

The background image shows a bright, modern office with large windows. Several people are working at wooden desks. On the left, a man in a striped shirt is sitting at a desk, writing. In the center, a woman in a yellow top is standing and talking to a man sitting at a desk. On the right, a woman in a white top is leaning over a desk talking to a man sitting at a desk. A bicycle is parked on the left side of the office. The entire scene is overlaid with a blue gradient and a white border around the text.

LoanBook
CAPITAL

Foment del Treball

**Un millor negoci per a
inversors i empreses**

Revolució tecnològica



El sector financer

Procés d'adaptació a les noves tecnologies més lent

Banca tradicional



Banca actual



Aparició de nous players: Sector FinTech

Crowdfunding



Crowdlending



Cambio Divisas



Wallets



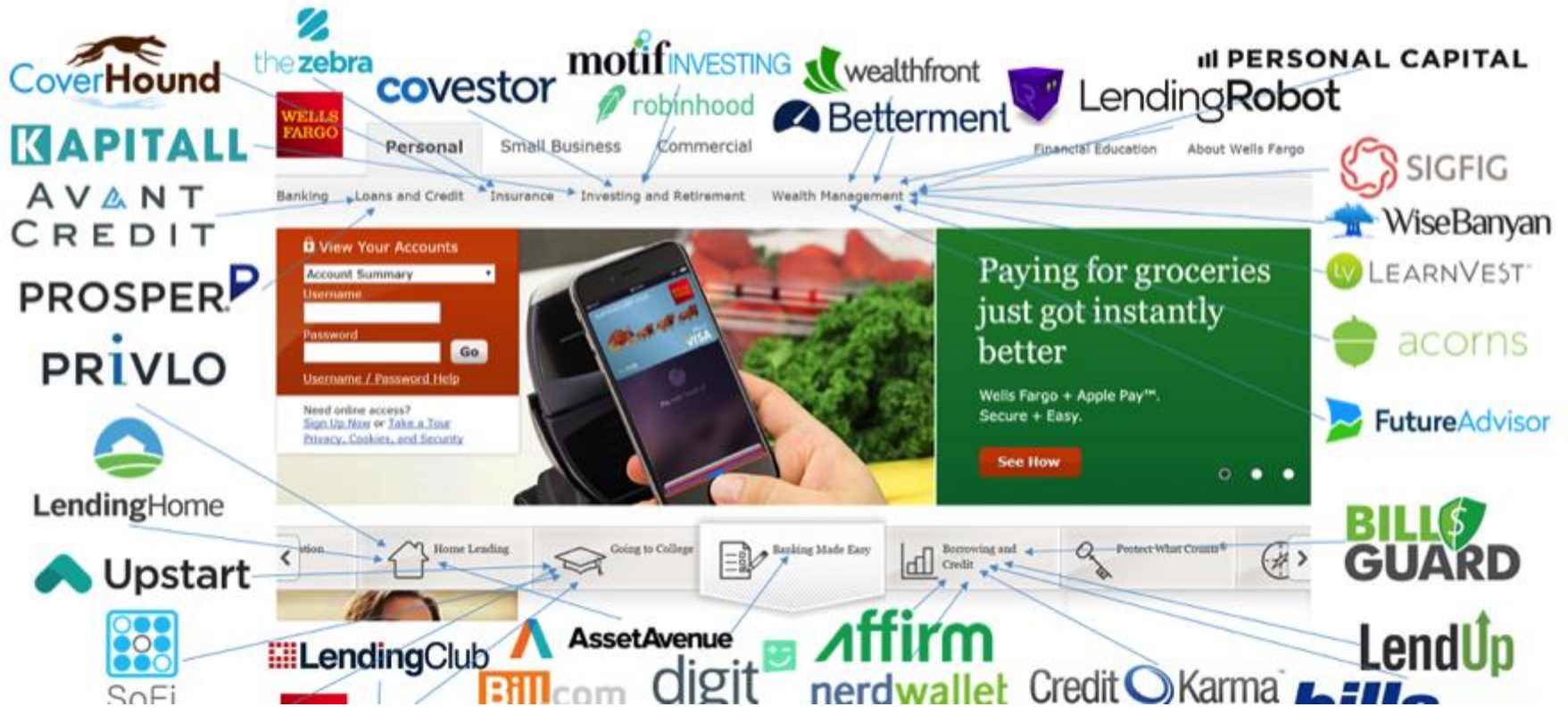
Comparadores



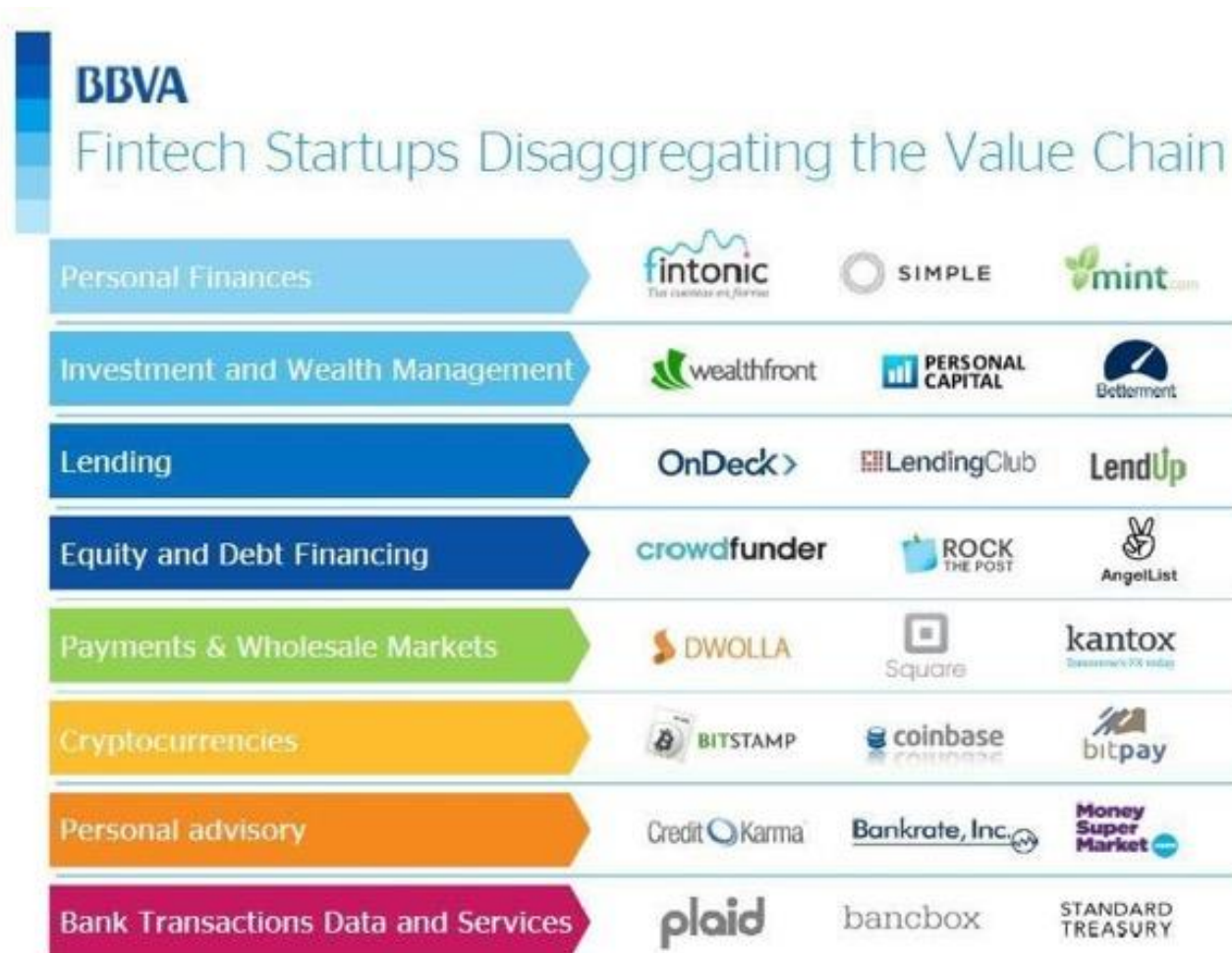
Monedas Virtuales



El fenomen del “unbundling of a bank”



