



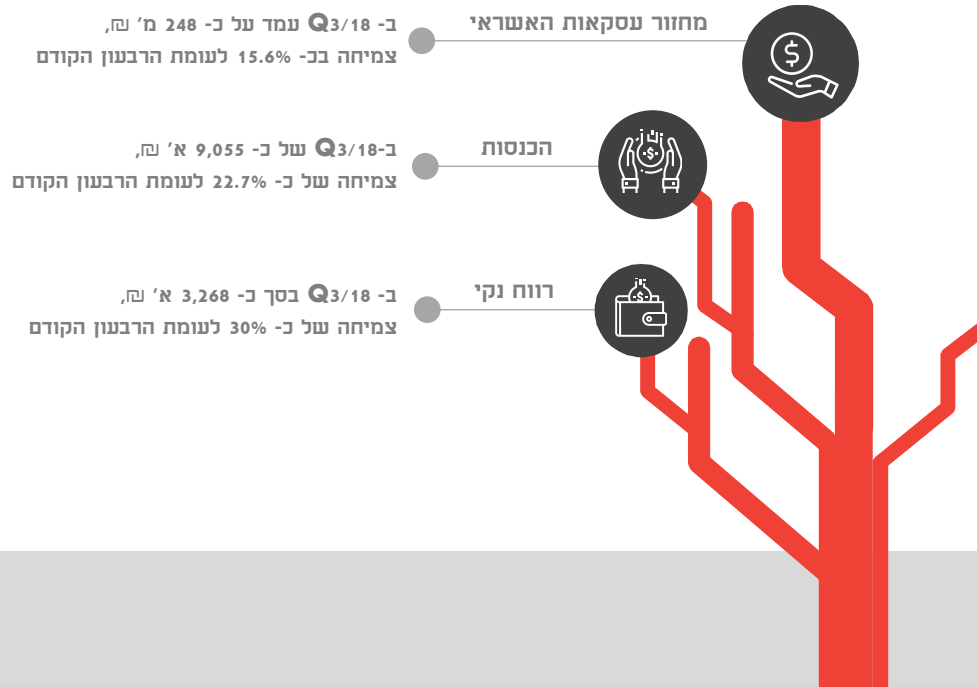
## מצגת לשוק ההון

## הבהרה משפטית



מצ"ב מצגת אשר בכונת החברה להציג בפני משקיעים במסגרות שונות, מובהר כי המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור ונועדה למסירת מידע למשקיעים בלבד. האמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע פוטנציאלי. מידע הכלול במצגת דומה בעיקרו למידע שכבר ניתן לו גילוי על ידי החברה, אולם עשוי להיות מוצג באופן השונה מהאופן בו הוצג בדיווחי החברה. המידע הכלול במצגת אינו נועד להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.

# כרטיס ביקור



חברת ציבורית מיוני 2016. פועלת בענף המימון החוץ בנקאי עבור המגזר העסקי תוך התמחות בפעילות ניכיון ממסרים דחויים ומתן הלוואות לצרכי הון חוזר

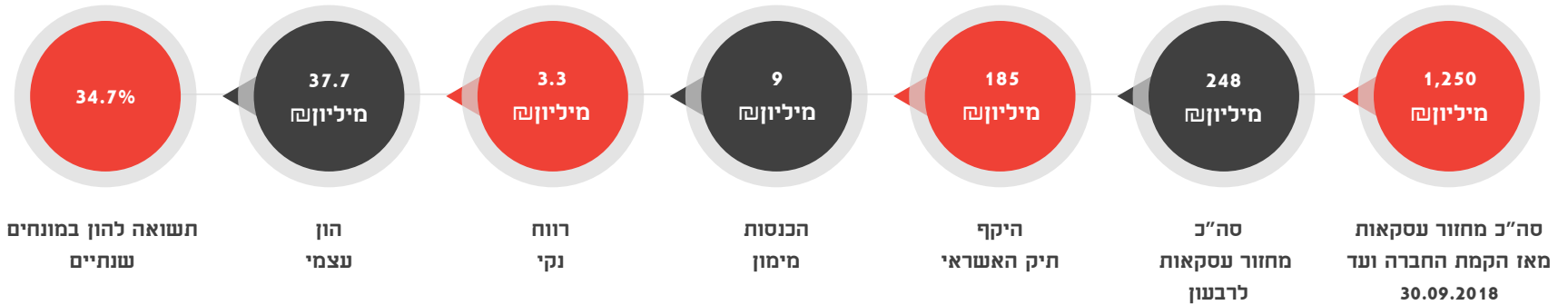
הנהלה ובעל השליטה ניסיון מצטבר מעל 25 שנים בענף המימון החוץ בנקאי.

לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים בשיעור של עד 30% מהרווח הנקי, בכפוף למבחני החלוקה והוראות החוק

ביולי 2018 קיבלה החברה רישיון מורחב למתן אשראי מאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון כנדרש בהוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים)

במאי 2018 התקבלה לראשונה מסגרת אשראי בנקאית בסך 12 מ' ש"ח. באוקטובר 2018 הורחבה מסגרת האשראי ב- 10 מ' ש"ח נוספים במטרה לאפשר את צמיחתה של החברה לצד הוצלת עלויות המימון

# תמצית נתונים פיננסיים ל - Q3/18



מח"מ התיק:

## 55 ימים

# שוהם ביזנס הנהלת החברה



**רו"ח לימור הרזי**  
סמנכ"לית כספים

בעלת ניסיון בייעוץ וניהול כספים, לשעבר סמנכ"לית כספים בפולאר השקעות בע"מ מוסמכת במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב ובוגרת חשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית.



**אייל מנסור**  
מייסד ומנהל סיכונים

יוזם רעיון מיוזג פעילות האשראי החוץ בנקאי לתוך שלר ציבורי יחד עם אלי ידם. בעל ניסיון של 10 שנים בתחום ניכיון השיקים ואחראי על ניהול הסיכונים לצד פיתוח האסטרטגיה העיווקית שבאה לידי ביטוי בצמיחה ובגידול של תיק האשראי של שוהם ביזנס



**אלי ידם**  
מייסד, בעלים ומנכ"ל החברה

זים בתחום הנדל"ן והאשראי החוץ בנקאי בעל ניסיון מעל ל- 25 שנים בתחום המימון חוץ בנקאי



**אלי כהן**  
יועץ בכיר, מנכ"ל החברה לשעבר

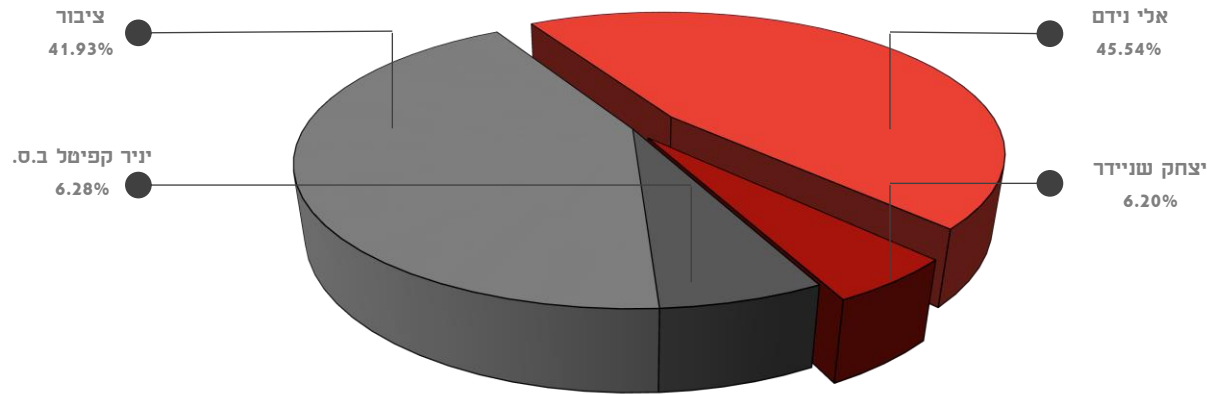
בעל התמחות בבניית ותחום אשראי לעסקים, מנהל מרכז עסקים צפון לשעבר ומנהל מרכז עסקים חיפה לשעבר בבנק הפועלים מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב ובוגר בכלכלה וניהול מאוניברסיטת בן גוריון



