



מצגת לשוק ההון

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

מרץ 2026

הבהרה משפטית

מצ"ב מצגת אשר בכוונת 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

**נתונים
פיננסיים**



מחזור עסקאות

כ- 3,289 מיליארד ₪

יתרת תיק אשראי

978 מ' ₪

הון עצמי

219 מ' ₪

דיבידנד

20 מ' ₪

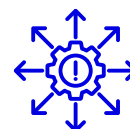
ניסיון מצטבר

כ-30 שנים בתחום האשראי חוץ
בנקאי, אחת החברות המובילות.



פיזור סיכונים

איכות אשראי גבוהה עם פיזור
נרחב של לקוחות ומושכים.



ניהול סיכונים

פעילות בסניף אחד, ניהול קפדני
של סיכוני אשראי ורגולציה.



חברה ציבורית

נסחרת בבורסה בת"א
עם דירוג Baa2 ואופק יציב.



פעילות החברה

אשראי חוץ-בנקאי.



בעל שליטה ורקע

יזם בתחום הנדל"ן והאשראי
החוץ בנקאי, בעל ניסיון מעל 30
שנים במימון חוץ-בנקאי, ובעל
השליטה בחברה מאז 2016.



אסטרטגיית החברה

הגדלת תיק האשראי, הכנסות ורווחיות,
לצד שיפור בתשואה על ההון.



טיוב תיק הלקוחות באמצעות עיבוי בטחונות וגיוס לקוחות
חדשים ואיכותיים עם בטוחות מוחשיות ומספקות.



חיזוק מעמד החברה כגורם מוביל בתחום
האשראי החוץ-בנקאי.



הרחבת מקורות המימון והגדלת הגיוון לצורך תמיכה
בהמשך פעילות החברה.



הנהלה מנוסה ומקצועית



דניאל ניזם

מנהלת תפעול

אחראית בק אופיס ומנהלת תפעול ובקרה של החברה



רו"ח לימור הררי

מנהלת כספים

בעלת נסיון רב בחשבות וניהול כספים בחברות ציבוריות, יוצאת משרד רו"ח סומך חייקין KPMG מוסמכת במנהל עסקים מאוניברסיטת ת"א ובוגרת חשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית



אייל מנסור

מייסד ומנהל חדר עסקאות

בעל ניסיון של מעל 15 שנים בתחום ניכיון השיקים ואחראי על פיתוח האסטרטגיה השיווקית שבאה לידי ביטוי בצמיחה ובגידול של תיק האשראי של החברה



גיל הוד

מנהל סיכונים

עוסק ביעוץ עסקי ופיננסי ומכהן כדירקטור בחברות ציבוריות. בעל תואר ראשון במנהל עסקים (התמחות בשיווק ומימון), המכללה למנהל ורישיון (מותלה מרצון) בניהול תיקי השקעות של רשות ניירות ערך.



אלי ניזם

מייסד, בעלים ומנכ"ל

יזם בתחום הנדל"ן והאשראי החוץ בנקאי. בעל ניסיון של מעל 30 שנים בתחום המימון החוץ בנקאי



איתן מימון

יו"ר הדירקטוריון

בעל ניסיון עשיר בניהול וליווי של עסקים פרטיים מעל 20 שנה. רו"ח בהשכלתו, בוגר תואר בכלכלה וחשבונאות מהמרכז האקדמי רופין

פעילות החברה והפיקוח



העברת כספים

דרושים שני חותמים מורשי חתימה, לפחות אחד ממנכ"ל החברה ו/או יו"ר הדירקטוריון.



פיקוח שוטף

דיוני ועדת אשראי תדירים וניתוח דוחות פיננסיים של המושכים.



דיווח ואישור

כל עסקה מאושרת על ידי הנהלת החברה ועוברת לבקרת back-office לצורך ויזוא ציות ושמירת מסמכים.



חיתום ישיר

מתן אשראי ללקוחות קצה בלבד (ללא מנכי משנה), יתרון משמעותי של פיזור לקוחות ומושכים, באופן בו אין לחברה תלות בלקוח/מושך בודד.



