

פנינסולה.

אנחנו לא בנק

מצגת שוק ההון מאי 2021

רישיון מורחב למתן אשכ"י

פנינסולה בע"מ 54415
קבוצת פנינסולה בע"מ 54450
פנינסולה אשראי מסחרי בע"מ 54426
החברה לאשראי נקוב יהלומים בע"מ 61080
באישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

מידע צופה פני עתיד

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של קבוצת פנינסולה בע"מ ("החברה") או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע כללי בלבד, אשר מטבע הדברים הינו חלקי, במסגרת מתן הסברים על החברה בפני משקיעים מוסדיים ואנליסטים ו/או צדדים שלישיים. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה יכולה להחליף עיון בדוחות הכספיים שפרסמה החברה לציבור ביום 25 במאי 2021.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכוני אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, כמפורט בפרק תיאור עסקי התאגיד של החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. כמו כן מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת.

לאור האמור, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות הצופות פני עתיד מבוססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת, והחברה אינה מתחייבות לעדכן, ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו, למעט כנדרש לפי הוראות הדין.

פנינסולה: כרטיס ביקור

מה חברות המובילות במשק הישראלי במתן פתרונות אשראי לעסקים

מדורגת ilA על ידי S&P מעלות ומדורגת A2 על ידי מידרוג. בעלת השליטה, מיטב דש השקעות, מדורגת A1 על ידי מידרוג.

פנינסולה חברה ציבורית החל משנת 2015. בעלי מניות איתנים: מיטב דש השקעות (50.8%), מגדל (9.7%), מיכה אבני, מייסד ומנכ"ל (7.9%), והפניקס (5%).

מגמה רב שנתית של גידול בתיק האשראי, בהכנסות וברווח הנקי.

תיק אשראי נכון ל-31.03.21 של 1,015 מיליון ש"ח וליום אישור הדוחות כ-1.155 מיליארד ש"ח. לחברה יכולת לצמוח לתיק אשראי בהיקף כ-2.5 מיליארד ש"ח על בסיס ההון העצמי הקיים.

ברבעון הראשון בשנת 2021 הסתכם הרווח הנקי ביותר מ-22 מיליון ש"ח עם תשואה על ההון של 17.4%

לחברה מאזן איתן עם הון עצמי של כ-494 מיליון ש"ח המהווה כ-44% מהמאזן.

לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית של לפחות 60% מהרווח הנקי. החל משנת 2015, תשואת הדיבידנד בממוצע רב שנתי עומדת על 5.3%.



החזון של פנינסולה

להיות החברה המובילה במשק
הישראלי במתן פתרונות
אשראי לעסקים

מסייעים לעסקים לצמוח ומחזקים את הכלכלה בישראל



פנינסולה מציעה מגוון פתרונות אשראי המבוססים על ערכי היסוד:



ציונות



גמישות



מהירות



פשטות



יושרה



כבוד הדדי

הנהלה בכירה



אילון רביב
יו"ר דירקטוריון

מנכ"ל מיטב דש השקעות ויו"ר איגוד בתי השקעות. בעל ניסיון רב בתחומי הפיננסים וההשקעות. בתפקידיו הקודמים כיהן, בין השאר, כמנכ"ל יובנק, כמנהל בבנק ג'ייקוב ספרא בשוויץ, מנהל אגף עסקאות פיננסיות בבנק דיסקונט, דילר בכיר בצוות ניהול הרזבאות במט"ח בבנק ישראל, נשיא ארגון הפורקס הישראלי ודילר בכיר בבריטיש פטרוליום.



מיכה אבני
מנכ"ל

מבכירי ענף האשראי והמימון בישראל, מכהן גם כיו"ר איגוד חברות האשראי. לשעבר שותף מנהל בקרן ההון סיכון ג'רוזלם גלובל וונצ'ורס ועורך דין בפירמת יגאל ארנון ושות'. בעל תואר ראשון במשפטים מהאוניברסיטה העברית בירושלים, ותואר שני במנהל עסקים מבית הספר למנהל עסקים של קלוג באוניברסיטת נורת'ווסטרן ובית הספר רקנאטי באוניברסיטת ת"א.



קובי מוסיב
סמנכ"ל מערך הסניפים

לשעבר מנכ"ל קבוצת גדות מסופים לכימיקלים, כמו גם בקונצרן לוריאל ובכוכב אלומיניום. בנוסף, שימש בתפקידי ניהול בכירים בחברות שטראוס ו-S. שסטוביץ ובחברת הייעוץ תפן. בעל תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון, ותואר שני במנהל עסקים מבית הספר רקנאטי באוניברסיטת תל אביב.



חיים לסין
סמנכ"ל ערוץ המימון

בעל ניסיון רב בהקמה וניהול עסקים, עם התמחות בתחום האשראי. כיהן כבעלים וכמנכ"ל כ-15 שנה בחברה למתן אשראי עסקי ומסחרי לחברות מימון SMB בהכשרתו כמנהל סיכונים בכיר וקצין צוות צבר ידע רחב והבנה מעמיקה בעולמות המשפט וניהול הסיכונים ובהטמעתם ויישומם בתחום האשראי.



אייל ליאור
משנה למנכ"ל

כיהן כמנהל מכירות ופיתוח עסקי של נציגות בנק זר בת"א. שימש במספר תפקידי שיווק וניהול מכירות בבתי ההשקעות הלמן אלדובי ואקסלנס נשואה. בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת חיפה ותואר שני במנהל עסקים.



