok.
3. Zestawienie obrotów i sald na dzień 31 grudnia 2021 r.
4. Zestawienie obrotów i sald na dzień 28 lutego 2022 r.
5. Politykę rachunkowości.
6. Polisy komunikacyjne.
7. Inne informacje i oświadczenia otrzymane od przedstawicieli Emitenta w formie elektronicznej, ustnej, pisemnej.

Przy wycenie wartości Pojazdów oparto się na dokumentacji księgowej Emitenta oraz na innych dokumentach potwierdzających wartość pozycji bilansowych.

Zgodnie z przedstawioną przez Emitenta polityką rachunkowości:

*„Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.*

*Aktywa będące przedmiotem umowy leasingu finansowego finansujący wykazuje w swoich księgach rachunkowych i bilansie jako długo- względnie krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu należności; są one wyceniane w wartości inwestycji leasingowej netto powiększonej o skumulowane przyszłe przychody Odsetkowe z rat leasingowych oraz skumulowany podatek VAT od tych rat, a pomniejszone o zapłacone raty leasingowe. Wartość inwestycji leasingowej netto mogą zwiększać początkowe koszty bezpośrednie doprowadzenia do zawarcia umowy leasingowej. Finansujący dzieli opłatę podstawową na część kapitałową i część odsetkową przy zastosowaniu metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR lub XIRR), tak aby odzwierciedlić stałą okresową stopę zwrotu inwestycji leasingowej netto dokonanej przez finansującego w ramach leasingu finansowego.*

*Część odsetkowa opłaty podstawowej stanowi przychód ujmowany u finansującego, jako działalność operacyjną – jako wyodrębnione przychody ze sprzedaży produktów. Część kapitałowa opłaty*

## BTFG Advisory

### Wycena pojazdów c.d.

*leasingowej przypadająca na dany okres stanowi spłatę należności od korzystającego. Udzielone pożyczki i należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.*

*Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki), których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych, wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej”.*



## BTFG Advisory

## Wycena pojazdów c.d.

## Zestawienie Pojazdów oraz ich wartość księgowa na dzień 28 lutego 2022 r.:

Lp.	Nazwa pojazdu	Numer rejestracyjny	Numer nadwozia VIN	Rok produkcji	Data zakupu	Wartość księgowa
1	Renault Master To (KR 1FWB2)	KR1FWB2	VF1VB000359814757	2018	2018.02.28	26 731,71 zł
2	Ford Tourneo Courier (KR 3FXD8)	KR3FXD8	WF0LXKTAJL73380	2017	2018.03.09	12 024,04 zł
3	Ford Focus (KR 8EF79)	KR8EF79	WFOGXXGCC5HE66524	2017	2018.03.27	15 495,63 zł
4	BMW X6 M50D KR5GN37	KR5GN37	WBAFH810600861694	2012	2018.05.29	40 203,31 zł
5	Jeep Renegade (KR5GS87)	KR5GS87	1C4BU0000PG09202	2012	2018.06.27	15 511,86 zł
6	Opel Insignia (KR 5CT30)	KR5CT30	WOLGT8GM3E1197789	2012	2018.07.20	13 752,68 zł
7	Opel Insignia (KR 9GW30)	KR9GW30	WOLGT8EM7F1026869	2017	2018.08.22	7 408,27 zł
8	Seat Ibiza (KR1HH76)	KR1HH76	VSSZZ26JZER120129	2014	2018.09.30	5 135,12 zł
9	Fiat Fiorino Cargo (KR1HE91)	KR1HE91	ZFA22500006120039	2018	2018.09.25	6 832,79 zł
10	ShangYong (KR8HG32) Ciężarowy	KR8HG32	KPACA1ETS0P157612	2017	2018.09.26	8 277,53 zł
11	Volkswagen Passat KR6HU43	KR6HU43	WWWZZ23C2G201137	2018	2018.10.12	11 771,67 zł
12	Mitsubishi Space Star KR3HK96	KR3HK96	MMCKTA03AKH001993	2017	2018.10.17	17 257,31 zł
13	Toyota C_HR KR7HK82	KR7HK82	NMTKY38X50R050675	2017	2018.10.18	26 236,05 zł
14	Renault Clio KR3HL97	KR3HL97	VF17FL0H53174851	2017	2018.10.22	8 629,92 zł
15	FIAT DUCATO Ciężarowy KR3HM24	KR3HM24	ZFA25000002A80507	2017	2018.11.01	21 802,50 zł
16	Dacia Duster 1.6 KR6HP28	KR6HP28	VF1H0D20162197258	2018	2018.11.29	19 113,96 zł
17	Citroen C4 Picasso KR8H513	KR8H513	VF73ASHZMFJ661831	2017	2018.12.08	7 809,28 zł
18	IVECO 35C17 KR7HU27	KR7HU27	ZCF35C3105956944	2017	2018.12.17	15 680,84 zł
19	FIAT 500L KR7HU96	KR7HU96	ZFA19900005501931	2017	2018.12.20	20 240,49 zł
20	Mitsubishi ASX KR6HU19	KR6HU19	JMBXN0A1WKU006240	2018	2018.12.20	15 719,54 zł
21	Ford Ranger TDC KR1HY05	KR1HY05	6FP9X0MJ2PJ180404	2014	2018.12.31	30 032,07 zł
22	Skoda Octavia KR3HX35	KR3HX35	TMBJG7NE5F0255670	2017	2019.01.07	14 810,83 zł
23	Ford Fiesta KR7KAB1	KR7KAB1	WFOGXXGAKU1873656	2017	2019.01.22	11 217,60 zł
24	Hyundai i20 KR8KAB7	KR8KAB7	NLH8251BAK2519904	2017	2019.01.29	16 499,28 zł
25	MINI COOPER KR7KE79	KR7KE79	WMW5W71000T331722	2017	2019.02.04	0,00 zł
26	Peugeot 308 KR4KF87	KR4KF87	VF3LC8H2F5007036	2017	2019.02.11	12 929,05 zł
27	Ford GRAND TOURNEO KR8K009	KR8K009	WFOUXXWPGUHD04369	2017	2019.03.21	19 212,03 zł
28	Porsche Cayenne (KR7GN50)	KR7GN50	WP12ZZ922CLA24189	2017	2018.06.08	27 481,13 zł
29	Opel VIVARO KR3KL74	KR3KL74	WOLJ7D602GV641760	2017	2019.03.20	19 328,50 zł
30	Ford TRANSIT KR9KR41	KR9KR41	WFOX00TTFXDA24160	2017	2019.04.17	5 087,50 zł
31	Opel VIVARO KR7KR22	KR7KR22	WOLF7B186DV611302	2017	2019.04.18	10 564,82 zł
32	Ford TRANSIT KR4KT27	KR4KT27	WFO7XXWPG7FT37398	2017	2019.04.23	2 632,22 zł
33	Volkswagen Jetta KR4FG79	KR4FG79	VWVZZ2162FM054859	2017	2019.05.16	19 798,91 zł
34	Suzuki Swift KR1XQ22	KR1XQ22	JSAAZCB3500127658	2014	2019.05.24	12 634,05 zł
35	Kia Optima KR5KX94	KR5KX94	KNA0T415AG5076258	2012	2019.06.01	23 292,61 zł
36	Citroen C-Elysee KR4KY11	KR4KY11	VF700NFP6J697849	2017	2019.06.05	14 636,49 zł
37	Renault Clio KR 5MF03	KR5MF03	VF1R9800163235525	2012	2019.06.19	20 054,25 zł
38	Renault Master KR 7MF88	KR7MF88	VF1MA000856702410	2017	2019.07.08	6 790,27 zł
39	Skoda Octavia KR2MG06	KR2MG06	TMBJG7NE9E0222099	2017	2019.07.08	26 106,94 zł
40	Skoda Fabia KR2MK05	KR2MK05	TMBJ76N4G2344642	2017	2019.07.31	12 377,35 zł
41	Ford Transit (KR7HM13)	KR7HM13	WFOGXXTTFXDG35678	2017	2019.08.16	11 196,58 zł
42	Cignik komunalny B1181 KK 121R	KK121R	KBTBACDREJ1030744	2018	2019.08.19	28 004,27 zł

## BTFG Advisory

## Wycena pojazdów c.d.

43	Fiat Ducato KR 9MM43	KR9MM43	ZFA25000002173856	2017	2019.08.29	6 775,01 zł
44	Dacia Duster KR 5MM28	KR5MM28	VF1HGD20963275943	2012	2019.08.21	25 588,54 zł
45	Volkswagen Passat KR 1MR92	KR1MR92	WWWZZZ3C2GE044131	2014	2019.09.04	25 063,00 zł
46	Opel Astra KR95329	KR95329	WOLPE5EH2D-G102536	2017	2016.10.04	4 961,72 zł
47	Ford C-Max (KR 3FV81)	KR3FV81	WFGDXGCBJEM44332	2017	2019.09.25	15 389,62 zł
48	FIAT Doblo KR 8MS82	KR8MS82	ZFA26300006N35078	2017	2019.09.24	21 685,40 zł
49	OPEL COMBO KR 2MU82	KR2MU82	WQVECYHYCKJ605025	2017	2019.09.23	32 977,56 zł
50	Jeep Compass KR6MV01	KR6MV01	1GAKJCCA6ED606427	2018	2019.10.02	19 223,79 zł
51	FIAT Ducato KR 2MV58	KR2MV58	ZFA25000003479060	2017	2019.10.04	22 291,76 zł
52	Iveco Daily KR 9MY67	KR9MY67	ZCF350A40E5982738	2017	2019.11.04	30 895,00 zł
53	VW CADDY KR 1MY74	KR1MY74	WV1ZZZ2K2GX010862	2014	2019.11.04	25 885,00 zł
54	SKODA Octavia KR9MY88	KR9MY88	TMBJCK7NE0FQ204558	2017	2019.11.07	30 775,03 zł
55	FORD Tourneo KR5PE46	KR5PE46	WFOUXXWPGLK518337	2012	2019.11.20	50 449,93 zł
56	RENAULT MASTER KR9PF55	KR9PF55	VF1MA000162726427	2017	2019.11.27	46 032,80 zł
57	RENAULT MASTER KR4PF15	KR4PF15	VF1MA000563229794	2017	2019.11.27	43 519,33 zł
58	Dacia Lodgy Open TCE KR 3PH28	KR3PH28	UU1J9220X64119435	2017	2019.12.05	23 868,27 zł
59	Peugeot Boxer KR 9PG81	KR9PG81	VF3YD7MFC32852773	2017	2019.12.09	27 416,42 zł
60	MTZ Belarus 920.2 KK1915	KK1915	Y4R900207K1120300	2019	2019.12.09	0,00 zł
61	Skoda Superb KR 6PJ20	KR6PJ20	TMBRF73T5F9010323	2018	2019.12.17	19 732,37 zł
62	Opel Vivaro-B KR 3PH64	KR3PH64	WOLJ7E607HV634763	2017	2019.12.17	34 711,58 zł
63	Hyundai i20 FL KR4PH74	KR4PH74	NUH82518ALZ597201	2017	2019.12.17	23 342,12 zł
64	Hyundai Tucson KR3PK88	KR3PK88	TMAJ5811AJJ535250	2017	2019.12.27	33 243,17 zł
65	CITROEN BERLINGO KR2PN45	KR2PN45	VF77D9HFGJ615125	2017	2020.01.23	6 097,54 zł
66	HYUNDAI ELANTRA KR1PR12	KR1PR12	KMHDB41CALU022534	2014	2020.01.27	37 158,82 zł
67	Fiat Tipo KR6PR15	KR6PR15	ZFA35600006P72039	2018	2020.02.04	27 443,25 zł
68	INFINITI Q50 7MF90	KR7MF90	JN18DAV37U0203477	2017	2020.02.05	35 234,07 zł
69	Renault Master KR6PS83	KR6PS83	VF1V8U42854127322	2018	2020.02.11	27 723,45 zł
70	RENAULT Clio KR6PR58	KR6PR58	VF1783N0A58064904	2018	2020.02.13	12 207,23 zł
71	OPEL Astra Sports KR5PS21	KR5PS21	WOLBO8ED4H8066022	2012	2020.02.20	19 634,05 zł
72	Nissan Qashqai KR 3PW16	KR3PW16	SINFEAJ11U2301289	2017	2020.03.04	34 060,59 zł
73	Mercedes Benz CLA, KR 3PW39	KR3PW39	WDD1173421N577334	2017	2020.03.06	46 341,03 zł
74	Renault Kadjar KR8PX91	KR8PX91	VF1RFEDG756025869	2017	2020.03.16	24 983,12 zł
75	Renault Master KR5PY44	KR5PY44	VF1MA000364557211	2012	2020.04.16	47 369,90 zł
76	Nissan Qashqai KR8PY90	KR8PY90	SINFDAJ11U2011508	2017	2020.04.16	36 027,07 zł
77	seat Ibiza KR7SC14	KR7SC14	VSSZZZ6UZFRO98367	2017	2020.05.08	10 258,87 zł
78	RENAULT CAPTUR KR3SG99	KR3SG99	VF1R8700062791537	2017	2020.05.12	30 878,71 zł
79	FIAT DUKATO KR7SG98	KR7SG98	ZFA25000002938516	2017	2020.05.14	26 032,50 zł
80	citroen c4 picasso kr1s123	KR1S123	VF73AAHXTJ605910	2014	2020.06.12	12 481,72 zł
81	KIA Sportage, KR 8S191 48 rat	KR8S191	U5YFH816GML912253	2017	2020.06.04	52 261,10 zł
82	volvo xc60 we866mc 60 rat (KR 8S186)	KR8S186	YV1DZAS06G2912060	2017	2020.06.04	45 585,38 zł
83	peugeot boxer kr juu68 48 rat (KR 75K68)	KR75K68	VF3YD3MAU12G79295	2017	2020.06.19	21 689,60 zł
84	citroen jumpy kr2sr82 60 rat	KR2SR82	VF7VFAHKKH2025369	2017	2020.07.21	39 789,97 zł
85	fiat ducato kr3SP72 24 raty	KR3SP72	ZFA25000002939110	2017	2020.07.14	7 387,92 zł
86	skoda fabia kr6SP81 48 miesiecy	KR6SP81	TMBE86N15J058347	2018	2020.07.17	13 696,65 zł
87	toyota korolla kr4SN08	KR4SN08	NMTBZ38E90R041084	2017	2020.07.06	55 529,75 zł
88	diggnik siodlowy scania r450 KR 4SV37	KR4SV37	Y52R4X20005334003	2017	2020.08.25	34 400,00 zł

## BTFG Advisory

## Wycena pojazdów c.d.

89	Audi A8 KR 35P39	KR35P39	WAUY2BFD8GN000907	2017	2020.07.17	56 156,25 zł
90	mercedes benz r1 ec 2017 kr4su71	KR4SU71	WDD2383481F003505	2017	2020.08.24	105 331,71 zł
91	peugeot boxer kr2w03	KR2SV03	VF3YD3MAU12H37089	2017	2020.08.20	23 754,38 zł
92	skoda superb kr9SU01	KR9SU01	TMBU7NP9G7034531	2017	2020.08.18	27 825,00 zł
93	Fiat ducato KR 25U17	KR25U17	ZFA25000002556733	2017	2020.08.14	13 125,00 zł
94	opel crossland x elite kr 2st42	KR2ST42	W0V7H9E8X4158791	2017	2020.08.10	43 387,70 zł
95	mercedes bezz ml kr1st67	KR1ST67	4JGD45HB2EA371272	2014	2020.08.03	20 125,00 zł
96	mercedes benz vito kr5st71 2017 rok	KR5ST71	W0F44750313363934	2012	2020.09.07	48 228,09 zł
97	Renault Master ciężarowy KR1HK20	KR1HK20	VF1VB4Z254662476	2014	2020.07.06	16 950,11 zł
98	Skoda Rapid KR4KT32	KR4KT32	TMBAA6NH6H4034897	2017	2020.07.10	14 341,82 zł
99	Hyundai i20 KR 9SV87	KR9SV87	NLH8251BAL2660359	2017	2020.08.31	30 634,55 zł
100	Volkswagen Golf KR 7TA53	KR7TA53	WVWZZZAUZXW101785	2017	2020.09.22	38 841,41 zł
101	KIA Sportage KR 2TC87	KR2TC87	U5YPC8130FL681686	2017	2020.09.28	15 955,36 zł
102	Volkswagen Caravelle KR 7TE87	KR7TE87	WVZZZZ7H2H154267	2017	2020.10.06	66 775,05 zł
103	Peugeot Boxer KR 9TF05	KR9TF05	VF3YD3MAU12H37080	2017	2020.10.14	26 649,92 zł
104	Fiat Doblo KR 9TA63	KR9TA63	ZFA26300009198192	2017	2020.09.21	5 318,45 zł
105	Hyundai i40 KR 7RC68	KR7RC68	KMHLC41UGGU080939	2017	2020.10.19	12 818,39 zł
106	Suzuki Forester KR 9TC18	KR9TC18	JF1SDUY9FG193624	2017	2020.10.12	30 533,05 zł
107	Volvo XC60 KR 1NU41	KR1NU41	YV1DZARC1H2195007	2014	2020.10.27	55 119,86 zł
108	Suzuki Vitara KR 5TK74	KR5TK74	TSMYD01500863524	2012	2020.11.20	48 532,74 zł
109	Seat Leon KR 6TF96	KR6TF96	VSSZZZSFZRR186897	2018	2020.11.19	23 266,08 zł
110	HYUNDAI KONA KR9TL31	KR9TL31	KMHK2811ALU623166	2017	2020.11.25	44 299,76 zł
111	RENAULT MASTER KR9TR47	KR9TR47	VF1VB000858840700	2017	2020.12.28	23 138,68 zł
112	CITROEN C3 KR4TR60	KR4TR60	VF75XHYHPT587273	2017	2020.12.21	25 272,75 zł
113	FIAT DUCATO KR1TS76	KR1TS76	ZFA25000002E09796	2017	2020.12.28	32 725,88 zł
114	FIAT 500K KR1TP24	KR1TP24	ZFA3340000P626034	2020	2020.12.15	34 296,04 zł
115	AUTOBUS FORD TRANSIT KR4TP68	KR4TP68	WFGH0XTTGHU82522	2017	2020.12.11	51 264,65 zł
116	OPEL ASTRA KR4TP95	KR4TP95	W0V8E8EC1E3069768	2017	2020.12.14	50 146,24 zł
117	TOYOTA YARIS 17 KR2TP82	KR2TP82	VNKKL3DSKDA259943	2017	2020.12.11	20 570,76 zł
118	PRZYCZEPA CIĘŻAROWA WIOŁA KK 1345P	KK1345P	SUC8BALAOL1001241	2020	2020.12.09	13 559,96 zł
119	FIAT DUCATO MAXI KR1TN32	KR1TN32	ZFA25000002E45956	2014	2020.12.03	27 681,42 zł
120	Skoda Octavia KR 3TV55	KR3TV55	TMBJG7NE2J0145653	2017	2021.01.22	29 608,57 zł
121	Opel Vivaro KR 2TU69	KR2TU69	W0LJ7D607HV616659	2017	2021.01.20	27 172,20 zł
122	BMW Seria 3 KR 7TU35	KR7TU35	WBA8H71050A744168	2017	2021.01.18	36 652,36 zł
123	Audi A3 Sportback KR 5TU11	KR5TU11	WAUZZZGY2MA065880	2012	2021.01.18	62 194,29 zł
124	Opel Insignia KR 1TT90	KR1TT90	W0LGT8E14H1046218	2017	2021.01.04	32 218,69 zł
125	Mercedes-Benz C KR 3VA71	KR3VA71	WDD20504418470598	2017	2021.02.12	68 487,84 zł
126	Dacia Duster KR 1VA47	KR1VA47	VF1H020766436546	2017	2021.02.11	40 532,22 zł
127	Mercedes-Benz CLA KR 5VA18	KR5VA18	WDD01179421N767735	2012	2021.02.12	61 988,59 zł
128	ciężarowy Ford Transit KR 9TW33	KR9TW33	WFOYX0XTTGYJ837944	2017	2021.02.03	47 252,54 zł
129	Nissan Juke KR 7TX12	KR7TX12	SJNFAA16U1047713	2017	2021.02.05	47 222,25 zł
130	Ford Focus KR 9TW55	KR9TW55	WFO6XGCC6GL79243	2017	2021.02.02	17 926,45 zł
131	Renault Espace KR 9VA24	KR9VA24	VF1RFCD0556977371	2017	2021.02.18	34 599,32 zł
132	Ciągnik samochodowy Volvo FM KR 6VC23	KR6VC23	YV2KXDA9EB692069	2018	2021.02.23	52 194,38 zł
133	Iveco Daily KR 45590	KR45590	ZCF135D6H5177246	2017	2020.07.31	31 377,10 zł
134	Nissa X-Trail KR 8VF32	KR8VF32	JN1TCA732U0050262	2017	2021.03.08	48 336,72 zł