סניף אחד

פעילות החברה מבוצעת כולה בסניף אחד בו מתבצעות כל העסקאות ומבוצע הליך החיתום בשלמותו.

התמודדות עם אירועי מלחמת "חרבות ברזל", "עם כלביא" ו"שאגת הארי"

- לאור המצב הכלכלי וחוסר הוודאות, אשר שררה במשק בחודשים הראשונים ללחימה, החברה נקטה בצעדים שונים לצורך צמצום, ככל שניתן, השפעות ישירות ועקיפות על תוצאותיה הכספיות של החברה, וזאת בדרך של שמירה על המרווח הפיננסי ככל שניתן בעסקאות החדשות, ניטור קפדני של שינויים אפשריים הן ברמת הסיכון של הלקוחות והן ברמת הסיכון של מושכי שיקים. בעת בחינת עסקאות ללקוחות חדשים וכן בעת בחינת תנאי והיקפי העמדת האשראי ללקוחות קיימים, החברה ממשיכה לפעול לטיוב תיק האשראי זאת, בין היתר, באמצעות המשך יישום הליכי חיתום קפדניים, חתימה על הסכמי מסגרת אשראי עם לקוחות החברה והגדלת פיזור מושכי השיקים.

- **שמירה על יתרת מזומנים גבוהה** - כ- 229 מיליון ₪, סכום המספק ביטחון עבור תשלומי קרן וריבית אגרות החוב של החברה לשנה הקרובה (בסך של כ- 72 מיליון ₪).

- **הגדלת מסגרות אשראי בנקאיות והבעת אמון של המערכת הבנקאית בחברה**
בנובמבר 2025 הגדילו תאגידי בנקאיים את מסגרות האשראי לחברה בסך כולל של 100 מיליון ש"ח לסכום כולל של 700 מיליון ש"ח ובנוסף הוארך תוקפן של מסגרות האשראי משני התאגידי הבנקאיים לשנה נוספת. כמו כן, בדצמבר 2025 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף המעמיד לחברה מסגרת אשראי בסך 100 מיליון ש"ח.

- **תיק אשראי בעל מח"מ קצר** - 67% מהתיק הינו למשך תקופה של עד 90 יום.

