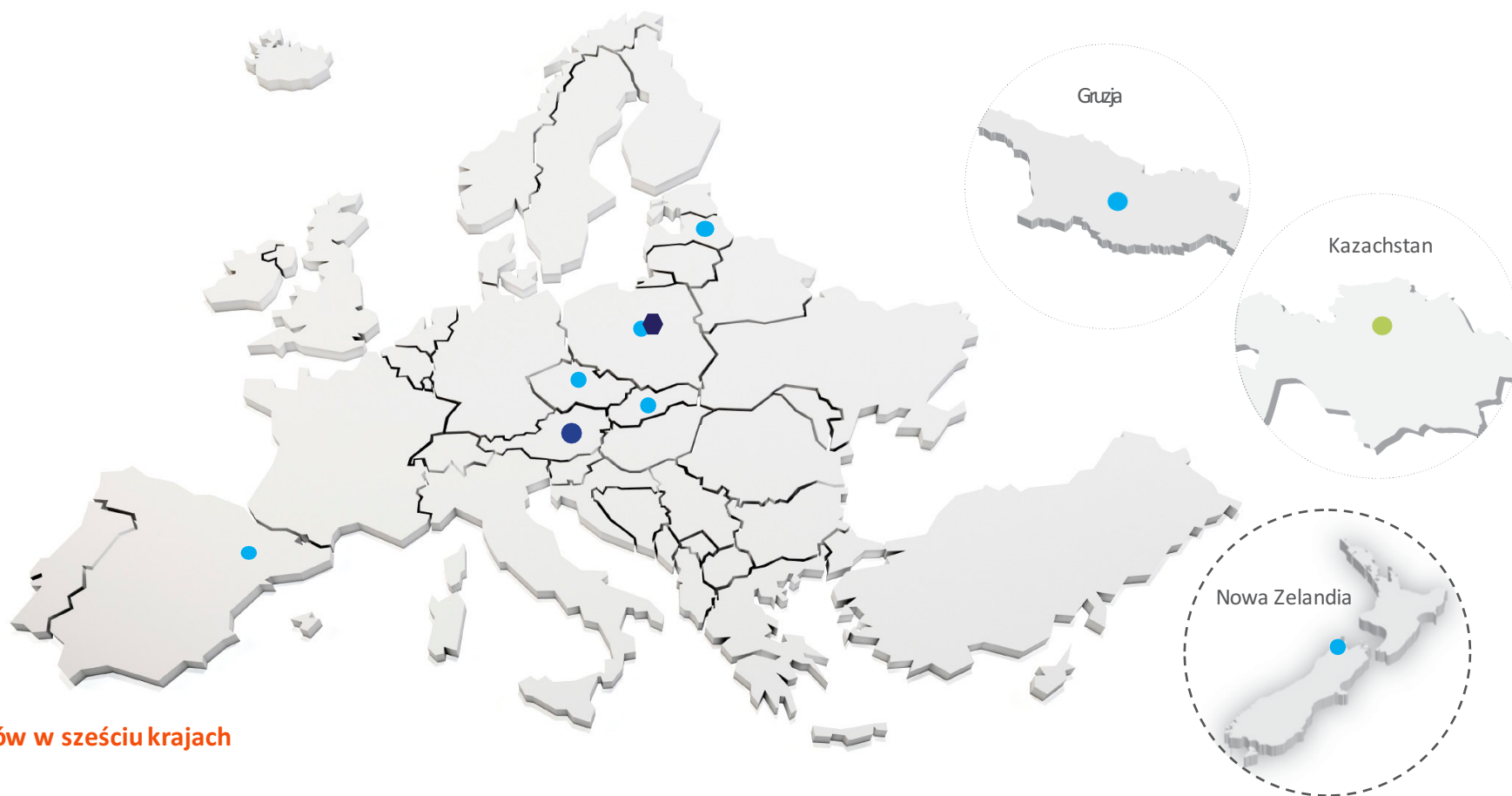


PAŹDZIERNIK 2015

# PREZENTACJA DLA INWESTORÓW

## GRUPA CREAMFINANCE



**220** pracowników w sześciu krajach

Siedziba firmy w **Warszawie**

Kluczowe departamenty (ryzyko, finanse i IT) w pełni scentralizowane by zapewnić efektywność kosztową i kontrolę  
Dyrektor zarządzający w każdym z krajów z zadaniem wspierania sprzedaży, rozwoju i obsługi klientów.

● Aktywne rynki

● Centrum IT

● Nowe rynki

● Centrala

**CREAM**  
FINANCE

## O CREAMFINANCE POLAND

**Creamfinance Poland** to część dynamicznie rosnącej międzynarodowej Grupy finansowej oferującej pożyczki.

Grupę wyróżnia globalny zasięg oraz zastosowanie unikatowej platformy informatycznej i zastosowanie Internetu do obsługi klienta i jego oceny wiarygodności w czasie rzeczywistym.