**רו"ח איתן מימון**  
יו"ר דירקטוריון

בעל ניסיון עשיר בניהול וליווי של עסקים פרטיים מעל ל- 20 שנה. בוגר תואר כלכלה והשבונאות מהמרכז האקדמי רופין

# התפלגות ההחזקות בחברה



- יצחק שניידר בעליה של קבוצת שניידר. היא קבוצת חברות טכנולוגיות הנדסיות ותעשייתיות העוסקת במגוון תחומים. הקבוצה עוסקת בייצור כלי חיתוך לתעשייה המשלבים טכנולוגיות חיתוך באמצעות יהלומים. כמו כן, הקבוצה היא אחת היצרניות הגדולות בעולם בייצור מקדחי יהלום לרופאי שיניים. לקבוצה פעילות נדל"ן ענפה והיא עוסקת בבניה, יזמות בנדל"ן והשקעות.

- יניר קפיטל ב.ס, בעלת עניין בחברה מתוקף היותה השותף הכללי בשותפות המוגבלת קרן מונבז ובשותפות במוגבלת קרן בולת להשקעות בניירות ערך. כל אחת מהקרנות האמורות בנפרד אינה בעלת עניין בחברה.

# סביבה עסקית

בעשנה שעסקים גדולים ובינוניים מקבלים כ- 30% עד 50% אשראי מגופים מוסדיים, עסקים קטנים ובינוניים נשענים בעיקר על מימון מהמערכת הבנקאית המתאפיינת בדרישות מחמירות והליך חיתום מורכב. הגמישות התפעולית הקיימת בקרב הפעילים בענף המימון החוץ בנקאי מובילה לגיוון מקורות המימון של עסקים קטנים ובינוניים דרך חלופה זו.

ישנן כ- 6 חברות ציבוריות/מדווחות ומספר חברות פרטיות הפועלות בהיקף נמוך בענף המימון החוץ בנקאי ומתמקדות בתחום האשראי לעסקים וניכיון הממסרים.



היקף הפעילות הכלכלית של תחום המימון החוץ-בנקאי, מוערך בכ- 150 מיליארד ₪ לשנה, מתוכם כ- 120 מיליארד ₪ (נוחני שירותי מטבע ופקטורינג) וכ- 30 מיליארד ₪ בתחום ההלוואות החוץ בנקאיות. (דוח המלצות הצוות לבחינת הרגולציה על נותני שירותי מטבע, משרד המשפטים, פברואר 2015).

היקף האשראי החוץ-בנקאי צומח בשנים האחרונות במהירות. מיוני 2016 ועד יוני 2017 גדל תיק האשראי של החברות הציבוריות בענף בכ- 23% (דוח יציבות פיננסית, בנק ישראל, דצמבר 2017).



## רגולציה



- חברה ציבורית - חוק ותקנות ניירות ערך
- חוק איסור הלבנת הון
- חובת הזיהוי, הדיווח והרישום החלים על נותני שירותי מטבע
- מעקב ופיקוח של היחידה לנותני שירותי מטבע
- חוק הסדרת הלוואות חוץ-בנקאיות – "חוק אשראי הוגן"
- מגבלת ריבית של 30% על הלוואות וניכיון ממסרים
- בשלב זה לא קיימת השפעה מהותית על כניסתן לתוקף של הוראות החוק הנ"ל
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים)
- מעקב ופיקוח של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון באגף שוק ההון במשרד האוצר
- חוק איסור מימון מרור
- חוק לצמצום השימוש במזומן







# תהליך החיתום וניהול סיכונים



בסיס לב העיסוק במתן אשראי הינו הליך החיתום והיכולת להעריך סיכונים באופן איכותי ולאורך זמן.

לכל לקוח/מושך מוגדרת חשיפת האשראי המקסימלית ("אובליגו") לפי הגדרות החברה לניהול הסיכונים.



