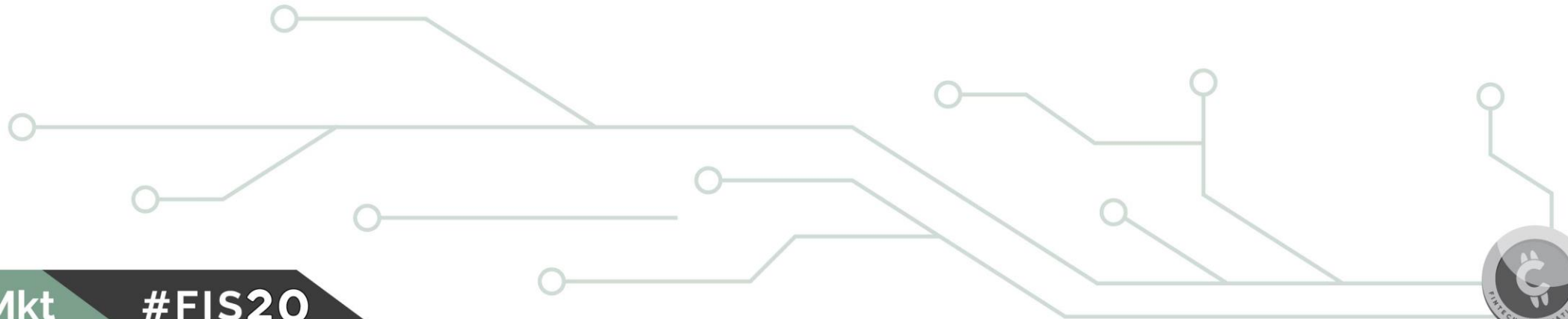




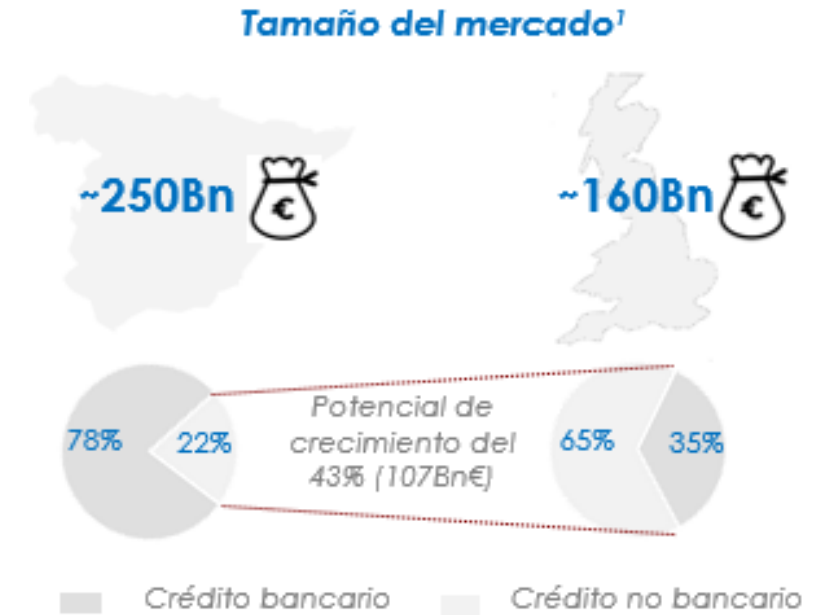
Inversión en mercado secundario de deuda corporativa



Transformación del mercado de Deuda en España

El “**Direct lending**” es fundamental para la economía española.

- España cuenta con más de 3,2 millones de PYMEs de las que un 30% cuentan con una buena calidad crediticia.
- El fuerte crecimiento del PIB de los últimos años contrasta con el contenido volumen de préstamos concedidos.
- Se estima que en España se podrían desintermediar entre 15.000 y 30.000 millones, debido a la reducción de crédito bancario desde el inicio de la crisis.
- Dicho mercado objetivo comprende a 300 ó 400 empresas con una necesidad de refinanciación de en torno a 6.000 millones, siendo actualmente la oferta disponible de alrededor de 2.000 millones.
- Existe por tanto escasez e ineficiencia de fuentes de financiación alternativas.



