



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT MIESIĘCZNY

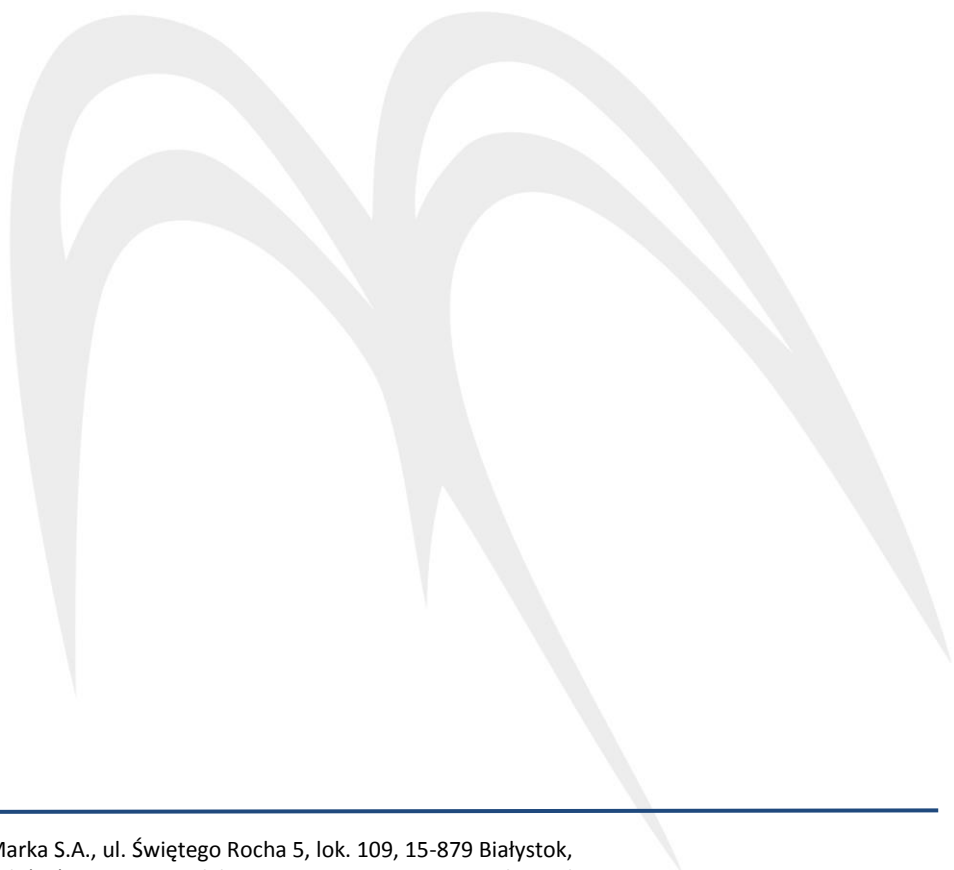
Marka S.A.

KWIECIEŃ 2015 r.

Białystok, 13 maja 2015 r.

Spis treści:

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej spółki oraz wyników finansowych – kwiecień 2015 r.....	3
2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.....	5
3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.....	6
4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Spółki i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin raportu analitycznego	6



Zarząd Spółki Marka S.A. z siedzibą w Białymstoku, w ramach wykonywania obowiązków wynikających ze stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zawartych w Załączniku nr 1 do uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008 roku zmienionych uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 roku, niniejszym przekazuje raport miesięczny za kwiecień 2015 r.

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej spółki oraz wyników finansowych – kwiecień 2015 r.

