

OPERTUN
PLC

OPERTUN
ENVIRONMENT

OPERTUN
GROUP

Ficha informativa.

Opertun PLC Notas de crédito
garantizadas Con la garantía de
Opertun Group AB

Invirtiendo en energía, renovables y bienes raíces.

Opertun PLC

Notas de crédito con garantía preferente al 8,50 % con vencimiento en 2025 (EUR, USD, GBP)

LAS NOTAS DE CRÉDITO

Las notas de crédito senior garantizadas de Opertun PLC ofrecen un tipo de interés nominal anual de \$USD/€EURO/£GBP del 8,50%, pagado semestralmente. Los ingresos de dichas notas permitirán a Opertun Environment («Opertun»), aumentar la escala de su negocio de comercialización de energía, EnergyKey para así aumentar el volumen de negocios. Los fondos necesarios para los siguientes propósitos:

- Para aumentar las actividades comerciales en Nord Pool y eSett.
- Para comprar MWh al por mayor y a los minoristas locales.
- Para comprar producción para el futuro (como los parques fotovoltaicos)
- Factoraje: una parte de la financiación permitirá realizar actividades de financiación modernas para financiar (y dar valor) las facturas de los clientes subyacente
- Northern Lights: finalización de la compra y construcción de un terreno de 70 acres en Åsele que permitirá a Opertun generar su propia energía.

SOBRE EL GRUPO OPERTUN

Opertun PLC es el vehículo de financiación de Opertun Group AB (publ) y se espera que en breve se convierta en la sociedad de cartera del grupo. El negocio de energías renovables de Opertun, Opertun Environment AB, es una subsidiaria de propiedad total del Grupo Opertun y se creó con el propósito de poseer y gestionar diferentes empresas del sector medioambiental. Opertun Environment actualmente posee y gestiona dos empresas especializadas en energía: EnergyKey y Northern Lights Energy Solutions.

EnergyKey es un servicio completo de comercialización de electricidad que suministra energía a minoristas y grandes empresas en los países nórdicos. Como comprador mayorista de energía, la rama comercial de Opertun Environment compra electricidad (en forma de MWh) a los principales mercados energéticos europeos, Nord Pool AS y eSett, y la vende a los minoristas locales con un margen de beneficio. Opertun también es propietario de un negocio de factoraje, Opertun Financial Services, que factura a los consumidores finales de los minoristas de energía para generar ingresos adicionales y valores. Como la electricidad se paga por adelantado al Nord Pool, el factoraje basado en activos a los consumidores será a corto plazo, autoliquidable y podrá reembolsarse en un ciclo de 45 días, y se beneficiará de una importante sobrecolateralización. Dada la aparición de las energías renovables, la empresa también puede producir su propia energía a medio y largo plazo. Desde que empezó a operar, EnergyKey no ha sufrido pérdidas por impago de facturas. El riesgo de que los usuarios finales no paguen sus deudas lo asumen sus clientes (los comercializadores de energía). La compra de electricidad al por mayor y su venta con un margen de beneficio a los proveedores regionales de energía ha generado unos 50 millones de euros de ingresos en los últimos cuatro años. Es posible obtener un margen bruto del 5% en las operaciones diarias.

CARACTERÍSTICAS CLAVE

El objetivo de Opertun es no sólo generar importantes flujos de efectivo libres para amortizar la deuda, sino también convertir las diversas fuentes de ingresos en un activo «financiable» y refinanciar la línea de deuda a corto plazo propuesta con deuda bancaria más barata mediante las relaciones bancarias existentes con los bancos escandinavos locales.

SOBRE LOS VALORES

El Emisor de las notas, Opertun PLC, otorgará gravámenes flotantes sobre sus activos a favor del Fideicomisario de Valores. Se espera que los activos del emisor se limiten al producto de la emisión y a los activos adquiridos con dicho producto/los préstamos realizados a otras empresas del grupo con dicho producto. Como apoyo crediticio adicional, Opertun Group AB, la principal empresa comercial del grupo, ha garantizado las obligaciones del Emisor en virtud de las notas al Fideicomisario de Valores para que los mantenga en nombre de los Bonistas de Préstamos. Los inversores deben tener en cuenta que estos acuerdos de valores no eliminan todo el riesgo de impago.