Ventajas del Direct lending Vs Financiación tradicional bancaria

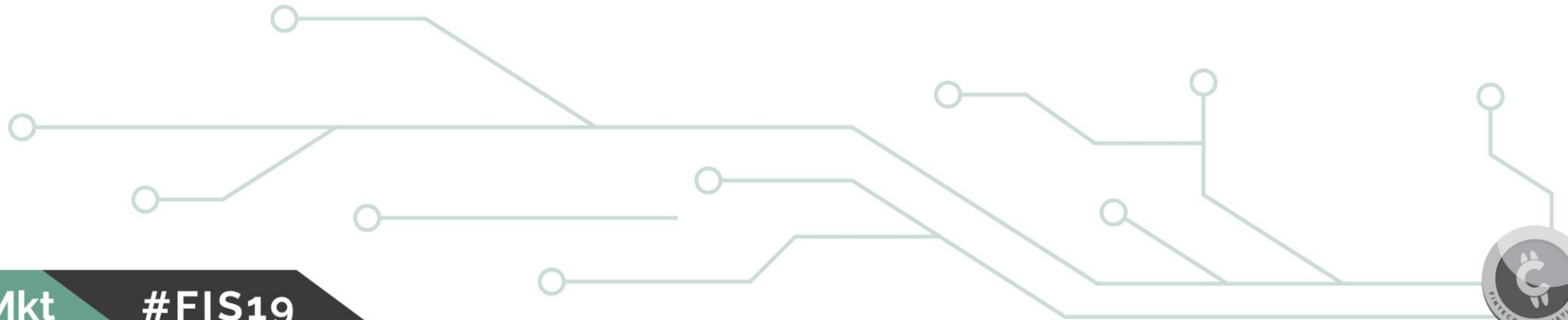
- ✓ Estructuras de financiación flexibles.
- ✓ Mayor flexibilidad en el uso de los fondos y capacidad de endeudamiento.
- ✓ Agilidad en la toma de decisiones.
- ✓ Visibilidad sobre el proceso y riesgo de ejecución.

Ventajas frente a las principales gestoras de patrimonio

- ✓ Riesgo limitado con bajas tasas de impago en deuda senior (entre el 2% y 3%).
- ✓ Estabilidad en la valoración.
- ✓ Visibilidad de la rentabilidad.
- ✓ Escasa correlación con los mercados financieros.

Transformación del mercado de Deuda en España

- Los inversores buscan **mayor transparencia, eficiencia y capilaridad**.
- Los mercados tradicionales de venta de prestamos, ya sean NPLs o PLs, necesitan adaptar su propuesta de valor **utilizando las nuevas tecnología (blockchain, AI,...) y generando nuevos modelos de negocio**.
- En la EU hay varias plataformas que utilizan estas tecnologías y **el BCE está lanzando una plataforma para vender carteras de NPLs con tickets mas pequeños de inversión**.



Mercados Secundarios de deuda PLs (Non-Banks Lenders)



crosslend

Titulización de carteras – Inversor institucional

Lendmarket

Prestamos a pymes – Inversor profesional

mintos

Préstamos consumo – Inversor particular



Mercados Secundarios de deuda NPLs (Bank Lenders)