## BTFG Advisory

## Wycena pojazdów c.d.

135	Opel Movano KR 9VG16	KR9VG16	WOLVSL4Z2GB108267	2017	2021.03.16	37 970,14 zł
136	Citroen Jumper KR 3VH51	KR3VH51	VF7YC2MFC12C49502	2017	2021.03.18	18 452,78 zł
137	Renault Master KR 9WF48	KR9WF48	VF1VB000157539823	2017	2021.03.11	29 301,88 zł
138	Citroen Jumper KR 6VG65	KR6VG65	VF7YD3MAU12E12189	2018	2021.03.09	45 294,69 zł
139	Peugeot Expert KR 7VE01	KR7VE01	VF3VF4KH1H2009432	2017	2021.02.26	35 560,98 zł
140	Iveco Daily KR 6WJ14	KR6WJ14	ZCF135DX5208374	2018	2021.03.25	50 848,96 zł
141	Skoda Fabia KR 7VJ15	KR7VJ15	TM8EP6N18M2053097	2017	2021.03.24	39 432,58 zł
142	Skoda Fabia KR 4VJ69	KR4VJ69	TM8EP6N2M2050906	2016	2021.03.24	38 796,58 zł
143	BMW Series 3 KR 1WJ71	KR1WJ71	WBABH91000K747873	2017	2021.03.19	36 888,55 zł
144	Iveco Daily KR 4VH38	KR4VH38	ZCF1358205161418	2016	2021.03.17	38 963,75 zł
145	BMW 318d KR 3VF79	KR3VF79	WBAB3C31000A810424	2017	2021.03.02	50 834,58 zł
146	DAF XF KR 5VE70	KR5VE70	XLRT4H300G033738	2012	2021.03.02	51 207,71 zł
147	Opel Insignia KR 1VK28	KR1VK28	W0VZT8EGJ1103767	2017	2021.03.29	45 792,69 zł
148	Hyundai Kona KR 8VK39	KR8VK39	KMHK2B12AMU680094	2017	2021.04.06	52 168,05 zł
149	Toyota Auris KR 4VL84	KR4VL84	SB1ZE3JE50E106035	2016	2021.04.07	29 344,47 zł
150	Audi A4 KR 7VM78	KR7VM78	WAUZZZ74BA102859	2017	2021.04.14	50 211,73 zł
151	Opel Mokka KR 8VM19	KR8VM19	W0VJD7EC4K8809860	2017	2021.04.19	38 600,92 zł
152	Ford S-Max KR 1VP67	KR1VP67	WFG0XWPCJHD87545	2017	2021.04.22	75 406,52 zł
153	Renault Master KR 6VR94	KR6VR94	VF1VB000660697309	2018	2021.04.29	42 694,40 zł
154	Peugeot Partner KR 5VW44	KR5VW44	VR3EFYHYCMNS12136	2013	2021.05.24	56 709,33 zł
155	Audi A4 KR 4V992	KR4V992	WAUZZZ74XJA157149	2016	2021.05.04	52 118,91 zł
156	Renault Master KR 7V518	KR7V518	VF1VB000660697472	2017	2021.05.06	37 362,46 zł
157	Opel Corsa KR 4VT77 (nowe tablice KR9VX04)	KR9VX04	VXKUPHNEKM4089246	2017	2021.05.11	43 432,43 zł
158	Lexus CT_200H KR 3VV42	KR3VV42	JTHKDSBH502368660	2017	2021.05.14	73 901,94 zł
159	Volkswagen Jetta KR 2VW08	KR2VW08	WVWZZZ16ZHM012892	2017	2021.05.19	22 050,27 zł
160	Porsche Panamera KR 4VW37	KR4VW37	WPQZZ297ZDL020714	2016	2021.05.19	77 489,82 zł
161	PEUGEOT BOXER KR 1VU33	KR1VU33	VF3YD3MAU12H93459	2017	2021.06.08	66 491,67 zł
162	NACZEPA KRONE SD MEGA KK 1755P	KK1755P	WKESD000000570958	2013	2021.06.07	28 140,00 zł
163	KIA CEED KR 5WC63	KR5WC63	USYH1511ALL118141	2018	2021.06.15	44 478,32 zł
164	VW GOLF KR 5WAA4	KR5WAA4	WWWZZZAJZJP148674	2021	2021.06.15	32 503,39 zł
165	CITROEN C4 SPACETOURER KR 6WC82	KR6WC82	VF73AAHXTGJ641248	2017	2021.06.17	39 004,06 zł
166	TOYOTA PROCIY LONG K2 SWAY	K2SWAY	YABEYHYH2GJ961165	2021	2021.06.15	67 332,49 zł
167	MERCEDES BENZ VITO TOURER KR 5WC59	KR5WC59	W0F44770513475326	2018	2021.06.15	54 666,67 zł
168	RENAULT MASTER KR 8WC92	KR8WC92	VF1VB04255180955	2017	2021.06.25	31 433,33 zł
169	KIA CEED KR 2WE06	KR2WE06	USYHMB15AHL221754	2017	2021.06.24	25 318,43 zł
170	Iveco Daily 35C18H kontener ( KR 2WF30)	KR2WF30	ZCF635D7M5391707	2017	2021.07.01	120 862,60 zł
171	Ford Transit Custom (KR 9WE35)	KR9WE35	WFG0XXTTGYH038650	2016	2021.07.02	20 721,88 zł
172	Renault Master (KR 5WF37)	KR5WF37	VF1VB000859772585	2018	2021.07.02	56 391,66 zł
173	Mer TGE (KR 2WF53)	KR2WF53	WMA08VUZK09010969	2017	2021.07.06	53 841,15 zł
174	Citroen C4 Picasso (KR 2WF33)	KR2WF33	VF73D8H2MHU526296	2017	2021.07.15	27 621,95 zł
175	Fiat Ducato (KR 3WG21)	KR3WG21	ZFA25000002829257	2017	2021.05.18	29 336,70 zł
176	Ford Transit (KR 6WE91)	KR6WE91	WFG0XXTTG0UP86075	2017	2021.07.08	53 151,98 zł
177	Skoda Fabia (KR 9WF08)	KR9WF08	TM8EP6N17J2123510	2016	2021.07.08	22 988,21 zł
178	Hyundai (KR 3WG24)	KR3WG24	TMAJB818AMU077806	2017	2021.07.14	70 771,89 zł
179	Opel Movano (KR 4WH07)	KR4WH07	WGLMRBFESCEB054253	2012	2021.07.17	28 114,34 zł
180	Dacia Logan (KR 1WH32)	KR1WH32	UU1DJF00467050108	2017	2021.07.19	41 392,02 zł

## BTFG Advisory

## Wycena pojazdów c.d.

181	Opel Movano (KR 2WH16)	KR2WH16	W0VVS160318144839	2017	2021.07.20	45 226,56 zł
182	Motocykl Piaggio (KR 92E2)	KR92E2	ZAPTA210000008951	2017	2021.07.28	19 809,56 zł
183	Opel Insignia KR 2WK56	KR2WK56	W0VZT6EFG1138952	2017	2021.08.03	43 170,73 zł
184	Mercedes-Benz CLS 350 KR 9WJ64	KR9WJ64	WDD2183231A032109	2016	2021.08.04	63 000,00 zł
185	Hyundai i 30 KR9WJ60	KR9WJ60	TMAH2514AL130435	2016	2021.08.05	40 243,91 zł
186	Hyundai i20 KR 8WK08	KR8WK08	NLHBN51HANZ085934	2017	2021.08.05	48 658,54 zł
187	Mercedes-Benz GLE 250 KR 8WK86	KR8WK86	WDC1660041A775847	2017	2021.08.09	102 439,03 zł
188	Chrysler C3 KR 2WL84	KR2WL84	VF750HMRVMT600808	2017	2021.08.18	44 121,95 zł
189	Opel Movano KR 2WM75	KR2WM75	W0VMRY609KB164728	2017	2021.08.23	54 900,00 zł
190	Ford Courier KR 6WM96	KR6WM96	WFOVXKTACWHK52272	2017	2021.08.26	27 000,00 zł
191	Mercedes-Benz CLA 180 KR 2WN98	KR2WN98	WDD1179421N771182	2017	2021.08.31	72 215,45 zł
192	Volkswagen T-Cross KR 2WR85	KR2WR85	WVGZZC1ZMY125855	2017	2021.09.16	88 685,64 zł
193	Opel Vivaro KR 3WU94	KR3WU94	VXEVF4HKKM7840070	2017	2021.10.05	95 106,67 zł
194	Scania R490 KR 2WV52	KR2WV52	YS2R4K20009183663	2017	2021.10.06	69 937,31 zł
195	Toyota Auris KR 1WV58	KR1WV58	SB1Z53JE506409289	2017	2021.10.11	50 991,87 zł
196	Ford Mondeo (osobowy) KR 9WV98	KR9WV98	WFOFX0WPCFHR77343	2016	2021.10.20	40 899,73 zł
197	Chrysler C4 KR 1WY56	KR1WY56	VF70PHNYHE514488	2017	2021.11.05	54 451,22 zł
198	Volkswagen KR 1WY59	KR1WY59	WVWZZZ3CDE568518	2017	2021.11.08	37 073,17 zł
199	Peugeot 3008 KR 1WY72	KR1WY72	VF3MUEH2RUS207042	2017	2021.11.09	88 048,78 zł
200	Fiat Tlpo KR 2WN80	KR2WN80	ZFACF7H38M6U74467	2017	2021.11.17	64 028,45 zł
201	Mercedes-Benz KR 2WY25	KR2WY25	W089634031L832372	2017	2021.11.10	63 650,00 zł
202	Samochód ciężarowy Renault Master KR 8XC86	KR8XC86	VF1V8000159975785	2017	12.06.2021	69 600,00 zł
203	Samochód ciężarowy Renault Master KR 5XE17	KR5XE17	VF1V8000161187069	2018	12.08.2021	68 633,33 zł
204	Naczepa Ciężarowa Krone SD KK 3115P	KK3115P	WKESD000000657835	2015	12/15/2021	101 084,02 zł
205	Samochód ciężarowy Fiat Ducato KR 4XF51	KR4XF51	ZFA25000002F13652	2012	12/20/2021	50 266,67 zł
206	Jeep Grand Cherokee (samochód osobowy) KR 4XF89	KR4XF89	1C4RJFJM3GC440926	2012	12/21/2021	101 500,00 zł
207	Naczepa Ciężarowa Krone SPD KK 3136P	KK3136P	WKESD000000484620	2011	12/22/2021	27 346,67 zł
208	Renault Clio (samochód osobowy) KR 3XJ39	KR3XJ39	VF1RU400068505569	2017	01.11.2022	66 115,17 zł
209	Samochód ciężarowy Renault Master KR 8XU78	KR8XU78	VF1V8000363100969	2017	1/18/2022	73 750,00 zł
210	Chrysler Jumper (KR 3XR55)	KR3XR55	VF7YA2MFB12007163	2017	2/23/2022	38 500,00 zł
Razem						7 508 664,57 zł

Źródło: Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.



## BTFG Advisory

### Wycena pojazdów c.d.

#### Wycena

Potwierdzamy, że na dzień 28 lutego 2022 r., wartość księgowa 210 pojazdów należących do Internetowego Funduszu Leasingowego S.A. oddanych lub przeznaczonych do oddania lub używania osobom trzecim (klientom Emitenta) na podstawie Umów Leasingu, stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu przepisu art. 7 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu katalogu, o którym mowa w załączniku do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów z dnia 15 października 1997 roku jako Załącznik 1 (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2017), na których ustanowiony zostanie zastaw rejestrowy zabezpieczający wierzytelności wynikające z emisji obligacji serii A1, wynosi **7 508 664,57 zł** (słownie: siedem milionów pięćset osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt siedem groszy).



Signed by /  
Podpisano przez:  
Adam Krzysztof  
Ruciński  
Date / Data:  
2022-03-31 15:21

#### Adam Ruciński

Biegły rewident nr ewid. 10428

Doradca inwestycyjny nr 122

Prezes Zarządu

BTFG Advisory sp. z o. o.

Warszawa, dnia 31 marca 2022 r.



# BTFG Advisory

**BTFG Advisory sp. z o.o.**  
ul. Śniadeckich 17  
00-654 Warszawa  
www.btfg.pl

## **Wycena wierzytelności z umowy rachunku bankowego otwartego na podstawie umowy zawartej pomiędzy Internetowym Funduszem Leasingowym S.A. a Santander Bank Polska S.A. będących przedmiotem zastawu rejestrowego ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z obligacji serii A1 wyemitowanych przez Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.**

Przedmiotem niniejszego opracowania jest wycena na dzień 28 lutego 2022 r. wierzytelności z umowy rachunku bankowego o numerze 47 1090 1665 0000 0001 4275 9409 (dalej „Rachunek bankowy”) otwartego na podstawie umowy pomiędzy Internetowym Funduszem Leasingowym S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Szlak 20/8, 31-153 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000508663, posiadającą numer REGON 123061029 oraz numer NIP 679-30-98-852, o kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 650.000,00 PLN, opłacony w całości (dalej też jako „Emitent”) a Santander Bank Polska S.A.

Celem wyceny Rachunku bankowego jest ustalenie wartości przedmiotu zastawu rejestrowego na obecnych i przyszłych prawach, wierzytelnościach i roszczeniach Emitenta przeciwko Santander Bank Polska S.A. wynikających z umowy Specjalnego Rachunku Bankowego lub dotyczących środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym, prowadzonym na podstawie Umowy Specjalnego Rachunku Bankowego ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z obligacji serii A1, które wyemitowane zostały przez Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.

Wycena dokonana została w związku z wynikającym z art. 30 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238, z 2017 r. poz. 1089,1199; dalej „Ustawa o obligacjach”) obowiązkiem emitenta obligacji, w przypadku ustanowienia zastawu jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji, do poddania przedmiotu zastawu wycenie przez podmiot, który posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność oraz do udostępnienia tej wyceny lub jej skrótu w warunkach emisji, o których mowa w art.5 Ustawy o obligacjach.

BTFG Advisory spełnia kryteria określone w art. 30 ust 1. Ustawy o obligacjach tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność.

BTFG Advisory nie bierze odpowiedzialności za poprawność, kompletność oraz jakość dostarczonych jej dokumentów i informacji. BTFG Advisory nie ponosi również odpowiedzialności za decyzje podjęte na podstawie niniejszego raportu, ich skutki oraz wpływ na strony trzecie.

Wartość Rachunku bankowego została przeprowadzona w oparciu o dokumenty oraz informacje dostarczone przez Emitenta. Zakładamy, że są one rzetelne, prawidłowe i zostały nam przekazane zgodnie z najlepszą wiedzą przedstawicieli Internetowego Funduszu Leasingowego S.A.

## BTFG Advisory

### Wycena c.d.

#### Wycena

Potwierdzamy, że na dzień 28 lutego 2022 r. wartość wierzytelności z umowy rachunku bankowego Internetowego Funduszu Leasingowego S.A. o numerze 47 1090 1665 0000 0001 4275 9409, stanowiącego przedmiot zastaw rejestrowego zabezpieczającego wierzytelności wynikające z emisji obligacji serii A1, wynosi **0,00 zł** (słownie: zero złotych zero groszy).



Signed by /  
Podpisano przez:

Adam Krzysztof  
Ruciński

Date / Data:  
2022-03-31 15:24

#### Adam Ruciński

Biegły rewident nr ewid. 10428

Doradca inwestycyjny nr 122

Prezes Zarządu

BTFG Advisory sp. z o. o.

Warszawa, dnia 31 marca 2022 r.

## **7.6. Załącznik 6 – Kopia umowy z administratorem zastawu**



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

### **UMOWA USTANOWIENIA ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI „ADMINISTRATORA ZASTAWU”**

**POMIĘDZY:**

**KANCELARIĄ  
WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH  
SP. P.  
„ADMINISTRATOREM”**



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

**ORAZ**

**IIINTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA  
„EMITENTEM”**



Internetowy Fundusz  
Leasingowy S.A.

---

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prądmowskiego 13a/2 , 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

**NINIEJSZA UMOWA USTANOWIENIA ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA (ZASTAWU)**  
(dalej: "Umowa") zawarta została w Krakowie, w dniu 15 marca 2022 r., pomiędzy:

1. **Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych sp. p.** z siedzibą w Krakowie, Al. Płk. W. Beliny – Prażmowskiego, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000650643, NIP: 6751568709, REGON: 366017161, (dalej zwana: „Administratorem”), reprezentowaną przez:

Kamila Wawrucha – Partnera Zarządzającego;

a

2. **Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.** z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Szlak 20 lok. 8, 31-153 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000508663, NIP 6793098852, REGON 123061029, kapitał zakładowy w wysokości 1.000.000,00 zł. w całości opłacony, (dalej zwana: „Emitentem”), reprezentowaną przez:

Pawła Bator – Prezesa Zarządu

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- A. *Emitent ma zamiar przeprowadzić program emisji, w tym emisję obligacji serii A1, w ilości 6.000 (sześć tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 1.000 zł. (jeden tysiąc złotych) każda obligacja, tj. łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 zł. (sześć milionów złotych), oprocentowanych, zdematerializowanych (dalej: "Emisja");*
- B. *W celu zabezpieczenia Wierzytelności Obligatariuszy przysługujących posiadaczom Obligacji, Emitent zamierza po dokonaniu przydziału Obligacji ustanowić na rzecz Administratora zastaw rejestrowy/zastawy rejestrowe (dalej: „Zastaw Rejestrowy”) na zbiorze rzeczy ruchomych o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą – zbiorze pojazdów oraz na wierzytelności z rachunku bankowego Emitenta*

**STRONY ZAWARŁY UMOWĘ O NASTĘPUJĄCEJ TREŚCI:**

## 1. DEFINICJE

Poszczególnym zwrotom użytym w niniejszej Umowie nadaje się następujące znaczenie:

- A. **Administrator** – spółka pod firmą Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych sp. p. siedzibą w Krakowie, Al. Płk. W. Beliny-Prażmowskiego 13A/2, 31-514 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000650643, NIP: 6751568709, REGON: 366017161;

---

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W. Beliny-Prażmowskiego 13A/2, 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

- B. **Program Emisji Obligacji** – program emisji w ramach którego emitowane przez Emitenta będą obligacje zdematerializowane na okaziciela, oprocentowane, zaczynając od serii A1 (Emisja), na podstawie Warunków Emisji;
- C. **Obligatariusz** - podmiot będący posiadaczem Obligacji;
- D. **Okres Zabezpieczenia** - okres od dnia ustanowienia Zastawu i kończący się w dacie całkowitej spłaty Wierzytelności Obligatariuszy;
- E. **Podstawa Wcześniejszego Wykupu** - każde ze zdarzeń określonych w Warunkach Emisji jako podstawa wcześniejszego wykupu Obligacji;
- F. **Przedmiot Zabezpieczenia** – zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Administratora na zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i Rejestrze Zastawów pod postacią pojazdów mechanicznych (samochodów) oraz zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Administratora na wierzytelności z rachunku bankowego Emitenta wskazanego w Warunkach Emisji, w związku z zamiarem ustanowienia Programu Emisji Obligacji, o którym mowa w pkt. A Preambuły do niniejszej Umowy.
- G. **Ustawa o Zastawie Rejestrowym i Rejestrze Zastawów** – ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j.; Dz.U. z 2018 r. poz. 2017);
- H. **Ustawa o Obligacjach** - ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. - o obligacjach (t. j. Dz.U. z 2022 r. poz. 454);
- I. **Warunki Emisji** - warunki emisji Obligacji serii A1, ustanowione przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta o emisji obligacji oraz uchwały Zarządu Emitenta w przedmiocie ustanowienia Programu Emisji Obligacji. ;
- J. **Wierzytelności Obligatariuszy** - wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji, które obejmują także roszczenia o zapłatę odsetek za zwłokę w wykupie Obligacji, wynagrodzenie Administratora oraz wszelkie koszty związane z dochodzeniem przez Administratora w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy zaspokojenia z Przedmiotu Zabezpieczenia;

## 2. PRZEDMIOT UMOWY

1. Działając na podstawie art. 4 w zw. z art. 2 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i Rejestrze Zastawów, Emitent niniejszym ustanawia spółkę pod firmą Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych sp. p. siedzibą w Krakowie, Al. Płk. W. Beliny-Prażmowskiego 13A/2, 31-514 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000650643, NIP: 6751568709, REGON: 366017161, administratorem zabezpieczenia (dalej jako „Administrator”) która ustanowiona zostanie w wykonaniu niniejszej Umowy oraz Warunków Emisji poprzez ustanowienie Zastawu Rejestrowego, a Administrator powyższe zobowiązanie przyjmuje.
2. Administrator przyjmuje pełnienie funkcji Administratora, zgodnie z postanowieniami niniejszej umowy.