הליך חיתום שמרני



מעקב שוטף

והכירות עם סביבת העבודה
של הלקוח/ מושך

04



בחירת המושך/לקוח

לפי מאפיינים פנימיים של
החברה המגדירים חשיפה
מקסימלית למושך/לקוח

03



בדיקה מול פעילים בענף

על יכולת ההחזר של
הלקוח/ מושך

02



בדיקה במאגרי מידע

פנימיים של החברה
ומקורות מידע עסקי חיצוני

01

פיזור מושכים רחב ומח"מ לקוחות קצר

טבלת מח"מ אשראי*

תוך 120 ימים החזר של כ- 77% מהיקף האשראי

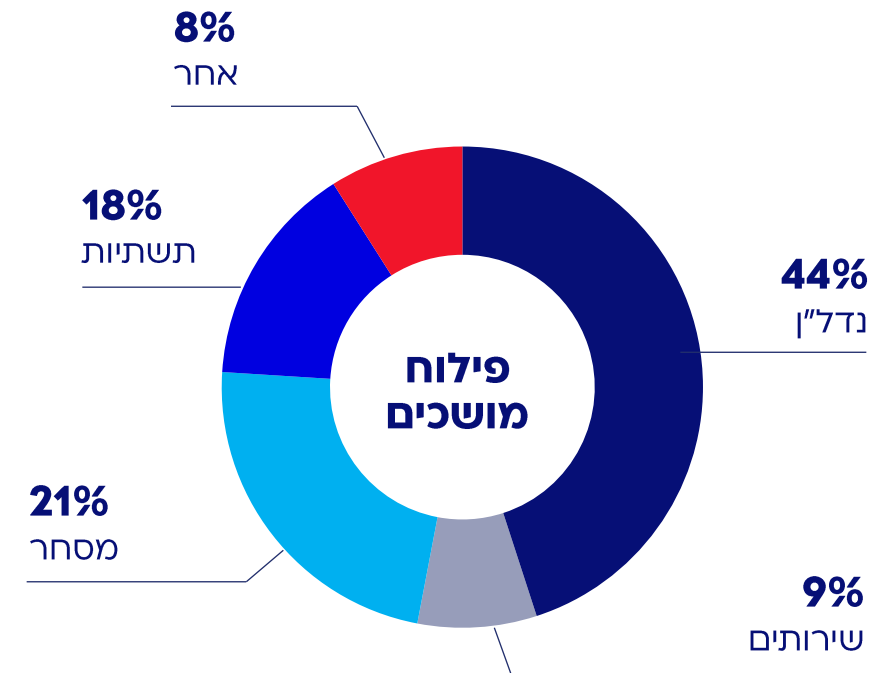
מצטבר	שיעור מכלל	ימים לפירעון
36%	36%	עד 30
53%	17%	31-60
67%	14%	61-90
76%	9%	91-120
88%	12%	121-180
100%	12%	+181 **

שיעור חשיפה לעשרת המושכים הגדולים*

מס'	שיעור חשיפה
1	3.59%
2	3.15%
3	3.08%
4	2.13%
5	1.94%
6	1.87%
7	1.44%
8	1.4%
9	1.35%
10	1.29%