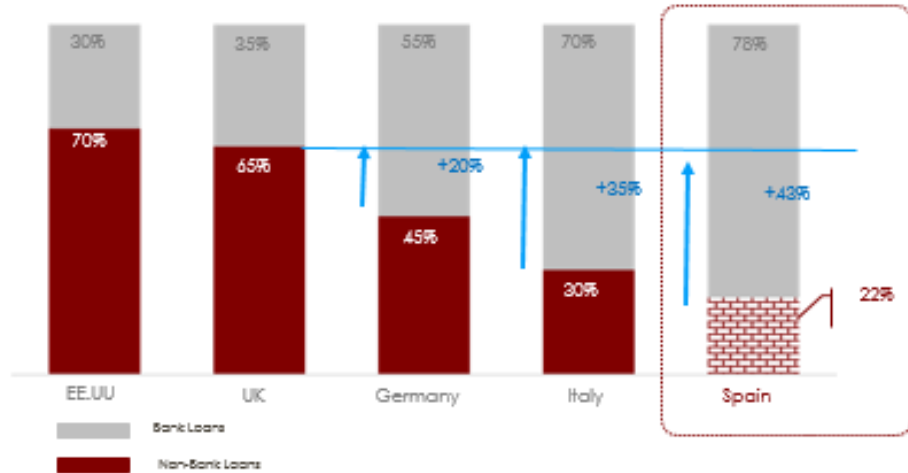


Transaccional (Trading)

Informacional (Dataroom)



Mercado Potencial de PLs y NPLs



Mercado Primario de Deuda No Bancaria

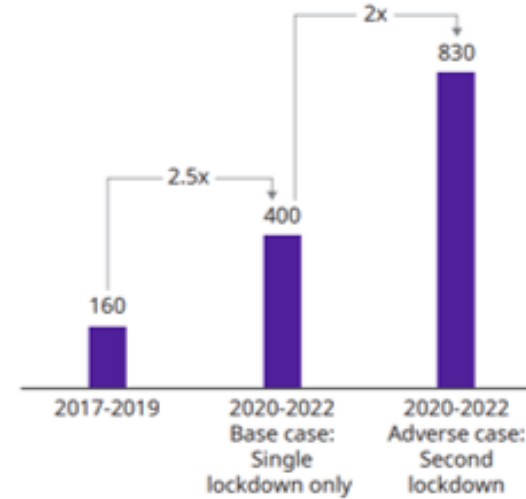
Mercado EU: 106 Bn €
Mercado USA: 125 Bn €

Necesidad de un Secundario Organizado

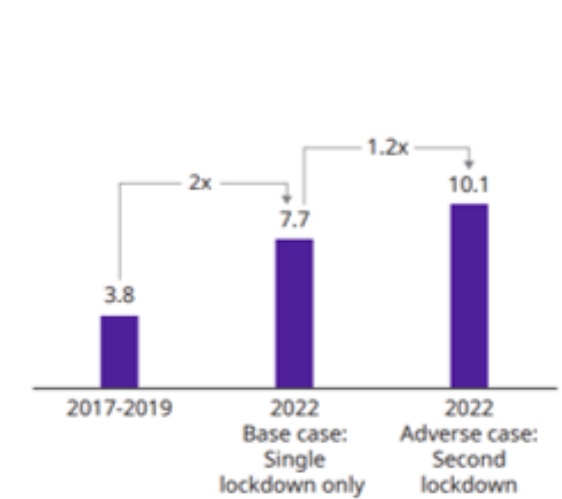
Mercado potencial EU: 21 Bn €

Exhibit 1. European banking credit losses outlook

Cumulative credit losses outlook (EBA reporting institutions)
€ billion



Nonperforming loans outlook (EBA reporting institutions)
Weighted average percentage