- בדיקות במקורות הפנימיים בחברה
  - בדיקה במקורות מידע עסקיים
  - בדיקה מול פעילים בענף על יכולת החזר של המושך/לקוח
  - בחינת המושך/לקוח לפי מאפיינים פנימיים של החברה המגדירים חשיפה מקס' למושך/לקוח
  - מעקב שוטף של סביבת הלקוח/מושך.
- ניתוח זה מחבסס, בין היתר, על איסוף אינפורמציה מגורמים שונים וירידה לשטח

# טבלאות ניהול סיכונים

## גיוול אשראי



מצטבר	שיעור מכלל תיק האשראי	ימים לפידעון
38.1%	38.1%	מתחת 30
66.2%	28.1%	31-60
86.9%	20.7%	61-90
95.1%	8.2%	91-120
97.2%	2.1%	121-180
100%	2.8%	181 - 275

## שיעורי חשיפה למושך בודד

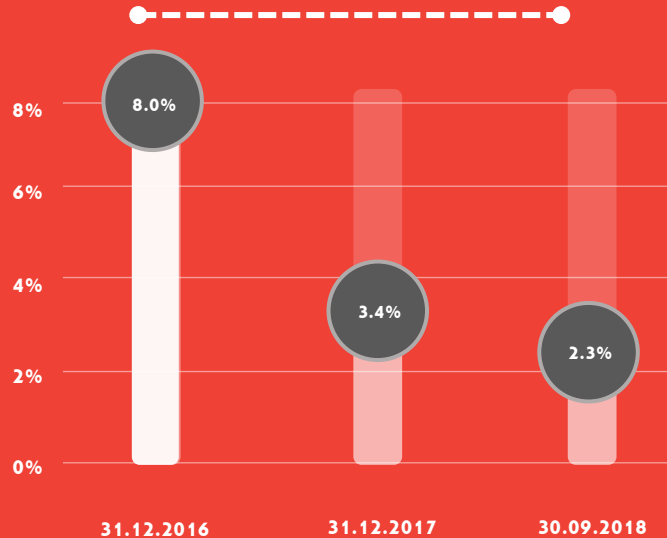


שיעור חשיפה למושך בודד	Q3 2018
2.33%	1
2.18%	2
1.99%	3
1.76%	4
1.57%	5
1.56%	6
1.50%	7
1.38%	8
1.33%	9
1.31%	10

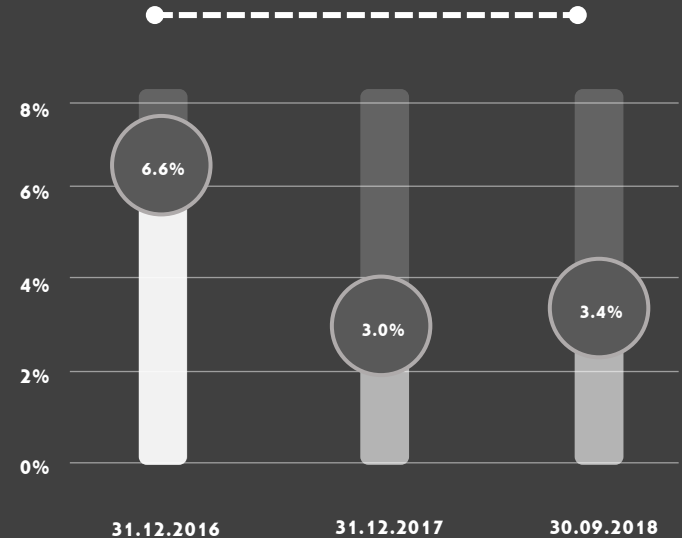
# לקוחות ומושכים

החברה הורידה משמעותית את החשיפה ללקוח/מושך בודד

## המושך הגדול ביותר (ב- % מהתיק)



## הלקוח הגדול ביותר (ב- % מהתיק)



## פיזור מושכים בתיק האשראי



Q3 2018	ענפים
44%	נדל"ן
32%	תשתיות
11%	מסחר
9%	שירותים
4%	אחר

## תמצית נתונים פיננסיים

2017	Q3 2017	Q3 2018	1-9/2017	1-9/2018	א' ש"ח
18,608	5,007	9,055	13,040	22,750	הכנסות מימון
7,018	1,758	2,845	5,157	7,232	הוצאות מימון <sup>1</sup>
706	405	149	618	942	הוצאות חובות מסופקים
7,145	2,008	4,686	4,367	11,358	רווח לפני מס <sup>1</sup>
5,451	1,602	3,607	3,331	8,693	רווח נקי <sup>1</sup>