El fenomen del “unbundling of a bank”

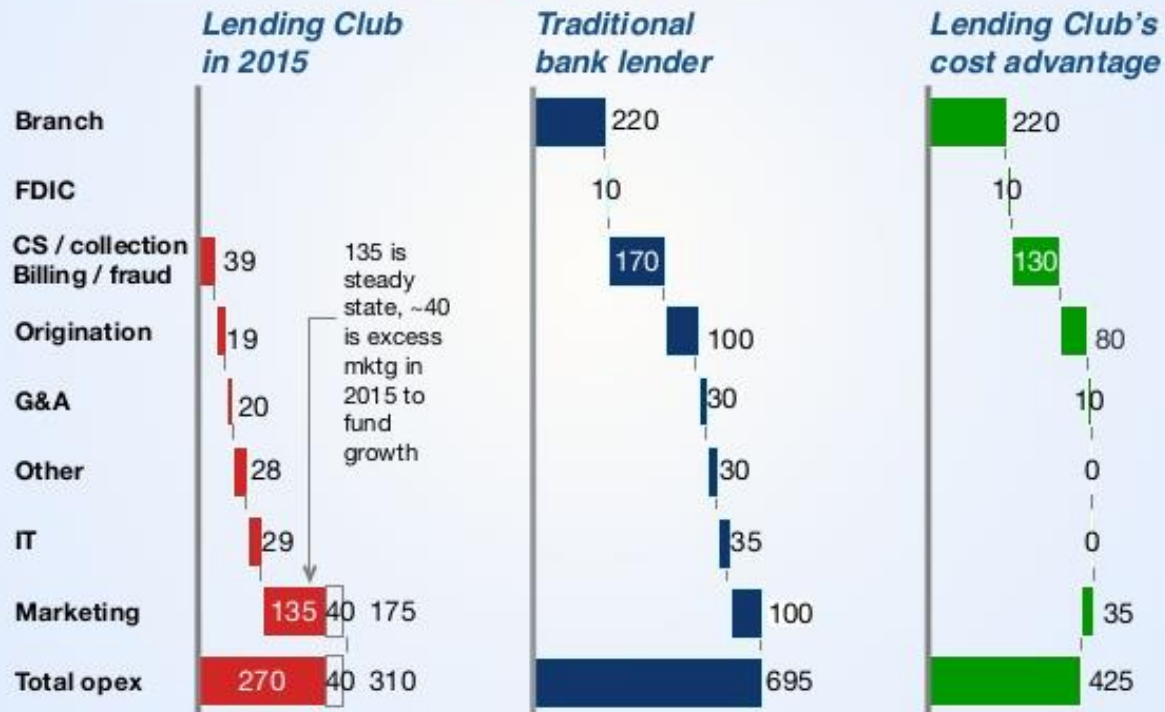


Valor afegit + eficiència en costos

Lending Club & Banca Tradicional

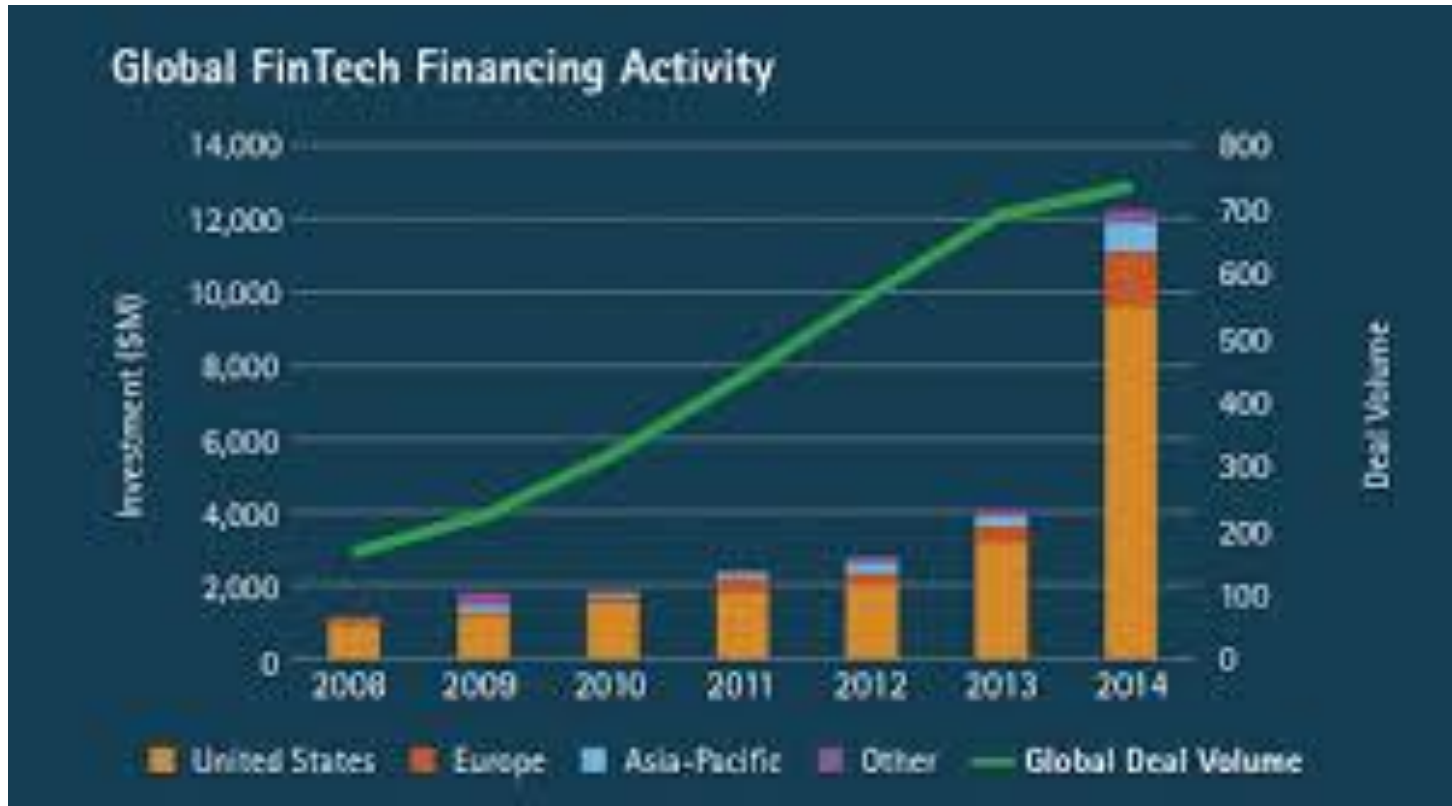
Benefiting from lower operating costs

Opex / total balance outstanding, Basis points



Evolució del sector

Inversions en el sector FinTech



Fuente: Accenture and CB Insights

La incògnita dels “GAFA”

¿Entraran o no a competir amb els bancs? ¿Com i quan?



Reacció del sector bancari enfront les FinTech

OBERTURA A DESENVOLUPADORS (APIs)



COL-LABORACIÓ: COMERCIAL, TECNOLÒGICA...