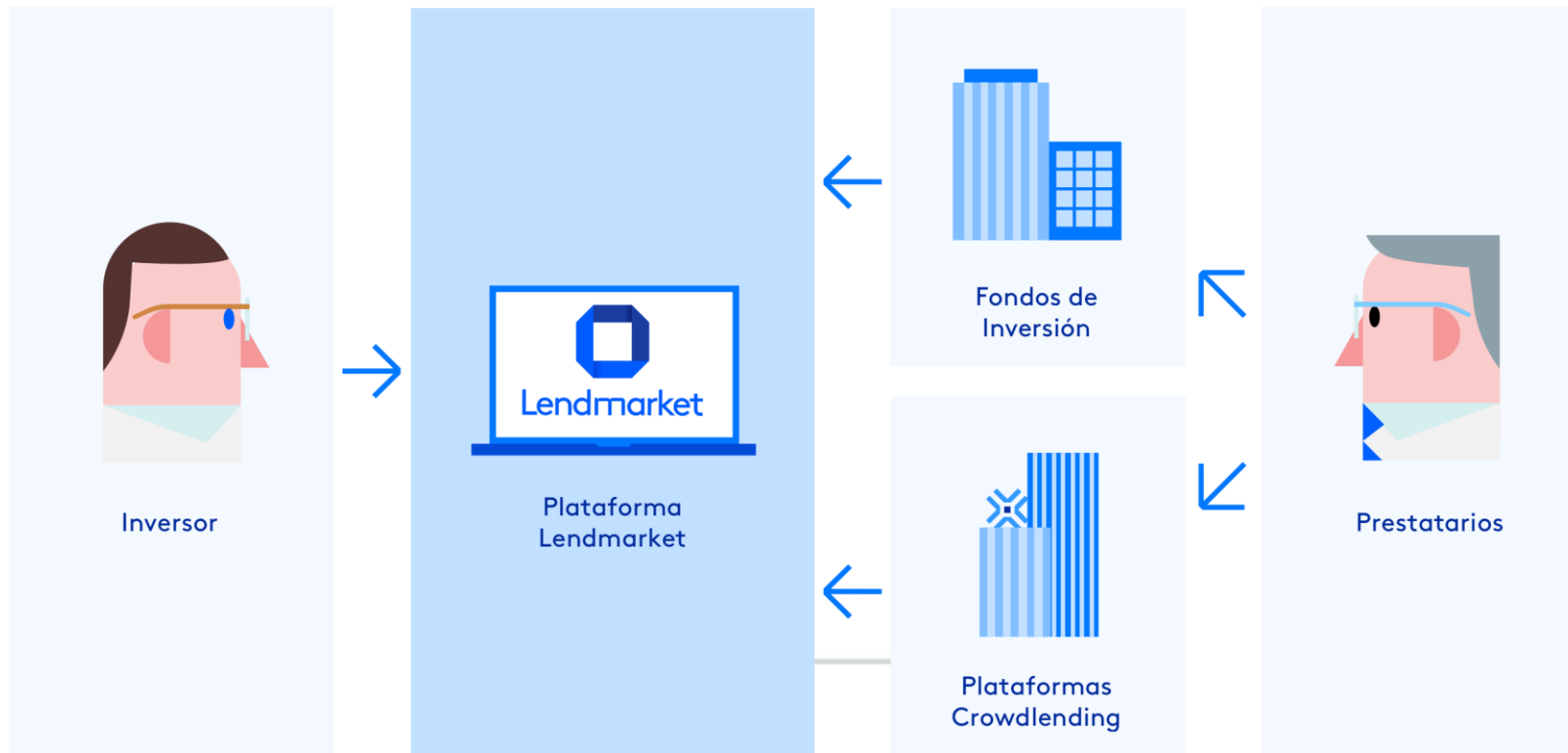


PLs (Non-Banks Lenders)

NPLs (Banks Lenders)

¿Qué es Lendmarket?

Los inversores tienen difícil acceso a productos de inversión alternativa en Direct Lending debido a tickets altos de entrada, mercado ilíquido y mercado no transparente.



Lendmarket es la primera plataforma en España de Mercado Secundario de Deuda Corporativa

Ofrecemos la posibilidad de invertir en:

- **Fondos de Direct Lending**
- **Activos de Plataformas de Crowdlending e Invoice trading.**

¿Por qué Lendmarket?



Activos con excelente
relación rentabilidad-riesgo



Amplia diversificación de su cartera



Descorrelación de los mercados
financieros tradicionales

¿Cómo funciona?

Lendmarket

Bienvenido a nuestra plataforma

Nombre

Primer Apellido

Segundo Apellido

Email

1. Realice el proceso de registro en nuestra web

Sólo con su nombre y email podrá consultar el Marketplace. Para poder invertir deberá aportar documentación adicional.