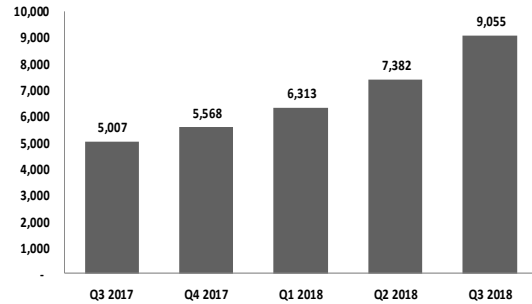
31/12/2017	30/09/2017	30/09/2018	א' ש"ח
110,447	108,005	185,219	תיק אשראי נמו
31,131	29,011	37,694	הון עצמי <sup>2</sup>
114,890	110,749	188,990	סך מאון

<sup>1</sup> מתואם הפרשה שאינה תזרימית בגין ערבות בעל שליטה

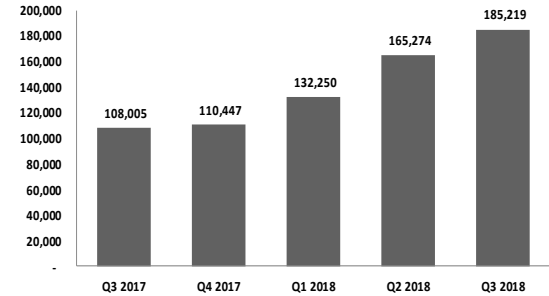
<sup>2</sup> במהלך Q3/17 גייסה החברה כ- 21 מ' ש"ח באמצעות הנפקת מניות ואופציות בבורסה למסחר בת"א.

# חברה צומחת לצד ניהול סיכונים מבוקר

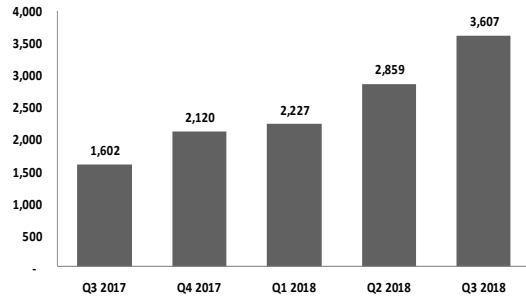
הכנסות מימון (א' ש"ח)



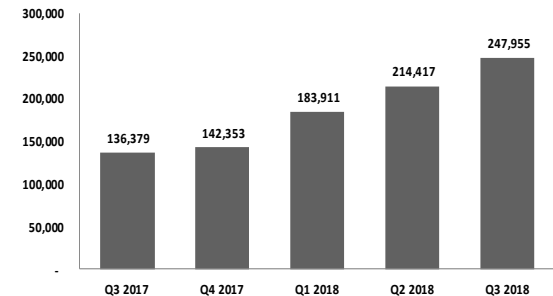
תיק אשראי נמו (א' ש"ח)



רווח נקי מתואם (א' ש"ח)



היקף מחזור עסקאות (א' ש"ח)

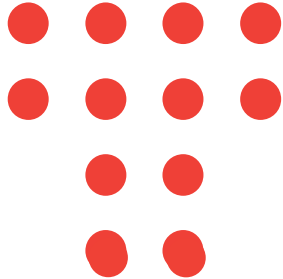


\* מתואם הפרשה לא תורמית בגין ערבות בעל שליטה

# צעדים להמשך

שוהם ביזנס ממשיכה להראות צמיחה ועמידה ביעדים עסקיים,

להלן מטרות החברה להמשך 2018:



המשך צמיחה ורווחיות  
תוך חלוקת דיבידנדים  
לפי מדיניות החברה  
(לחלק עד 30% מהרווח  
הנקי השנתי בכפוף  
למבחני החלוקה  
והוראות החוק)



המשך התייעלות  
בתהליכים פנימיים  
ופיתוח עסקי באמצעות  
חברת ייעוץ עסקי  
מובילה



התפתחות לתחומים  
נוספים במסגרת  
האשראי החוץ בנקאי  
העסקי



המשך העבחת  
טיק האשראי



בכוונת החברה לקדם  
דירוג חוב להפחתה  
נוספת של עלויות וגיוון  
נוסף למקורות המימון.



המשך גיוון והולדת  
מקורות המימון דרך  
המערכת הבנקאית



תודה