Spółka poprzez swoje marki:



dynamicznie się rozwija, ciągle zwiększając liczbę klientów.

Nowe finansowanie z emisji obligacji przyspieszy wzrost i pozwoli na poszerzenie katalogu oferowanych produktów.



## KONKURENCYJNE POŻYCZKI ON-LINE



### Profil klienta:

Osoby w wieku 25-40 lat z wyższym wykształceniem, używające codziennie Internetu.

Głównym powodem wzięcia pożyczki jest brak funduszy do momentu wypłacenia pensji.



### Kwota:

Kwota pierwszej pożyczki (od 50 zł do 4 000 zł) i jej maksymalna wysokość są krytyczne dla zaspokojenia potrzeb klienta.



### Cena

Jasno ustalone koszty zwiększają zaufanie i spełniają oczekiwania klienta.



### Prostota i szybkość

Krótką i wygodną formą rejestracji jest krytyczna dla wysokiego wskaźnika konwersji. Formularze mogą zostać wypełnione w ciągu 5 minut przez Internet, komórkę. Wsparcie call center.

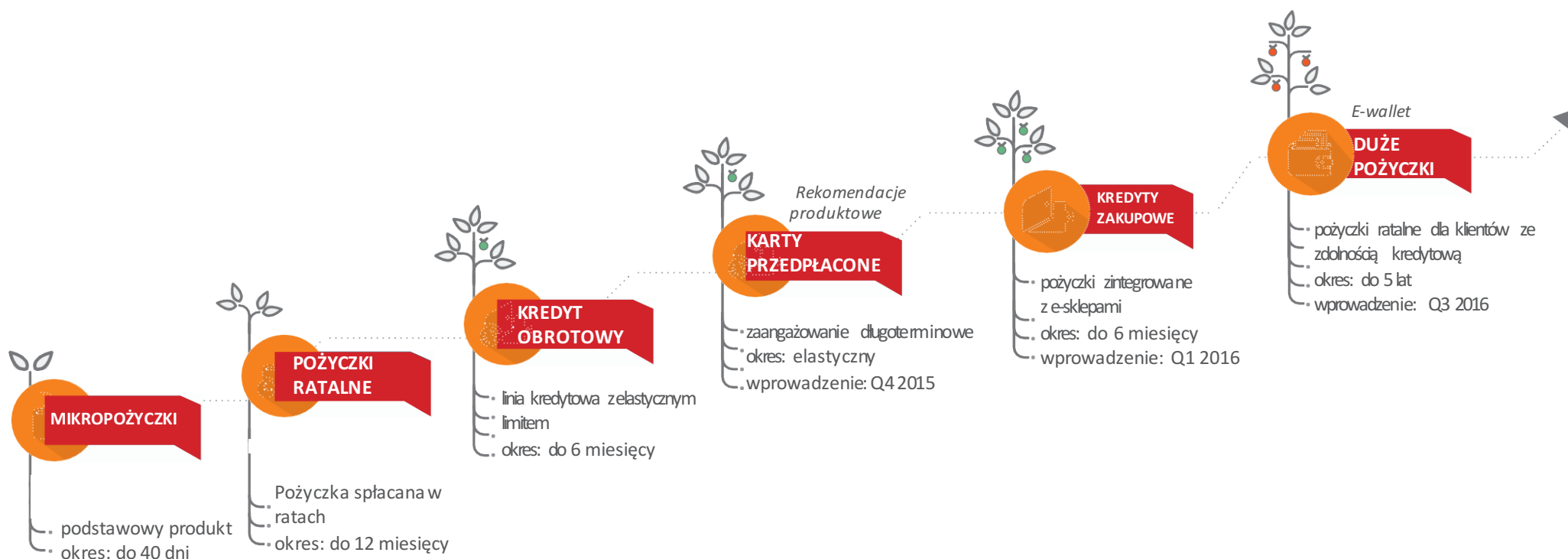


### Obsługa klientów

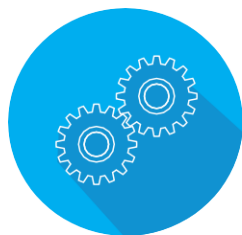
Wysokiej jakości obsługa klientów jest niezbędna. Szybkie dostarczanie funduszy klientom - wypłata pożyczki już po 5 minutach (do 24 godzin) bezpośrednio na konto.