ACTIVO	IMPORTE DISPONIBLE	PRODUCTO	TIN	FECHA VENCIMIENTO
MARZ	5.000 €	Préstamo PL	6,5%	19/08/2021
INVERSIONES SL	200.000 €	OPERACION TRAPEZA	6,5%	31/08/2021
MARZ	5.000 €	Préstamo PL	6,5%	19/08/2021
INVERSIONES SL	200.000 €	OPERACION TRAPEZA	6,5%	31/08/2021
AGUIAR SL	1.000 €	Préstamo PL	6,5%	Operación totalmente invertida
OPERACIONES COLECTIVAS 2	100.000 €	OPERACION	6,5%	08/10/2020
ARROYA S PARTNERS SL	5.000 €	Préstamo PL	4,5%	05/10/2021
HISPANIA MT	100.000 €	OPERACION	4,5%	05/10/2021
INVERSIONES SL	5.000 €	Préstamo PL	7,5%	05/10/2022
HISPANIA MT	100.000 €	OPERACION	7,5%	05/10/2022
MARZ SL	1.000 €	Préstamo PL	3,8%	31/07/2021

2. Descubra nuestra oferta de operaciones disponibles

→ En nuestro mercado encontrará distintos tipos de activos de deuda corporativa, con información detallada.

operaciones SALDO DISPONIBLE 0,00 € AÑADIR FONDOS Mi Perfil

097 € y un TIN promedio del INVERTIR EN 1 ACTIVO

PRODUCTO Préstamo PL ECHA VENCIMIENTO 11/08/2021 TIN 6,5% IMPORTE DISPONIBLE 190.000 € INVERTIR 1000 € 5% de la operación

PRODUCTO Préstamo PL ECHA VENCIMIENTO 11/07/2021 TIN 6,5% IMPORTE DISPONIBLE 165.000 € INVERTIR 0 € 18% de la operación

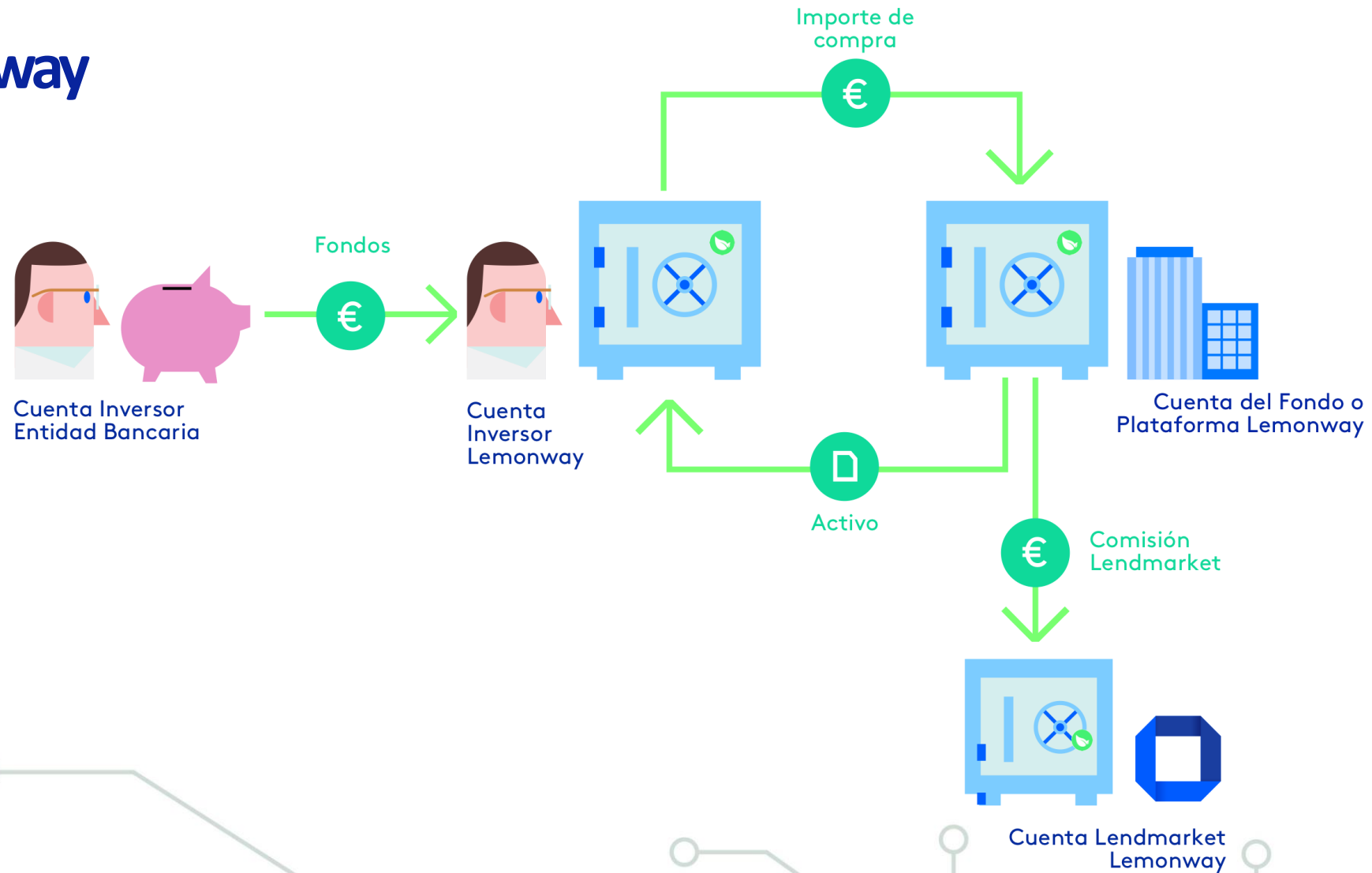
3. Añada fondos e invierta en la operación que desee