מיכאל קרן
סמנכ"ל, יועץ משפטי מזכיר חברה וקצין צוות

בעל ניסיון של למעלה מ-10 שנים בליווי שוטף של חברות ציבוריות ופרטיות במגוון רחב של תחומים, לרבות גיוסי הון וחוב, מיזוגים ורכישות. לשעבר עורך דין במחלקה המסחרית וניירות ערך בפירמת יגאל ארנון ושות', כאשר במסגרת זו ליווה את קבוצת פנינסולה כיועץ משפטי חיצוני החל ממועד כניסתה לבורסה בתל אביב.



ירון אמזלג
סמנכ"ל כספים

כיהן כמנכ"ל חברת ארקיע בעיצומו של משבר הקורונה וכן כסמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל בחברה. קודם לכן כיהן כסמנכ"ל הכספים של חברת סונול. בעברו כיהן גם ככלכלן ראשי בגרנית הכרמל מקבוצת עזריאלי וכן כיועץ פיננסי בכיר במחלקה הכלכלית בפירמת Ernst & Young. רו"ח מוסמך בעל תואר ראשון בראיית חשבון וכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

מיטב דש: שותפות אסטרטגית

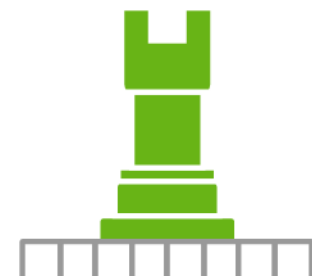
מיטב דש.

ניסיון שמוביל קדימה

בית השקעות מוביל המנהל קרנות נאמנות, קופות גמל, קרנות פנסיה, תיקים מנוהלים קרנות סל וקרנות מחקות. בית ההשקעות פועל באמצעות חברות בנות גם בתחומי הטרייד, ברוקראז' מוסדי, ביטוח, אשראי חוץ בנקאי ועוד. מיטב דש מדורגת A1 על ידי מידרוג.



השותפות האסטרטגית ממצבת את פנינסולה כשחקן מוביל בתחום האשראי לעסקים ומסייעת למימוש תכניות צמיחה בתיק האשראי



השותפות האסטרטגית מחזקת את המוניטין של פנינסולה מול הבנקים, הגופים המוסדיים ומול לקוחות החברה