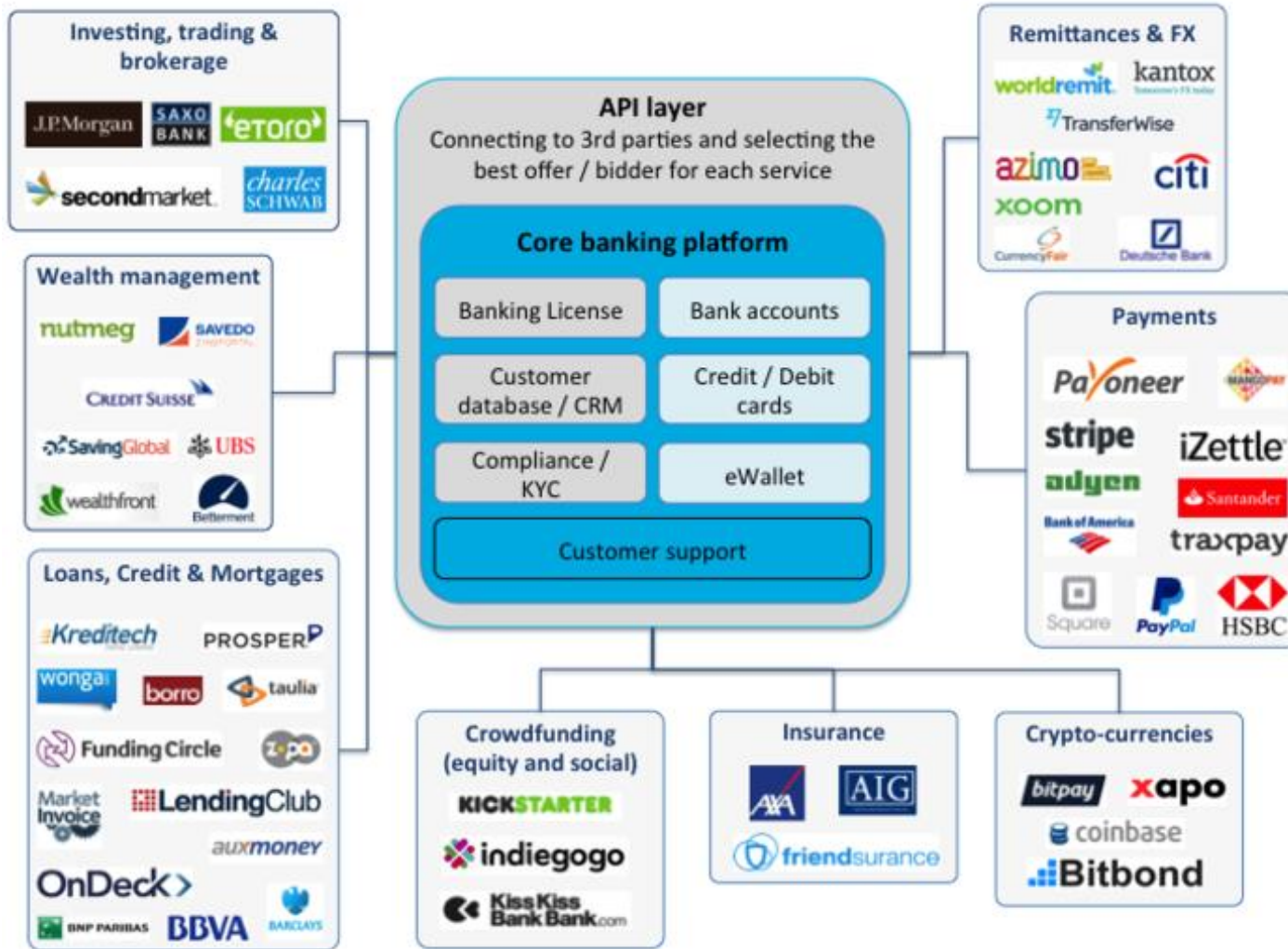


Funding Circle

INVERSIÓ: CREACIÓ DE VEHICLES DE VENTURE CAPITAL



¿Un futur probable? Del banc global al “Banc Fintech” o “Marketplace Bank”



¿Què és LoanBook?