Na otoczenie rynkowe Spółki największy wpływ może mieć planowana regulacja sektora firm pożyczkowych. Prace nad regulacją sektora pożyczek pozabankowych związane z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw trwają już ponad 2 lata. Zmiany mają poprawić bezpieczeństwo konsumentów na rynku finansowym. Wśród proponowanych zmian można wyróżnić: zwiększenie wymogów formalnych dla firm działających na rynku, ograniczenie kosztów pozaodsetkowych pożyczek oraz wysokości odsetek za opóźnienia w spłacie rat. Zablokowane mają być również próby obejścia przepisów poprzez udzielanie kilku krótkich pożyczek zamiast jednej dłuższej. W opinii Spółki zmiany pozytywnie wpłyną na zaufanie konsumentów do firm pożyczkowych, zwiększy się poziom bezpieczeństwa klientów sektora pożyczek pozabankowych oraz zwiększy się poziom świadomości klientów. Dzięki temu poprawią się również warunki konkurencji pomiędzy firmami pożyczkowymi, a pozycja nieuczciwych firm zostanie zmarginalizowana. W ocenie Spółki zmiany negatywnie wpłyną przede wszystkim na firmy oferujące tzw. chwilówki oraz udzielające pożyczek konsumentom o niskiej zdolności kredytowej. Model operacyjny Spółki zakłada współpracę z wiarygodnymi Klientami o potwierdzonej zdolności kredytowej. Spółka nastawia się na długotrwałe relacje z Klientami i nie ma w swojej ofercie tzw. chwilówek.

Zarząd Spółki Marka S.A. („Spółka”), poinformował w dniu 10.04.2015 r. o zmianie terminu przekazania raportu rocznego za rok 2014 z 12 czerwca 2015 r. na 13 kwietnia 2015 r.

W dniu 13 kwietnia 2015 r. Zarząd Spółki Marka S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego rocznego za 2014 rok. W 2014 r. Spółka osiągnęła wynik zysku netto w kwocie: 2.702,92 tys. zł. Na dodatni wynik finansowy w 2014 rok miały wpływ m. in. działania Spółki, które realizowane są w ramach kontynuowanej restrukturyzacji, jak również efektywność działań sprzedażowych. W 2014 r. dzięki zwiększonym przychodom ze sprzedaży, które stanowią 17.572.926,85 zł, czyli o 40,42% więcej w porównaniu do 2013 r., kiedy to przychody ze sprzedaży stanowiły 12.514.136,63 zł, przy utrzymujących się na takim samym poziomie kosztach działalności operacyjnej, Spółka uzyskała o 276% wyższy zysk ze sprzedaży niż w 2013 roku. Pomimo prowadzonej przez Spółkę

restrykcyjnej polityki udzielania pożyczek na koniec 2014 r. z oferty Marka S.A. korzystało ponad 27 tys. klientów, natomiast liczba aktywnych umów o pożyczkę wynosiła ponad 30,7 tys. Należy podkreślić, że zmiany w ogólnej strategii działania Spółki, zapoczątkowane w IV kwartale 2012 r. i kontynuowane w 2013 r. i 2014 r., w zakresie polityki sprzedażowej, miały niewątpliwie duży wpływ na przychody Spółki. Ostrożnościowe podejście do klientów wnioskujących o pożyczkę przyczyni się jednak do wygenerowania portfela pożyczek o wysokiej stopie ściągłości i pozwoli w 2015 r. kontynuować proces zrównoważonego rozwoju. W przypadku pożyczek zawartych w Spółce w okresie styczeń 2013 – grudzień 2014 r. ich jakość była na wysokim poziomie i wyniosła 75,32%, Oznacza to, że zaledwie 24,68% z udzielonych w tym okresie pożyczek jest spłacana ratami z opóźnieniem (czyli Klienci nie wpłacają raty w terminie wskazanym w harmonogramie spłat, a regulują należność np. z dwutygodniowym lub innym opóźnieniem), bądź w niższej kwocie niż jest to określone w harmonogramie (tzn. Klienci wpłacają niepełną ratę w terminie wskazanym w harmonogramie spłat), co powoduje, że jakość pożyczki automatycznie spada. Natomiast wartość należności z tytułu tych pożyczek na koniec grudnia 2014 r. wynosi 28.794.569,39 zł. Powyższe dane obrazują efektywność podjętych przez Spółkę działań oraz nakazują konieczność ich kontynuowania. Spółka prowadząc zaostrzoną politykę sprzedażową kontynuowała działania związane z umacnianiem swojej pozycji na lokalnym rynku pożyczek gotówkowych. Na koniec 2014 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 41.362,43 tys. zł. Jest to o 43,10% więcej w porównaniu z analogicznym okresem w 2013 roku, kiedy poziom ten wyniósł 28.904,93 tys. zł. Fundamentalna zmiana strategii rozwoju Spółki, wdrożenie programu gruntownej restrukturyzacji widoczne jest w osiągniętym przez Emitenta dodatnim wyniku finansowym w 2014 r.