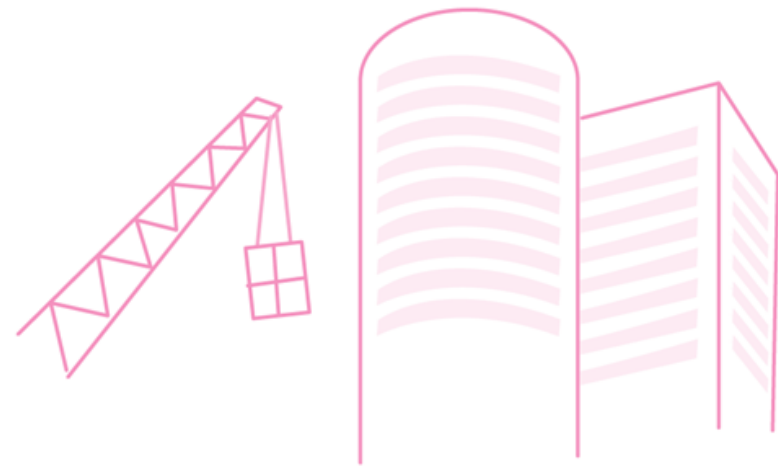


אילן רביב, מנכ"ל מיטב דש השקעות מכהן כיו"ר החברה, אבנר סטפיק מכהן כדירקטור



משנת 2015, מיטב דש הינה בעלת שליטה בפנינסולה

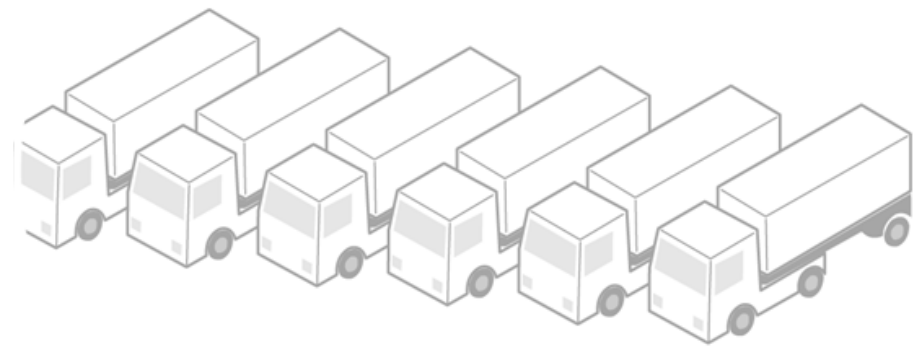
פתרונות אשראי מגוונים



מימון רכש וספקים

מסגרות אשראי

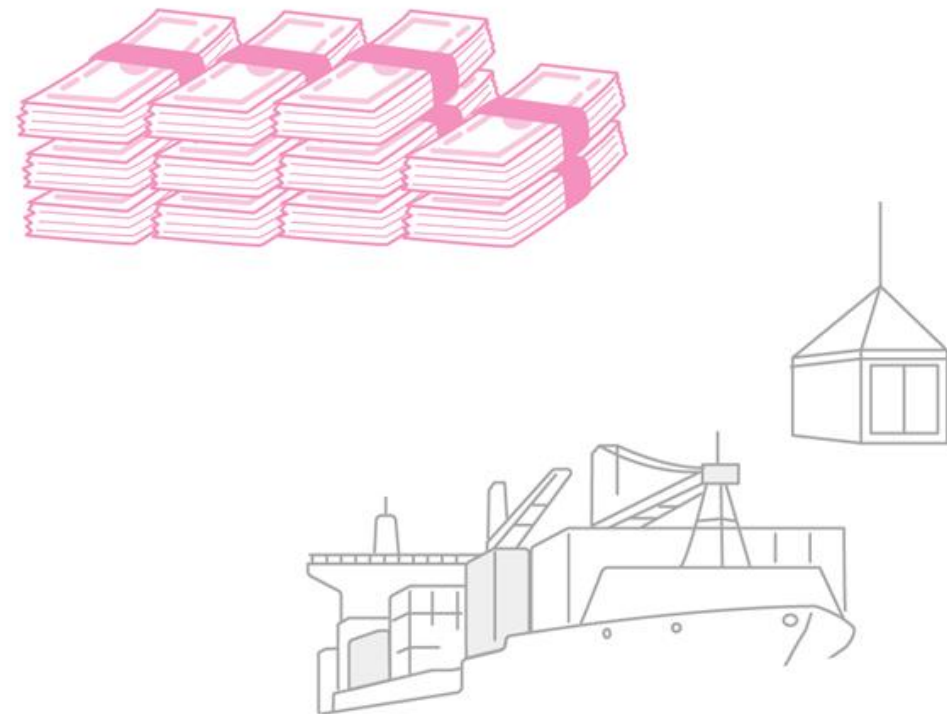
אשראי לצמיחה



מימון ופיננסים

הלוואות

מימון יבוא



מסגרת ניכיונות

הלוואות גישור

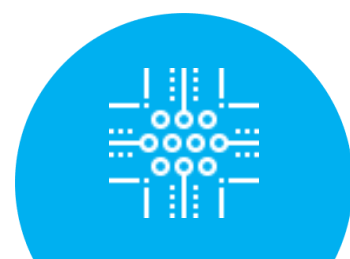
מימון טווח בינוני

מימון מיזוגים ורכישות

ניכיון צ'קים מסחריים

מימון ציוד וקווי יצור

תחומי פעילות עיקריים



תשתיות



**הובלה
ותחבורה**



מימון ופיננסים



מזון



**מפעלים
ותעשייה**



יבוא ומסחר



שירותים



**בניה
וקבלנות משנה**



**אנרגיה,
כימיקלים ודלק**



יהלומים

הלקוחות שלנו



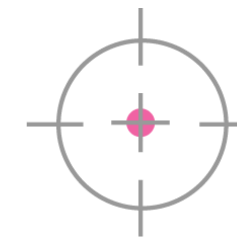
תיק לקוחות מבוזר

מאות לקוחות פעילים ואלפי
חייבים מענפים שונים