## SZEROKI ZAKRES PRODUKTÓW

Produkty adresowane do różnych segmentów rynku i grup klientów, których można zidentyfikować i zweryfikować on-line



## ŚWIATOWEJ KLASY ROZWIĄZANIA IT



### Doskonałość operacyjna

- Połączenie wszystkich funkcjonalności na jednej platformie zapewnia szybkość działania
- Optymalizacja kosztowa dzięki centralizacji
- Szeroka sieć partnerska



### Wrażenia klienta

- Najszybszy interfejs internetowy i mobilny\* w porównaniu z rynkowymi konkurentami
- Wysokiej jakości poziom usług dla klienta
- Zautomatyzowana ocena klientów
- Szybkie wypłaty funduszy



### Skalowalność geograficzna

- Elastyczna platforma
- Niskie koszty wejścia na nowe rynki
- Łatwość dostosowania do specyficznych warunków rynkowych

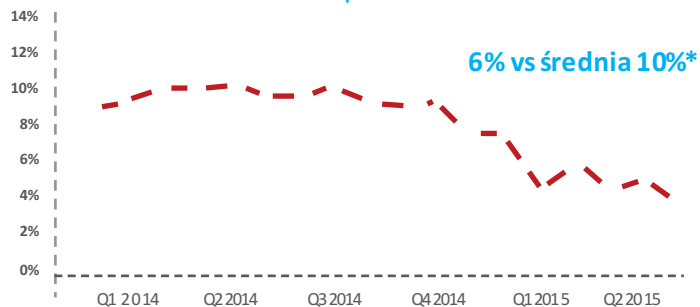


### Najnowocześniejsza technologia

- Transparentny klient – maksymalna integracja danych o kliencie
- Ocena wiarygodności klienta w czasie rzeczywistym

## EFEKTYWNE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

### Szkodowość portfela



\*średnia rynkowa – obliczenia własne na podstawie dostępnych danych



### Punktacja

- Wykorzystuje wszystkie dostępne dane
- Bazuje na regresji logistycznej
- Szereguje klientów pod względem wiarygodności



### Źródła danych

- Bazy danych
- Dane operatorów komórkowych i dostawców usług e-mail
- Informacje profilowe i historia zachowań



### Audyt profilu użytkownika

- Wewnętrzne listy niewiarygodnych klientów
- Duplikaty kontaktów



### Wykluczenie oszustwa

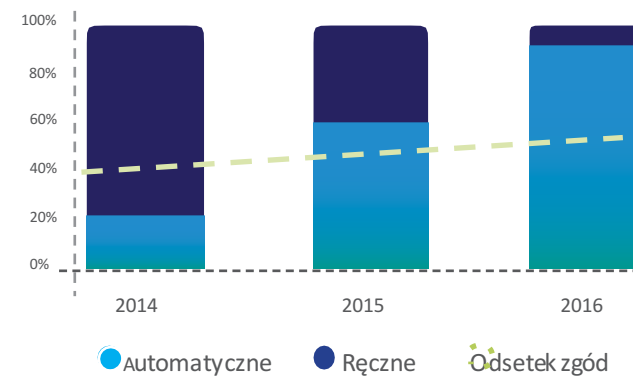
- Identyfikacja urządzeń elektronicznych
- Lokalizacja
- Rejestrowanie przypadków prób oszustwa



### Decyzja

- Automatyczna akceptacja
- Dodatkowe procedury manualne
- Automatyczne odrzucenie

