

Oferta publiczna Obligacji serii L3 w ramach I Programu Emisji Obligacji Mikrokasa S.A.



Mikrokasa S.A. opiera swoją działalność na **udzielaniu pożyczek gotówkowych** osobom fizycznym.

Spółka działa na rynku finansowym od 2006 r. Mikrokasa S.A. reprezentuje **konserwatywny model biznesowy**. W wyniku dokładnej **weryfikacji możliwości kredytowych potencjalnych pożyczkobiorców** jedynie 30% wniosków jest akceptowanych przez Spółkę. Podnosi to bezpieczeństwo transakcji klientów i zainwestowanego przez Mikrokasa S.A. kapitału.

Głównym produktem Spółki są pożyczki gotówkowe do **10 000 zł** na okres od 12 do 36 miesięcy w miesięcznym systemie płatności.

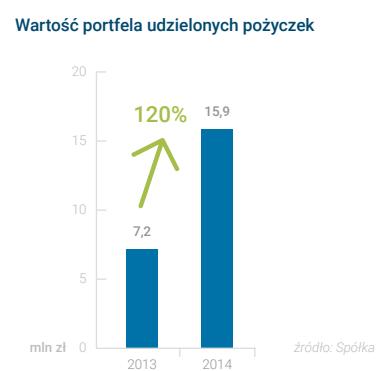
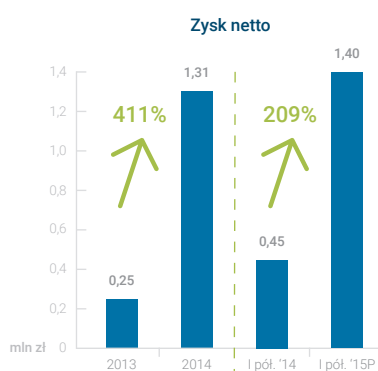
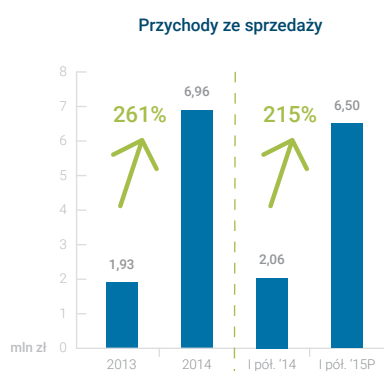
PRZEWAGI KONKURENCYJNE

- **Rozwinięta sieć sprzedaży** – Spółka posiada sieć niezależnych pośredników finansowych obejmujących zasięgiem całą Polskę. Niemal 300 partnerów handlowych skutecznie dociera do wszystkich potencjalnych klientów.
- **Firma Przyjazna Klientom** – wyróżnienie przyznane Spółce za profesjonalizm i terminowość w 2013 r. Średnio 98% klientów oceniło Spółkę jako godną zaufania.

- **Internetowa platforma sprzedaży** – Spółka uruchomiła platformę w marcu br. jako kolejny kanał sprzedaży. Mikrokasa S.A. dzięki temu wkroczyła na nowy rynek pozyskując kolejny segment klientów – osoby kupujące przez internet.
- **Jesteśmy rzetelną firmą** – w swoich działaniach Spółka kieruje się rzetelnością i uczciwością, zgodnie z prawem i zasadami dobrych praktyk. Respektuje normy etyczne, swoich pracowników jak i partnerów biznesowych.



WYNIKI FINANSOWE



Wartość portfela udzielonych przez Spółkę pożyczek wzrosła w 2014 roku o ponad 100 % do prawie 16 mln zł w porównaniu do 2013 roku. Wzrost wartości udzielonych pożyczek przełożył się na również **dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto**.

Tak **dynamiczny wzrost** jest przede wszystkim efektem zwiększenia skali podstawowej działalności. Było to możliwe dzięki pozyskaniu środków w ramach emisji obligacji. Zwiększenie kapitału pozwala Spółce na zwiększenie skali działania - wzrost wartości udzielonych pożyczek i przychodów ze sprzedaży.

Zainwestuj w szybko rosnący rynek pożyczek konsumenckich!



OTOCZENIE RYNKOWE

Pożyczki konsumenckie są coraz popularniejszym sposobem finansowania bieżących wydatków w Polsce. Rynek cechuje się bardzo wysoką dynamiką wzrostu. Wartość portfela kredytowego firm pożyczkowych powiększyła się rok do roku 2,5 - krotnie. Sprzyjają temu wprowadzone ograniczenia ustawowe m.in. ograniczenie w udzielaniu kredytów gotówkowych przez banki oraz skrócona procedura kredytowa.

Jak wynika z danych zebranych przez **Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych**, w 2013 r. wartość udzielonych pożyczek wyniosła **3,1 mld zł**, w 2014 r. już **ponad 4 mld zł**. Średnia wartość pojedynczej pożyczki na rynku wynosi 860 zł, a jej przeciętny koszt to 177,16 zł.

Całkowita sprzedaż w monitorowanych ogólnopolskich firmach pożyczkowych w 2015 r. powinna osiągnąć nawet **5 mld zł**.



Wartość portfela pożyczek spółki Mikrokasa S.A. w 2014 r. wyniosła prawie **16 mln zł**. - w porównaniu do roku 2013 był to **ponad 2 – krotny wzrost**.

PUBLICZNA OFERTA OBLIGACJI SERII L3

Wartość oferty	3 mln PLN
Próg emisji	1 mln PLN
Okres zapadalności obligacji	24 - miesiące
Oprocentowanie obligacji	stałe, 8,7% w skali roku
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Rodzaj obligacji	zwykłe, na okaziciela
Wartość nominalna obligacji	1 tys. PLN
Termin zapisów	11 – 25 czerwca 2015 r.
Dzień przydziału	29 czerwca 2015 r.
Minimalna wartość zapisu	1 tys. PLN
Rynek notowań	GPW Catalyst
Zabezpieczenie	zbiór wierzytelności

Celem emisji jest pozyskanie środków pieniężnych na rozwój działalności operacyjnej – **zwiększenie akcji pożyczkowej**.

Obligacje zostaną zabezpieczone na zbiorze wierzytelności do wysokości **150% wartości wyemitowanych obligacji**.

Wartość portfela wierzytelności, który stanowi zabezpieczenie, wynosi ponad **9,2 mln zł** i będzie on podlegał kwartalnej wycenie.

PRZESŁANKI DO INWESTYCJI

- Dynamiczna poprawa wyników finansowych spółki – prawie 7 mln zł przychodów ze sprzedaży (+260,5% r/r dla danych porównywalnych), 1,31 mln zł zysku netto (411,2% r/r) osiągając 18,8% marży zysku netto w 2014 r.
- Prognozy zysku netto na I półrocze 2015r. wyższe niż wypracowane w całym 2014r.
- Systematyczny rozwój sprzedaży oraz wysokie wzrosty na każdym poziomie zysków.
- Działalność potwierdzona certyfikatami jakości świadczonych usług co przekłada się na duży odsetek lojalności klientów - ok. 60-70% aplikuje o kolejną pożyczkę po spłacie bieżącej.
- Doświadczenie Emitenta w zakresie emisji obligacji oraz prawidłowa obsługa wcześniejszych emisji.
- Możliwość monitorowania bieżącej sytuacji operacyjno-finansowej Emitenta dzięki jego obecności na rynku Catalyst.

OFERUJĄCY

Dom Maklerski
Ventus Asset Management S.A.
tel. 22 250 84 11
e-mail: sprzedaz@ventusam.pl