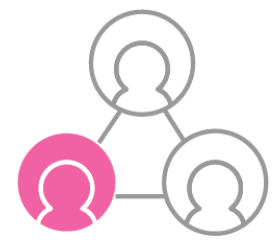
עסקים טובים

מרביתם רווחיים
ובמגמת צמיחה



מרכז הפעילות בישראל

פריסה גיאוגרפית
סניפית



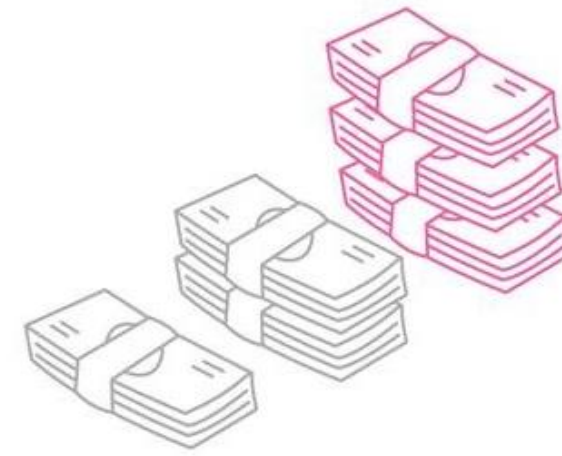
חברות ותאגידים

מחזורים שנתיים של עד
מיליארד ש"ח בשנה

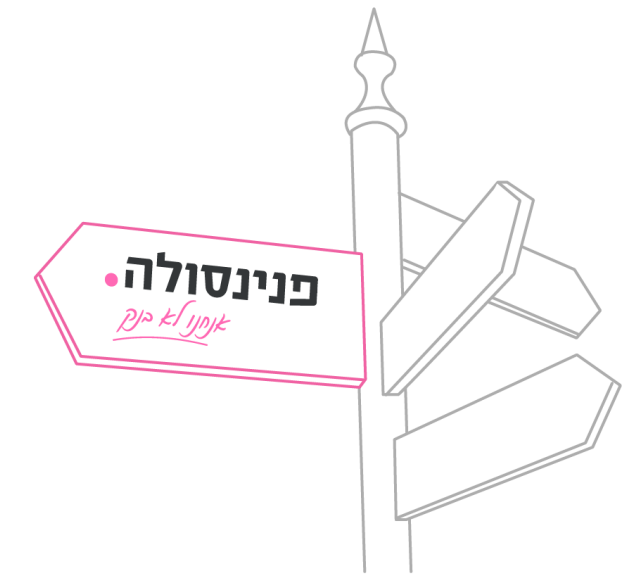
לקוחות בוחרים בפנינסולה



תופרת חליפת
אשראי לכל לקוח



מגדילה את האובליגו



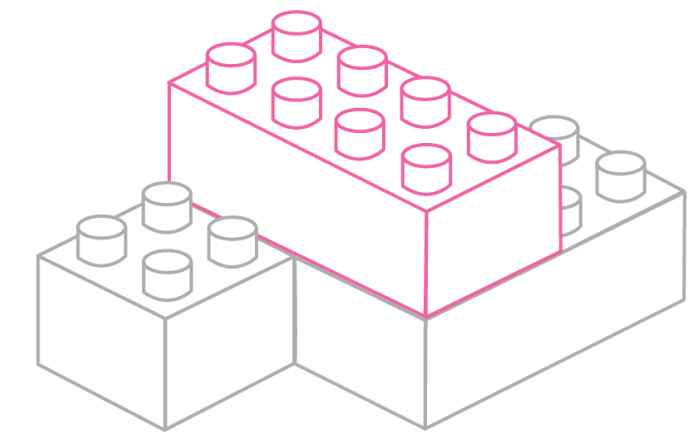
מגוונת ללקוחות את
מקורות האשראי



הקפדה על דיסקרטיות,
יושרה וכבוד הדדי



מערכות יחסים לטווח ארוך
מבוססות ערכים



תהליך מהיר, פשוט,
יעיל וגמיש

ניהול סיכונים מקצועי

לפנינסולה ניסיון של למעלה מ-15 שנים בשוק האשראי.

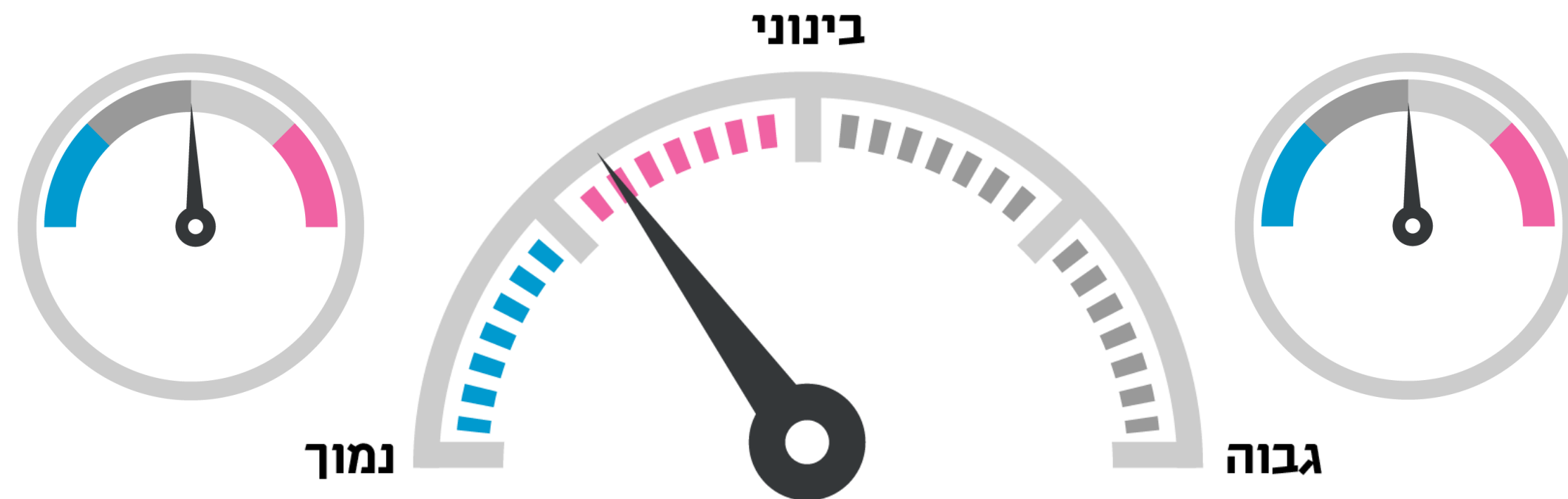
פיזור ענפי וגיאוגרפי. מאות לקוחות ואלפי חייבים.

מגוון פתרונות אשראי מגובים בביטחונות כגון: נדל"ן ציוד ועוד.

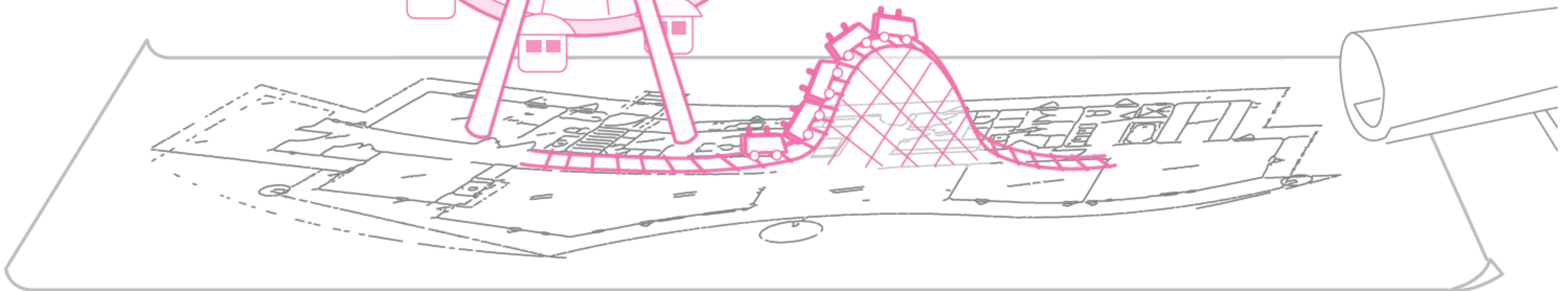
היסטוריה של הפרשות נמוכות*.