### Automatyzacja procesu decyzyjnego





# CREAMFINANCE W POLSCE





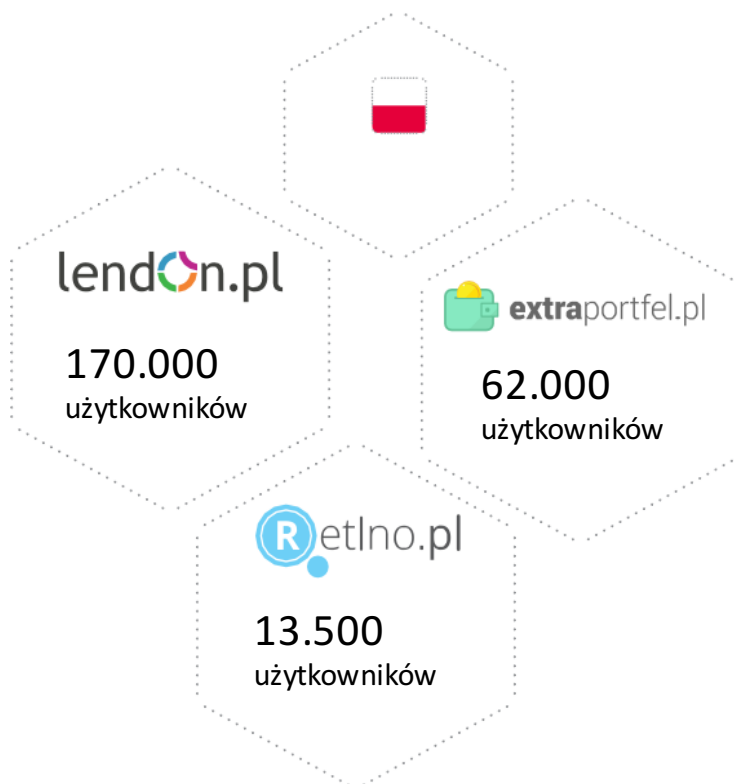
## CREAMFINANCE W POLSCE

Trzy marki adresowane do różnych grup klientów:

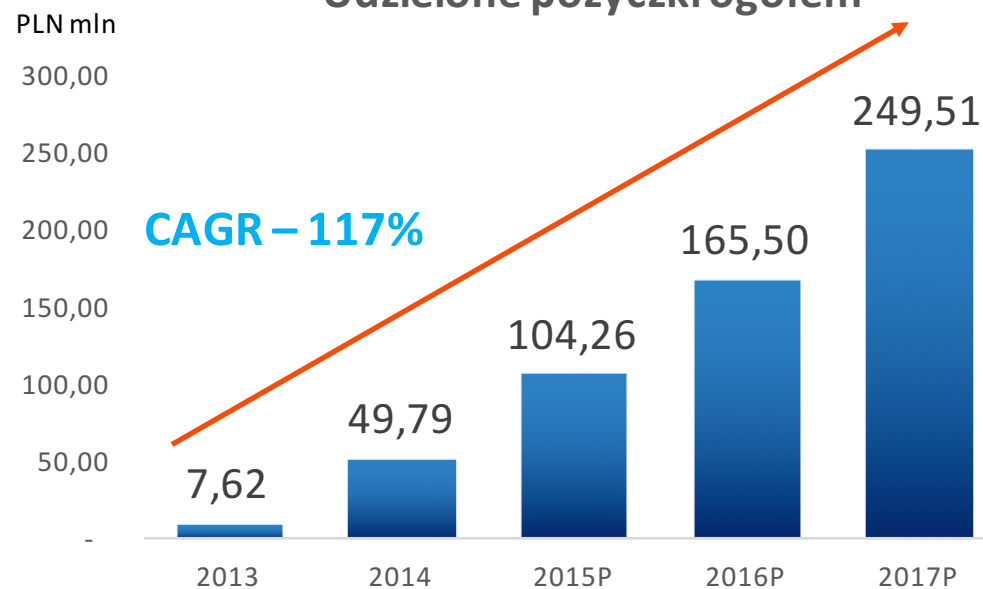
- lendon.pl – mikropożyczki
- extraportfel.pl – mikropożyczki
- retino.pl – pożyczki ratalne



