



Szybkość
Profesjonalizm
Rozwój

RAPORT MIESIĘCZNY

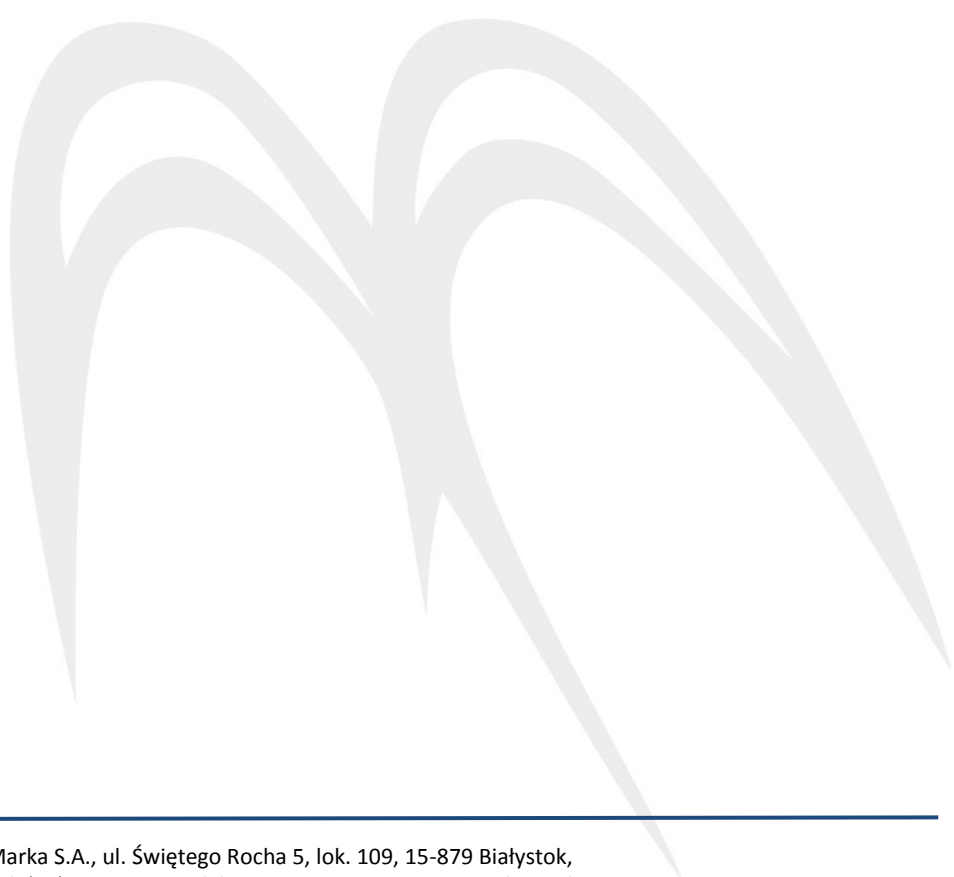
Marka S.A.

STYCZEŃ 2015 r.

Białystok, 12 lutego 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 – styczeń 2015 r.....	3
2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.....	7
3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.....	7
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	8



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 styczeń 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 – styczeń 2015 r.

Największy wpływ na otoczenie rynkowe Spółki mają dyskusje i prace związane z regulacją sektora firm pożyczkowych. Prace nad nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym trwają już blisko dwa lata. Opublikowany projekt ustawy poddany był konsultacji, obecnie sektor czeka na ogłoszenie wyników tych konsultacji. Wśród najważniejszych uwag i postulatów firm pożyczkowych należy ponownie przypomnieć o postulacie stworzenia rejestru firm pożyczkowych. Koncepcja takiego rejestru znalazła się w pierwotnych założeniach Ministerstwa Finansów, jednak później została z nich wykreślona.

W styczniu zakończyły się prace nad projektem samoregulacji sektora, dotyczącym utworzenia wyżej wymienionego rejestru. Zadaniu stworzenia rejestru podjął się Związek Firm Pożyczkowych, który 12 stycznia 2015 r. uruchomił Rejestr Firm Pożyczkowych. Rejestr spełnia funkcję informacyjną, potwierdzając konsumentom rzetelność i jakość świadczonych usług przez firmy pożyczkowe. W Rejestrze nie zostaną ujęte firmy, wobec których zachodzi uzasadnione podejrzenie prowadzenia działalności ukierunkowanej na wyzyskanie bezzwrotnych opłat wstępnych, niekorzystnego rozporządzania mieniem, oferowania pożyczek bez możliwości ich uzyskania, wyłudzenia danych osobowych i prowadzenia działalności bankowej bez licencji.