מח"מ קצר של כ-166 יום.

בדיקות קפדניות תוך פיקוח ונוכחות באתרי הלקוחות ובקרות אשראי שוטפות.



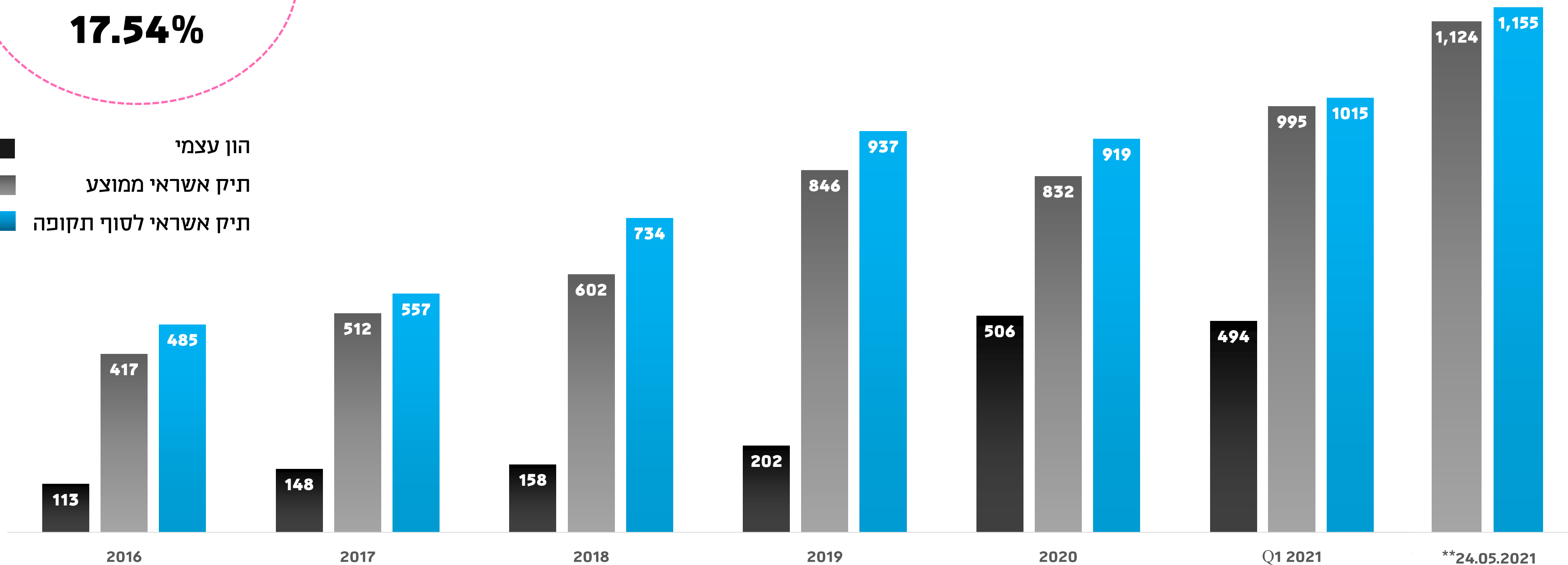
סיפור צאימה



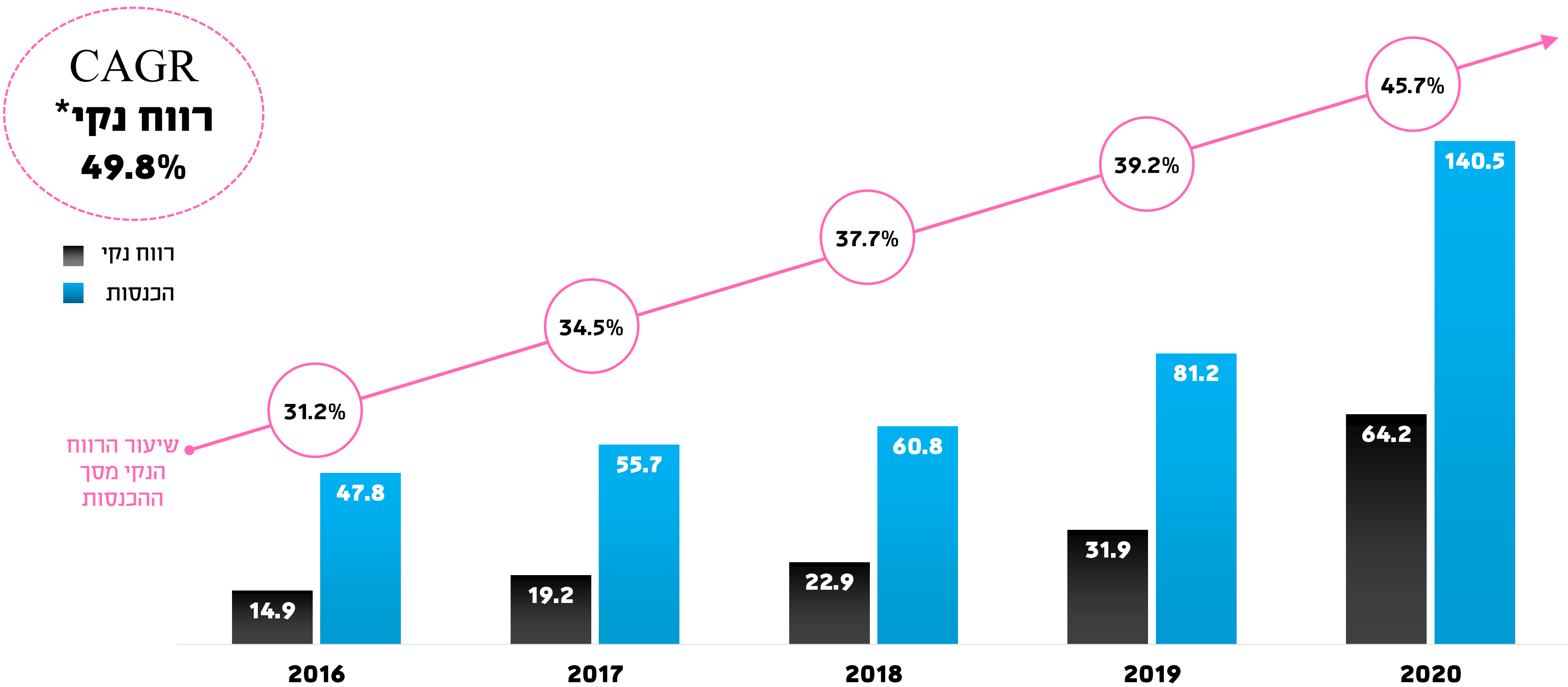
היקף תיק האשראי והון עצמי (במיליוני ש"ח)