---

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W. Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków





WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

3. W celu zabezpieczenia Wierzytelności Obligatariuszy, Emitent zobowiązuje się do zawarcia na rzecz Administratora na Przedmiocie Zabezpieczenia po wydaniu przydziału i Obligacji, w terminie i na warunkach określonych w Warunkach Emisji.
4. Ustanowienie zabezpieczeń na rzecz Administratora nastąpi na warunkach określonych w Warunkach Emisji, z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
5. W wykonaniu Umowy, Administrator będzie zobowiązany do działania na rzecz Obligatariuszy, lecz we własnym imieniu.
6. W przypadku konieczności podjęcia czynności w celu zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy, Administrator działać będzie wyłącznie na rzecz Obligatariuszy i w celu ochrony ich interesów.
7. Administrator nie ma obowiązku ustalania, czy zapewnienia i gwarancje złożone przez Emitenta są prawdziwe, kompletne i zgodne z rzeczywistym stanem faktycznym, jak również czy rzeczy, prawa i wierzytelności wchodzące w skład Przedmiotu Zabezpieczenia, na którym zostanie ustanowiony Zastaw Rejestrowy istnieją, przysługują wyłącznie Emitentowi, są egzekwowalne oraz czy ich stan oraz wartość są zgodne z oświadczeniami Emitenta, w tym zgodne ze stanem przedstawionym w wycenie Przedmiotu Zabezpieczenia. Administrator nie odpowiada również za wycenę i faktyczną wartość Przedmiotu Zabezpieczenia, polegając w tym zakresie wyłącznie na oświadczeniach i dokumentach przedłożonych przez Emitenta w Warunkach Emisji oraz w późniejszym okresie na podstawie Warunków Emisji.
8. W przypadku, gdyby którekolwiek z zapewnień i gwarancji Emitenta okazało się nieprawdziwe, niekompletne, będzie wprowadzające w błąd lub w jakikolwiek inny sposób będzie niewłaściwie przedstawiać stan prawny Emitenta, Przedmiotu Zabezpieczenia, Emitent zobowiązuje się naprawić wszelkie szkody poniesione przez Administratora lub Obligatariuszy oraz zwolnić Administratora ze wszelkiej odpowiedzialności wynikającej z tego, że Administrator działał w zaufaniu do zapewnień i gwarancji złożonych przez Emitenta.

### 3. OŚWIADCZENIA I ZOBOWIĄZANIA STRON

1. Emitent oświadcza i zapewnia, że:
  - a. znany jest mu fakt, iż Administrator zawierając niniejszą Umowę polega w pełni na zapewnieniach i oświadczeniach Emitenta,
  - b. jest uprawniony do zawarcia niniejszej Umowy oraz wykonania wszelkich zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy,
  - c. wszelkie uchwały jego organów oraz władz, wszelkie zgody, decyzje i upoważnienia niezbędne do skutecznego zawarcia przez Emitenta niniejszej Umowy, zostały skutecznie podjęte i/lub udzielone oraz są wiążące i pozostają w mocy,
  - d. podpisanie i wykonanie przez Emitenta niniejszej Umowy nie będzie stanowiło naruszenia statutu Emitenta bądź innych dokumentów założycielskich Emitenta lub jakiegokolwiek regulaminu czy innego aktu wewnętrznego Emitenta, ani też jakichkolwiek przepisów prawa, wyroków i orzeczeń sądowych arbitrażowych, administracyjnych, bądź zobowiązań umownych, wiążących Emitenta,

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W. Bilińskiego 13a/2, 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

- e. według najlepszego stanu wiedzy, rozumianego jako posiadanie określonych informacji i dołożenie należytej staranności w celu wejścia w ich posiadanie, nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne lub egzekucyjne dotyczące Przedmiotu Zabezpieczenia którego prawomocne zakończenie spowoduje, że obciążenie zastawem rejestrowym lub zaspokojenie się z Przedmiotu Zabezpieczenia będzie obiektywnie niemożliwe,
  - f. nie toczy się wobec Emitenta żadne postępowanie, które mogłoby skutkować ograniczeniem lub pozbawieniem praw do całości lub części Przedmiotu Zabezpieczenia, lub które mogłoby skutkować ustanowieniem obciążenia na całości lub części Przedmiotu Zabezpieczenia albo ograniczeniem w rozporządzaniu Przedmiotu Zabezpieczenia.
2. Emitent zobowiązuje się:
- a. że podejmie wszelkie prawem przewidziane działania, aby Przedmiot Zabezpieczenia, w tym rzeczy ruchome z uwagi na ich stan techniczny, prawa/wierzytelności, na których ustanowiony jest Zastaw Rejestrowy, znajdowały się w stanie umożliwiającym zaspokojenie zabezpieczonych roszczeń Obligatariuszy, z zastrzeżeniem oraz mając na uwadze iż część Przedmiotu Zabezpieczenia stanowią pojazdy mechaniczne, oddane do używania na podstawie umowy leasingu na rzecz podmiotów trzecich.
  - b. że na własny koszt sporządzi niezbędne dokumenty i wykona niezbędne czynności, których zażąda Administrator na podstawie i w granicach obowiązujących przepisów w związku z ustanowieniem lub utrzymaniem w mocy Zastawu Rejestrowego,
  - c. że w czasie wykupu Obligacji oraz w czasie wymagalności zapłaty wszelkich innych należności wynikających z Obligacji, nie podejmie żadnych działań, których celem lub skutkiem mogłoby być uniemożliwienie lub utrudnienie możliwości zaspokojenia się przez Obligatariuszy z Przedmiotu Zabezpieczenia,
  - d. nie obciążać Przedmiotu Zabezpieczenia, w jakikolwiek sposób zmniejszający jego wartość,
  - e. poinformować niezwłocznie Administratora o wszelkich okolicznościach, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość Przedmiotu Zabezpieczenia lub możliwość zaspokojenia się Obligatariuszy z Przedmiotu Zabezpieczenia,
  - f. do zapewnienia Administratorowi oraz jego przedstawicielom w dowolnym czasie prawa do zbadania Przedmiotu Zabezpieczenia, w tym w szczególności jego stanu fizycznego, i prawnego,
  - g. zawiadomić Administratora o wszelkich zdarzeniach mogących mieć wpływ na wykonanie zobowiązań Administratora wynikających z niniejszej Umowy i obowiązujących przepisów prawa, w szczególności:
    - i. żądaniu wcześniejszego wykupu Obligacji,
    - ii. powzięciu uchwały w sprawie likwidacji Emitenta,
    - iii. zapadnięciu orzeczenia sądowego o przymusowej likwidacji Emitenta,

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prażmowskiego 13a/2 , 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

- iv. złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta lub złożenie wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego wobec Emitenta, w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia którejkolwiek z ww. okoliczności.

#### 4. USTANOWIENIE ZASTAWU REJESTROWEGO.

1. W celu zabezpieczenia Wierzytelności Obligatariuszy, Emitent zobowiązuje się ustanowić na rzecz Administratora, działającego na rzecz każdego z Obligatariuszy lecz we własnym imieniu Zastaw Rejestrowy na warunkach wskazanych w Warunkach Emisji. W tym celu Emitent zobowiązuje się zawrzeć z Administratorem umowę zastawu rejestrowego, w terminie i na warunkach uzgodnionych z Administratorem, z uwzględnieniem warunków wskazanych w Warunkach Emisji.
2. Emitent zobowiązuje się, że wpis Zastawu Rejestrowego, o których mowa w ust. 1 powyżej na rzecz Administratora zostanie dokonany w terminie wskazanym w Warunkach Emisji. W przypadku braku wskazania terminu w Warunkach Emisji, Administrator wyznaczy Emitentowi stosowny termin po wcześniejszym skonsultowaniu go z Emitentem. Wniosek o dokonania wisu do rejestru zastawów złożony zostanie przez Administratora.
3. Emitent zobowiązuje się na każde wezwanie Administratora, udzielić mu wszelkich niezbędnych informacji związanych z Przedmiotem Zabezpieczenia dotyczących Wierzytelności Obligatariuszy, w tym również do przekazania niezbędnych dokumentów lub złożenia odpowiednich oświadczeń.
4. Niezwłocznie po Przydziale Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, nie później jednak niż w terminie 5 Dni Roboczych, Emitent doręczy Administratorowi spis Obligatariuszy, zawierający ilość Obligacji przydzielonych każdemu Obligatariuszowi przez Emitenta oraz dane adresowe każdego z tych Obligatariuszy, zgodnie z wiedzą Emitenta. Przekazanie powyższych danych może nastąpić w drodze mailowej na adres wskazany w pkt. 8 niniejszej Umowy.
5. Emitent zobowiązany jest przekazać Administratorowi kopię złożonych wszystkich wniosków o wpis Zastawu do właściwego rejestru zastawów wraz z potwierdzeniem ich złożenia we właściwym sądzie oraz potwierdzeniem uiszczenia stosownych opłat sądowych, w terminie 3 Dni Roboczych, licząc od dnia złożenia każdego pojedynczego wniosku.
6. Emitent zobowiązany jest powiadomić Administratora o wpisaniu Zastawu do rejestru zastawów w terminie 3 Dni roboczych od dnia otrzymania postanowienia właściwego sądu oraz przedstawić kopię otrzymanego postanowienia.
7. Administrator jest uprawniony do przekazywania Obligatariuszom informacji o ustanowieniu Zastawu pocztą, telefonicznie lub w jakikolwiek inny sposób, według uznania Administratora. Powyższe uprawnienie nie stanowi obowiązku Administratora do przekazywania Obligatariuszom ww. informacji.
8. Emitent zobowiązuje się wobec Administratora do powstrzymania się w Okresie Zabezpieczenia od:

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków





WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

- a) obciążania Przedmiotu Zabezpieczenia jakimikolwiek prawami osób trzecich, innymi prawnymi ograniczeniami lub zastrzeżeniami, z zastrzeżeniem umów leasingu. Powyższe nie wyłącza możliwości zbycia Przedmiotu Zabezpieczenia, jeżeli Emitent wykaże, że utrzymany jest wskaźnik zabezpieczenia, o którym mowa w Warunkach Emisji;
  - b) zobowiązania się wobec jakiegokolwiek podmiotu do obciążania Przedmiotu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem umów leasingu.
9. Emitent zobowiązany jest do przedstawienia Administratorowi, na jego żądanie, wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego Przedmiotu Zabezpieczenia, które to żądanie Administratora uzasadnione będzie z uwagi na postanowienia Umowy, Warunków Emisji, umowy o ustanowienie Zastawu i obowiązujące przepisy prawa a co Administrator wykaże w żądaniu.

## 5. ZASPOKOJENIE Z PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA

1. Administrator jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zabezpieczenia w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.
2. Administrator jest uprawniony do podejmowania wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia wymagalnych a niezaspokojonych przez Emitenta Wierzytelności Obligatariuszy, w szczególności Administrator jest uprawniony do skorzystania jednocześnie z wszystkich zabezpieczeń ustanowionych przez Emitenta w ramach emisji Obligacji, po uprzednim wniosku złożonym przez Obligatariusza w formie pisemnej pod rygorem nieważności i oświadczeniu Obligatariusza o niewykonanym zobowiązaniu Emitenta względem Obligatariusza, wskazującym wartość niewykonanego zobowiązania i uprawdopodobnieniu tego faktu.
3. Administrator może według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów prawa w tym w szczególności postanowień Umowy oraz Warunków Emisji, dochodzić zaspokojenia Obligatariuszy z Przedmiotu Zabezpieczenia, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i z treścią oświadczenia o ustanowieniu Zastawu.
4. Administrator zobowiązany jest do wykonania niniejszej Umowy jedynie w przypadku uprzedniego otrzymania od Emitenta lub Obligatariuszy kwot niezbędnych do pokrycia kosztów działań Administratora, w szczególności kosztów opłat sądowych, dojazdów, etc.
5. Administrator zaliczy kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta w następującej kolejności:
  - a) udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji, w kwocie nie wyższej niż 5% (słownie: pięć procent) łącznej wartości niewykupionych Obligacji (grupa pierwsza), jeżeli koszty takie zostaną poniesione przez Administratora, bez uprzedniego pokrycia kosztów przez Emitenta, a o konieczności pokrycia takich kosztów lub wydatków Administrator zawiadomił Emitenta z odpowiednim wyprzedzeniem;
  - b) wartość nominalna niewykupionych przez Emitenta Obligacji (grupa druga);

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

- c) należności Administratora od Emitenta inne niż zaspokojone w grupie pierwszej, (grupa trzecia);
  - d) odsetki ustawowe za zwłokę w wykupie Obligacji (grupa czwarta);
  - e) ewentualne inne koszty i wydatki Administratora związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej trzeciej.
6. Administrator zobowiązany jest zaspokajać należności grupy pierwszej na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami pochodzącymi z Przedmiotu Zabezpieczenia.
  7. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie sum należących do wszystkich grup, to należności dalszych grup zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej grupy. Gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza do zaspokojenia sum z danej grupy, należności należące do tej grupy zaspokajają się proporcjonalnie do wysokości każdej z wierzytelności należących do danej grupy.
  8. W przypadku całkowitego zaspokojenia należności wynikających z wszystkich grup i pozostaniu wolnych środków, Administrator zobowiązany jest do ich niezwłocznego zwrotu Emitentowi.

## 6. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA

1. Administrator zobowiązany jest do dochowania należytej staranności w wykonaniu czynności objętych Umową.
2. Administrator nie jest zobowiązany do jakichkolwiek czynności poza wskazanymi w niniejszej Umowie, w szczególności nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania Emitenta wynikającego z Obligacji.
3. Administrator nie odpowiada za ważność lub skuteczność zapisów Warunków Emisji oraz dokumentacji załączonej do Warunków Emisji lub przekazanej Obligatariuszom w związku z procedurą oferowania, zapisywania i przydzielania Obligacji.
4. Administrator wykonywać będzie czynności wynikające z niniejszej Umowy na podstawie złożonego przez Obligatariusza wniosku/dyspozycji, w formie pisemnej z datą pewną, w którym Obligatariusz oświadczy, iż pozostaje uprawnionym posiadaczem Obligacji i wskaże kwotę zobowiązania Emitenta względem niego z tytułu Obligacji, na dzień złożenia wniosku.
5. Administrator jest uprawniony do odmowy wykonania dyspozycji lub zleceń Emitenta sprzecznych z prawem, Umową lub postanowieniami Warunków Emisji, umową o ustanowieniu Zastawu i innych zabezpieczeń Obligatariuszy, czy innych obowiązujących przepisów prawa.
6. Emitent zobowiązuje się zwolnić z odpowiedzialności i podjąć wszelkie działania zmierzające do niedochodzenia roszczeń przez osoby trzecie wobec Administratora, w szczególności z tytułu strat, roszczeń lub powództw skierowanych przeciwko Administratorowi, w tym m. in. strat, roszczeń lub powództw Obligatariuszy, inwestorów, którzy złożyli i opłacili zapisy na Obligacje, potencjalnych inwestorów oraz osób trzecich, związanych z Umową, chyba że odpowiedzialność Administratora za szkody, o których mowa powyżej powstała na skutek

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków





WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

rażącego niedbalstwa lub winy umyślnej Administratora w tym również z tytułu czynności podjętych niezgodnie z postanowieniami Umowy, Warunków Emisji, umowy o ustanowieniu Zastawu Rejestrowego.

7. Administrator odpowiada względem Emitenta oraz względem Obligatariuszy wyłącznie za szkodę rzeczywistą spowodowaną lub poniesioną umyślnym działaniem lub zaniechaniem Administratora. Odpowiedzialność Administratora jest ograniczona do wartości wynagrodzenia netto otrzymanego w ramach i na podstawie niniejszej Umowy.
8. Administrator nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego z Obligatariusza za:
  - a) skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Emitenta lub dłużników Emitenta;
  - b) prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w ramach i w wykonaniu niniejszej Umowy, w Warunkach Emisji i innych oświadczeń składanych w związku z emisją Obligacji;
  - c) wady prawne Przedmiotu Zabezpieczenia oraz za wady rzeczy, praw i wierzytelności wchodzących w skład Przedmiotu Zabezpieczenia, na których ustanowiony został Zastaw;
  - d) wady prawne Obligacji;
  - e) jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta lub innych podmiotów trzecich, niezależnych od Administratora.
9. Administrator może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej, w tym Obligatariusza, wobec Administratora.