Sukcesywnie rosnąca liczba klientów i wartość portfela



### Udzielone pożyczki ogółem

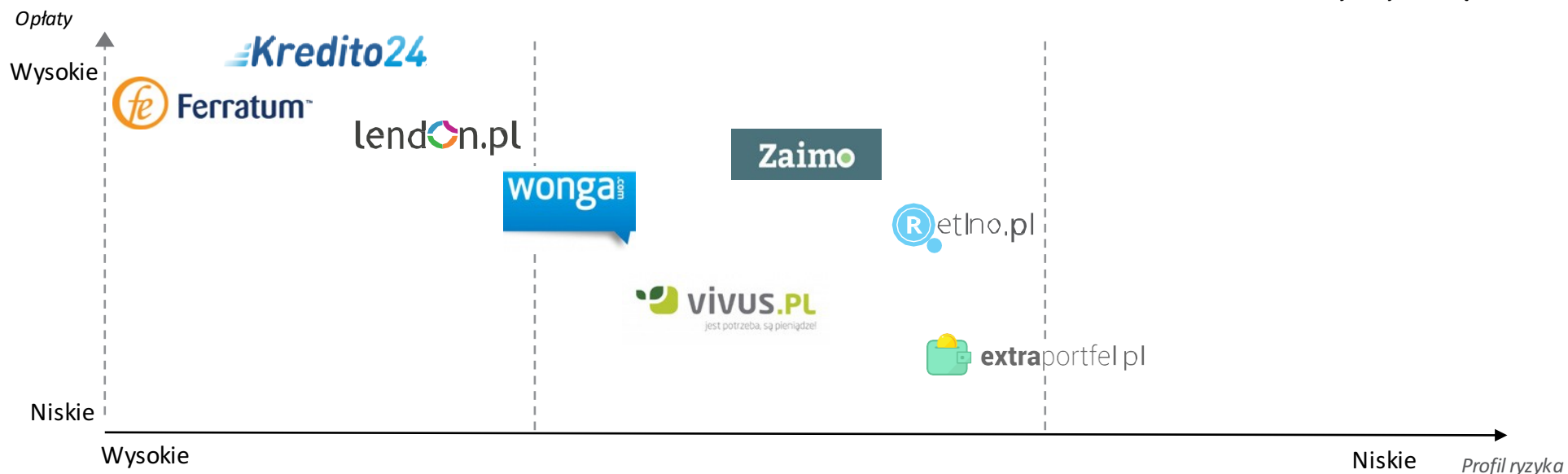


## POZYCJONOWANIE RYNKOWE

### Rynek pożyczek w 2014 r.

- 2,69 mln udzielonych pożyczek (+18% r/r)
- PLN 4,9 mld portfel pożyczek (+22% r/r)

Źródło: Konferencja Przedsiębiorstw Finansowych



Źródło: Dane ze stron internetowych spółek

Marki Creamfinance:

**lendon.pl**

- Niedroga alternatywa dla produktów Kreditech ale nastawiona na bardziej wiarygodnych klientów
- Ferratum jest droższym produktem o wyższej szkodowości

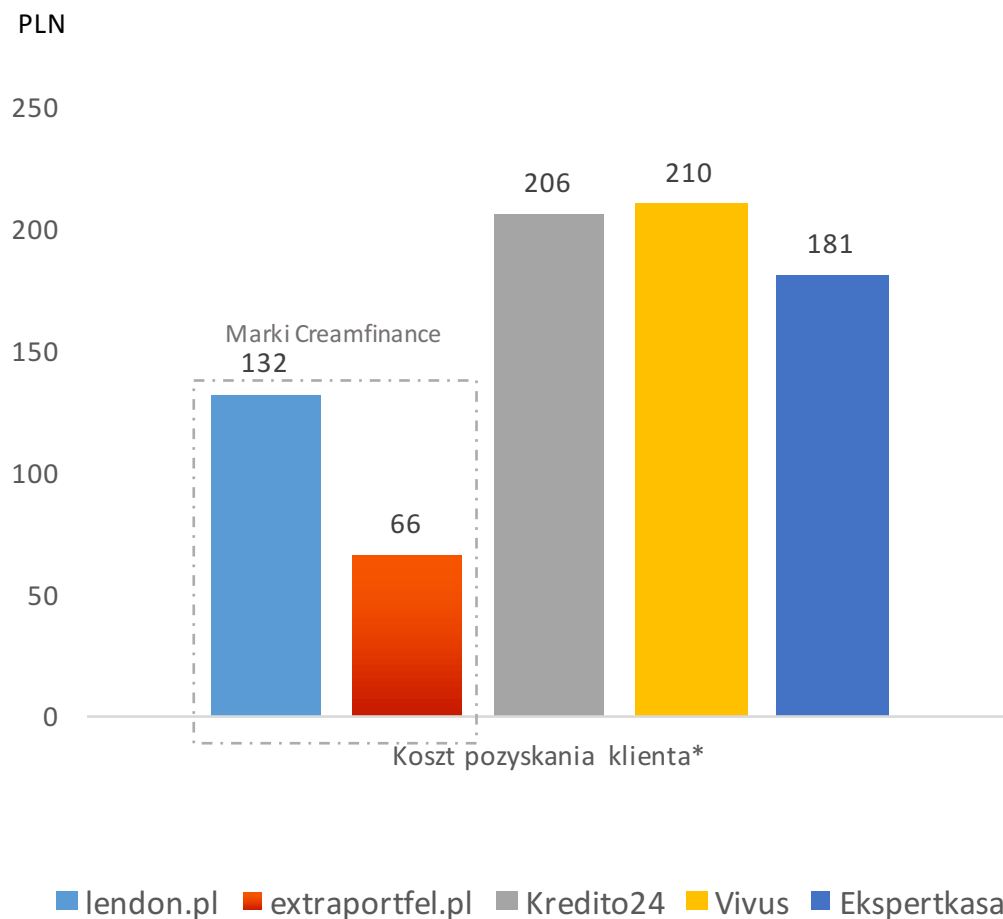
**Retino.pl**

- 12-miesięczne pożyczki ratalne Retino są alternatywą dla konkurencji (Wonga i Zaimo)
- Vivus (4finance) oferuje tańsze, adresowane do mniej wiarygodnych klientów produkty

**extraportfel.pl**

- Rozwiązanie nastawione na bogatszych klientów potrzebujących szybkiego dostępu do gotówki
- Minimalna konkurencja dla tego produktu

## PRZEWAGA KOSZTOWA



- Średni koszt pozyskania klienta Creamfinance to 107 PLN. Jest on znacząco niższy niż u konkurencji.
- Niższe rezerwy i straty na portfelu dzięki lepszym systemom scoringowym od konkurencji.
- Szkodowość portfela 6% w porównaniu z 10% średnią rynkową.