תשואה על ההון
ברבעון הראשון
של 2021*
17.54%

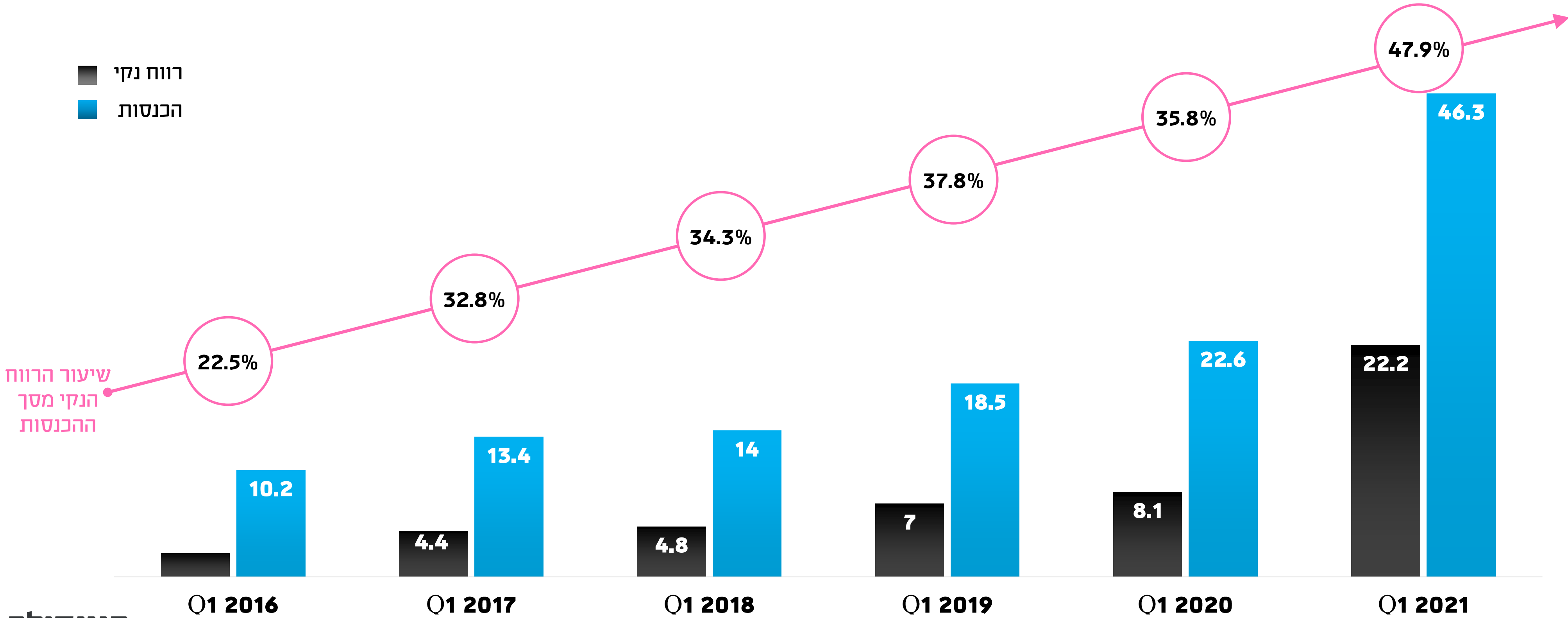
הון עצמי
 תיק אשראי ממוצע
 תיק אשראי לסוף תקופה



שיעור רווח נקי מהכנסות (במיליוני ש"ח)



גידול בהכנסות וברוח הנקי הרבעוני (במיליוני ש"ח)