Zdaniem Spółki istnieje wysoka potrzeba wprowadzenia ustawowego rejestru firm pożyczkowych, który mógłby pełnić rolę licencyjną i jednocześnie zmarginalizowałby nieuczciwie działające podmioty rynku pożyczkowego. Spółka pozytywnie ocenia wprowadzenie przez Związek Firm Pożyczkowych takiego rejestru, jako elementu samoregulacji sektora podnoszącego jakość usług oraz świadomość konsumentów. Marka jest wpisana do Rejestru Firm Pożyczkowych.

Za okres styczeń 2013 r. – styczeń 2015 r. ściągalność pożyczek zawartych w Spółce od początku 2013 r. wyniosła 75,56%. Nastąpił wzrost w stosunku do poprzedniego miesiąca o 0,32%. Wartość należności z tytułu pożyczek zawartych od początku 2013 r. na koniec stycznia 2015 r. wynosi 27.552.732,52 zł. W porównaniu z miesiącem poprzednim Marka S.A. zanotowała spadek o 4,00%. Od 23 lipca 2013 r. do 11 lutego 2015 r. przy współpracy z Pośrednikami Kredytowymi podpisano łącznie 1944 umów o pożyczkę. W tym samym okresie, mając na uwadze restrykcyjną ocenę pożyczkobiorców,

Spółka nie zaakceptowała 12012 wniosków o pożyczkę od Pośredników Kredytowych. W porównaniu z danymi zawartymi w raporcie miesięcznym za miesiąc styczeń (w okresie od 13 stycznia 2015 r. do 11 lutego 2015 r.) przyrost podpisanych umów przez Pośredników Kredytowych wynosi 59.

Zarząd spółki Marka SA („Emitent”, „Spółka”) w dniu 5 stycznia 2015 roku przesłał do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowań 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 1.043.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, na rynku NewConnect. Proponowana data pierwszego notowania to 13 stycznia 2015 r. Spółka w dniu 8 stycznia 2015 r. otrzymała Uchwałę nr 31/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 8 stycznia 2015 r. w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 675.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D i 1.043.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, na dzień 13 stycznia 2015 r. - pod warunkiem dokonaniu w dniu 13 stycznia 2015 r. rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem „PLMARKA00014”. Po spełnieniu warunku o rejestracji powyższych akcji w KDPW S.A., akcje zwykłe na okaziciela serii D i E są obecnie notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „MARKA” i oznaczeniem „MRK”.

Spółka w związku z emisją obligacji na okaziciela serii G poinformowała, iż zgodnie z zobowiązaniem wynikającym z Umowy o ustanowienie administratora zastawu, w dniu 7 stycznia 2015 r. Spółka podpisała z Kancelarią Radców Prawnych Bieluk i Partnerzy z siedzibą w Białymstoku Umowę zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności. Umowa Zastawu została zawarta w celu zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy wynikających z wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda, w liczbie 260 sztuk. Obligacje zostały wyemitowane przez Emitenta na podstawie Uchwały Zarządu nr 66/02/12/14 w sprawie emisji obligacji serii G. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności, w skład którego będą wchodzić obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych. Spółka informuje, iż otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Białymstoku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 16 stycznia 2015 r. wpisu zastawu rejestrowego w Rejestrze Zastawów tytułem zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii G. Wartość rynkowa zbioru wierzytelności jakie będą zabezpieczać zobowiązania z obligacji serii G na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosi 44.122.597,34 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na zabezpieczenie kwoty w maksymalnej wysokości 312.000,00 zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

Dnia 12.01.2015 r. Zarząd poinformował, iż w dniu 12 stycznia 2015 roku do Spółki wpłynęła obustronnie podpisana Umowa z IPO Doradztwo Strategiczne na doradztwo przy emisji i publicznej ofercie obligacji oraz na przygotowanie memorandum informacyjnego w związku z programem emisji obligacji. Data zawarcia powyższej umowy to 17.12.2014 r. Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. do dnia 31 grudnia 2015 r., jednak nie później niż do dnia zakończenia obowiązywania Memorandum Informacyjnego dla pierwszego programu emisji obligacji (które jest ważne przez 12 miesięcy od daty jego opublikowania).