## 7. WYNAGRODZENIE

1. Administrator za pełnienie swojej funkcji na podstawie niniejszej Umowy otrzyma od Emitenta z zastrzeżeniem ust. 2, otrzyma wynagrodzenie w kwocie [REDAKTED] (słownie: [REDAKTED] netto, płatne z góry za każdy miesiąc pełnienia funkcji Administratora, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie w pełnej wysokości będzie przysługiwać poczynszy za miesiąc w którym dojdzie do przydziału Obligacji.
2. Za dokonanie każdej innej czynności poza wymienionymi w § 3.4 Administrator otrzyma wynagrodzenie w kwocie odpowiadającej kwotom określonym w Rozporządzeniu Ministra Sprawiedliwości z dnia 3 października 2016 r. w sprawie ponoszenia przez Skarb Państwa kosztów niepłatnej pomocy prawnej udzielonej przez radcę prawnego z urzędu. (Dz.U. z 2019 r. poz. 68 z późn. zm.) lub uzgodnionej pomiędzy Administratorem i Emitentem. Emitent zobowiązuje się również ponieść wszelkie niezbędne koszty dochodzenia przez Administratora wierzytelności przysługujących Obligatariuszom, podjęte w ramach niniejszej umowy przy wykorzystaniu zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Administratora na podstawie Umowy.
3. Kwota wynagrodzenia zostanie powiększona o należny podatek VAT, według stawki obowiązującej w dniu wystawienia faktury. Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji

---

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

- Administradora płatne będzie z góry na podstawie faktury VAT wystawionej przez Administratora do końca każdego miesiąca pełnienia funkcji Administratora.
4. Wszelkie płatności na rzecz Administratora z tytułu niniejszej umowy dokonywane będą na rachunek Administratora wskazany na fakturze lub notcie księgowej wystawionej przez Administratora, w terminach i na zasadach określonych w fakturze lub notcie księgowej.
  5. Wszelkie koszty związane z wykonywaniem funkcji Administratora - takie jak: opłaty sądowe, opłaty skarbowe, podatki i innego rodzaju świadczenia publicznoprawne, taksy notarialne, koszty pozyskania dokumentów, uzyskania opinii lub informacji itp., niezbędne dla należytego wykonania funkcji Administratora oraz wszelkie inne koszty wynikające z przepisów prawa lub ponoszone w związku z wykonaniem funkcji Administratora – Emitent, zobowiązuje się ponieść z góry na wniosek Administratora złożony Emitentowi i po wcześniejszym uzgodnieniu z Emitentem, za pośrednictwem poczty elektronicznej, w terminie i wysokości wskazanej przez Administratora. Do kosztów, o których mowa powyżej, Strony zaliczają także koszty sądowe, w tym koszty opłaty sądowej konieczne do poniesienia w przypadku wytoczenia przez Administratora powództwa przeciwko Emitentowi w celu realizacji zobowiązań przewidzianych w niniejszej umowie.
  6. W przypadku konieczności dokonania jakichkolwiek czynności poza lokalem Administratora, po wcześniejszym udokumentowaniu tych kosztów przez Administratora i pisemnym zaakceptowaniu ich przez Emitenta (przy czym odpowiedź Emitenta powinna nastąpić nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od daty powiadomienia) Emitent pokryje rzeczowo uzasadnione koszty związane z transportem do miejsca wykonania takich czynności oraz ewentualnym zakwaterowaniem osób działających w imieniu Administratora poza siedzibą Administratora.
  7. Jeżeli koszty, o których mowa w ust. 5 lub 6 nie zostaną pokryte bezpośrednio przez Emitenta, a zostaną wyłożone przez Administratora, Strony dokonają ich rozliczenia poprzez wystawienie przez Administratora stosownej refaktury lub innego dokumentu księgowego, na podstawie którego Emitent zwróci Administratorowi uprzednio wydatkowaną kwotę.
  8. Administrator nie jest obowiązany do pokrycia tymczasowo ze środków własnych kosztów, o których mowa w ust. 1 i 2 powyżej, jeżeli przekraczają one kwotę 1.000 zł. W takim przypadku, wszelkie konsekwencje, wynikające z niewuiszczenia przez Emitenta kosztów w terminie wskazanym przez Administratora, ponosi Emitent.
  9. W przypadku, w którym Administrator nie będzie w stanie uzyskać od Emitenta środków na poniesienie niezbędnych kosztów wykonania niniejszej Umowy, Administrator może pozyskać niezbędne środki bezpośrednio od Obligatariuszy, którzy złożą wniosek o dochodzenie przez Administratora na ich rzecz wierzytelności z tytułu Obligacji. W takim przypadku poniesione przez Obligatariuszy koszty Administrator zobowiązany jest zwrócić Obligatariuszom ze środków uzyskanych od Emitenta.
  10. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, począwszy od 1 lutego 2024 r. podlegać będzie corocznej waloryzacji od 1 lutego każdego następnego roku kalendarzowego o zmianę średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem ustalanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w komunikacie w styczniu każdego roku kalendarzowego

---

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W.Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

## 8. ZAWIADOMIENIA

1. Strony ustalają, że wszelka korespondencja związana z wykonywaniem niniejszej umowy będzie doręczana w formie pisemnej: listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adresy wskazane poniżej:

**Administrator** – Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych sp. p., Al. Plk. W. Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków, e-mail: k.wawruch@wkkancelaria.pl

**Emitent** – Internetowy Fundusz Leasingowy S.A., ul. Szlak 20 lok. 8, 31-153 Kraków, e-mail: p.bator@iflsa.pl

2. Każda ze Stron może w drodze elektronicznej na adres poczty e-mail wskazać inny adres e-mail do zawiadomień. Strony potwierdzają, iż przedmiotowa zmiana nie będzie wymagać zmiany niniejszej Umowy i pozostanie skuteczna po akceptacji nowego adresu e-mail przez drugą stronę.

## 9. OKRES OBOWIAZYWANIA UMOWY

1. Niniejsza Umowa obowiązuje w Okresie Zabezpieczenia.
2. Emitent za zgodą zgromadzenia obligatariuszy może wypowiedzieć niniejszą Umowę z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Rozwiązanie umowy nie może jednak nastąpić wcześniej niż przed zawarciem umowy z nowym podmiotem pełniącym obowiązki administratora zabezpieczenia i przejęcia przez ten podmiot wszelkich praw i obowiązków wynikających z zabezpieczeń ustanowionych na podstawie niniejszej Umowy oraz Warunków Emisji, co zostanie potwierdzone przez podmiot przejmujący prawa i obowiązki Administratora.
3. Administrator może wypowiedzieć niniejszą Umowę w trybie natychmiastowym bez zachowania okresu wypowiedzenia, w przypadku gdy Emitent opóźnia się z zapłatą jakiegokolwiek wynagrodzenia lub innego świadczenia na podstawie Pkt. 7 niniejszej Umowy przez okres co najmniej 30 dni.
4. Administrator może wypowiedzieć niniejszą Umowę również w przypadku brak możliwości ustanowienia zabezpieczeń – Zastawu Rejestrowego z przyczyn leżących po stronie Administratora.
5. W przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania Umowy, Administrator będzie uprawniony do zatrzymania otrzymanego wynagrodzenia oraz innych świadczeń dokonanych przez Emitenta lub Obligatariuszy przed dniem rozwiązania Umowy, jak również Administrator będzie uprawniony do dochodzenia wynagrodzenia i innych świadczeń należnych na podstawie Pkt. 7 niniejszej Umowy, w okresie przed rozwiązaniem Umowy.
6. W przypadku rozwiązania niniejszej Umowy, Emitent pozostaje zobowiązany do poinformowania o tym fakcie Obligatariuszy na własny koszt.

## 10. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

---

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W. Beliny-Prażmowskiego 13a/2, 31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

1. Wszelkie zmiany niniejszej umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Umowę sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Stron.
3. Wymienione w treści umowy załączniki stanowią jej integralną część.

**za Administratora:**

Kamil Wawruch – Partner Zarządzający



Signed by /  
Podpisano przez:

Kamil Wawruch

Date / Data:  
2022-03-15  
23:12

**za Emitenta:**

Paweł Bator – Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez

Paweł Bator

Data: 2022-03-16 10:00:10

CET

telefon: +48 732 641 403 | +48 668 113 920  
e-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl  
Al. W. Bilińskiego 13a/2, 31-514 Kraków



## 7.7. Załącznik 7 – Definicje i objaśnienia skrótów

<b>Administrator zastawów</b>	Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych spółka partnerska z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 16 marca 2022 r. pełni, zgodnie z art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie, funkcję administratora Zastawów Rejestrowych i wykonuje prawa i obowiązki zastawnika rejestrowego na przedmiotach Zastawów Rejestrowych we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
<b>Alternatywny System Obrotu, ASO, Catalyst</b>	alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą Catalyst
<b>Autoryzowany Doradca</b>	allStreet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie
<b>Dokument informacyjny</b>	niniejszy dokument sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji na Catalyst
<b>Dzień Dokumentu informacyjnego</b>	dzień, na który sporządzony został Dokument informacyjny, tj. 16 października 2024 r.
<b>Dzień Płatności</b>	Dzień Wykupu, Dzień Płatności Raty Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków emisji
<b>Dzień Płatności Raty Wykupu</b>	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.1 Warunków emisji
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków emisji
<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokonał przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów
<b>Dzień Roboczy</b>	Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, które zgodnie z § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW są wyłączone z biegu terminów określonych w dniach
<b>Dzień Spłaty</b>	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
<b>Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń</b>	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu, a w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza



<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na 31 marca 2034 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca Formularz Przyjęcia Propozycję Nabycia Obligacji
<b>KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 1610, późn. zm.)
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18)
<b>Kupon, Odsetki</b>	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków emisji
<b>Obligacje, Obligacje serii A1</b>	6.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda
<b>Obligatariusz</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej: <ul style="list-style-type: none"> <li>- wskazana w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji jako uprawniona z co najmniej jednej Obligacji lub</li> <li>- na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja</li> </ul>
<b>Obowiązki informacyjne</b>	Obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki, których obligacje lub akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu
<b>Okres Odsetkowy</b>	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków emisji
<b>Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza</b>	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, opisane w punkcie 17.3 Warunków emisji
<b>Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta</b>	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji, opisane w punkcie 17.2 Warunków emisji
<b>Ordynacja Podatkowa</b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 2383)
<b>Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO, GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu Catalist

<b>Propozycja Nabycia Obligacji</b>	Propozycja Nabycia Obligacji udostępniona przez Emitenta zgodnie z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach
<b>Rachunek</b>	Rachunek Papierów Wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie) lub Rachunek Zbiorczy (w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie)
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada nadzorcza Spółki
<b>Raport bieżący</b>	Raport bieżący publikowany przez Emitenta na podstawie Rozporządzenia MAR
<b>Rata Wykupu</b>	Kwota do zapłaty w każdym Dniu Płatności Raty Wykupu poprzez obniżenie wartości nominalnej Obligacji w wysokości wskazane w punkcie 17.1 Warunków Emisji
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
<b>Rozporządzenie MAR</b>	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
<b>Rozporządzenie 2017/1129</b>	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
<b>Specjalny Rachunek Bankowy</b>	Rachunek bankowy Emitenta o numerze 47 1090 1665 0000 0001 4275 9409 prowadzony przez Santander Bank Polska S.A., na który kierowane będą płatności z Umów Leasingu, ze sprzedaży pojazdów stanowiących przedmiot Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów jak również odszkodowania za szkody całkowite na tych pojazdach. W przypadku, gdy którakolwiek z ww. płatności trafi na innych rachunek Emitenta, Emitent jest zobowiązany przelać odpowiednią kwotę na Specjalny Rachunek Bankowy w terminie 5 dni roboczych, chyba że pomimo braku tej kwoty Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%
<b>Ubezpieczenie GAP</b>	Ubezpieczenie od utraty wartości samochodu działające w przypadku szkody całkowitej lub kradzieży (z ang. Guaranteed Asset Protection)
<b>Uczestnik KDPW</b>	Firma inwestycyjna lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulacji KDPW
<b>Umowa Leasingu</b>	Oznacza umowę zawartą przez Emitenta (jako finansującego) z osobami trzecimi - klientami Emitenta (jako korzystającymi) o charakterze: <ul style="list-style-type: none"> <li>- umowy leasingu w rozumieniu przepisu art. 709 i nast. k.c.</li> <li>- umowy najmu w rozumieniu przepisu art. 659 i nast. k.c.</li> <li>- umowy dzierżawy w rozumieniu art. 693 i nast. k.c.</li> <li>- innej umowy nienazwanej, podobnej do ww.</li> </ul> mająca za przedmiot pojazd (wchodzący w skład pojazdów objętych Zastawem Rejestrowym) należący do Emitenta.
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 2244, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 646, z późn. zm.)

<b>Ustawa o Ofercie</b>	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 2022 r., poz. 2554, z późn. zm.)
<b>Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 2647, z późn. zm.)
<b>Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 2587, z późn. zm.)
<b>Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 170, z późn. zm.)
<b>Ustawa o podatku od spadków i darowizn</b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 1774, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Zastawie</b>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
<b>Warunki Emisji</b>	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 2/03/2022 Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1, zmienione uchwałą nr 1/10/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 13 października 2022 r.
<b>Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty</b>	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 0,2% (dwie dziesiąte procenta) pozostającej do spłaty na Dzień Spłaty wartości nominalnej jednej Obligacji
<b>Wskaźnik Zabezpieczenia</b>	Wyrażony w procentach stosunek wartości wierzytelności należnych Emitentowi z tytułu Umów Leasingu do Zobowiązania Głównego pomniejszonego o saldo gotówki na Specjalnym Rachunku Bankowym
<b>Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki</b>	Zarząd Internetowego Funduszu Leasingowego spółka akcyjna
<b>Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym</b>	Zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych prawach, wierzytelnościach i roszczeniach Emitenta przeciwko Santander Bank Polska S.A. wynikających z umowy Specjalnego Rachunku Bankowego lub dotyczących środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym, prowadzonym na podstawie Umowy Specjalnego Rachunku Bankowego
<b>Zastaw Rejestrowy na Zbiorniku Pojazdów</b>	Zastaw rejestrowy na wskazanym szczegółowo w zestawieniu sporządzanym zgodnie z postanowieniami umowy z Administratorem zastawów zbiorze pojazdów mechanicznych należących do Spółki (wraz z wierzytelnościami z Umów Leasingu dotyczących tych pojazdów), oddanych lub przeznaczonych do oddania lub używania osobom trzecim (klientom Spółki) na podstawie Umów Leasingu, stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu przepisu art. 7 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu katalogu, o którym mowa w załączniku do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów z dnia 15 października 1997 roku jako Załącznik 1 (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2017), których szczegółowe

	zestawienie będzie sporządzane na zasadach wskazanych w umowie z Administratorem zastawów
<b>Zastawy Rejestrowe</b>	Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów oraz Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym
<b>zł, złoty</b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
<b>Zobowiązanie Głównie</b>	Pozostająca do wykupu wartość nominalna obligacji wyemitowanych i nie wykupionych w ramach I Programu Emisji Obligacji, a w przypadku dokonywania kolejnej emisji w ramach I Programu Emisji Obligacji powiększona również o wartość nominalną emitowanych obligacji

**7.8. Załącznik 8 – Sprawozdanie finansowe za 2023 r. wraz z opinią biegłego rewidenta**



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady  
Nadzorczej  
INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY  
SPÓŁKA AKCYJNA**



Kraków, 28 maja 2024 r.





**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA**

**Opinia o zbadanym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”) INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie na ulicy Szlak 20/8, 31-153 Kraków („Spółka”) za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) bilans sporządzony na 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22 182 434,74 zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 31 grudnia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., który wykazuje zysk netto w wysokości 169 589,18 zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 175 812,09 zł;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 189 242,26 zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „INTERNETOWY%20FUNDUSZ%20LEASINGOWY%20SP%20C3%93%C5%81KA%20AKCYJNA%202023%2027.05.2024%20DZ%20%281%29.xml” opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w dniu 28 maja 2024 r.

Naszym zdaniem zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;



- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późn. zm.)\* oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego)<sup>1</sup> („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2023 roku, poz. 1015, z późniejszymi zmianami). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

\* W związku z uchwałą nr 3589/54/2019 KRBR z 7 maja 2019 r. w sprawie zmiany uchwały w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów.

<sup>1</sup> Uwaga: Do czasu wydania przez Naczelny Sąd Administracyjny wyroku w sprawie ze skargi kasacyjnej Krajowej Rady Biegłych Rewidentów na zastrzeżenia Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego przedstawione do uchwały Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz krajowego standardu badania 220 (Z) obowiązują standardy w brzmieniu wprowadzonym przez Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego uchwałą nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r., w tym Krajowy Standard Badania 220 (Zmieniony) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Badania (PL) 220 (zmienionego) – „Zarządzanie jakością dla badania sprawozdania finansowego („KSB 220 (Z)”). KSB 220 (Z) ma zastosowanie do badania sprawozdań finansowych oraz innych historycznych informacji finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub później.



### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:



- (a) identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- (b) uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- (c) oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- (d) wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- (e) oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje, między innymi, o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

#### Inne informacje, w tym: sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („sprawozdanie z działalności”).





Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Roczne sprawozdanie z działalności IFLSA 2023 v3.pdf”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 28 maja 2024 r.

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- (a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- (b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.





Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Monika Wołczyńska.

Działająca w imieniu Magnet Audit Sp. z o.o. z siedzibą na ul. Zawitej 56, 30-390 Kraków wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4158, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Monika Wołczyńska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 10786



Signed by /  
Podpisano przez:  
Monika Joanna  
Wołczyńska  
Date / Data:  
2024-05-28 12:48

Kraków, 28 maja 2024 r.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki  
INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA  
za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.**

**Spis treści:**

- I. Stan prawny i władze jednostki.**
- II. Charakterystyka działalności Spółki.**
- III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki.**

## I. Stan prawny i władze Spółki

### ➤ Adres siedziby

Siedziba jednostki mieści się w Krakowie przy ulicy Szlak 20/13, 31-153 Kraków.

### ➤ Pełna nazwa podmiotu

INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY Spółka akcyjna. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000508663, NIP: 6793098852, REGON: 123061029.

### ➤ Władze Spółki

Zarząd Spółki jest organem jednoosobowym reprezentowanym przez Prezesa Zarządu – Pawła Batora.

## II. Charakterystyka działalności Spółki

Spółka w swojej działalności koncentruje się na świadczeniu usług w zakresie wynajmu i dzierżawy samochodów osobowych, dostawczych do 3,5 t oraz ciężarowych działając zgodnie z misją: „Wierzymy, że dostarczając szybkie i elastyczne finansowanie pomagamy naszym klientom”. Jednym ze znaczących obszarów działalności spółki jest obsługa klientów z niekorzystną historią kredytową. Istotną cechą i przewagą konkurencyjną jest szybkość działania oraz uproszczone procedury, które pozwalają na uruchomienie finansowania w kilka dni. Spółka finansuje samochody nowe oraz używane które przed uruchomieniem finansowania podlegają dokładnej weryfikacji stanu technicznego oferując stałe oprocentowanie w całym okresie leasingu tj. od 24 do 60 miesięcy.

## III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki w 2023 r.

<b>Razem przychody</b>	<b>6 101 487,72 zł</b>
- przychody ze sprzedaży	4 329 572,39zł
- pozostałe przychody operacyjne	1 687 558,19zł
- przychody finansowe	84 357,14 zł

<b>Razem koszty</b>	<b>5 777 712,55 zł</b>
- koszty działalności operacyjnej	3 183 106,08 zł
- pozostałe koszty operacyjne	1 908 909,70 zł
- koszty finansowe	685 696,77zł

<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>323 775,17 zł</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>154 185,99 zł</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>169 589,18 zł</b>

### 1) Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki

W 2023 roku Spółka odnotowała dodatni wynik działalności operacyjnej na poziomie **925 114,80 zł**. Na bieżąco regulowane były wypłaty odsetek od obligacji. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem sieci partnerów oraz wzmocnieniem bardziej efektywnych kosztowo własnych kanałów sprzedaży. W pierwszej połowie 2023 roku podniesiono ceny oferowanych produktów. Dołączenie 30 czerwca do Związku Przedsiębiorstw Finansowych było ważnym elementem rozwoju firmy i budowy jej silnej marki.. Bycie

częścią ZPF wspiera budowę zaufania klientów, będąc dowodem na to, że spółka działa zgodnie z określonymi standardami etycznymi i przestrzega odpowiednich przepisów, co buduje większą wiarygodność na rynku.

**2) Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki**

Plan na rok 2024 to utrzymanie dotychczasowego tempa wzrostu portfela poprzez jeszcze lepsze dopasowanie produktów do wymagań i potrzeb klientów. Planowana jest dalsza poprawa jakości portfela poprzez kolejne usprawnienia w procesie analizy ryzyka, monitorowania kontraktów oraz windykacji. Zarząd Spółki planuje wprowadzić wyemitowane obligacje na rynek dłużnych instrumentów finansowych Catalyst co rozszerzy możliwości pozyskiwania kapitału na atrakcyjnych warunkach. Wysokim priorytetem jest również utrzymanie dyscypliny kosztów własnych co powinno pozytywnie wpłynąć na sytuację spółki – planowane są działania związane z optymalizacją procesów.

**3) Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

**4) Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2023 r. wykazuje sumę bilansową 22 182 434,74 zł, która w porównaniu do analogicznego okresu w 2022r. wzrosła o 4 770 056,52 zł, tj. o 27,39%. Spółka w roku 2023 odnotowała zysk netto w wysokości 169 589,18 zł. Przychody za 2023 r. osiągnęły poziom 6 101 487,72 zł co daje wzrost o 1 502 596,29 zł tj. o 32,67% w porównaniu do poziomu z 31 grudnia roku 2022. Zarząd jednostki przewiduje dalszą poprawę sytuacji majątkowej w roku 2024 na co duży wpływ powinna mieć zrealizowana zmiana cen oferowanych produktów oraz dalsza poprawa jakości portfela. Spółka planuje dalszy wzrost w zakresie wielkości osiąganych przychodów do poziomu 8 000 000 zł w 2024, podnosząc rentowność netto sprzedaży powyżej 5%. Mając na uwadze powyższe, Zarząd Internetowego Funduszu Leasingowego S.A., nie widzi zagrożeń dla możliwości kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

**5) Informacje o udziałach własnych**

Spółka nie posiada udziałów własnych.