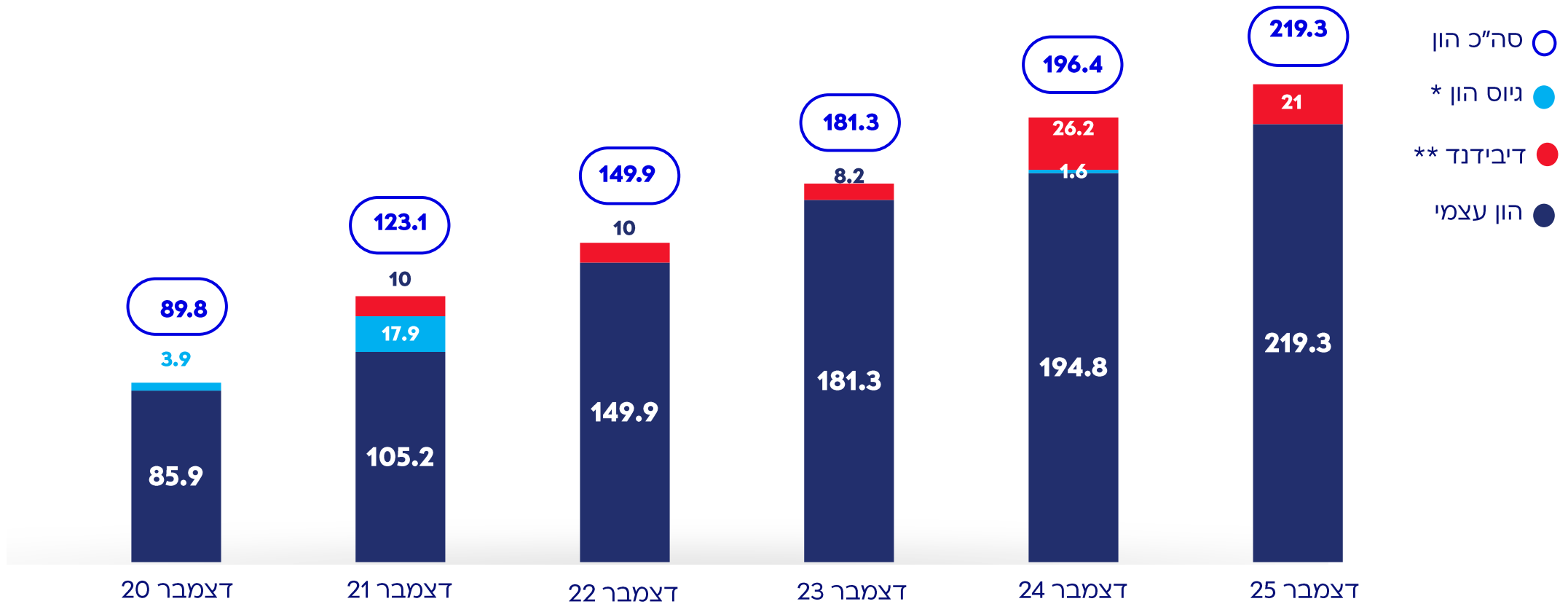
תיק מגוון עם חשיפה לפעילויות חיוניות

חשיפה	ענפים
44%	נדל"ן
18%	תשתיות
21%	מסחר
9%	שירותים
8%	אחר



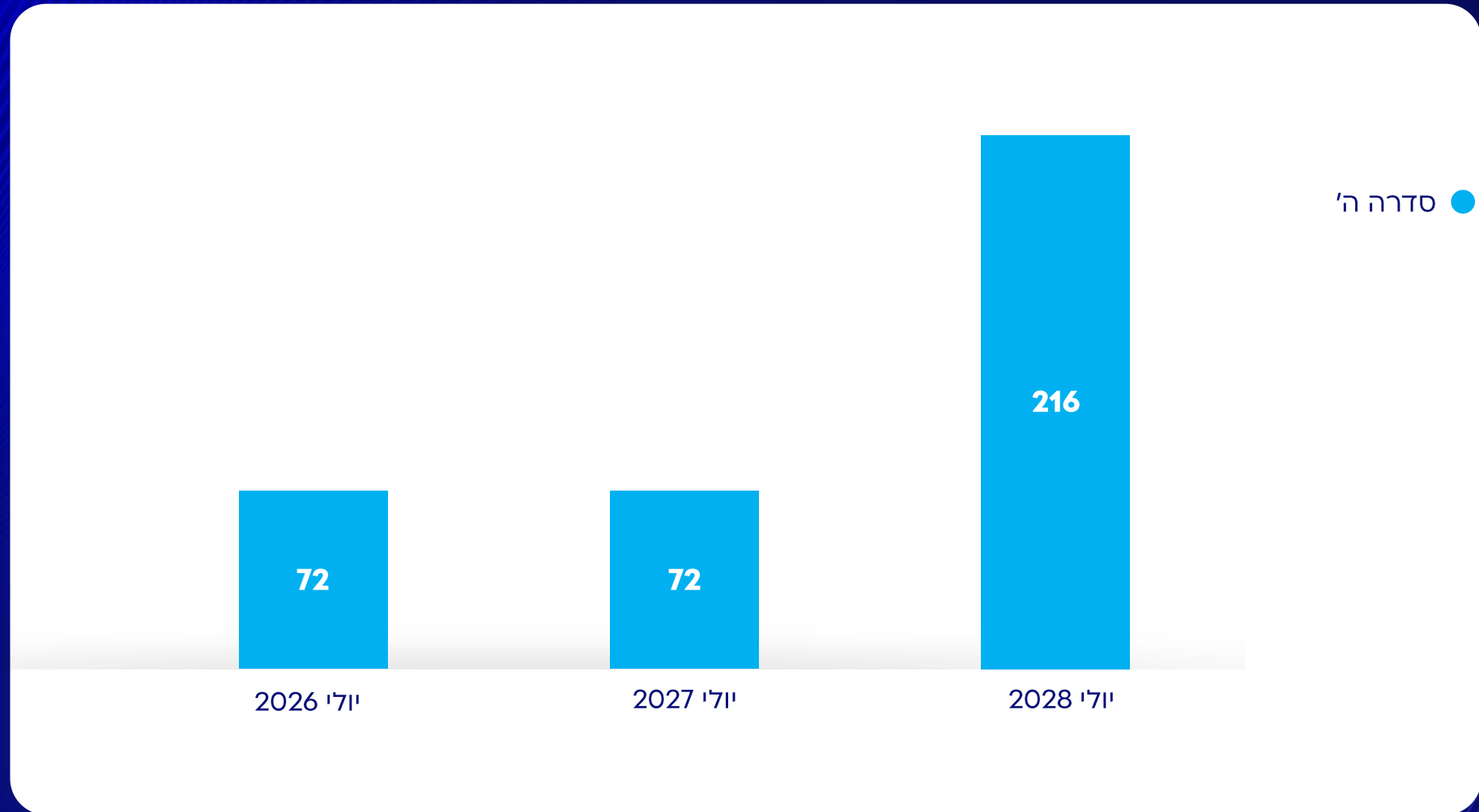
*מעודכן ל- 31.12.2025

התפתחות הון עצמי | במיליוני ₪

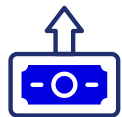


* כולל מימוש אופציות
** כולל רכישה עצמית של מניות

צפי פירעונות אג"ח | במיליוני ₪



גיוון מקורות אשראי



מקורות אשראי חיצוניים

לחברה מוניטין חזק ומוכר בקרב ספקי האשראי החיצוניים אשר מעניקים לה קווי אשראי בגובה של כ- 280 מיליון ₪ ויכולות מימון אלטרנטיביות כנדרש.



אגרות חוב

2021

גויס חוב של **300 מיליון ₪** (סדרת ג' וד')

2022

גויס חוב של **50 מיליון ₪** (סדרת ד')

פברואר 2024

גויס חוב של **40.9 מיליון ₪** (סדרת ד')

סה"כ חוב כ- **360 מיליון ₪** (סדרת ה')

נובמבר 2024

גויס חוב של **168.5 מיליון ₪** (סדרת ה')

פברואר 2025

גויס חוב של **93.9 מיליון ₪** (סדרת ה')

יולי 2025

גויס חוב של **97.7 מיליון ₪** (סדרת ה')



אשראי בנקאי

למועד פרסום המצגת, לחברה מסגרות אשראי מ-3 תאגידים בנקאיים בהיקף כולל של 700 מיליון ₪.



נתונים פיננסיים

עיקרי מאזן | באלפי ₪

31/12/2024	31/12/2025	