Zarząd poinformował, że podjął w dniu 14 stycznia 2015 roku uchwałę nr 01/14/01/15 w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji. Podstawą podjęcia przedmiotowej uchwały jest uchwała Rady Nadzorczej Spółki Marka S.A. z dnia 10.12.2014 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez

spółkę zobowiązania w kwocie nie większej niż równowartość 2.500.000,00 EUR w drodze publicznych emisji obligacji na okaziciela. Uchwalono program emisji obligacji emitowanych przez Spółkę („I Program Emisji Obligacji”), w ramach którego Spółka może emitować obligacje w jednej lub większej liczbie serii, w ramach co najmniej dwóch ofert publicznych realizowanych w okresie ważności Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji, przy czym:

- 1) łączna wartość nominalna wyemitowanych Obligacji i ich łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniosą nie więcej, niż równowartość 2.500.000,00 euro, a wartość emisji poszczególnych serii określana będzie według kursu euro/złoty z dnia podjęcia uchwały Zarządu Emitenta o emisji Obligacji w danej serii;
- 2) wartość nominalna jednej Obligacji każdej serii będzie równa cenie emisyjnej i wynosić będzie 1.000,00 złotych;
- 3) poszczególne serie Obligacji mogą mieć zróżnicowane warunki emisji, w tym zasady dotyczące wypłaty oprocentowania i jego wysokości, przy czym oprocentowanie będzie stałe;
- 4) jednocześnie Spółka może emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
- 5) wszystkie Obligacje w ramach danej serii nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną;
- 6) warunki emisji każdej serii Obligacji zawarte będą w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji i Memorandum Informacyjnym dotyczącym danej serii Obligacji, a także w aneksach i komunikatach aktualizujących, opublikowanych na stronie internetowej Emitenta.

Emisje Obligacji w ramach I Programu Emisji Obligacji będą dokonywane każdorazowo na mocy uchwały Zarządu, która ustali w szczególności:

- 1) łączną wartość nominalną Obligacji emitowanych w ramach danej serii oraz wysokość oprocentowania,
- 2) okresy odsetkowe dla poszczególnych serii, które będą wynosiły 3 lub 6 miesięcy;
- 3) czas wykupu dla danej serii, nie dłuższy jednak niż 5 (pięć) lat;
- 4) wskazanie, czy Obligacje danej serii będą zabezpieczone i ewentualne określenie zabezpieczenia;
- 5) wskazanie czy Obligacje będą przedmiotem zawarcia umowy o rejestrację obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
- 6) wskazanie czy Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na wybranym dla danej serii Obligacji rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu Catalyst.

Jednocześnie Zarząd poinformował, że w związku z uchwałą nr 01/14/01/15 w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji, podjął w dniu 14 stycznia 2015 roku uchwałę nr 02/14/01/15 w sprawie emisji obligacji serii H1 oraz uchwałę 03/14/01/15 w sprawie przyjęcia Warunków emisji obligacji serii H1. Spółka w ramach I Programu Emisji Obligacji wyemituje od 1.000 do 2.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii H1 o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 2.000.000,00 złotych. Oprocentowanie Obligacji serii H1 będzie stałe i będzie wynosiło 9,5% w skali roku i wypłacane będzie w okresach co 3 miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii H1 w terminie 2 lat od dnia ich przydziału. Obligacje serii H1 zostaną zabezpieczone, a przedmiotem zabezpieczenia będzie zastaw rejestrowy na zmiennym zbiorze wierzytelności. Emitent będzie oferował Obligacje serii H1 w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji,

Memorandum Informacyjnym Obligacji serii H1, aneksach do Memorandum i ewentualnych komunikatach aktualizujących, opublikowanych na stronie internetowej Emitenta. Obligacje serii H1 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii H1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji. Obligacje serii H1 będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalist 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 H1 do alternatywnego systemu obrotu na Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd w nawiązaniu do raportów bieżących w przedmiocie publicznej emisji obligacji, poinformował, iż w dniu 15 stycznia 2015 roku na stronie internetowej Emitenta (www.markasa.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego - Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. (www.ventusam.pl) zostało opublikowane Memorandum Informacyjne I Programu Emisji Obligacji oraz Memorandum Informacyjne Obligacji serii H1 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 H1 Emitenta odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji oraz Memorandum Informacyjnym Obligacji serii H1, które są jedynie prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o Obligacjach serii H1, ich ofercie i Emitencie.

Zarząd, poinformował, iż otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Białymstoku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów o dokonaniu w dniu 21 stycznia 2015 r. wpisu zastawu rejestrowego w Rejestrze Zastawów tytułem zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii H1 wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu nr 02/14/01/15 z dnia 14 stycznia 2015 r., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2015. Przedmiotem zastawu jest zbiór wierzytelności, w skład którego będą wchodzić obecne i przyszłe należności z tytułu udzielonych przez Spółkę pożyczek pieniężnych. Wartość rynkowa zbioru wierzytelności jakie będą zabezpieczać zobowiązania z obligacji serii H1 na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosi 44.122.597,34 zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na zabezpieczenie kwoty w maksymalnej wysokości 3.000.000,00 zł (najwyższa suma zabezpieczenia).