Spółka podjęła w dniu 13 kwietnia 2015 roku uchwały w sprawie emisji niezabezpieczonych obligacji serii I i zabezpieczonych obligacji serii J. Celem emisji obu serii obligacji jest wykorzystanie przez Spółkę środków uzyskanych z obligacji na:

1. Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Emitenta poprzez zwiększenie kapitału obrotowego i inwestycyjnego Emitenta,
2. Zwiększenie skali działalności Emitenta poprzez wzrost wartości udzielanych pożyczek oraz liczby pożyczkobiorców.

Emisja obligacji były przeprowadzone w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji w sposób, który nie będzie stanowił publicznego proponowania nabycia Obligacji, ani publicznej oferty Obligacji.

Subskrypcje obligacji serii I i serii J zostały rozpoczęte dnia 13 kwietnia 2015 r. i zakończone dnia 14 kwietnia 2015 r. oraz przydzielone w dniu 14 kwietnia 2015 r. Obie powyższe emisje obligacji zostały w całości objęte.

Spółka w raportowanym miesiącu poinformowała, że w związku z uchwałą w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji, Zarząd Spółki podjął w dniu 22 kwietnia 2015 roku uchwałę w sprawie emisji obligacji serii H2 oraz uchwałę w sprawie przyjęcia Warunków emisji obligacji serii H2. Spółka w ramach I Programu Emisji Obligacji Spółka wyemituje od 1.000 do 2.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii H2 o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i o łącznej wartości

nominalnej do 2.000.000,00 złotych („Obligacje serii H2”). Oprocentowanie Obligacji serii H2 będzie stałe i będzie wynosiło 9% w skali roku i wypłacane będzie w okresach co 3 miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii H2 w terminie 2 lat od dnia ich przydziału. Obligacje serii H2 zostaną zabezpieczone, a przedmiotem zabezpieczenia będzie zastaw rejestrowy na zmiennym zbiorze wierzytelności. Spółka będzie oferować Obligacje serii H2 w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji, Memorandum Informacyjnym Obligacji serii H2, aneksach do Memorandum i ewentualnych komunikatach aktualizujących, opublikowanych na stronie internetowej Emitenta. Obligacje serii H2 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii H2 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji. Obligacje serii H2 będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Obligacji serii H2 do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 23 kwietnia 2015 roku na stronie internetowej Spółki (www.markasa.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego - Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. (www.ventusam.pl) zostało opublikowane Memorandum Informacyjne Obligacji serii H2 sporządzone w związku z ofertą publiczną 2.000 obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda spółki Marka S.A. przeprowadzaną w ramach I Programu Emisji Obligacji. Oferta Publiczna Obligacji serii H2 Emitenta odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji oraz Memorandum Informacyjnym Obligacji serii H2, które są jedynie prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o Obligacjach serii H2, ich ofercie i Emitencie.