\* Dane za 2015 r. obliczenia własne na podstawie publicznie dostępnych danych.

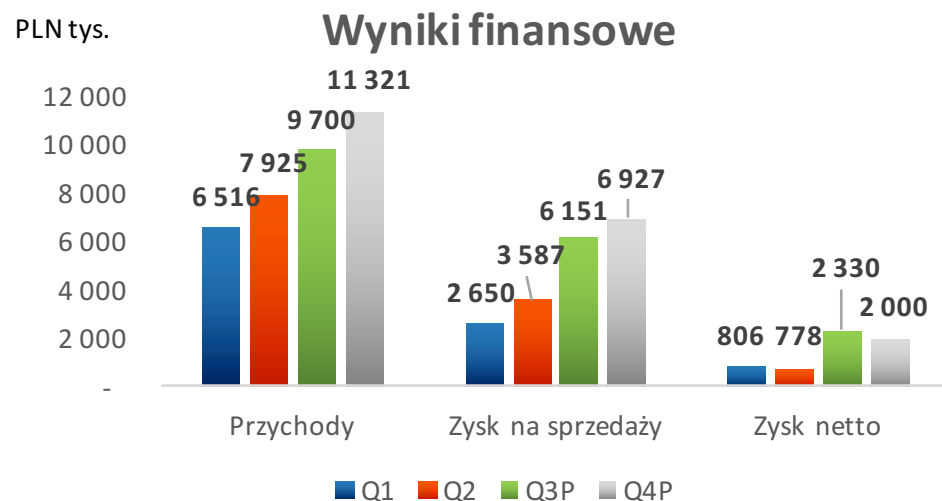
## KWARTALNE WYNIKI FINANSOWE 2015 r.

### Wyniki finansowe 2015 r. (PLN tys.)

	Q1	Q2	Q3P	Q4P
Wartość pożyczek ogółem	19 015	26 286	28 352	30 611
Przychody ogółem	6 516	7 925	9 700	11 321
Koszty sprzedaży	3 867	4 338	3 548	4 394
Zysk na sprzedaży	2 650	3 587	6 151	6 927
Koszty niebezpośrednie	1 679	2 651	3 345	4 519
Zysk brutto	970	937	2 806	2 408
Zysk netto	806	778	2 330	2 000

W 2015 Creamfinance konsekwentnie poprawia wyniki finansowe zarówno na poziomie przychodów jak i zysków:

- Wzrost przychodów w kolejnych kwartałach dzięki zwiększeniu portfela pożyczek
- Stabilny trend wzrostowy w kolejnych kwartałach
- Systematyczny wzrost zyskowności w kolejnych okresach