- Marketplace online de crèdits a pimes de qualitat
- Finançament directe d'inversors a pimes sense intermediaris



Beneficis per a inversors i pimes

Inversors



- ✓ Una nova classe d'actiu
- ✓ Retorns atractius (en front a la renda fixa)
- ✓ Baixa volatilitat
- ✓ Sense risc sistèmic (descorrelació)
- ✓ Rigorós procés previ d'anàlisis i selecció

Pimes



- ✓ Tipus d'interès atractius (de mercat)
- ✓ Procés àgil i transparent
- ✓ Sense demores ni costs addicionals u ocults
- ✓ Sense venta creuada de productes
- ✓ Ampliació del pool de finançament

Comparativa en costos:

Línea de crèdit de 50.000€, a una empresa amb rating B++

	LoanBook	Sector Bancari
Tipo interès	5% = 2500€	4,5% = 2250€
Comissió obertura	1,5% = 750€	1,5% = 750€
Comissió de no disponibilitat	0%	1% = 500€
Costos per venda creuada	0%	(1% - 5%) = 1500€
TOTAL:	6'5% = 3.250€	11% = 5.000€

Cas d'èxit: ProActiva S.L.

- Préstec
- Import: 40.000 euros
- Termini: 210 dies (7 mesos)
- Amortització: al venciment



Fases del finançament

1 Estudi de la pime

- Pre-filtrat per mida, sector i qualitat
- Emprant models i criteris d'agències externes (Axesor, Informa, etc.)
- Ús d'un model avançat d'anàlisi de riscos que atorga una Probabilitat d'Impagament (a 6 y 12 mesos)

2 Subhasta online

- Abonament immediat per a la pime
- Inversors tenen 15 dies de subhasta

3 Formalització

- En contracte privat
- Només intervenció notarial en alguns casos

LoanBook gestiona els cobraments, pagaments y recobraments entre inversors i pime

RENTABILIDAD	CARTERA ACTUAL	FONDOS ACTUALES
8,00%	6,11% B++	5.848 € 298 €
Rentabilidad total	Rendimiento neto objetivo Rating medio	Valor de sus posiciones Saldo en su cuenta

PARTICIPACIONES		ACTIVIDAD PENDIENTE							
Nombre	Acciones	Tipo de producto	Riesgo	Rendimiento	Saldo vivo	Plazo restante	Valoración	Plusvalía	
LoanBook Pymes Carta Plazo S.L.		Carta	D++	6,00%	5.000 €	-	5.000 €	0 €	
Vv Penta SL - 40.000 €, Cataluña		Préstamo	B+	6,09%	150 €	2014-10-31 (41 días)	150 €	0 €	
Pro Activa Serveis Aquàtics SL - 40.000 €, Cataluña		Préstamo	B+	7,06%	200 €	2014-10-31 (41 días)	200 €	0 €	
Terpol Plus - 20.000 €, Cataluña		Préstamo	B+	6,14%	150 €	2015-06-11 (264 días)	150 €	0 €	
Palladium Southmed S.L. - 40.000 €, Cataluña		Préstamo	B+	6,25%	100 €	2015-07-18 (301 días)	100 €	0 €	
Dachs Electronica SA - 25.000 €, Cataluña		Préstamo	B	7,38%	100 €	2015-09-10 (355 días)	100 €	0 €	
Punto Trailer S.L. - 14.874 €, Cataluña		Pagaré	B++	7,31%	100 €	2014-10-30 (40 días)	100 €	0 €	

COMENTARIOS ADICIONALES

La empresa reduce sus ventas sensiblemente desde 2011, en línea con la contracción del sector industrial, manteniendo márgenes estrechos pero positivos.

En cuanto a su estructura de balance, se mantiene equilibrada tanto en el lado de la deuda como en el lado del activo, con un fondo de maniobra positivo.