Zarząd, w nawiązaniu do raportów bieżących dotyczących publicznej emisji obligacji, poinformował o podpisaniu Umowy o pełnienie funkcji Animatora Rynku dla obligacji Emitenta przez Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Przedmiotowa umowa wchodzi w życie z dniem pierwszego dnia notowania dowolnej serii obligacji Emitenta na Giełdzie lub na rynku Catalist.

Zarząd w dniu 5 lutego 2015 r. poinformował, że Spółka zakończyła publiczną emisję zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii H1. Obligacje serii H1 zostały przydzielone dnia 5 lutego 2015 r. roku na mocy uchwały Zarządu spółki nr 05/05/02/15. Emisja obligacji serii H1 obejmowała maksymalnie 2.000 sztuk. W trakcie przeprowadzonej emisji zostały złożone zapisy przez 81 podmiotów. W wyniku przeprowadzonej emisji zostało przydzielonych i objętych 2.000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł. Podczas subskrypcji wystąpiła redukcja zapisów wynosząca 19,42%. Cena nabycia obligacji serii H1 wynosiła 1.000,- zł za każdą obligację. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 9,5% w stosunku rocznym, a odsetki będą wypłacane kwartalnie. Termin wykupu obligacji serii

H1 przypada na 6 lutego 2017 r. Emitent podejmie działania zmierzające do notowania obligacji serii H1 na rynku Catalyst.

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 05.01.2015 r. Zarząd Marka S.A. poinformował w raporcie bieżącym 1/2015 o złożeniu wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowań akcji serii D i akcji serii E.
2. Dnia 07.01.2015 r. Zarząd Marka S.A. w raporcie 2/2015 poinformował o podpisaniu umowy zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności.
3. W dniu 09.01.2015 r. Zarząd opublikował raport bieżący 3/2015, w którym poinformował o otrzymaniu Uchwały nr 31/2015 Zarządu GPW w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowań akcji zwykłych na okaziciela serii D i E na rynku NewConnect.
4. Dnia 12.01.2015 r. Zarząd poinformował w raporcie bieżącym 4/2015 o zawarciu istotnej umowy.
5. W dniu 13.01.2015 r. Zarząd opublikował raport miesięczny za miesiąc grudzień 2014 r. (5/2015).
6. W dniu 14.01.2015 r. Zarząd Marka S.A. opublikował raport bieżący 6/2015 informujący o podjęciu Uchwały Zarządu w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji.
7. Również w dniu 14.01.2015 r. Zarząd Marka S.A. w raporcie bieżącym 7/2015 poinformował o podjęciu Uchwały Zarządu w sprawie emisji obligacji serii H1.
8. W dniu 15.01.2015 r. Zarząd Marka S.A. poinformował w raporcie bieżącym 8/2015 o opublikowaniu Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji oraz Memorandum Informacyjnego Obligacji serii H1.
9. Dnia 26.01.2015 r. Zarząd poinformował o ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności w związku z emisją obligacji serii G. (RB 9/2015).
10. Również dnia 26.01.2015 r. Zarząd poinformował o ustanowieniu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności w związku z emisją obligacji serii H1. (RB 10/2015).
11. W dniu 30.01.2015 r. Zarząd poinformowała w raporcie bieżącym 11/2015 r. o podpisaniu umowy z Animatorem Rynku dla obligacji.

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie publikowała raportów bieżących ESPI.

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

Celem emisji Obligacji serii G jest wykorzystanie przez Spółkę środków uzyskanych z Obligacji na:

1. Finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Emitenta poprzez zwiększenie kapitału obrotowego i inwestycyjnego Emitenta,
2. Spłatę wybranych przez Spółkę po emisji Obligacji zobowiązań oprocentowanych Spółki.

W raportowanym okresie środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji zostały wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej.

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:

- 13.03.2015 – Raport miesięczny luty 2015 r.
- 13.04.2015 – Raport miesięczny marzec 2015 r.
- 13.05.2015 – Raport miesięczny kwiecień 2015 r.
- 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:

- 13.02.2015 – Raport kwartalny za IV kwartał 2014 r.
- 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.

Roczny:

- 12.06.2014 – Raport roczny za 2014 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