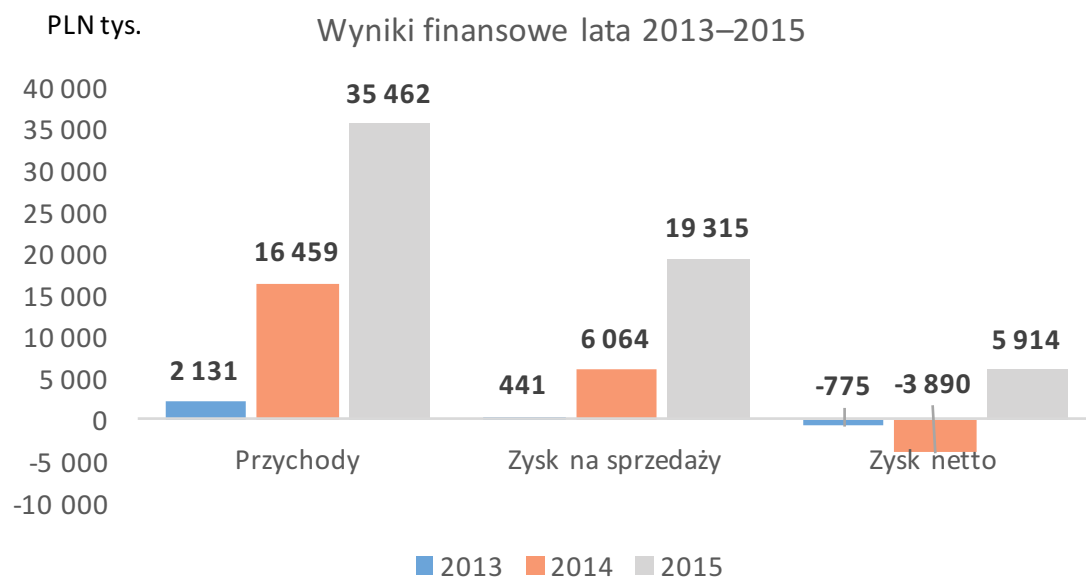


## ROCZNE WYNIKI FINANSOWE LATA 2013–2015

### Wyniki finansowe lata 2013-2015 (PLN tys.)

	2013	2014	2015YTD*	2015P
Wartość pożyczek ogółem	7 620	49 790	64 160	104 264
Przychody ogółem	2 131	16 459	20 609	35 462
Koszty sprzedaży	1 690	10 394	10 344	16 147
Zysk na sprzedaży	441	6 064	10 265	19 315
Koszty niebezpośrednie	1 395	10 826	6 283	12 194
Zysk brutto	-954	-4 762	3 983	7 121
Zysk netto	-775	-3 890	3 308	5 914

- Po okresie znaczących nakładów inwestycyjnych spółka weszła w fazę optymalizacji efektywności działania i zwiększania zyskowności.
- Widoczne jest to w znaczącej poprawie osiągniętych wyników finansowych w roku 2015.
- Do końca sierpnia 2015 r. spółka już wypracowała PLN 10,3 mln zysku na sprzedaży i zrealizowała 53% całorocznej prognozy.
- Zysk netto w tym okresie wyniósł PLN 3,3 mln.



\*Dane na dzień 31/08/2015

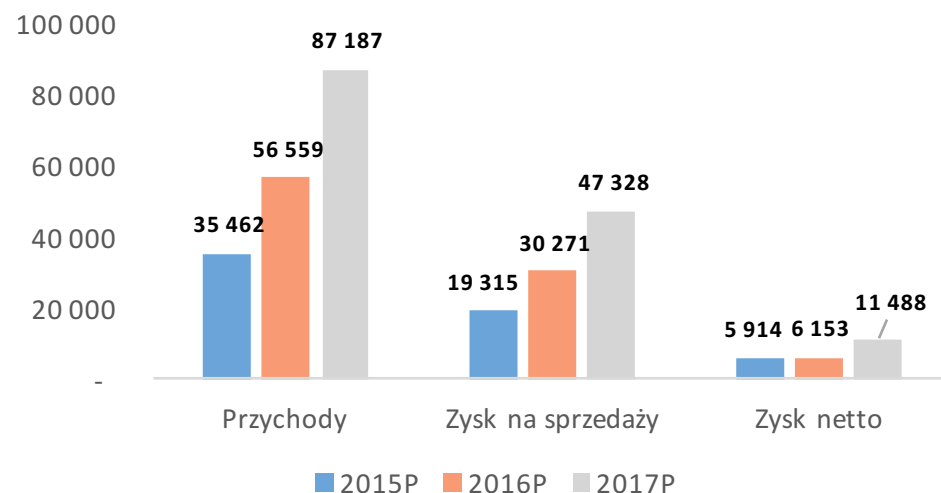
## PROGNOZY FINANSOWE LATA 2015 - 2017

### Prognozy finansowe lata 2015–2017 (PLN tys.)

	2015P	2016P	2017P
Wartość pożyczek ogółem	104 264	165 500	249 510
Przychody ogółem	35 462	56 559	87 187
Zysk na sprzedaży	19 315	30 271	47 328
Zysk netto	5 914	6 153	11 488

PLN tys.

### Prognozy finansowe lata 2015-2017



- Spółka oczekuje dynamicznego przyrostu portfela pożyczkowego dzięki skutecznej emisji obligacji oraz wejściu w nowe segmenty rynku pożyczkowego.
- Wzrost skali działalności przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów na stabilnym poziomie dzięki nowoczesnym rozwiązaniom IT pozwoli na znaczącą poprawę wyników finansowych w kolejnych latach.
- Pomimo zmian regulacyjnych marże powinny utrzymać się na satysfakcjonującym poziomie.
- W roku 2017 Creamfinance prognozuje osiągnięcie zysku netto wysokości PLN 11,5 mln.