INFORMACIÓN DE LA NOTA

NOTAS	Opertun PLC 8,50% Notas de crédito con vencimiento en 2025
ESTADO	Con garantía preferente Debenture, garantía corporativa proporcionada por Opertun Group AB
TAMAÑO DE EMISIÓN	Hasta 8 millones de euros en EUR, USD y GBP
CLASIFICACIÓN	Todas las notas se clasifican pari passu
ISINs	GB00BPLJ8178(EUR), GB00BPLJ8061(USD), GB00BPLJ7Z47(GBP)
CUPÓN/PLAZO	USD 8,50% anual pagado semestralmente.
MONEDA	EUR, USD, GBP
PLAZO	3 años
INVERSIÓN MÍNIMA	€10,000 / \$10,000 / £10,000
DENOMINACIONES	€1 / \$1 / £1
FECHA DE EMISIÓN	14 de julio de 2022
COMPENSACIÓN/LIQUIDACIÓN	CREST

PARTES CLAVE

EMISOR	Opertun PLC
GARANTE	Opertun Group AB
FIDEICOMISARIO DE VALORES	Blue Water Capital Limited
AGENTE RECEPTOR	Blue Water Capital Limited
AUDITOR DEL PRESTATARIO	BDO
DISTRIBUIDOR	KNG International Advisors
ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA	Debt Capital Solutions Ltd

GARANTÍA DE FACTURA DE CLIENTE

En el mercado de consumo sueco, las facturas de electricidad se consideran una factura prioritaria tanto para los particulares como para las empresas, por lo que los índices históricos de impago son inferiores al 0,5%. El riesgo de que los usuarios finales/consumidores no paguen sus deudas lo asumen los clientes minoristas locales. Una factura contiene alrededor del 50-60% del consumo real de electricidad y el resto se compone de tasas, impuestos e IVA, por lo que un ratio de pago del 40-50% es suficiente para cubrir el coste para los prestatarios. Gracias a ello, EnergyKey no ha sufrido ninguna pérdida de capital por impago de facturas desde su creación.

Informes sobre ventas/distribución: KNG International Advisors [Oficina Mex: +52 (998) 500-1627 | Oficina UK: +44 (207) 183-3787] [info@kngadvisors.co.uk | www.kngadvisors.co.uk]

DISCLAIMER: Not available for UK residents. The information presented here does not constitute investment advice or a recommendation, and is not an invitation to invest. Nothing in this document is intended to nor will create any binding obligation on anyone. Applications should only be made on the basis of the Information Memorandum and Loan Note Instrument which are available from authorised distributors. Prospective investors should be capable of evaluating the risks and merits associated with this investment and have sufficient resources to bear any losses. This investment is intended to be held by the investor for the full investment term of 3 years. Whilst a secondary market may exist, there is no guarantee of a purchaser. Liquidity may therefore be limited and should not be relied on when choosing this investment. Investment in the Notes involves risk to your capital. If you suffer a loss, you are not entitled to compensation from the Financial Services Compensation Scheme. Investing in the Loan Notes involves risks, including loss of capital and illiquidity and it should be done only as part of a diversified portfolio. This fact sheet does not constitute an offer or solicitation with respect to the purchase or sale, investment or subscription in any security and neither this fact sheet nor anything contained therein or the information to which it refers shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract or commitment whatsoever. In order to invest in the Notes, you must confirm yourself to be a person (i) who has professional experience in matters relating to investments and fall within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the FPO) and/or (ii) who are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) of the FPO (iii) If contrary to the above you are not a relevant person but you are in receipt of this Investment Memorandum, then you must seek suitable financial advice before investing, to ascertain and understand the full risks and terms associated with any investment, and any such investment must be made through a professional Pension Trustee firm and/or Life Insurance policy/bond. Any investment in the Notes is only available to, and will be engaged in with, relevant persons. You are strongly recommended to seek independent financial and legal advice before making an investment decision.