**6) Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

Spółka nie posiada oddziałów.

**7) Informacje o instrumentach finansowych**

W pierwszej połowie roku 2023 Spółka finansowana była z kapitałów własnych, korzystała z kredytów i linii pożyczkowych oraz wyemitowanych obligacji. W spółce istnieje ryzyko utraty płynności związane z zgłoszeniem przez obligatariuszy żądania przedterminowego wykupu obligacji, spłata krótkoterminowych zobowiązań wynikających z linii pożyczkowych oraz brak możliwości regulowania bieżących zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych związana z pogorszeniem sytuacji spółki - nagłe załamanie jakości portfela. Spółka zarządzając ryzykiem wprowadziła rozwiązania, które zmniejszają prawdopodobieństwo wystąpienia zdefiniowanych ryzyk oraz ograniczające związane z nimi konsekwencje. W programie długoterminowych

obligacji realizacja przedterminowego wykupu rozłożona jest na określony okres, oraz ograniczona jest co do wartości obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi. W związku z tym Spółka nie będzie mierzyć się z nagłym wymogiem spłaty obligacji dużej wartości. Brak możliwości regulowania bieżących zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych - wypłata kuponów, odsetek związana nagłym załamaniem jakości portfela zabezpiecza fakt, iż w przypadku przedterminowego rozwiązania umowy znaczną część zadłużenia pokrywa wartość odzyskanego przedmiotu leasingu. Kolejne ryzyko które może mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, wyniki i płynność finansową jest ryzyko nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych przez klientów, a także zaprzestania ich płatności. Spółka zabezpiecza się na różne sposoby przed nierzetelnością klientów. Głównym zabezpieczeniem jest przedmiot leasingu, który pozostaje własnością Spółki – przedmiot jest ubezpieczony zgodnie z opisanym standardem i szerokim zakresem ochrony. Każdy samochód posiada zamontowany nadajnik GPS obsługiwany przez liderów ochrony i zabezpieczeń w Polsce. Niezależnie przed zawarciem umowy Emitent weryfikuje sytuację finansową potencjalnego klienta (współpracuje w tym celu z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. i Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.). W sytuacjach nieterminowego regulowania należności, Emitent wprowadza w życie opracowaną przez niego, szczegółową procedurę dochodzenia należności przeterminowanych, współpracuje również w tym zakresie z firmami windykacyjnymi.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
David Szmidt  
Data: 2024.05.28 10:50:30 CEST

Dokument  
podpisany przez  
Paweł Bator  
Data: 2024.05.28  
10:57:23 CEST

Paweł Bator  
Prezes Zarządu



# **INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie finansowe za okres  
od **01.01.2023** do **31.12.2023**

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane jednostki

**Nazwa:** INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA

**Siedziba:** SZLAK 20/8, 31-153 KRAKÓW

**Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:**

7711Z

**Numer identyfikacji podatkowej:**

**NIP:** 6793098852

**Numer we właściwym rejestrze sądowym:**

**KRS:** 0000508663

### 2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023

### 4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

### 5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

### 6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

### 7. Polityka rachunkowości

**Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):** Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

"Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji a składniki o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania do użytkowania. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie

odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

"Aktywa będące przedmiotem umowy leasingu finansowego finansujący wykazuje w swoich księgach rachunkowych i bilansie jako długo- względnie krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu należności; są one wyceniane w wartości inwestycji leasingowej netto powiększonej o skumulowane przyszłe przychody Odsetkowe z rat leasingowych oraz skumulowany podatek VAT od tych rat, a pomniejszone o zapłacone raty leasingowe. Wartość inwestycji leasingowej netto mogą zwiększać początkowe koszty bezpośrednie doprowadzenia do zawarcia umowy leasingowej.

Finansujący dzieli opłatę podstawową na część kapitałową i część odsetkową przy zastosowaniu metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR lub XIRR), tak aby odzwierciedlić stałą okresową stopę zwrotu inwestycji leasingowej netto, dokonanej przez finansującego w ramach leasingu finansowego.

Część odsetkowa opłaty podstawowej stanowi przychód ujmowany u finansującego, jako działalność operacyjną - jako wyodrębnione przychody ze sprzedaży produktów. Część kapitałowa opłaty leasingowej przypadająca na dany okres stanowi spłatę należności od korzystającego. Udzielone pożyczki i należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki), których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych, wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. "

#### **Ustalenia wyniku finansowego:**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217)

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

#### **Sporządzenia sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217)

#### **Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności. Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi między wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych, a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku

dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Przychody z tytułu opłat za leasing zalicza się do poszczególnych miesięcy objętych okresem leasingu w jednakowej wysokości (równomiernie) poprzez dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią skumulowane należne odsetki dotyczące przyszłych okresów. Spółka zastosowała uproszczenie przewidziane dla jednostek małych z art. 28b ust.1 ustawy o zakresie niestosowania rozporządzenia Ministra Finansów z 12.12.2001r. w sprawie instrumentów finansowych.

## **8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające**

Nie dotyczy.

**BILANS****Aktywa Dane w PLN**

Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
--	--

<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 819 761,62</b>	<b>11 555 341,51</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 755,74</b>	<b>7 926,23</b>
1. Środki trwałe	4 755,74	7 926,23
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe	4 755,74	7 926,23
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>10 634 638,56</b>	<b>9 080 199,28</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	10 634 638,56	9 080 199,28
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		



- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 180 367,32</b>	<b>2 467 216,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 180 367,32	2 467 216,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>8 362 673,12</b>	<b>5 857 036,71</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>169 276,14</b>	<b>266 124,30</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	168 454,75	264 638,62
5. Zaliczki na dostawy i usługi	821,39	1 485,68
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 352 667,34</b>	<b>4 933 652,65</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	7 352 667,34	4 933 652,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 261 542,31	4 815 349,84
- do 12 miesięcy	7 261 542,31	4 815 349,84
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	90 332,00	117 636,00
c) inne	793,03	666,81
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>419 833,65</b>	<b>230 591,39</b>

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	419 833,65	230 591,39
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	419 833,65	230 591,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	419 328,06	218 963,61
- inne środki pieniężne	505,59	11 627,78
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>420 895,99</b>	<b>426 668,37</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>22 182 434,74</b>	<b>17 412 378,22</b>

**BILANS***Pasywa Dane w PLN*

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 310 712,69</b>	<b>2 134 900,60</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>1 003 894,74</b>	<b>956 221,50</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udiały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>137 228,77</b>	<b>5 493,80</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>169 589,18</b>	<b>173 185,30</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>19 871 722,05</b>	<b>15 277 477,62</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 064 384,94</b>	<b>2 443 797,33</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 019 370,31	2 408 018,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 514,63	11 779,33
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	4 514,63	11 779,33
3. Pozostałe rezerwy	40 500,00	24 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	40 500,00	24 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>9 689 588,40</b>	<b>7 693 052,58</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	9 689 588,40	7 693 052,58
a) kredyty i pożyczki	1 700 000,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 000 000,00	6 000 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne	1 989 588,40	1 693 052,58
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 228 674,29</b>	<b>1 478 049,80</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:

- do 12 miesięcy

- powyżej 12 miesięcy

b) inne

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:

- do 12 miesięcy

- powyżej 12 miesięcy

b) inne

3. Wobec pozostałych jednostek	2 228 674,29	1 478 049,80
--------------------------------	--------------	--------------

a) kredyty i pożyczki	21 848,37	3,90
-----------------------	-----------	------

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

c) inne zobowiązania finansowe

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	811 944,75	605 593,79
---	------------	------------

- do 12 miesięcy	811 944,75	605 593,79
------------------	------------	------------

- powyżej 12 miesięcy

e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi

f) zobowiązania wekslowe

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	124 579,83	37 700,20
--	------------	-----------

h) z tytułu wynagrodzeń	24 675,09	32 319,39
-------------------------	-----------	-----------

i) inne	1 245 626,25	802 432,52
---------	--------------	------------

4. Fundusze specjalne

<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 889 074,42</b>	<b>3 662 577,91</b>
---------------------------------------	---------------------	---------------------

1. Ujemna wartość firmy

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 889 074,42	3 662 577,91
------------------------------------	--------------	--------------

- długoterminowe	2 449 552,23	1 824 446,65
------------------	--------------	--------------

- krótkoterminowe	2 439 522,19	1 838 131,26
-------------------	--------------	--------------

<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>22 182 434,74</b>	<b>17 412 378,22</b>
---------------------	----------------------	----------------------

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT***Wariant porównawczy Dane w PLN*

Kwota za bieżący  
poprzedni rok obrotowy  
obrotowy

Kwota za  
rok

<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 329 572,39</b>	<b>3 307 188,02</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 329 572,39	3 307 188,02
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 183 106,08</b>	<b>2 606 900,81</b>
I. Amortyzacja	7 600,57	2 825,66
II. Zużycie materiałów i energii	2 978,50	13 102,12
III. Usługi obce	1 341 572,54	1 093 560,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	57 925,00	51 824,20
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	375 211,15	356 619,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	50 046,27	54 799,74
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 347 772,05	1 034 168,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 146 466,31</b>	<b>700 287,21</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 687 558,19</b>	<b>1 266 800,38</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 772,22	131 338,31
IV. Inne przychody operacyjne	1 650 785,97	1 135 462,07
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 908 909,70</b>	<b>1 368 652,37</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	725 691,98	324 537,78
III. Inne koszty operacyjne	1 183 217,72	1 044 114,59
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>925 114,80</b>	<b>598 435,22</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>84 357,14</b>	<b>24 903,03</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		



- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	36 138,69	24 903,03
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	48 218,45	
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>685 696,77</b>	<b>398 207,95</b>
I. Odsetki, w tym:	685 696,77	398 207,95
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>323 775,17</b>	<b>225 130,30</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>154 185,99</b>	<b>51 945,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>169 589,18</b>	<b>173 185,30</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM***Dane w PLN*Kwota na dzień  
kończący bieżący  
rok obrotowyKwota na dzień  
kończący poprzedni  
rok obrotowy**I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**

<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 134 900,60</b>	<b>1 961 715,30</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	6 222,91	
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 141 123,51</b>	<b>1 961 715,30</b>
1. Kapitał podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
2. Kapitał zapasowy	1 003 894,74	956 221,50
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>956 221,50</b>	<b>1 597 546,99</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	47 673,24	-641 325,49
a) zwiększenie (z tytułu)	47 673,24	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)	47 673,24	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		641 325,49
- pokrycia straty		641 325,49
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 003 894,74</b>	<b>956 221,50</b>
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
4. Kapitały rezerwowe		

**4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**

## 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych

## a) zwiększenie (z tytułu)

niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego

## b) zmniejszenie (z tytułu)

- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej

**4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**

5. Wynik z lat ubiegłych	137 228,77	5 493,80
--------------------------	------------	----------

<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>178 679,10</b>	<b>-635 831,69</b>
--	-------------------	--------------------

<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>178 679,10</b>	<b>47 673,24</b>
---	-------------------	------------------

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

- korekty błędów	6 222,91	
------------------	----------	--

<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>184 902,01</b>	<b>47 673,24</b>
---	-------------------	------------------

## a) Zwiększenie (z tytułu)

- podziału zysku z lat ubiegłych

zmiany przyjętych zasad polityki

b) Zmniejszenie (z tytułu)	47 673,24	
----------------------------	-----------	--

przekazanie na kapitał zapasowy	47 673,24	
---------------------------------	-----------	--

<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>137 228,77</b>	<b>47 673,24</b>
---	-------------------	------------------

<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>683 504,93</b>
---	--	-------------------

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

- korekty błędów

<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>		<b>683 504,93</b>
---	--	-------------------

## a) Zwiększenie straty (z tytułu)

- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia

b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		641 325,49
-----------------------------------	--	------------

-rozliczenie straty z kapitałem zapasowym		641 325,49
---	--	------------

<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>42 179,44</b>
---	--	------------------

<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>137 228,77</b>	<b>5 493,80</b>
--	-------------------	-----------------

<b>6. Wynik netto</b>	<b>169 589,18</b>	<b>173 185,30</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

a) zysk netto	169 589,18	173 185,30
---------------	------------	------------

b) strata netto

c) odpisy z zysku

<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 310 712,69</b>	<b>2 134 900,60</b>
---	---------------------	---------------------

**III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu  
proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**

**2 310 712,69**

**2 134 900,60**

---

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH***Metoda pośrednia Dane w PLN*Kwota za bieżący  
rok obrotowyKwota za  
poprzedni  
rok obrotowy**A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej****I. Zysk (strata) netto****169 589,18****173 185,30****II. Korekty razem****-1 015 662,99****-505 990,96**

1. Amortyzacja

7 600,57

2 825,66

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

682 098,32

398 207,95

4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

5. Zmiana stanu rezerw

620 587,61

2 235 062,29

6. Zmiana stanu zapasów

96 848,16

-42 674,40

7. Zmiana stanu należności

-3 973 453,97

-1 070 913,06

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów

728 780,02

240 321,70

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

519 117,57

-2 268 821,10

10. Inne korekty

302 758,73

**III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)****-846 073,81****-332 805,66****B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej****I. Wpływy**

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

3. Z aktywów finansowych, w tym:

a) w jednostkach powiązanych

b) w pozostałych jednostkach

- zbycie aktywów finansowych

- dywidendy i udziały w zyskach

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych

- odsetki

- inne wpływy z aktywów finansowych

4. Inne wpływy inwestycyjne

**II. Wydatki****4 430,08****10 568,29**

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

4 430,08

10 568,29

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne



## 3. Na aktywa finansowe, w tym:

a) w jednostkach powiązanych

b) w pozostałych jednostkach

- nabycie aktywów finansowych

- udzielone pożyczki długoterminowe

## 4. Inne wydatki inwestycyjne

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-4 430,08</b>	<b>-10 568,29</b>
---	------------------	-------------------

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>6 000 000,00</b>
------------------	---------------------	---------------------

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

2. Kredyty i pożyczki 2 000 000,00

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych 6 000 000,00

4. Inne wpływy finansowe

<b>II. Wydatki</b>	<b>960 253,85</b>	<b>5 913 456,44</b>
--------------------	-------------------	---------------------

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku

4. Spłaty kredytów i pożyczek 300 000,00 5 515 248,49

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

8. Odsetki 660 253,85 398 207,95

9. Inne wydatki finansowe

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 039 746,15</b>	<b>86 543,56</b>
--	---------------------	------------------

<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>189 242,26</b>	<b>-256 830,39</b>
--	-------------------	--------------------

<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>189 242,26</b>	<b>-256 830,39</b>
--	-------------------	--------------------

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>230 591,39</b>	<b>487 421,78</b>
---	-------------------	-------------------

<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>419 833,65</b>	<b>230 591,39</b>
---	-------------------	-------------------

- o ograniczonej możliwości dysponowania 9 368,93 460,95

**KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO***Dane w PLN*

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>323 775,17</b>	<b>225 130,30</b>
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	36 772,22	181 769,21
Pozostałe	36 772,22	181 769,21
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	888 838,34	8 806,20
Pozostałe	888 838,34	8 806,20
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		96 440,41
Pozostałe		96 440,41
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 759 851,36	1 215 182,10
Pozostałe	1 759 851,36	1 215 182,10
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	76 579,10	55 952,15
Pozostałe	76 579,10	55 952,15
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	46 988,92	113 553,71
Pozostałe	46 988,92	113 553,71
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	159 685,94	-313 637,74
Pozostałe	159 685,94	-313 637,74
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 347 292,09</b>	<b>974 938,10</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>255 985,00</b>	<b>185 238,00</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA**

*Dane w PLN*

### **Informacja dodatkowa 2023**

INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA  
UL. SZLAK 20/8  
31-153 KRAKÓW  
NIP: 6793098852

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

sporządzonego za okres 01.01.2023-31.12.2023

1 | Strona

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

# I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Wartość brutto środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Określenie grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia				Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego
			z zakupu bezpośredniego	rozliczenie środków trwałych w budowie	z leasingu finansowego	z tytułu aktualizacji wyceny	przekwalifikowanie	Ponowny leasing	likwidacja	
1.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:									
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych									
b)	wartość firmy									
c)	inne wartości niematerialne i prawne									
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne									
2.	Środki trwałe, w tym:	31 759,32	4 430,08							36 189,40
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)									
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej									
c)	urządzenia techniczne i maszyny									
d)	środki transportu									
e)	inne środki trwałe	31 759,32	4 430,08							36 189,40
3.	Środki trwałe w budowie									

4.	Zaliczki na środki trwałe w budowie									
5.	Nieruchomości niewyceniane według cen rynkowych lub w wartości godziwej									



## Umorzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Określenie grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto ogółem	Wpływy z tytułu sprzedaży
			amortyzacja		z aktualizacji wyceny	przekwalifikowanie	sprzedaż (koszty)	likwidacja			
			planowa	pozaplanowa							
1.	Wartości niematerialne i prawne:										
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych										
b)	wartość firmy										
c)	inne wartości niematerialne i prawne										
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne										
2.	Środki trwałe:										
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)										
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej										
c)	urządzenia techniczne i maszyny										
d)	środki transportu										
e)	inne środki trwałe	23 833,09	7 600,57						31 433,66	4 755,74	
3.	Środki trwałe w budowie										
4.	Zaliczki na środki trwałe w budowie										

5.	Nieruchomości niewyceniane wg cen rynkowych lub wart. godziwej										
----	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych**

W roku obrotowym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

**3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10**

W roku obrotowym jednostka nie prowadziła prac rozwojowych.

**4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

W roku obrotowym jednostka nie posiadała gruntów.

**5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu**

Nie dotyczy.

**6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują**

Nie dotyczy.

**7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego**

W roku obrotowym jednostka dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

Odpisy na dzień 01.01.2023	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Odpisy na dzień 31.12.2023
708 836,10	2 373 864,48	1 242 341,40	60 862,30	1 779 496,88

**8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych**

Kapitał podstawowy jednostki na dzień 31 grudnia 2023r. wynosi 1 000 000,00 zł i dzieli się na 10 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział % w kapitale podstawowym
Piotr Wilk	2 186 516	218 651,60	21,87 %
Gawel Warykiewicz	2 186 515	218 651,50	21,87 %
G3P Sp. z o.o.	3 534 117	353 411,70	35,34 %
Dominika Warykiewicz	2 092 852	209 285,20	20,92 %
Razem	10 000 000	1 000 000,00	100,00 %

**9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym			
Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia (+)/ Zmniejszenia (-)	Stan na 31.12.2023
Kapitał podstawowy	1 000 000,00 zł	0,00 zł	1 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy	956 221,50 zł	47 673,24 zł	1 003 894,74 zł
Kapitały rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Zysk/strata z lat ubiegłych	5 493,80 zł	131 734,97 zł	137 228,77 zł
Zysk/strata z roku bieżącego	173 185,30 zł	-3 596,12 zł	169 589,18
Razem kapitały własne	2 134 900,60 zł	175 812,09 zł	2 310 712,69 zł

**10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Proponuje się przeznaczyć zysk z roku 2023 na zwiększenie kapitału zapasowego.