## OTOCZENIE REGULACYJNE

- ➔ Prezydent podpisał 26 sierpnia br. nowelizację ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, której celem jest uregulowanie rynku krótkoterminowych pożyczek. Większość nowych przepisów wchodzi w życie 11 października 2015 r.
- ➔ Oczekujemy unormowania rynku, co spowoduje, że wszystkie podmioty na nim działające będą musiały stosować się do nowych, jednolitych zasad.
- ➔ Nowe regulacje polepszą postrzeganie sektora jako bardziej wiarygodnego i dbającego o swoich klientów.
- ➔ Wprowadzone rozwiązania promują spółki silne kapitałowo, takie jak Creamfinance, i najprawdopodobniej doprowadzą do wyeliminowania z rynku najmniejszych graczy.
- ➔ Ograniczenie dochodów w związku z nowymi regulacjami zostanie zrekompensowane większymi przychodami związanymi ze zmniejszeniem konkurencji oraz lepszym postrzeganiem sektora.
- ➔ Prognozy finansowe uwzględniają już nowelizację ustawy.

## DOŚWIADCZONY ZESPÓŁ MANAGERÓW



### **Matiss Ansviesulis – CEO, Grupa Creamfinance**

Poprzednio pracował w JP Morgan w działach odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i operacje rynku pieniężnego. Ukończył z wyróżnieniem zarządzanie za Lancaster University Management School.



### **Davis Barons – Chairman of the Board, Grupa Creamfinance**

Przedsiębiorca, założyciel łotewskich i czeskich organizacji pożyczkodawców, poprzednio związany z Green Fortune Latvia.



### **Patrick Köck – CRO, Grupa Creamfinance**

Poprzednio związany z Coca Cola Hellenic w dziale kontrolingu i KPMG w dziale doradztwa finansowego. Ukończył zarządzanie na Vienna University of Economics & Business.



### **Krzysztof Zając – CFO, Grupa Creamfinance**

Finansista z ponad 20 letnim doświadczeniem. Poprzednio pracował w KPMG Polska w dziale audytu bankowego, Rabobank Polska i HSBC Bank Polska jako CFO. Magister ekonomii na Uniwersytecie Technologiczno-Humanistycznym im. Kazimierza Pułaskiego w Warszawie.



### **Markus Florian – CTO, Grupa Creamfinance**

Doświadczony inżynier oprogramowania i kierownik zespołów. Absolwent Uniwersytetu Nauk Stosowanych w Wiener Neustadt na kierunku Inżynieria Oprogramowania. W 2013 dokonał publikacji oraz był prelegentem podczas Konferencji IEEE



### **Jerzy Karney – CIO, Grupa Creamfinance**

Finansista z ponad 20 letnim doświadczeniem inwestycyjnym w największych polskich i zagranicznych instytucjach finansowych jak Pekao, PZU czy Raiffeisen Investment. Absolwent Podyplomowe Studium Funkcjonowania Gospodarki Narodowej, specjalność pieniądź i bankowość UW, Wydział Nauk Ekonomicznych.



### **Adam Dąbrowski, Managing Director Creamfinance Poland**

Członek zarządu Związku Firm Pożyczkowych, absolwent Uniwersytetu Warszawskiego i Szkoły Głównej Handlowej,





# OFERTA OBLIGACJI

## OFERTA OBLIGACJI



Równoległe oferty publiczne obligacji w PLN i EUR.

### Najważniejsze parametry oferty:

- Wartość ofert: **2 mln złotych dla obligacji złotych i 0,5 mln euro**
- Próg emisji: **1 mln złotych i 0,25 mln euro**
- Termin zapisów: **8-22 października 2015 r.**
- Zapadalność: **12 miesięcy**
- Wartość nominalna obligacji w **PLN: 1 000 PLN**, minimalny zapis 1 obligacja
- Wartość nominalna obligacji w **EUR: 250 EUR**, minimalny zapis 1 obligacja
- Oprocentowanie **stałe: 9% dla obligacji w PLN lub 6% dla obligacji w EUR**
- Termin wykupu: **26 października 2016 r.**
- Okres odsetkowy: **3 miesiące**
- Zabezpieczenie portfelem pożyczek na 150% wartości emisji
- Planowane notowanie na Catalyst

## KONTAKT



Dom maklerski Ventus Asset Management S.A.



+22 668 85 58



[sprzedaz@ventusam.pl](mailto:sprzedaz@ventusam.pl)

## ZASTRZEŻENIE PRAWNE

- Niniejszy materiał, zawarty na stronach od 1 do 18 ma charakter wyłącznie promocyjny. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które Creamfinance Poland sp. z o.o. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny, a dotyczy to zwłaszcza wszelkich szacunków, prognoz, oczekiwań i rozważań
- Wobec braku obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego, jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o emitencie oraz o publicznej ofercie obligacji serii A i B jest memorandum informacyjne obligacji serii A i B dostępne w wersji elektronicznej na stronie internetowej spółki: [www.creamfinance.pl](http://www.creamfinance.pl) oraz oferującego: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).
- Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Creamfinance Poland sp. z o.o.