→ Una vez realizada la transferencia a su cuenta Lendmarket podrá seleccionar el activo y empezar a invertir.

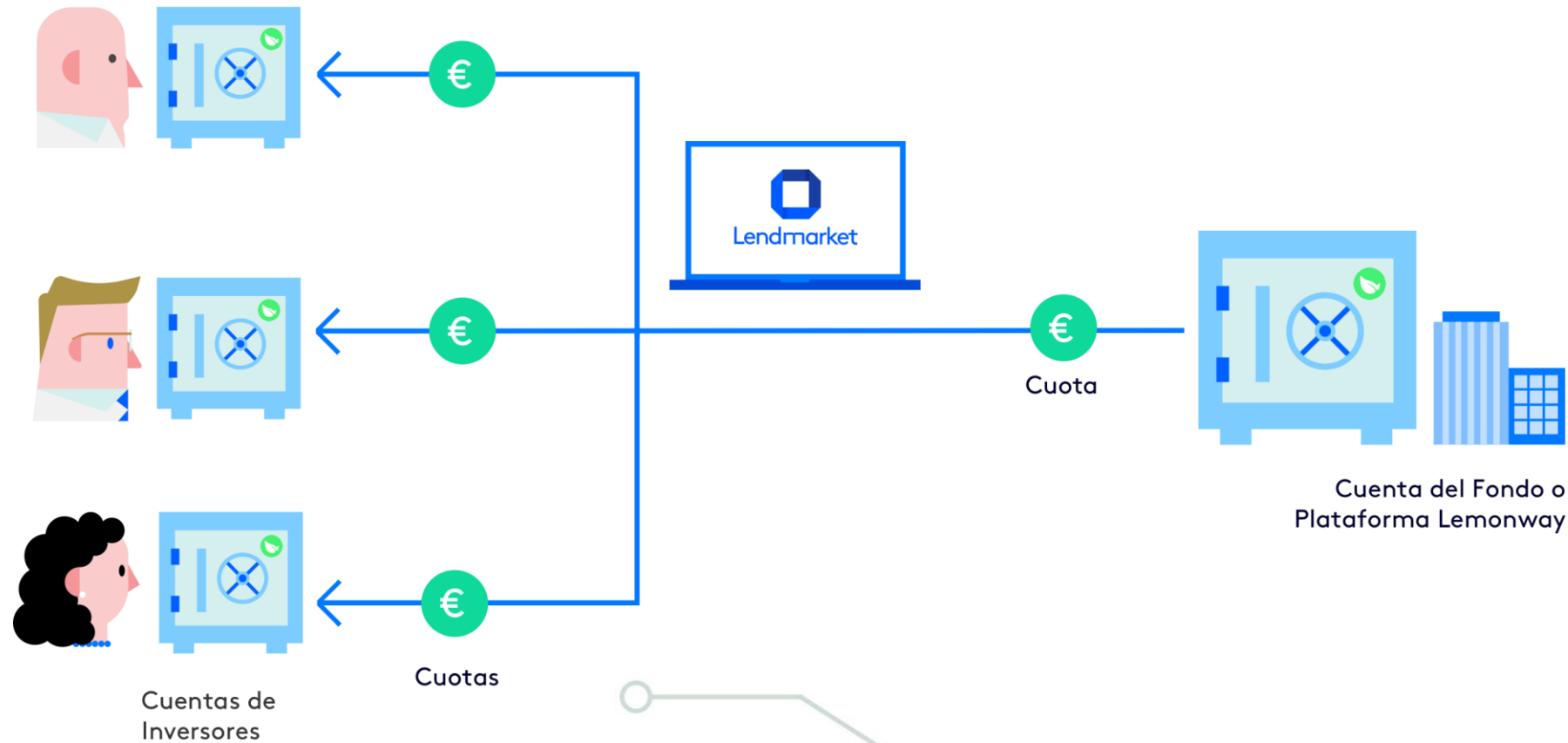


Entidad de pago: Lemonway

- Los fondos de nuestros clientes están depositados en una cuenta segregada en el Banco Sabadell bajo la gestión de Lemonway.
- Entidad de pago completamente independiente de Lendmarket regulada y sujeta a la supervisión del Banco de Francia acreditada por la ACPR (CIB 16568)



Pago de cuotas e intereses



- El fondo o plataforma realiza el pago de las cuotas e intereses a su cuenta depositada en Lemonway.
- Lendmarket reparte el pago de forma automática entre los inversores de la operación.

Proceso de análisis de riesgos

Nuestro equipo de riesgos lleva a cabo un seguimiento continuo de cada operación actualizando periódicamente la información económica y clave de la empresa.

En caso de incidencias crediticias, realizamos una monitorización regular de éstas.



Propuesta de valor

PARA EL INVERSOR:

- ✓ Activos con excelente relación rentabilidad – riesgo
- ✓ Descorrelación de los mercados financieros tradicionales
- ✓ Variedad en Maturity, Tipo de Activo, Garantías, etc.
- ✓ Amplia diversificación de su Cartera
- ✓ Acceso a los distintos activos con tan sólo un click
- ✓ Operaciones analizadas por el propio emisor de la deuda y por nuestro equipo de riesgos
- ✓ Exigimos el histórico de Pagos de las operaciones

PARA ORIGINADORES DE DEUDA:

- ✓ Rotación de Activos
- ✓ Ampliación de Capacidad Financiera
- ✓ Diversificación de cartera
- ✓ Incorporación de un nuevo canal de venta
- ✓ Solución fondos cerrados
- ✓ Búsqueda Coinversión – Distribución Sindicatos





Muchas gracias por su atención.

Alejandro de Villalonga

+34 615 900 762

Alejandro.villalonga@lendmarket.es

www.lendmarket.es

Ps. de la Castellana, 15.
28046 Madrid
Tel +34 91 310 0380

Tuset 19, entlo.
08009 Barcelona
Tel. +34 936 013 096