**11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym**

a. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na dzień 01.01.2023	Rozwiązanie	Zawiązanie	Stan na dzień 31.12.2023
2 408 018,00	0,00	611 352,31	3 019 370,31

b. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Stan na dzień 01.01.2023	Rozwiązanie	Zawiązanie	Stan na dzień 31.12.2023
11 779,33	11 779,33	4 514,63	4 514,63

c. Pozostałe rezerwy

Stan na dzień 01.01.2023	Rozwiązanie	Zawiązanie	Stan na dzień 31.12.2023
24 000,00	24 000,00	40 500,00	40 500,00

**12. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty**

- do 1 roku	2 224 813,38 zł
- od 1 do 3 lat	9 689 588,40 zł
* z tytułu pożyczek długoterminowych	1 700 000,00 zł
* z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 000 000,00 zł
* z tytułu podatku VAT należnego od umów leasingowych	1 984 699,28 zł
* inne	4 889,12 zł
- od 3 do 5 lat	0,00 zł
- powyżej 5 lat	0,00 zł

**13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Posiadane kredyty bankowe na dzień 31.12.2023r. są zabezpieczone weksłami in blanco.

**14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie**

Koszty ubezpieczeń rozliczane w czasie i inne RMK	420 895,99 zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 180 367,32 zł
Koszty biernych rozliczeń międzyokresowych	0,00 zł
Przychody przyszłych okresów – z tytułu umów leasingu	4 889 074,42 zł

**15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową**

31.12.2022

Lp.	Nazwa składnika aktywów/pasywów	Łączna wartość	Klasyfikacja długoterminowa	Klasyfikacja krótkoterminowa
1.	Należności z tytułu umów leasingowych	13 382 616,67	9 080 199,28	4 302 417,39
2.	Rozrachunki z tytułu podatku VAT od umów leasingu	2 467 153,77	1 673 963,83	793 189,94

31.12.2023

Lp.	Nazwa składnika aktywów/pasywów	Łączna wartość	Klasyfikacja długoterminowa	Klasyfikacja krótkoterminowa
1.	Należności z tytułu umów leasingowych	17 314 443,34	10 634 638,56	6 679 805,15
2.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 721 848,37	1 700 000,00	21 848,37
3.	Rozrachunki z tytułu podatku VAT od umów leasingu	3 219 643,22	1 984 699,28	1 234 943,94

**16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych**

Nie dotyczy.



**17. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:**

- a istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,**
- b dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,**
- c tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmująca stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego**

W roku obrotowym jednostka nie wyceniała aktywów według wartości godziwej.

**18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:**

- a. art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1896),**

Na dzień 31.12.2023 roku środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT wynoszą 4 554,60 zł.

- b. art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1643 i 1639);**

Nie dotyczy.

**19. Emisja obligacji**

W 2022 roku spółka wyemitowała obligacje o wartości 6 000 000,00 zł. Na dzień 31.12.2023 roku zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wynoszą 6 000 000,00 zł. Spółka w roku 2023 spłaciła 519 300,00 zł odsetek. Pierwsza spłata kapitału ma nastąpić w 2031 roku.

## II

### 1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

W roku obrotowym jednostka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 4 329 572,39 zł

Lp.	Wyszczególnienie	2022	2023
1	2	3	4
1.	Przychody ze sprzedaży produktów – razem, z tego		
	a) Leasing	3 307 188,02 zł	4 329 572,39 zł
	b) ubezpieczenia	2 269 449,58 zł	2 995 395,33 zł
	c) pozostałe	1 016 538,37 zł	1 331 996,93 zł
		21 200,07 zł	2 180,13 zł

### 2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

### 3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku obrotowym jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

### 4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W roku obrotowym jednostka rozwiązała utworzone w roku 2022 odpisy aktualizujące towary na kwotę 147 033,28 zł oraz dokonała odpisów aktualizujących wartość towarów o łącznej wartości 13 529,38 zł.

### 5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym jednostka nie zaniechała działalności. Jednostka nie przewiduje zaniechania działalności w roku następnym.

## 6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za rok obrotowy [w zł]
1.	Wynik finansowy (zysk/strata brutto)	323 775,17
2.	Przychody wyłączone z opodatkowania, w tym: (-)	36 772,22
a)	Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujętych wcześniej jako NKUP	36 772,22
3.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (-)	0,00
a)	Pozostałe	0,00
4.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym: (-)	888 838,34
a)	Aktualizacja wyceny przedmiotów leasingu	48 218,45
b)	Kary niezapłacone	0,00
c)	Naliczone, niezapłacone odszkodowanie od leasingobiorców z tyt. przedwczesnego zamknięcia umów	640 275,07
d)	Pozostałe	200 344,82
5.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, (+)	0,00
a)	Pozostałe	0,00
6.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	0,00
a)	pozostałe	0,00
7.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	0,00
8.	Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące trwale kosztu uzyskania przychodu: (+)	1 759 851,36
a)	Odsetki budżetowe	2 106,00
b)	Aktualizacja wyceny przedmiotów leasingu	42 529,38
c)	Podatek VAT nie do odliczenia	9,16
d)	Usługi obce NKUP	13 884,46
e)	Różnice kursowe NKUP	1 264,81
f)	Kary sądowe	0,00
g)	Odpisy aktualizujące należności	683 162,60
h)	Koszty reprezentacji i reklamy	2 006,90
i)	pozostałe	1 014 888,05
9.	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu: (+)	76 579,10
a)	naliczone, niezapłacone odsetki dot. pożyczki MAXEDU	21 844,47
b)	niezapłacone wynagrodzenia	9 720,00
c)	naliczone, niezapłacone odsetki	0,00
d)	utworzone rezerwy	45 014,63
10.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodu, nieujęte w wyniku roku obrotowego: (-)	46 988,92
a)	zapłacone składki ZUS, FP i FGŚP za XI/22 i XII/23	10 583,92
b)	zapłacone wynagrodzenia	12 405,00
c)	zapłacone odsetki od pożyczki P. Wilk	0,00
11.	Inne:	159 285,94
a)	przychody ze sprzedaży – część kapitałowe raty (+)	5 536 245,37
b)	amortyzacja oraz KWS przedmiotów leasingu (-)	-5 376 959,43
12.	Dochód podatkowy	1 346 892,09
13.	Darowizny uznane podatkowo (-)	0,00
14.	Część straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	0,00
15.	Inne korekty	400,00
a)	ulga na złe długi (załącznik WZ do CIT-8)	400,00
16.	Podstawa opodatkowania	1 347 292,09
	Stawka podatkowa	19%
18.	Podatek dochodowy za rok obrotowy	255 985,00

**7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym**

W roku obrotowym jednostka nie wytworzyła środków trwałych.

**8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Nie dotyczy.

**9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)**

Poniesione w 2023 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	4 430,08
- w tym nakłady na ochronę środowiska	0,00
Planowane do poniesienia w 2024 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	0,00
- w tym nakłady na ochronę środowiska	0,00

**10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie dotyczy.

**11. Informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych**

Nie dotyczy.

**12. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.**

Nie dotyczy.

**13. Utworzone aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Ewidencja podatku odroczonego			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2023	Stan na 31.12.2023
1	2	3	4
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 467 216,00 zł	3 180 367,32 zł
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 408 018,00 zł	3 019 370,31 zł

### III

**Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny.**

Nie dotyczy.

## IV

**Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.**

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazywanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Tytuł	01.01.2023-31.12.2023r.
1.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:	0,00
2.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	682 098,32
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	
	- odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	140 953,85
	- odsetki zapłacone od obligacji	519 300,00
	- naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	21 844,47
3.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0,00
4.	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	620 587,61
	- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	620 587,61
5.	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	96 848,13
	- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	96 848,13
6.	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(3 973 453,97)
	- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(2 419 014,69)
	- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(1 554 439,28)
	- korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend	0,00
	- korekta o nabycie ŚT z leasingu	0,00
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	728 780,02
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	750 624,49
	- korekta o zmianę stanu pożyczek i kredytów	21 844,47
	- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
8.	Zmiana rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	519 117,57
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	1 226 496,51
	- zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych	-713 151,32
	- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych	5 772,38
9.	Inne korekty, w tym:	302 758,73
	- zmiana innych zobowiązań długoterminowych	296 535,82
	- błędy lat ubiegłych	6 222,91

## V

### Informacje o:

- Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

W roku obrotowym nie wystąpiły umowy nieuwzględnione w bilansie.

- Transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie dotyczy.

- Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Grupa zawodowa	Liczba zatrudnionych
Administracja	3
Ogółem	3

W roku obrotowym jednostka zatrudniała również na podstawie umów cywilno-prawnych.

- Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu**

W roku obrotowym jednostka wypłaciła wynagrodzenie Pawłowi Batorowi – Prezesowi Zarządu – w łącznej wysokości 36 000,00 zł brutto tytułem wynagrodzenia członka zarządu.

Wynagrodzenie z zysku nie wystąpiło.

- Kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów**

W roku obrotowym jednostka nie wypłacała zaliczek, nie udzielała kredytów, pożyczek oraz nie wykonywała innych świadczeń na rzecz osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki.



**6. Wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	Kwota wynagrodzenia
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	24 500,00 zł
Inne usługi atestacyjne	0,00 zł
Usługi doradztwa podatkowego	0,00 zł
Pozostałe usługi	0,00 zł

**VI****1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

Nie dotyczy.

**2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**

Nie dotyczy.

**3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny**

Nie dotyczy.

**4. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.**

Wybrane pozycje bilansu	Na dzień 31.12.2022*	Na dzień 31.12.2022**	Na dzień 31.12.2023
<b>Wybrane pozycje Pasywa</b>			
Zobowiązania krótkoterminowe inne	802 432,52	802 513,02	1 245 626,25
Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 493,80	5 413,30	137 228,77
Zysk (strata) netto	173 185,30	176 488,71	169 589,18
<b>Suma bilansowa</b>	<b>17 412 378,22</b>	<b>17 418 681,63</b>	<b>22 182 434,74</b>
<b>Wybrane pozycje rachunku zysków i strat</b>	<b>Rok 2022*</b>	<b>Rok 2022**</b>	<b>Rok 2023</b>
L. Zysk (strata) netto	173 185,30	179 488,71	169 589,18

\*dane na dzień 31.12.2022 wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego

\*\* dane porównawcze skorygowane w taki sposób jakby korekty błędów opisane w informacji dodatkowej w nocy VI.1 zostały uwzględnione w 2022 roku

**VII**

**1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

- a nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b procentowym udziale,
- c części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia;

Nie dotyczy.

**2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Nie dotyczy.

**3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.**

Nie dotyczy.

**4. Informacje, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń:**

- a podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
- b nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak
  - przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe,
  - wynik finansowy netto oraz kwota kapitału (funduszu) własnego, z podziałem na grupy,
  - wartość aktywów,
  - przeciętne roczne zatrudnienie,
- d rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane;

Nie dotyczy.

**5. Informacje o:**

- a nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,

Nie dotyczy.

- b nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy.

- 6. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.**

Nie dotyczy.

## **VIII**

**Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.**

W roku obrotowym nie wystąpiło połączenie jednostki z inną jednostką.

## IX

**W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane (informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności)**

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie analizy ryzyka doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Jednostki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2023 roku nie jest zagrożona.

Spółka odnotowała dodatni wynik z działalności operacyjnej na poziomie 925 114,80 zł przy wzroście przychodów netto ze sprzedaży produktów o 1 022 384,37 zł w stosunku do roku poprzedniego oraz wykazuje kapitał własny na poziomie 2 310 712,69 zł. Dodatkowo Spółka w roku 2022 podjęła działania w celu wyemitowania nowej serii obligacji. Emisja dotyczyła obligacji długoterminowych o wartości nominalnej 6 000 000,00 zł. W 2023 roku nastąpiły pierwsze spłaty odsetek. Natomiast spłata kapitału rozpocznie się w roku 2031. Spółka podejmując decyzję o emisji obligacji zadbała o zabezpieczenie przed koniecznością nagłej przedterminowej spłaty obligacji o wysokiej wartości. Program wyemitowanych obligacji zakłada rozłożenie na określony okres realizację przedterminowego wykupu obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi.

Zarząd spółki, po przeprowadzonej analizie, nie widzi obecnie istotnego ryzyka utraty wartości aktywów. Na bieżąco poprawiana jest skuteczność oraz efektywność procesu zarządzania ryzykiem oraz monitorowania kontraktów i windykacji, wpływająca pozytywnie na jakość portfela.

Spółka w 2023 roku dołączyła do Związku Przedsiębiorców Finansowych, co stanowiło ważny element rozwoju firmy oraz pracy nad jej silną marką. Przynależność Spółki do Związku Przedsiębiorstw Finansowych dowodzi, że Spółka działa zgodnie z określonymi standardami etycznymi, przestrzega odpowiednich przepisów, a to ma na celu zwiększenie zaufania wśród klientów i wiarygodności na rynku

Spółka konsekwentnie inwestuje w swój rozwój i wzrost przez poszukiwanie nowych rynków i produktów, rozbudowę kanałów sprzedaży, a także nieustanną optymalizację procesów poprawiając dyscyplinę kosztów własnych, co powinno dać wymierne korzyści w najbliższych latach. Spółka posiada wystarczające środki oraz możliwości finansowe pozwalające na kontynuowanie działalności, w tym regulowanie na czas zobowiązań.

W związku z aktualną sytuacją na arenie międzynarodowej związanej z atakiem Rosji na Ukrainę, Zarząd na podstawie analizy rynku, doszedł do wniosku że aktualna sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie wywarła wpływu na działalność Spółki.

Na bazie analizy potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na możliwość braku kontynuowania działalności. Spółka nie sprowadza i nie wysyła towarów z wyżej wskazanych krajów wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego niemożności pozyskania towarów.

## X

**Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki**

Nie występują.

**7.9. Załącznik 9 – Raport półroczny za I półrocze 2024 r.**

Raport półroczny  
obejmujący okres od 1 stycznia 2024r.  
do 30 czerwca 2024r.

**Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.**

## Spis Treści

1. Wybrane dane finansowe3
2. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024r.4
  - 2.1 Bilans4
  - 2.2 Rachunek zysków i strat8
  - 2.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym10
  - 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych12
3. Dodatkowe informacje na temat jednostki14
4. Sprawozdanie zarządu z działalności spółki24
5. Oświadczenie32



## 1. Wybrane dane finansowe

### Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. Sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2024r. Wybrane dane finansowe

Średni kurs EUR według NBP na dzień 30.06.2023r.: 4,4503  
Średni kurs EUR według NBP na dzień 29.12.2023r.: 4,3480  
Średni kurs EUR według NBP na dzień 28.06.2024r.: 4,3130

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	Za okres 01.01-30.06.2024r.	Za okres 01.01-30.06.2024r.	Za okres 01.01-31.12.2023r.	Za okres 01.01-31.12.2023r.	Za okres 01.01-30.06.2023r.	Za okres 01.01-30.06.2023r.
WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN	w EURO	w PLN	w EURO	w PLN	w EURO
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	2 589 104,76	600 302,52	4 329 572,39	995 761,82	2 197 229,52	493 726,16
Zysk (strata) ze sprzedaży	898 754,38	208 382,70	1 146 466,31	263 676,70	634 119,34	142 489,12
Zysk (strata) brutto	683 912,91	158 570,12	323 775,17	74 465,31	437 416,40	98 289,19
Zysk (strata) netto	589 910,91	136 775,08	169 589,18	39 003,95	354 750,40	79 713,82

BILANS	Na dzień 30.06.2024r.	Na dzień 30.06.2024r.	Na dzień 31.12.2023r.	Na dzień 31.12.2023r.	Na dzień 30.06.2023r.	Na dzień 30.06.2023r.
WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN	w EURO	w PLN	w EURO	w PLN	w EURO
Aktywa trwałe	14 933 292,31	3 462 390,98	13 819 761,62	3 178 418,04	12 203 835,69	2 742 250,12
Aktywa obrotowe, w tym:	9 123 120,58	2 115 260,97	8 362 673,12	1 923 337,88	8 129 146,46	1 826 651,34
Zapasy	237 333,45	55 027,46	169 276,14	38 931,95	105 316,50	23 665,03
Należności krótkoterminowe	8 367 081,65	1 939 967,92	7 352 667,34	1 691 045,85	7 228 044,94	1 624 170,27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 294,07	5 864,61	419 833,65	96 557,88	331 107,30	74 401,12
Kapitał własny	2 900 623,60	672 530,40	2 310 712,69	531 442,66	2 489 651,00	559 434,42
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	21 155 789,19	4 905 121,56	19 871 722,05	4 570 313,26	17 843 331,15	4 009 467,04
Zobowiązania długoterminowe	10 089 370,84	2 339 293,03	9 689 588,40	2 228 516,19	9 305 042,07	2 090 879,73
Zobowiązania krótkoterminowe	2 362 105,31	547 671,07	2 228 674,29	516 734,13	1 923 889,94	432 305,67

## 2. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024r.

## 2.1 Bilans

## Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.

31-153 Kraków, ul. Szlak 20/8

NIP 6793098852

## BILANS - AKTYWA

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
		w złotych	w złotych	w złotych
1	2	3	4	5
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>14 933 292,31</b>	<b>13 819 761,62</b>	<b>12 203 835,69</b>
1.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 170,50</b>	<b>4 755,74</b>	<b>6 340,99</b>
1.	Środki trwałe	3 170,50	4 755,74	6 340,99
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	3 170,50	4 755,74	6 340,99
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>11 749 754,49</b>	<b>10 634 638,56</b>	<b>9 730 278,70</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	11 749 754,49	10 634 638,56	9 730 278,70
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 180 367,32	3 180 367,32	2 467 216,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 180 367,32	3 180 367,32	2 467 216,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	9 123 120,58	8 362 673,12	8 129 146,46
I.	Zapasy	237 333,45	169 276,14	105 316,50
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	230 502,89	168 454,75	103 573,40
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	6 830,56	821,39	1 743,10
II.	Należności krótkoterminowe	8 367 081,65	7 352 667,34	7 228 044,94
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	8 367 081,65	7 352 667,34	7 228 044,94
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 307 578,08	7 261 542,31	7 004 135,91
-	do 12 miesięcy	8 307 578,08	7 261 542,31	7 004 135,91
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	58 711,00	90 332,00	223 116,00
c)	inne	792,57	793,03	793,03
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	25 294,07	419 833,65	331 107,30
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	25 294,07	419 833,65	331 107,30
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 294,07	419 833,65	331 107,30
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 294,07	419 328,06	327 076,83
-	inne środki pieniężne	0,00	505,59	4 030,47
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	493 411,41	420 895,99	464 677,72
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	<b>Aktywa razem</b>	<b>24 056 412,89</b>	<b>22 182 434,74</b>	<b>20 332 982,15</b>

## Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.