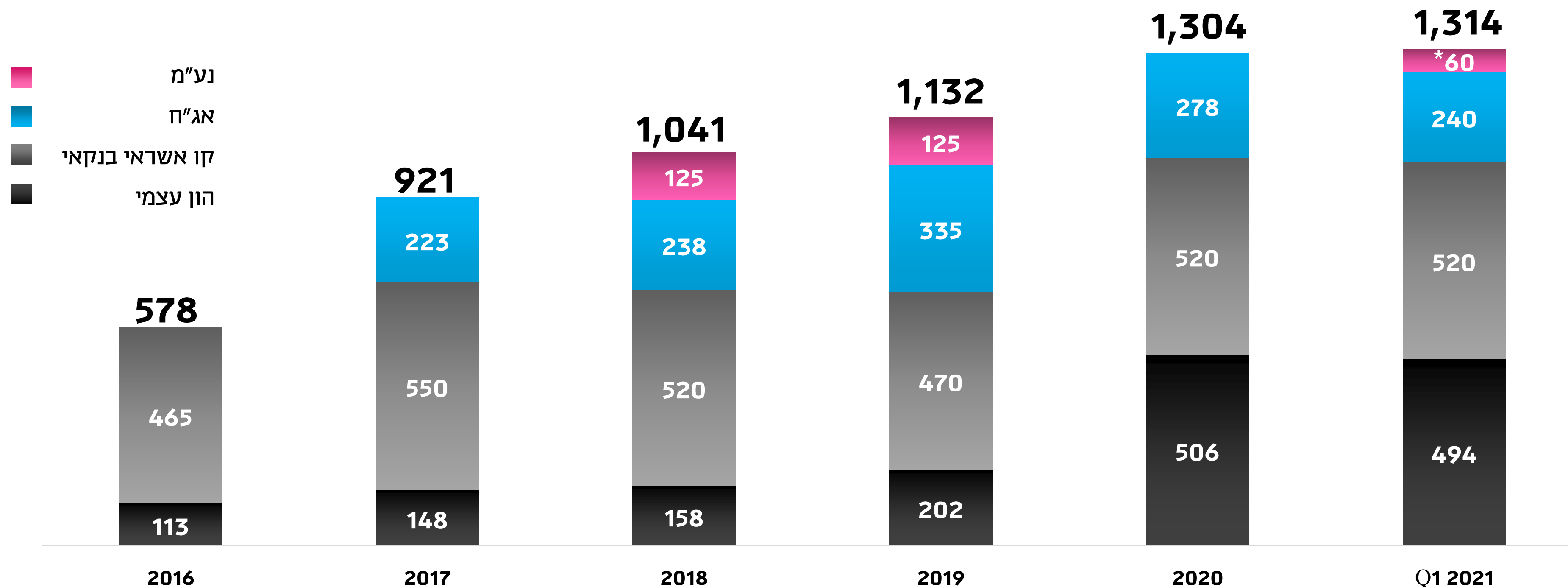


מקורות מימון: יכולת גיוס מוכחת (במיליוני ש"ח)

לחברה מוניטין מצוין ויחסים ארוכי טווח עם המערכת הבנקאית ועם שוק ההון

תיק האשראי האפשרי של החברה ליום 31.03.2021.

לחברה יכולת לצמוח לתיק אשראי בהיקף כ- 2.5 מיליארד ש"ח על בסיס ההון העצמי הקיים.



גיוון מקורות מימון

הנפקות אג"ח

האג"ח של פנינסולה מדורגות A ע"י מעלות ו-A2 ע"י מדרוג. ביולי 2020 הנפיקה פנינסולה סדרת אג"ח שלישית, הניתנת להרחבה. סדרת האג"ח הראשונה שהנפיקה החברה נפרעה במלואה.

אשראי בנקאי

לחברה מסגרות אשראי והלוואות, טווח קצר ובינוני, משלושה בנקים גדולים בישראל בהיקף של 520 מיליון ש.

הנפקת מניות ואופציות

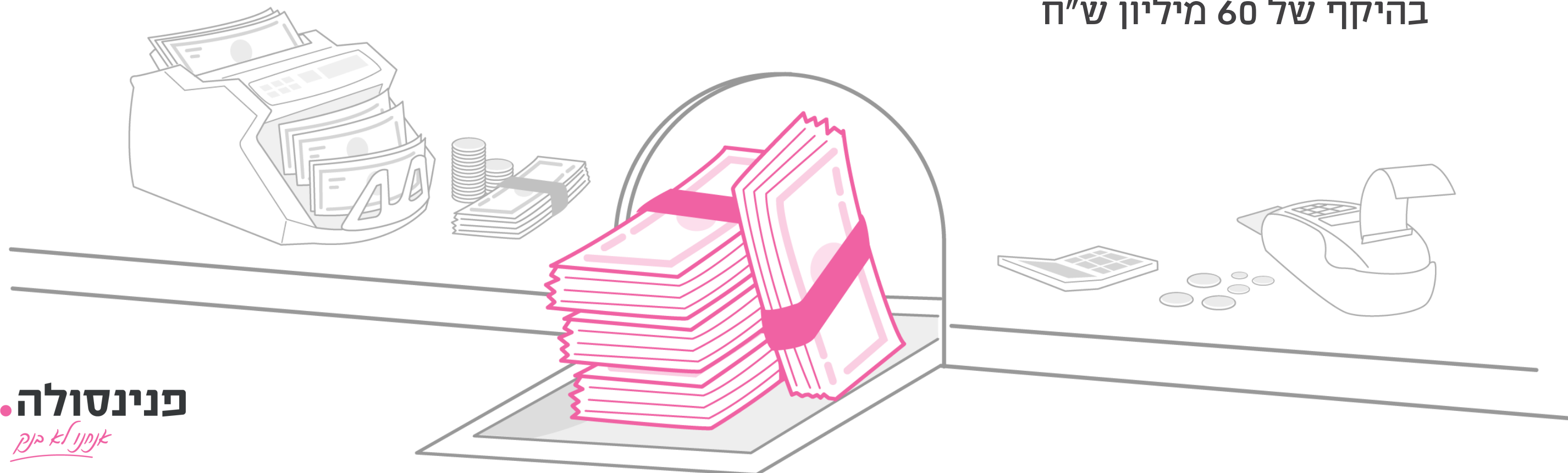
בינואר 2020 השלימה החברה גיוס הון בגובה של כ- 252 מיליון ש"ח. בתום הרבעון עמד, ההון העצמי של החברה על כ- 494 מיליון ש המהווה כ-44% מסך המאזן.

