



מצגת לשוק ההון

א.נ. שוהם ביזנס בע"מ

מאי 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
פינוסים *



מחזור עסקאות

כ- 759 מ' ₪

יתרת תיק אשראי

968 מ' ₪

הון עצמי

229 מ' ₪

דיבידנד

5 מ' ₪

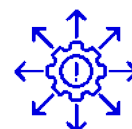
ניסיון מצטבר

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 סיכונים 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.



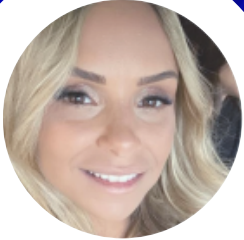
חיזוק מעמד החברה כגורם מוביל בתחום
האשראי החוץ-בנקאי.



הרחבת מקורות המימון והגדלת הגיוון לצורך תמיכה
בהמשך פעילות החברה.



הנהלה מנוסה ומקצועית



דניאל נידם

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 בייעוץ 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 נידם

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
ל- 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- 250 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 600 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 - 60% מהתיק הינו למשך תקופה של עד 90 יום.**

הליך חיתום שמרני



מעקב שוטף

והכירות עם סביבת העבודה
של הלקוח/ מושך

04



בחינת 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- 76% מהיקף האשראי

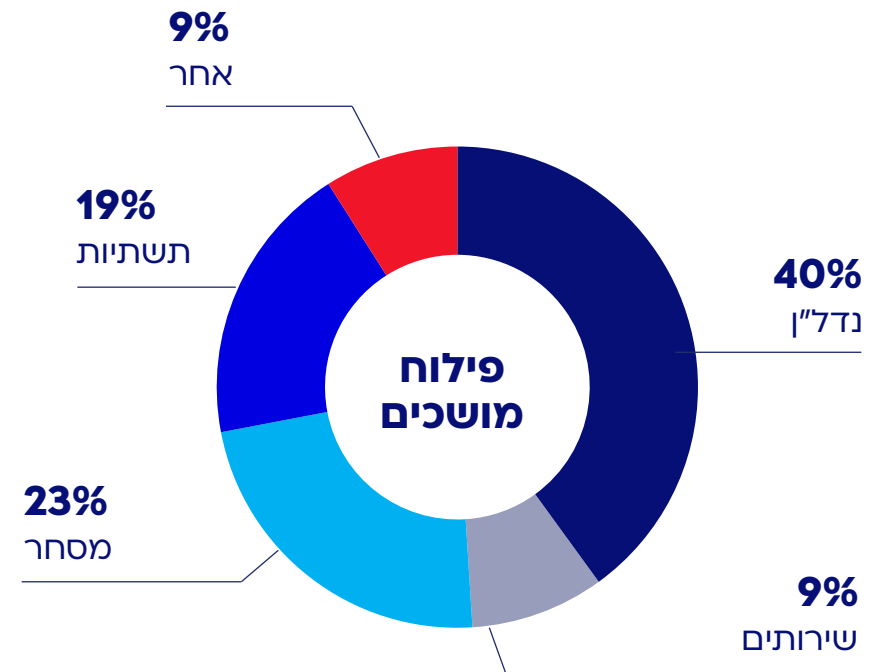
ימים לפירעון	שיעור מכלל	מצטבר
עד 30	28%	28%
31-60	18%	46%
61-90	14%	60%
91-120	16%	76%
121-180	7%	83%
** +181	17%	100%

שיעור חשיפה לעשרת המושכים הגדולים*

מס'	שיעור חשיפה
1	4.41%
2	2.90%
3	2.23%
4	1.93%
5	1.73%
6	1.59%
7	1.53%
8	1.32%
9	1.31%
10	1.31%