31-153 Kraków, ul. Szulek 20/8

NIP 6793098852

## BILANS - PASYWA

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
		w złotych	w złotych	w złotych
1	2	3	4	5
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 900 623,60</b>	<b>2 310 712,69</b>	<b>2 489 651,00</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 177 080,04	1 003 894,74	1 003 894,74
-	nadwyżka wartości sprzedazy (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	133 632,65	137 228,77	131 005,86
VI.	Błędy lat poprzednich	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	389 910,91	169 389,18	354 750,40
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 155 789,29</b>	<b>19 871 722,05</b>	<b>17 843 331,15</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 023 884,94</b>	<b>3 064 384,94</b>	<b>2 435 797,33</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 019 370,31	3 019 370,31	2 408 018,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 514,63	4 514,63	11 779,33
-	długoterminowa	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	4 514,63	4 514,63	11 779,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	40 500,00	16 000,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	40 500,00	16 000,00
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 089 370,84</b>	<b>9 689 588,40</b>	<b>9 305 042,07</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	10 089 370,84	9 689 588,40	9 305 042,07
a)	kredyty i pożyczki	1 900 000,00	1 700 000,00	1 500 000,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 000 000,00	6 000 000,00	6 000 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e)	inne	2 189 370,84	1 989 588,40	1 805 042,07
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 362 105,31</b>	<b>2 228 674,29</b>	<b>1 923 889,94</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 362 105,31	2 228 674,29	1 923 889,94
a)	kredyty i pożyczki	240 212,71	21 848,37	57 373,76
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	384 993,96	811 944,73	593 313,53
-	do 12 miesięcy	384 993,96	811 944,73	593 313,53

-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	78 434,10	124 379,83	72 303,92
h)	z tytułu wynagrodzeń	30 741,68	24 673,09	26 392,31
i)	inne	1 427 700,86	1 243 626,23	1 174 106,22
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 680 428,20</b>	<b>4 889 074,42</b>	<b>4 178 601,81</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 680 428,20	4 889 074,42	4 178 601,81
-	długoterminowe	2 880 379,60	2 449 332,23	2 004 393,33
-	krótkoterminowe	2 800 048,60	2 439 742,19	2 174 208,48
<b>Pasywa razem</b>		<b>24 056 412,89</b>	<b>22 182 434,74</b>	<b>20 332 982,15</b>

## 2.2 Rachunek zysków i strat

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A.  
31-153 Kraków, ul. Szlak 20/8  
NIP 6793098852

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

LP.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2023- 31.12.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
		w złotych	w złotych	w złotych
1	2	3	4	5
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 589 104,76	4 329 572,39	2 197 229,52
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 589 104,76	4 329 572,39	2 197 229,52
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 690 350,18	3 183 106,08	1 563 110,18
I.	Amortyzacja	1 585,24	7 600,57	6 015,32
II.	Zużycie materiałów i energii	2 214,50	2 978,50	2 211,53
III.	Usługi obce	646 310,39	1 341 572,54	650 937,05
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	40 359,70	57 925,00	29 479,50
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	223 801,08	375 211,15	199 282,83
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	33 105,87	50 046,27	26 083,99
-	emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	742 973,40	1 347 772,05	648 099,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	898 754,58	1 146 466,31	634 119,34
D.	Pozostałe przychody operacyjne	277 874,56	1 687 558,19	614 144,37
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	36 772,22	24 434,90
IV.	Inne przychody operacyjne	277 874,56	1 650 785,97	589 709,47
E.	Pozostałe koszty operacyjne	223 500,55	1 908 909,70	499 950,42
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	53 710,25	725 691,98	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	169 790,30	1 183 217,72	499 950,42
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	953 128,59	925 114,80	748 313,29
G.	Przychody finansowe	72 679,00	84 357,14	16 689,06
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	24 895,79	36 138,69	16 689,06
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	47 783,21	48 218,45	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	341 894,68	685 696,77	327 585,95
I.	Odsetki, w tym:	341 894,68	685 696,77	326 493,83
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00



II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	1 092,12
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	683 912,91	323 775,17	437 416,40
J.	Podatek dochodowy	94 002,00	134 183,99	82 666,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	589 910,91	169 589,18	354 750,40

## 2.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. 31-153 Kraków, ul. Szlak 20/8 NIP 6793098852				
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM NA DZIEŃ 30.06.2024				
	Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 310 712,69	2 134 900,60	2 134 901,60
	-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
IIa.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 310 712,69	2 134 900,60	2 134 901,60
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	wydanis udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	wpłaty	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a)	a/zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b)	b/zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 003 894,74	956 221,50	956 221,50
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	173 185,30	47 673,24	47 673,24
a)	zwiększenie (z tytułu)	173 185,30	47 673,24	47 673,24
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
-	z kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	173 185,30	47 673,24	47 673,24
-	z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	0,00	0,00	0,00
-	z niepodzielonego wyniku lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
-	z uchwały Akcjonariuszy	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 177 080,04	1 003 894,74	1 003 894,74
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji (subskrypcja zamknięta)	0,00	0,00	0,00

-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	5 493,80
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	137 228,77	178 679,10	5 493,80
-	korekty błędów podstawowych	0,00	6 222,91	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	137 228,77	184 902,01	5 493,80
a)	zwiększenie (z tytułu)	169 589,18	0,00	173 185,30
-	podziału zysku z lat ubiegłych	169 589,18	0,00	173 185,30
-	elimin. różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	173 185,30	47 673,24	47 673,24
-	na kapitał rezerwowy	173 185,30	47 673,24	47 673,24
-	na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
-	na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
-	wypłaty	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	133 632,65	137 228,77	131 005,86
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (tytułu)	0,00	0,00	0,00
-	rozliczenie za kapitałem zapasowym	0,00	0,00	0,00
c)	Błędy lat poprzednich	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	133 632,65	137 228,77	131 005,86
8.	Wynik netto	589 910,91	169 589,18	354 750,40
a)	zysk netto	589 910,91	169 589,18	354 750,40
	w tym: działalności krajowej	589 910,91	169 589,18	354 750,40
	eksport	0,00	0,00	0,00
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00
	w tym: działalności krajowej	0,00	0,00	0,00
	eksport	0,00	0,00	0,00
c)	różnice kursowe z łączenia	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 900 623,60	2 310 712,69	2 489 651,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 900 623,60	2 310 712,69	2 489 651,00

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. 31-153 Kraków, ul. Szlak 20/8 NIP 6793098852				
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2024 (metoda pośrednia)				
Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	589 910,91	169 589,18		354 750,40
II. Korekty razem	-1 061 458,89	-1 015 662,99		-1 538 050,30
1. Amortyzacja	1 585,24	7 600,57		6 015,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	341 353,94	682 098,32		269 123,97
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-40 500,00	620 587,61		-8 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	-68 057,31	96 848,16		160 807,80
7. Zmiana stanu należności	-2 129 530,24	-3 973 453,97		-2 944 471,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-84 933,32	728 780,02		388 470,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	718 838,36	519 117,57		590 004,04
10. Inne korekty	199 782,44	302 738,73		0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-471 547,98</b>	<b>-846 073,81</b>		<b>-1 183 299,90</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00		0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		0,00
- odsetki	0,00	0,00		0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		0,00
II. Wydatki	0,00	4 430,08		4 430,08
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	4 430,08		4 430,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00		0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00		0,00
4. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 430,08</b>		<b>-4 430,08</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	399 628,51	2 000 000,00		1 557 369,86
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00		0,00
2. Kredyty i pożyczki	399 628,51	2 000 000,00		1 557 369,86
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		0,00
II. Wydatki	322 620,11	960 253,85		269 123,97
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00		0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00		0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3,90	300 000,00		0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00		0,00
8. Odsetki	322 616,21	660 253,85		269 123,97

S. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	77 008,40	1 039 746,15	1 288 245,89
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-394 539,58	189 242,26	100 515,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-394 539,58	189 242,26	100 515,91
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	419 833,65	230 591,39	230 591,39
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	25 294,07	419 833,65	331 107,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania		9 368,93	

### 3. Dodatkowe informacje na temat jednostki

#### I. Informacja o jednostce

**Pełna nazwa podmiotu:**

INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY Spółka akcyjna

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000508663, NIP: 6793098852, REGON: 12306102900000.

**Posiadane oddziały i ich siedziby**

Siedziba jednostki mieści się w Krakowie przy ulicy Szlak 20/8, 31-153 Kraków.

Spółka nie posiada oddziałów.

**Przedmiot działalności**

Podstawowym przedmiotem działalności, wynikającym z umowy u wpisu do właściwego rejestru jest:

77.11.Z WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK

**Skład zarządu**

Zarząd Spółki jest organem dwuosobowym reprezentowanym przez Prezesa Zarządu – Pawła Batora.

- 1) Paweł Bator – prezes zarządu
- 2) Dawid Sznajder – członek zarządu

**Skład Rady Nadzorczej**

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- 1) Gawel Warykiewicz
- 2) Dominik Wyrobisz
- 3) Piotr Wilk

**Grupa kapitałowa**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, nie posiada udziałów w innych podmiotach

#### II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania, w tym informacje o zmianach zasad (polityki) rachunkowości.

- 1) Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).
- 2) Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów.
  - a) Środki trwałe i Wartości niematerialne i prawne



Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od ujawnionych środków trwałych nieobjętych dotychczasową ewidencją dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Środki trwałe niskocenne umarzane są w 100% w miesiącu przekazania do użytkowania.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

- numer inwentarzowy,
- symbol klasyfikacji rodzajowej,
- nazwę obiektu,
- datę przyjęcia do użytkowania,
- wartość początkową,
- metodę amortyzacji,
- stopę rocznej amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę odpisów.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach.

W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższane stosownie do limitów określonych w przepisach podatkowych.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, odpisuje się jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych.

b) Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

c) Nieruchomości

Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

d) Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji

Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

e) Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;

f) Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Jednostka nie prowadzi ewidencji materiałów. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności. Rozchód towarów z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według cen rzeczywistych wycenia się metodą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową. Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen nabycia.

g) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej. Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

h) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

i) Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

j) Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

k) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

l) Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

m) Rezerwy

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

n) Udziały (akcje) własne

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

o) Kapitały

Kapitały wycenia się według wartości nominalnej.

Pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

### 3) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

#### a) Na dzień bilansowy:

- wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- wyrażone w walutach obcych pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### b) W ciągu roku obrotowego:

- operacje sprzedaży i kupna walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka,
- pozostałe operacje wycenia się po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.

### 4) Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco

wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

### 5) Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

#### a) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- ujemną wartość firmy,
- w przypadku wniesienia przez jednostkę aportu: różnicę pomiędzy wartością tego aportu (wynikającą z umowy spółki) a jego wartością netto,
- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- przewidziane do umorzenia zobowiązania do czasu uznania przez banki lub wierzycieli ugody (układu) o spłacie zobowiązań za zrealizowaną.

#### b) Rozliczenia międzyokresowe kosztów



#### Czynne rozliczenia międzyokresowe

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty niezakończonych prac rozwojowych i badawczych,
- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- podatek od nieruchomości,
- naliczone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- naliczone z góry inne koszty finansowe,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

Koszty poniesione przez jednostkę i przekraczające 400,00 zł podlegają aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych i rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

### III. Opis zmian, które nastąpiły w okresie sprawozdawczym

W minionym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w zakresie kapitału podstawowego. Nie wystąpiły również zmiany w Księdze Akcji spółki.

### IV. Przegląd informacji o działalności spółki

Spółka w swojej działalności koncentruje się na świadczeniu usług w zakresie wynajmu i dzierżawy 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 spółki jest obsługa klientów z niekorzystną historią kredytową – stanowią oni około 50% portfela. Istotną cechą i przewagą konkurencyjną jest szybkość działania oraz uproszczone procedury, które pozwalają na uruchomienie finansowania w kilka dni. Spółka finansuje samochody nowe oraz używane które przed uruchomieniem finansowania podlegają dokładnej weryfikacji stanu technicznego oferując stałe oprocentowanie w całym okresie leasingu tj. od 24 do 60 miesięcy.

## V. Analiza ekonomiczna

Przedmiotem analizy ekonomiczno-finansowej są wybrane dane finansowe wyszczególnione według stanu na dzień 30.06.2024r. w stosunku do stanu na dzień 30.06.2023r

### 1) Struktura i dynamika bilansu

	Aktywa	Stan na 30.06.2024r. (zł)	Struktura (%)	Stan na 30.06.2023r. (zł)	Struktura (%)	Zmiana (zł)	Dynamika (%)
A	Aktywa trwałe	14 933 292,31	62,08%	12 203 835,69	60,02%	2 729 456,62	122,37%
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 170,50	0,01%	6 340,99	0,03%	-3 170,49	50,00%
III	Należności długoterminowe	11 749 754,49	48,84%	9 730 278,70	47,85%	2 019 475,79	120,75%
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 180 367,32	13,22%	2 467 216,00	12,13%	713 151,32	128,91%
B	Aktywa obrotowe	9 123 120,58	37,92%	8 129 146,46	39,98%	993 974,12	112,23%
I	Zapasy	237 333,43	0,99%	105 316,50	0,52%	132 016,93	225,35%
II	Należności krótkoterminowe	8 367 081,65	34,78%	7 228 044,94	35,55%	1 139 036,71	115,76%
III	Inwestycje krótkoterminowe	25 294,07	0,11%	331 107,30	1,63%	-305 813,23	7,64%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	493 411,41	2,05%	464 677,72	2,29%	28 733,69	106,18%
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Suma aktywów	24 056 412,89	100,00%	20 332 982,15	100,00%	3 723 430,74	118,31%

	Pasywa	Stan na 30.06.2024r. (zł)	Struktura (%)	Stan na 30.06.2023r. (zł)	Struktura (%)	Zmiana (zł)	Dynamika (%)
A	Kapitał (fundusz) własny	2 900 623,60	12,06%	2 489 651,00	12,24%	410 972,60	116,51%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	4,16%	1 000 000,00	4,92%	0,00	100,00%
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 177 080,04	4,89%	1 003 894,74	4,94%	173 185,30	117,25%
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	133 632,65	0,56%	131 005,86	0,64%	2 626,79	102,01%
VI	Zysk (strata) netto	589 910,91	2,45%	354 750,40	1,74%	235 160,51	166,29%
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 155 789,29	87,94%	17 843 331,15	87,76%	3 312 458,14	118,56%
I	Rezerwy na zobowiązania	3 023 884,94	12,57%	2 435 797,33	11,98%	588 087,61	124,14%
II	Zobowiązania długoterminowe	10 089 370,84	41,94%	9 305 042,07	45,76%	784 328,77	108,43%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 362 105,31	9,82%	1 923 889,94	9,46%	438 215,37	122,78%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 680 428,20	23,61%	4 178 601,81	20,55%	1 501 826,39	135,94%
	Suma pasywów	24 056 412,89	100,00%	20 332 982,15	100,00%	3 723 430,74	118,31%



Bilans sporządzony na dzień 30.06.2024r. wskazuje sumę bilansową 24.056.412,89 zł, która w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2023 wzrosła o 3.723.430,74 zł.

Głównymi przyczynami wzrostu sumy bilansowej był wzrost ilości umów leasingu, które spółka zawarła ze swoimi odbiorcami. Jest to zauważalne poprzez wzrost wartości należności długo- i krótkoterminowych spółki.

Wśród struktury aktywów spółki dominują należności długo- i krótkoterminowe, które obejmują należności z tytułu umów leasingu operacyjnego. Istotny w strukturze aktywów jest wzrost wartości należności długoterminowych, ponieważ jest on równoznaczny ze wzrostem ilości nowo zawartych umów leasingu operacyjnego.

Kapitały własne stanowią 12,06 % struktury źródeł finansowania spółki.

Znaczną część zobowiązań stanowią zobowiązania długoterminowe, w skład których wchodzi wyemitowane w roku 2022 obligacje o wartości 6.000.000,00 zł. Dokonując emisji obligacji spółka zadbała o zminimalizowanie ryzyka przedterminowego żądania wykupu obligacji przez obligatariuszy. W programie długoterminowych obligacji realizacja przedterminowego wykupu została rozłożona na określony okres oraz ograniczona co do wartości obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi.

## 2) Rachunek zysków i strat

	Rachunek zysków i strat	Stan na 30.06.2024r. (zł)	Udział (%) w sumie przychodów	Stan na 30.06.2023r. (zł)	Udział (%) w sumie przychodów	Zmiana (zł)	Dynamika (%)
A	Przychody netto ze sprzedaży	2 389 104,76	88,08%	2 197 229,32	77,69%	391 875,24	117,83%
B	Pozostałe przychody operacyjne	277 874,36	9,45%	614 144,37	21,72%	-336 269,81	43,25%
C	Przychody finansowe	72 679,00	2,47%	16 689,06	0,59%	55 989,94	433,49%
D	Razem przychody	2 939 658,32	100,00%	2 828 062,95	100,00%	111 595,37	103,95%
		Stan na 30.06.2024r. (zł)	Udział (%) w sumie kosztów	Stan na 30.06.2023r. (zł)	Udział (%) w sumie kosztów	Zmiana (zł)	Dynamika (%)
E	Koszty działalności operacyjnej	1 690 350,18	74,94%	1 563 110,18	65,38%	127 240,00	106,14%
F	Pozostałe koszty operacyjne	223 500,33	9,91%	499 950,42	20,91%	-276 449,87	44,70%
G	Koszty finansowe	341 894,68	15,16%	327 583,95	13,70%	14 308,73	104,37%
H	Razem koszty	2 255 745,41	100,00%	2 390 646,55	100,00%	-134 901,14	94,36%

W okresie 01.01.2024-30.06.2024 spółka wykazuje zysk brutto w wysokości 683 912,91 zł. Wykazana wartość podatku 94.002,00 zł to wartość uiszczonych do Urzędu Skarbowego uproszczonych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych.

Przychody netto ze sprzedaży stanowiące największy udział w przychodach ogółem spółki w okresie 01.01.2024-30.06.2024 to głównie przychody z tytułu części odsetkowej rat leasingowych. Wzrost przychodów wynika ze zwiększenia ilości podpisanych umów leasingowych w stosunku do okresu porównywanego.

Największy udział w kosztach działalności operacyjnej mają pozostałe koszty rodzajowe, w tym przede wszystkim koszty związane z ubezpieczeniem leasingowanych samochodów. Drugą pozycją, która ma znaczący wpływ na wysokość kosztów działalności operacyjnej są usługi obce, w tym głównie usługi marketingowe i pośrednictwa w zawieraniu umów leasingowych.

Na wysokość pozostałych przychodów operacyjnych w szczególności ma wpływ sprzedaż samochodów, których umowa leasingowa zakończyła się przedterminowo, z przyczyn za które spółka nie ponosi odpowiedzialności. Adekwatnie do przychodów ze sprzedaży samochodów po stronie kosztów pojawia się ich koszt własny sprzedaży, który ma znaczący wpływ na wysokość pozostałych kosztów operacyjnych wykazanych w rachunku zysków i strat.

Przychody finansowe to wartość odsetek i dodatkowych opłat, które są naliczane przez spółkę w związku z niewywiązywaniem się przez odbiorców spółki warunków umowy w tym ze wskazanych terminów płatności za faktury.

Koszty finansowe to głównie wypłacone odsetki od obligacji wyemitowanych przez spółkę w 2022r. oraz naliczone odsetki od linii pożyczkowej, z której korzysta spółka.

### 3) Informacja o kredytach, obligacjach i gwarancjach

W roku 2022 spółka wyemitowała nową serię obligacji, która pozwoliła obniżyć koszt kapitału. Dokonując emisji obligacji spółka zadbała o zminimalizowanie ryzyka przedterminowego żądania wykupu obligacji przez obligatariuszy. W programie długoterminowych obligacji realizacja przedterminowego wykupu została rozłożona na określony okres oraz ograniczona co do wartości obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi. Obecnie spółka w okresach kwartalnych płaci odsetki. Natomiast rozpoczęcie spłaty nominalu obligacji zaplanowane jest według harmonogramu na rok 2031.

Spółka w pierwszym półroczu roku 2024 miała aktywne linie pożyczkowe do wysokości 2.500.000,00 zł z których wykorzystała 1.900.000,00 zł

## VI. Dodatkowe informacje

### 1) Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki

W dwóch pierwszych kwartałach 2024 roku Spółka odnotowała dodatni wynik działalności operacyjnej na poziomie 953 128,59 zł. Na bieżąco regulowane były wypłaty odsetek od obligacji. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem sieci partnerów oraz wzmocnieniem bardziej efektywnych kosztowo własnych kanałów sprzedaży. W pierwszej połowie 2024 roku dokonana została korekta ceny oferowanych produktów (+1pp) co miało wpływ na wynik jednocześnie nie wpływając znacząco w sposób negatywny na zrealizowany wolumen sprzedaży. Spółka zrealizowała założony cel sprzedażowy w 92% finansując pojazdy o wartości 4,244 mln zł netto zachowując wymagany poziom jakości portfela. W pierwszej połowie 2024 do zarządu dołączył Dawid Sznajder. Złożony został wniosek o wprowadzenie obligacji A1 na rynek Catalyst.

### 2) Informacja o udziałach własnych

Spółka nie posiada udziałów własnych.

### 3) Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

### 4) Informacja o instrumentach finansowych

Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. finansowana jest z kapitałów własnych, kredytów i linii pożyczkowych oraz wyemitowanych obligacji. W roku 2022 Spółka podjęła działania w celu wyemitowania nowej serii obligacji. Emisja dotyczyła obligacji długoterminowych o wartości 6.000.000,00 zł. W programie wyemitowanych obligacji realizacja przedterminowego wykupu została rozłożona na określony okres oraz ograniczona co do wartości obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi. Takie działanie pozwoliło zabezpieczyć Spółkę przed koniecznością nagłej przedterminowej spłaty obligacji o wysokiej wartości.