Spółka poinformowała, iż w dniu 24.04.2015 r. został złożony do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wniosek o wprowadzenie 2 000 sztuk obligacji na okaziciela serii H1, o wartości nominalnej 1000,00 złoty każda, do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

Zarząd Marka S.A., w związku z wykupem zabezpieczonych obligacji serii D, poinformował iż dnia 27.04.2015 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Białymstoku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 23 kwietnia 2015 r. o wykreśleniu zastawu wpisanego do rejestru zastawów. Przedmiotowy zastaw rejestrowy był ustanowiony na zabezpieczenie kwoty w maksymalnej wysokości 1.500.000,00 zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka opublikowała poniższe raporty bieżące EBI:

1. W dniu 10.04.2015 r. Zarząd poinformował o zmianie terminu przekazania raportu rocznego za rok 2014 z 12 czerwca 2015 r. na 13 kwietnia 2015 r. (19/2015).
2. W dniu 13.04.2015 r. Zarząd opublikował raport miesięczny za miesiąc marzec 2015 r. (20/2015).
3. Również w dniu 13.04.2015 r. Zarząd opublikował Raport Roczny za rok 2014 (21/2015).

4. W dniu 14.04.2015 r. Zarząd poinformował, o podjęciu uchwał w sprawie emisji obligacji serii I (22/2015).
5. Również w dniu 14.04.2015 r. Zarząd poinformował, o podjęciu uchwał w sprawie emisji obligacji serii J (23/2015).
6. W dniu 15.04.2015 r. Zarząd poinformował o zakończeniu subskrypcji obligacji serii I (24/2015).
7. Również w dniu 15.04.2015 r. Zarząd poinformował o zakończeniu subskrypcji obligacji serii J (25/2015).
8. W dniu 22.04.2015 r. Zarząd poinformował o podjęciu uchwał w sprawie emisji obligacji serii H2 (26/2015).
9. W dniu 23.04.2015 r. Zarząd poinformował o opublikowanie Memorandum Informacyjnego obligacji serii H2 (27/2015).
10. Dnia 24.04.2015 r. Zarząd poinformował o złożeniu wniosku o wprowadzenie obligacji serii H1 do obrotu na Catalyst (28/2015).
11. W dniu 27.04.2015 r. Zarząd poinformował o wykreśleniu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności wpisanego w rejestrze zastawów (29/2015).

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka opublikowała poniższe raporty bieżące ESPI:

1. W dniu 21.04.2015 r. Zarząd poinformował o otrzymaniu zawiadomienia o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w Marka S.A. (1/2015).
2. W dniu 22.04.2015 r. Zarząd poinformował o otrzymaniu zawiadomienia o Zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Marka S.A. (2/2015).

3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem

Celem emisji Obligacji serii I i J jest wykorzystanie przez Spółkę środków uzyskanych z Obligacji na:

1. Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Emitenta poprzez zwiększenie kapitału obrotowego i inwestycyjnego Emitenta,
2. Zwiększenie skali działalności Emitenta poprzez wzrost wartości udzielanych pożyczek oraz liczby pożyczkobiorców.

W raportowanym okresie środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji zostały wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz na zwiększenie skali udzielanych pożyczek.

4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Spółki i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia

subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin raportu analitycznego

Publikacja raportów:

Miesięczne:

- 12.06.2015 – Raport miesięczny maj 2015 r.
- 13.07.2015 – Raport miesięczny czerwiec 2015 r.
- 13.08.2015 – Raport miesięczny lipiec 2015 r.
- 11.09.2015 – Raport miesięczny sierpień 2015 r.
- 13.10.2015 – Raport miesięczny wrzesień 2015 r.
- 12.11.2015 – Raport miesięczny październik 2015 r.
- 11.12.2015 – Raport miesięczny listopad 2015 r.
- 13.01.2016 – Raport miesięczny grudzień 2015 r.

Kwartalne:

- 14.05.2015 – Raport kwartalny za I kwartał 2015 r.
- 14.08.2015 – Raport kwartalny za II kwartał 2015 r.
- 13.11.2015 – Raport kwartalny za III kwartał 2015 r.

Podstawa prawna:

Załącznik do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 31 marca 2010 r.
– „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd Marka S.A.:

Prezes Zarządu – Jarosław Konopka