LoanBook Capital ha financiado con anterioridad a Terpol Plus mediante línea de crédito con buena experiencia.

DEUDA BANCARIA

Fuente: CIRBE	Apr 2014
Comercial	400.000
Financiero	447.000
Avales	0
Factoring	0
Total dispuesto	847.000

CUENTA DE RESULTADOS

	Jul 2014	2013	2012
Ventas	946.493	1.599.959	1.650.308
Margen bruto	469.534	525.831	554.682
EBITDA	56.712	60.495	49.352
EBIT	50.712	49.734	38.764
Resultado neto	30.873	34.994	19.588

BALANCE

	Jul 2014	2013	2012
Deudores comerciales	261.281	333.542	270.599
Tesorería	18.554	18.974	15.067
Otros	-3.000	6.918	-3.000
Total Activo	576.835	689.434	631.635
Patrimonio neto	236.570	207.223	205.697
Pasivo no corriente	72.710	42.443	76.711
Pasivo corriente	269.681	439.936	349.227
Deuda corto plazo	37.939	59.606	37.940
Acreedores Comerciales	231.741	380.330	311.288

Senzill

Transparent

Professional

Públic

CRÉDITOS EN SUBASTA		CRÉDITOS EXISTENTES					
DETALLES DE EMPRESA			INFORMACIÓN CLAVE DEL CRÉDITO				
Expandir todos		Tipo producto	Riesgo	Estado	Interés	Vencimiento	
	Panorama TTC Viatges Cataluña, 20.000€ BEL000000095	Préstamo	B		8,74%	87 d	
	Dachs Electronica SA Cataluña, 25.000€ BEL000000081	Préstamo	B		7,70%	314 d	
	Palladium Southmed S.L. Cataluña, 40.000€ BEL000000065	Préstamo	B+		6,40%	260 d	
	Terpol Plus Cataluña, 20.000€ BEL000000059	Préstamo	B+		6,55%	223 d	
	Pro Activa Serveis Aquàtics SL Cataluña, 40.000€ BEL000000044	Préstamo	B+		7,28%	0 d	
	Vv Penta SL Cataluña, 40.000€ BEL000000043	Préstamo	B+		6,44%	0 d	
	Confidencial Confidencial, 100.000€ BEL000000103	Crédito	A		Confid.	146 d	

Situació actual

- Octubre 2013: llançament dels primers préstecs.
- Octubre 2015: més de 155 operacions sumant un import proper als 5 M€.

	# Crèdits otorgats	Volum Total (€)	inversors
Total	155	4.766.814	prop de 1000 usuaris registrats

6,30%

Tipus d'interès promig

B++
(> 6/10)

Rating
promig

Un equip gestor amb experiència



James Buckland
CEO



Eloi Noya
Director, Anàlisi de riscos



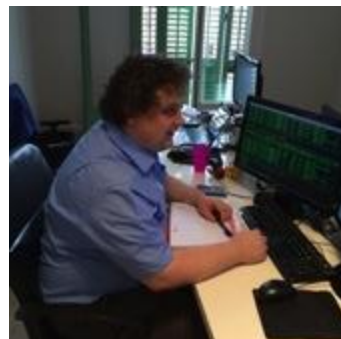
Esther Rubio
Relació amb Inversors



Joan Marinelló
Relació amb Pimes



Javier Ruiz
Crèdit i Riscos



Alex Serikov
CTO



Cecilia Moreno
Relacions institucionals



Román Gras
Corporate finance



LoanBook

CAPITAL

Moltes gràcies.

Carrer Balmes 171, 3^o 1^a
08006 Barcelona
Espanya

Telf: 936 240 428

Inversores: inversores@loanbook.es

Pymes: pymes@loanbook.es

Corporate: corporate@loanbook.es

www.loanbook.es



ASOCIACIÓN ESPAÑOLA
DE TECNOLOGÍA
FINANCIERA

rtve

[Expansión](#)

ABC

EL PAÍS



Loogic

elEconomista