80,914	81,120	מזומנים ושווי מזומנים
1,034	564	ניירות ערך סחירים
1,586	349	חייבים ויתרות חובה
606	10,874	פקיד שומה
880,905	977,982	אשראי ללקוחות נטו
5,811	6,640	מסים נדחים
-	3,000	נדל"ן להשקעה
630	484	רכוש קבוע
971,486	1,081,013	סה"כ נכסים
246,793	356,359	אג"ח ציבורי
440,531	467,853	אשראי לז"ק מבנק
78,368	17,178	אשראי מאחרים
9,372	20,342	אחרים*
775,064	861,732	סה"כ התחייבויות
196,422	219,281	הון עצמי
971,486	1,081,013	סה"כ התחייבויות והון עצמי

*אחרים: ספקים, התחייבויות בגין חכירה, זכאים ויתרות זכות.



עיקרי רו"ה | באלפי ₪

2023	2024	2025	
136,727	134,777	167,984	הכנסות מימון
(53,071)	(60,005)	(78,498)	הוצ' מימון
83,656	74,772	89,486	הכנסות מימון נטו
(21,159)	(11,772)	(18,322)	הוצ' הפסדי אשראי
62,497	63,000	71,164	רווח בניכוי הוצ' הפסדי אשראי
242	629	(462)	רווח מפדיון מוקדם של אג"ח ומניירות ערך סחירים
(12,641)	(13,071)	(14,812)	הוצ' הנהלה וכלליות
(12,074)	(12,168)	(13,145)	מיסים על ההכנסה
38,024	38,390	42,745	רווח נקי
39,537	39,769	43,843	רווח מתואם (ללא הוצ' לא תזרימיות)



תודה רבה



04-9070111



www.shohambiz.com



היין 4, זכרון יעקב



daniel@shohambiz.com