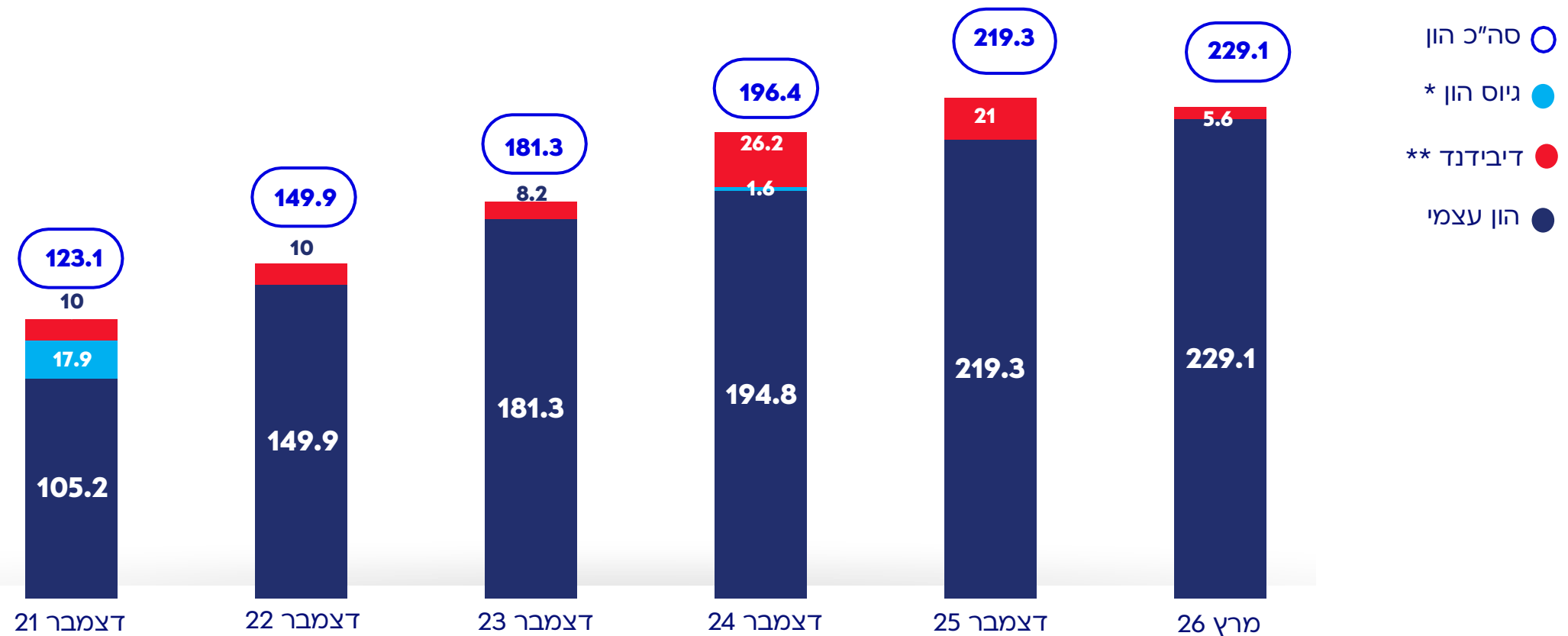
תיק מגוון עם חשיפה לפעילויות חיוניות

חשיפה	ענפים
40%	נדל"ן
19%	תשתיות
23%	מסחר
9%	שירותים
9%	אחר



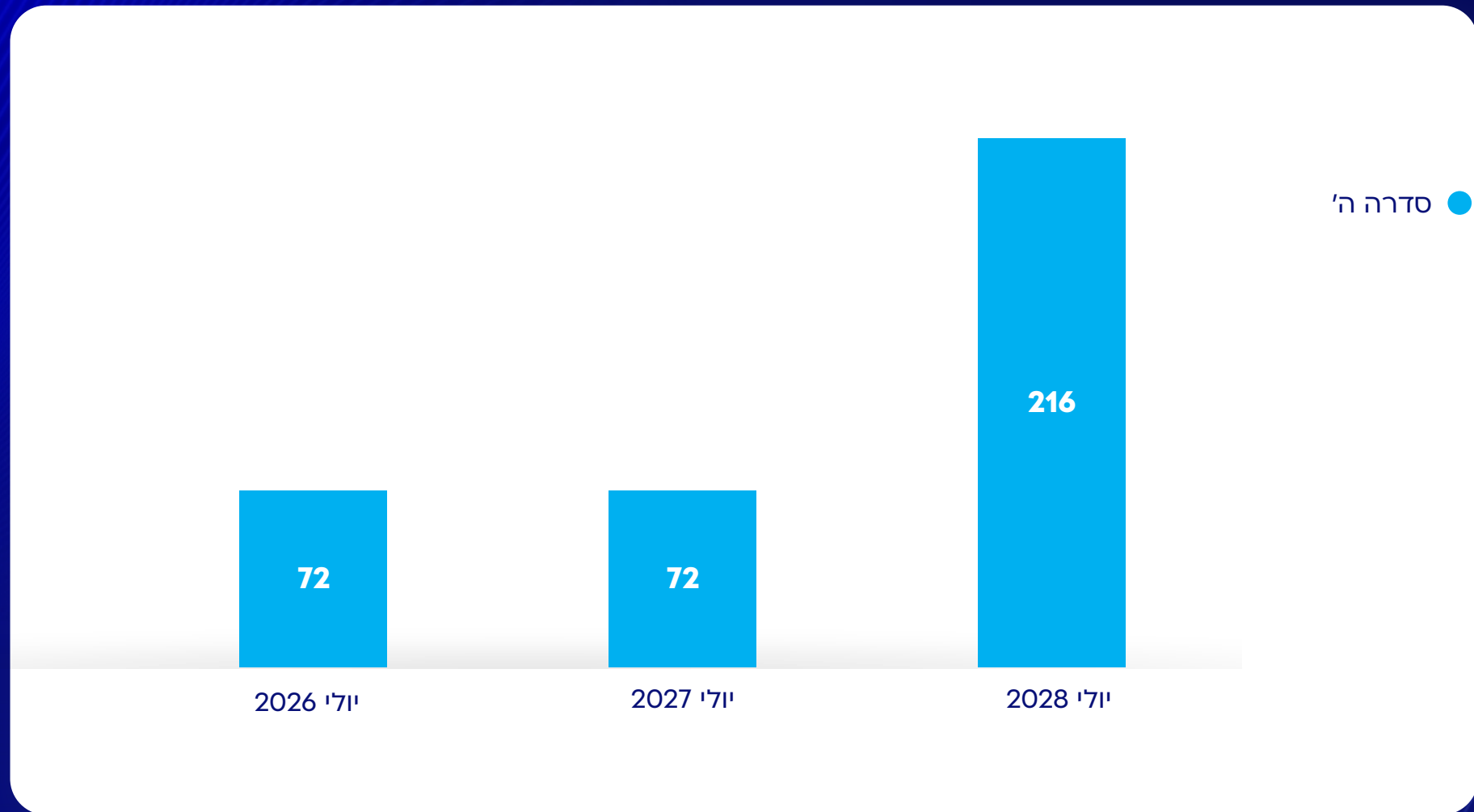
*מעודכן ל- 31.3.2026

התפתחות הון עצמי | במיליוני ₪

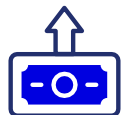


* כולל מימוש אופציות
** כולל רכישה עצמית של מניות

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 ₪ (סדרות ג' וד')
2022	גויס חוב של 50 מיליון ₪ (סדרה ד')
פברואר 2024	גויס חוב של 40.9 מיליון ₪ (סדרה ד')
נובמבר 2024	גויס חוב של 168.5 מיליון ₪ (סדרה ה')
פברואר 2025	גויס חוב של 93.9 מיליון ₪ (סדרה ה')
יולי 2025	גויס חוב של 97.7 מיליון ₪ (סדרה ה')
סה"כ חוב כ- 360 מיליון ₪ (סדרה ה')	



אשראי בנקאי

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

נתונים פיננסים

עיקרי מאזן | באלפי ₪

31/12/2025	31/3/2025	31/03/2026	
81,120	122,153	142,423	מזומנים ושווי מזומנים
564	1,185	550	ניירות ערך סחירים
349	534	533	חייבים ויתרות חובה
10,874	2,497	3,843	פקיד שומה
977,982	899,930	967,508	אשראי ללקוחות נטו