Ponadto zawarta została umowa linii pożyczkowej, która stanowi dodatkowe wsparcie Spółki w zakresie jej finansowania.

Wszystkie te działania mają na celu dalszy rozwój Spółki i wspierają prace nad rozbudową sieci partnerów oraz nowych kanałów sprzedaży.

## 4. Sprawozdanie zarządu z działalności spółki

*Półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta*  
**INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY SPÓŁKA AKCYJNA**  
za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

### Spis treści:

- I. Stan prawny i władze jednostki.
- II. Charakterystyka działalności Spółki.
- III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki.

## I. Stan prawny i władze Spółki

### ➤ Adres siedziby

Siedziba jednostki mieści się w Krakowie przy ulicy Szlak 20/8, 31-153 Kraków.

### ➤ Pełna nazwa podmiotu

INTERNETOWY FUNDUSZ LEASINGOWY Spółka akcyjna. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000508663, NIP: 6793098832, REGON: 12306102900000.

### ➤ Władze Spółki

Zarząd Spółki jest organem jednoosobowym reprezentowanym przez Prezesa Zarządu – Pawła Batora.

## II. Charakterystyka działalności Spółki

Spółka w swojej działalności koncentruje się na świadczeniu usług w zakresie wynajmu i dzierżawy 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 spółki jest obsługa klientów z niekorzystną historią kredytową – stanowią oni około 50% portfela. Istotną cechą i przewagą konkurencyjną jest szybkość działania oraz uproszczone procedury które pozwalają na uruchomienie finansowania w kilka dni. Spółka finansuje samochody nowe oraz używane które przed uruchomieniem finansowania podlegają dokładnej weryfikacji stanu technicznego oferując stałe oprocentowanie w całym okresie leasingu tj. od 24 do 60 miesięcy.

## III. Sytuacja finansowa i stan majątkowy Spółki

Razem przychody	2 939 658,32 zł
- przychody ze sprzedaży	2 589 104,76zł
- pozostałe przychody operacyjne	277 874,56zł
- przychody finansowe	72 679,00 zł

Razem koszty	2 255 745,41 zł
- koszty działalności operacyjnej	1 690 350,18zł
- pozostałe koszty operacyjne	223 500,55 zł
- koszty finansowe	341 894,68zł



Wynik finansowy brutto	683 912,91 zł
Podatek dochodowy	94 002,00 zł
Wynik finansowy netto	589 910,91zł

**1) Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki**

W dwóch pierwszych kwartałach 2024 roku Spółka odnotowała dodatni wynik działalności operacyjnej na poziomie 953 128,59 zł. Na bieżąco regulowane były wypłaty odsetek od obligacji. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem sieci partnerów oraz wzmocnieniem bardziej efektywnych kosztowo własnych kanałów sprzedaży. W pierwszej połowie 2024 roku dokonana została korekta ceny oferowanych produktów (+1pp) co miało wpływ na wynik jednocześnie nie wpływając znacząco w sposób negatywny na zrealizowany wolumen sprzedaży. Spółka zrealizowała założony cel sprzedażowy w 92% finansując pojazdy o wartości 4,244 mln zł netto zachowując wymagany poziom jakości portfela. W pierwszej połowie 2024 do zarządu dołączył Dawid Sznajder. Złożony został wniosek o wprowadzenie obligacji A1 na rynek Catalyst.

**2) Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki**

Plan na drugą połowę 2024 roku to realizacja założonego planu sprzedażowego. Planowana jest dalsza poprawa jakości portfela poprzez kolejne usprawnienia w procesie analizy ryzyka, monitorowania kontraktów oraz windykacji. Zarząd Spółki planuje sfinalizować wprowadzenie wyemitowanych obligacji na rynek dłużnych instrumentów finansowych Catalyst co rozszerzy możliwości pozyskiwania kapitału na atrakcyjnych warunkach. Spółka bada możliwości pozyskiwania finansowania z innych źródeł – rozważana jest kolejna emisja w ramach istniejącego programu oraz dodatkowa emisja obligacji o innych parametrach. Wysokim priorytetem jest również utrzymanie dyscypliny kosztów własnych co powinno pozytywnie wpłynąć na sytuację spółki – planowane są działania związane z optymalizacją procesów.

**3) Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

**4) Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Bilans sporządzony na dzień 30.06.2024 r. wykazuje sumę bilansową 24 056 412,89zł, która w porównaniu do analogicznego okresu w 2023r. wzrosła o 372 430,74 zł, tj. o 18,31pp. Spółka w pierwszy półroczu 2024 odnotowała zysk netto w wysokości 589 910,91zł. Przychody na dzień 30 czerwca osiągnęły poziom 2 589 104,76 co daje wzrost o 111 595,37w porównaniu do poziomu z 30 czerwca roku 2023. Zarząd jednostki przewiduje dalszą poprawę sytuacji majątkowej w drugiej połowie roku 2024 na co duży wpływ ma mieć zrealizowana zmiana cen oferowanych produktów oraz dalsza poprawa jakości portfela. Spółka planuje dalszy wzrost w zakresie wielkości osiąganych przychodów do planowanego poziomu na koniec 2024 roku, podnosząc rentowność netto sprzedaży znacząco powyżej 5%. Mając na



uwadze powyższe, Zarząd Internetowego Funduszu Leasingowego S.A., nie widzi zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

**5) Informacje o udziałach własnych**

Spółka nie posiada udziałów własnych.

**6) Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

Spółka nie posiada oddziałów.

**7) Podstawowe zagrożenia i ryzyka**

Spółka regularnie analizuje ryzyko, identyfikując kluczowe czynniki wpływające na jej działalność oraz emitowane instrumenty finansowe. Najważniejsze zagrożenia obejmują

**a. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent**

**i. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Sytuacja gospodarcza Polski oraz, w mniejszym stopniu, światowa, mają wpływ na popyt na usługi leasingowe, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Ewentualne zmniejszenie tempa i dynamiki wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników makroekonomicznych może wpłynąć na ograniczenie zakupów nowych pojazdów przez osoby fizyczne i firmy, opóźnienie tych zakupów lub wybór tańszych samochodów, a w konsekwencji niekorzystnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży Spółki, a tym samym na sytuację finansową Spółki. Ponadto niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może mieć wpływ na większą szkodowość portfela, co może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

**ii. Ryzyko związane z wysokością stóp procentowych**

Umowy leasingowe zawierane przez Spółkę oparte są o stałe oprocentowanie. W przypadku pozyskiwania środków na sfinansowanie rozwoju Spółki w oparciu o instrumenty oparte na zmiennym oprocentowaniu wzrastające stopy procentowe mogą doprowadzić do sytuacji, w której działalność okaże się nierentowna. W konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia wyników Spółki, a nawet problemów z płynnością. Aby ograniczyć to ryzyko Emitent dąży do tego, aby jego zadłużenie również było oparte o stałe oprocentowanie, aczkolwiek na Datę Dokumentu informacyjnego zdecydowana większość zadłużenia odsetkowego oparta jest o zmienną stopę procentową.

**iii. Ryzyko konkurencji**

Na terenie Polski działa wiele firm leasingowych, z których znaczna część należy do grup kapitałowych instytucji bankowych (wśród 10 największych firm w Polsce w roku 2023 nie ma żadnego podmiotu niepowiązanego z bankiem) lub prowadzi działalność na skalę międzynarodową. Podmioty te dysponują zazwyczaj większym dostępem do finansowania działalności, a jego koszt jest niższy niż w przypadku Spółki. Podmioty te mają również większe budżety marketingowe, a przez to większą rozpoznawalność. Bezpośrednimi jednak konkurentami Spółki są polskie firmy, które lepiej znają otoczenie rynkowe i specyfikę działalności leasingowej i potrafią dostosować swoją ofertę do istniejących nisz rynkowych. Nasilenie konkurencji w segmentach działalności Spółki, 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 nie zagospodarowanym przez banki i świadczy usługi dla grupy klientów, dla których liczy się

szybkość i elastyczność oraz tych, odrzuconych przez inne instytucje. Ponadto stara się dywersyfikować swoją działalność, co dodatkowo zwiększa jego konkurencyjność.

#### iv. 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 Spółkę 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 Spółki. 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). Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię rozwoju do występujących zmian.

### b. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

#### i. Ryzyko związane ze strategią biznesową Spółki

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 kredytową, która zamyka im dostęp do usług leasingodawców z grup bankowych. Z jednej strony działalność w powyższej niszy rynkowej umożliwia uniknięcie konkurencji z większymi podmiotami, z drugiej jednak strony powoduje większe ryzyko działalności i wyższą szkodowość portfela. Jest to jednak ryzyko wkalulowane w model biznesu i uwzględnione w cenie świadczonych usług. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że szkodowość portfela przekroczy zakładany poziom, a brak wpłat kolejnych rat leasingowych przez klientów spowoduje problemy płynnościowe, a tym związane z obsługą Obligacji. W skrajnym przypadku mogłoby to doprowadzić nawet do upadłości Spółki.

#### ii. Ryzyko związane ze strategią biznesową Spółki

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 kredytową, która zamyka im dostęp do usług leasingodawców z grup bankowych. Z jednej strony działalność w powyższej niszy rynkowej umożliwia uniknięcie konkurencji z większymi podmiotami, z drugiej jednak strony powoduje większe ryzyko działalności i wyższą szkodowość portfela. Jest to jednak ryzyko wkalulowane w model biznesu i uwzględnione w cenie świadczonych usług. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że szkodowość portfela przekroczy zakładany poziom, a brak wpłat kolejnych rat leasingowych przez klientów spowoduje problemy płynnościowe, a tym związane z obsługą Obligacji. W skrajnym przypadku mogłoby to doprowadzić nawet do upadłości Spółki.

#### iii. Ryzyko związane ze strategią biznesową Spółki

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 kredytową, która zamyka im dostęp do usług leasingodawców z grup bankowych. Z jednej strony działalność w powyższej niszy rynkowej umożliwia uniknięcie konkurencji z większymi podmiotami, z drugiej jednak strony powoduje większe ryzyko działalności i wyższą szkodowość portfela. Jest to jednak ryzyko w kalkulowane w model biznesu i uwzględnione w cenie świadczonych usług. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że szkodowość portfela przekroczy zakładany poziom, a brak wpłat kolejnych rat leasingowych przez klientów spowoduje problemy płynnościowe, a tym związane z obsługą Obligacji. W skrajnym przypadku mogłoby to doprowadzić nawet do upadłości Spółki.

#### iv. Ryzyko fluktuacji kadr

Emitent działa w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników. Dalszy rozwój Spółki zależy w dużej mierze od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników. Istnieje ryzyko utraty kluczowych dla Spółki specjalistów na skutek ich odejścia do spółek konkurencyjnych, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Spółkę bieżącej działalności. Należy jednak podkreślić, iż w znacznej mierze działalność Spółki opiera się na powtarzalnych procesach realizowanych zgodnie z procedurami oraz dublowaniu kluczowych umiejętności i kompetencji w zespole.

#### v. Ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań przez klientów

Jednym z ryzyk specyficznych dla branży, w której działa Emitent oraz obsługiwanej grupy klientów jest ryzyko nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych przez klientów, a także zaprzestania ich płatności. Spółka zabezpiecza się na różne sposoby przed nierzetelnością klientów. Głównym zabezpieczeniem jest przedmiot leasingu, który pozostaje własnością Spółki – przedmiot jest ubezpieczony zgodnie z opisanym standardem i szerokim zakresem ochrony. Każdy samochód posiada zamontowany nadajnik GPS obsługiwany przez liderów ochrony i zabezpieczeń w Polsce. Niezależnie przed zawarciem umowy Emitent weryfikuje sytuację finansową potencjalnego klienta (współpracuje w tym celu z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. i Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.). W sytuacjach nieterminowego regulowania należności, Emitent wprowadza w życie opracowaną przez niego, szczegółową procedurę dochodzenia należności przeterminowanych, współpracuje również w tym zakresie z firmami windykacyjnymi. Znaczna skala nieterminowego realizowania zobowiązań przez klientów mogłaby jednak mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, wyniki i płynność finansową.

#### vi. Ryzyko związane z pojazdami poleasingowymi

Przedmiot leasingu stanowi własność Spółki i jednocześnie aktywo stanowiące rodzaj zabezpieczenia spłaty zobowiązań wynikających z umowy leasingu. Ewentualna kradzież przedmiotu leasingu pozbawia Spółkę zabezpieczenia umowy leasingu, a jego zniszczenie powoduje spadek wartości rynkowej pojazdu. Dlatego też każdy oddawany przez Spółkę w leasing pojazd posiada ubezpieczenie AC ograniczające ww. ryzyko. Z kolei w przypadku niewywiązywania się klienta z postanowień umowy leasingowej Spółka rozwiązuje umowę, a przedmiot leasingu wraca do Spółki (czasami po wcześniejszym przeprowadzeniu postępowania windykacyjnego). Przez ten okres czasu z reguły pojazdy tracą jednak znacznie na wartości (spadek wartości rezydualnej). To z kolei może powodować trudności w ich sprzedaży czy ponownym oddaniu w leasing na warunkach umożliwiających odzyskanie środków zainwestowanych w zakup. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przypadku pogorszenia jakości portfela klientów w aktywach Spółki pojawi się więcej pojazdów poleasingowych, co mogłoby negatywnie wpłynąć na jego wyniki i płynność.



#### vii. Ryzyko związane z pozyskiwaniem pojazdów

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 warunków jak więksi konkurenci, co może spowodować konieczność obniżenia marży. Strategia Spółki zakłada jednak konkurowanie przede wszystkim elastycznym podejściem i szybkością działania, co pozwala zrekompensować klientom ewentualny nieco wyższy koszt leasingu.

W przypadku pojazdów używanych istnieje ryzyko ich nabycia w złym stanie technicznym, co może spowodować konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Aby ograniczyć to ryzyko Spółka współpracuje z profesjonalnymi firmami realizującymi badanie stanu technicznego pojazdów np. DEKRA Polska sp. z o.o. w zakresie badań i wyceny samochodów.

Niezależnie istnieje ryzyko ograniczonej dostępności pojazdów, których leasingiem mogliby być zainteresowani klienci Spółki, co mogłoby przełożyć się na brak możliwości zwiększenia, czy nawet utrzymania skali działalności.

#### viii. Ryzyko płynności

Usługi oferowane przez Spółkę wymagają zaangażowania własnych środków finansowych. W konsekwencji w aktywach Spółki występuje portfel różnorodnych aktywów (głównie pojazdów), który musi być stale finansowany. Spółka finansuje swoją działalność ze środków własnych, ale również poprzez kapitał obcy – m.in. obligacje. Istnieje ryzyko, iż w wyniku pogorszenia sytuacji finansowej, niedopasowania struktury aktywów oraz finansujących ich pasywów lub niewypełniania zobowiązań przez leasingobiorców Spółka nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań, co może negatywnie wpłynąć na jego działalność, doprowadzić do utraty płynności, a nawet upadłości.

#### ix. Ryzyko związane z możliwością pozyskiwania finansowania

Konieczność zaangażowania środków finansowych w związku ze świadczonymi usługami powoduje, iż Emitent, aby rozwijać się i zwiększać skalę prowadzonej działalności, musi pozyskiwać nowe źródła finansowania. Możliwości pozyskiwania finansowania mogą zostać z różnych powodów ograniczone, np. w wyniku niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych. Ograniczenie lub brak możliwości pozyskania nowego finansowania może znacząco ograniczyć działalność Spółki oraz negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Również w wyniku działania różnych czynników rynkowych może ulec zwiększeniu koszt pozyskiwanego finansowania (np. poprzez wzrost obciążeń odsetkowych od finansowania dłużnego). Jeżeli w takiej sytuacji Emitent nie będzie miał możliwości adekwatnego zwiększenia cen swoich produktów może to negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe.

#### x. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów

Spółka w ostatnich latach systematycznie zwiększa skalę działalności, co roku pozyskuje nowych klientów. Nie można jednak wykluczyć ryzyka pojawienia się trudności w pozyskiwaniu klientów, gwarantujących utrzymanie dynamiki rozwoju i wysokich wskaźników rentowności, jak również znaczącego wzrostu kosztów pozyskania nowych klientów. Należy mieć na uwadze, że liczba osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą lub przedsiębiorstw, które przy braku zdolności kredytowej w banku posiadają możliwości finansowe na zaciągnięcie leasingu jest ograniczona. W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent wykorzystuje wypracowane w ciągu wielu lat i ciągle rozwijane kontakty biznesowe (w szczególności z pośrednikami finansowymi), a także stale pracuje nad poszerzaniem oferty produktowej z uwzględnieniem zapotrzebowania rynkowego.

#### xi. Ryzyko kluczowych osób

Na działalność Spółki duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kluczowej kadry kierowniczej. Ewentualna utrata którejkolwiek z osób zarządzających o istotnym wpływie na działalność Spółki może mieć negatywny wpływ na jej bieżącą działalność operacyjną oraz na realizację strategii jej rozwoju. W obecnej chwili nie ma zagrożenia związanego z przedstawionym ryzykiem, ale nie jest wykluczone, że taka okoliczność pojawi się w przyszłości. Emitent zapobiega ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez tworzenie odpowiednich i konkurencyjnych warunków pracy oraz dostosowanie świadczeń płacowych, w tym premii, do realiów rynkowych.

#### 8) Informacje o instrumentach finansowych


W pierwszej połowie roku 2024 Spółka finansowana była z kapitałów własnych, korzystała z kredytów i linii pożyczkowych oraz wyemitowanych obligacji. W spółce istnieje ryzyko utraty płynności związane z zgłoszeniem przez obligatariuszy żądania przedterminowego wykupu obligacji, spłata krótkoterminowych zobowiązań wynikających z linii pożyczkowych oraz brak możliwości regulowania bieżących zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych związana z pogorszeniem sytuacji spółki - nagłe załamanie jakości portfela. Spółka zarządzając ryzykiem wprowadziła rozwiązania, które zmniejszają prawdopodobieństwo wystąpienia zdefiniowanych ryzyk oraz ograniczające związane z nimi konsekwencje. W programie długoterminowych obligacji realizacja przedterminowego wykupu rozłożona jest na określony okres, oraz ograniczona jest co do wartości obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi. W związku z tym Spółka nie będzie mierzyć się z nagłym wymogiem spłaty obligacji dużej wartości. Brak możliwości regulowania bieżących zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych - wypłata kuponów, odsetek związana nagłym załamaniem jakości portfela zabezpiecza fakt, iż w przypadku przedterminowego rozwiązania umowy znaczną część zadłużenia pokrywa wartość odzyskanego przedmiotu leasingu. Kolejne ryzyko które może mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, wyniki i płynność finansową jest ryzyko nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych przez klientów, a także zaprzestania ich płatności. Spółka zabezpiecza się na różne sposoby przed nierzetelnością klientów. Głównym zabezpieczeniem jest przedmiot leasingu, który pozostaje własnością Spółki – przedmiot jest ubezpieczony zgodnie z opisanym standardem i szerokim zakresem ochrony. Każdy samochód posiada zamontowany nadajnik GPS obsługiwany przez liderów ochrony i zabezpieczeń w Polsce. Niezależnie przed zawarciem umowy Emitent weryfikuje sytuację finansową potencjalnego klienta (współpracuje w tym celu z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. i Biurem Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A.). W sytuacjach nieterminowego regulowania należności, Emitent wprowadza w życie opracowaną przez niego, szczegółową procedurę dochodzenia należności przeterminowanych, współpracuje również w tym zakresie z firmami windykacyjnymi.

Paweł Bator

Prezes Zarządu

## 5. Oświadczenie

Zarząd Internetowego Funduszu Leasingowego S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

.....  
  
Dokument  
podpisany przez  
Paweł Bator  
Data: 2024.09.16  
12:58:49 CEST

Paweł Bator

Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
Dawid Sznajder  
Data: 2024.09.16 08:30:49 CEST

Dawid Sznajder

Członek zarządu