6,640	6,500	6,931	מסים נדחים
3,000	-	3,000	נדל"ן להשקעה
484	526	608	רכוש קבוע
1,081,013	1,033,325	1,125,396	סה"כ נכסים
356,359	342,475	356,869	אג"ח ציבורי
467,853	466,255	511,860	אשראי לז"ק מבנק
17,178	7,286	10,212	אשראי מאחרים
20,342	15,078	17,927	אחרים*
861,732	831,094	896,868	סה"כ התחייבויות
219,281	202,231	228,528	הון עצמי
1,081,013	1,033,325	1,125,396	סה"כ התחייבויות והון עצמי

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

עיקרי חו"ה | באלפי ₪

2025	Q1/2025	Q1/2026	
167,984	40,417	40,825	הכנסות מימון
(78,498)	(17,758)	(18,994)	הוצ' מימון
89,486	22,659	21,831	הכנסות מימון נטו
(18,322)	(5,613)	(4,427)	הוצ' הפסדי אשראי
71,164	17,046	17,404	רווח בניכוי הוצ' הפסדי אשראי
(462)	150	(14)	רווח (הפסד) מניירות ערך סחירים
(14,812)	(3,254)	(4,019)	הוצ' הנהלה וכלליות
(13,145)	(3,237)	(3,249)	מיסים על ההכנסה
42,745	10,705	10,122	רווח נקי
43,843	10,913	10,579	רווח מתואם (ללא הוצ' לא תזרימיות)



תודה רבה



04-9070111



www.shohambiz.com



היין 4, זכרון יעקב



daniel@shohambiz.com