גיוס נע"מ

באפריל 2021, החברה גייסה נע"מ פרטי בהיקף של 60 מיליון ש"ח

גיוון עתידי

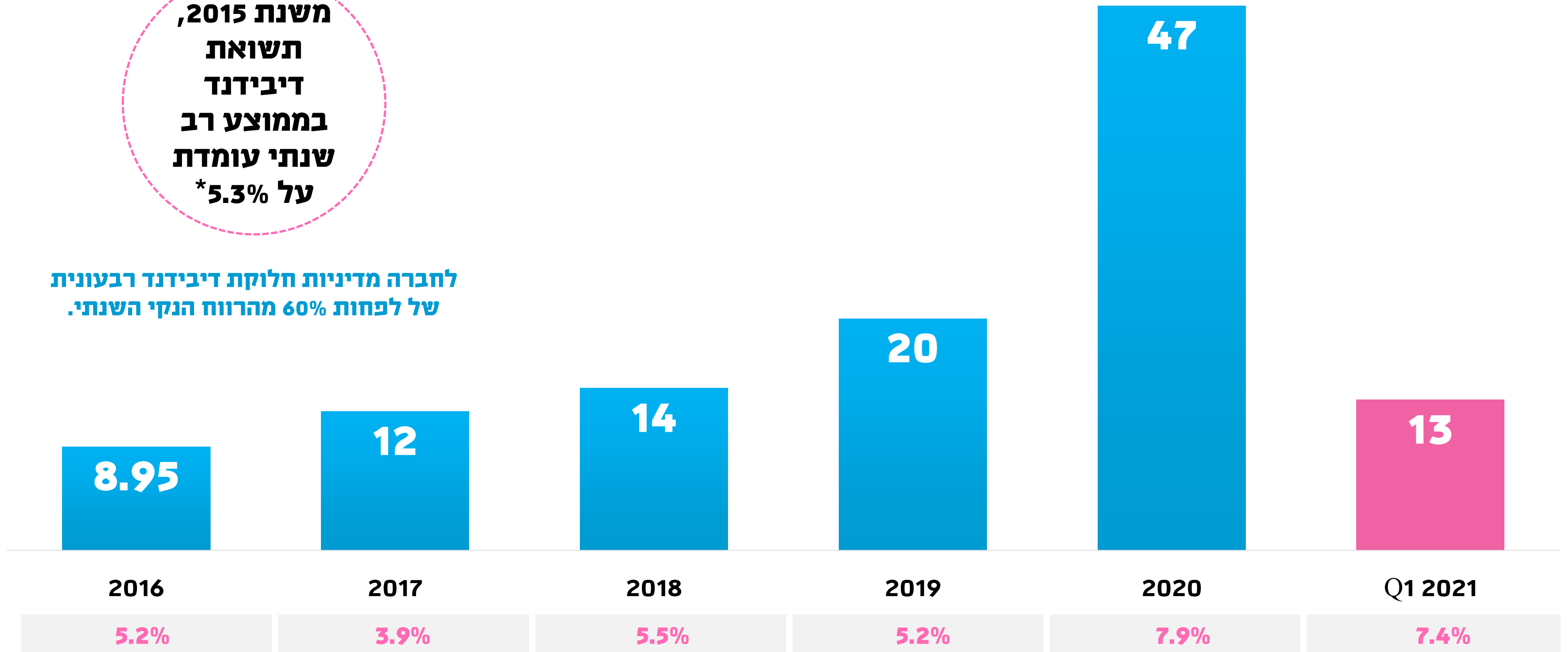
כאסטרטגיה פנינסולה פועלת לגיוון מקורות האשראי שלה בכל עת.



חלוקת דיבידנדים (במיליוני ש"ח)

משנת 2015,
תשואת
דיבידנד
בממוצע רב
שנתי עומדת
על 5.3%*

לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית
של לפחות 60% מהרווח הנקי השנתי.





רכישת תיק היהלומנים של בנק אגוד

עסקה אנאורגנית ראשונה ומשמעותית.
לראשונה חברת אשראי חוץ בנקאי מבצעת
עסקה מסוג זה עם המערכת הבנקאית

הכרה מצד הרגולטור ביכולות
ובאיכויות של פנינסולה

עסקה בעלת פוטנציאל רווח
גבוה במחיר הזדמנותי

גיוון תיק האשראי

רכישת ידע בתחום פעילות
חדש של ענף היהלומנים

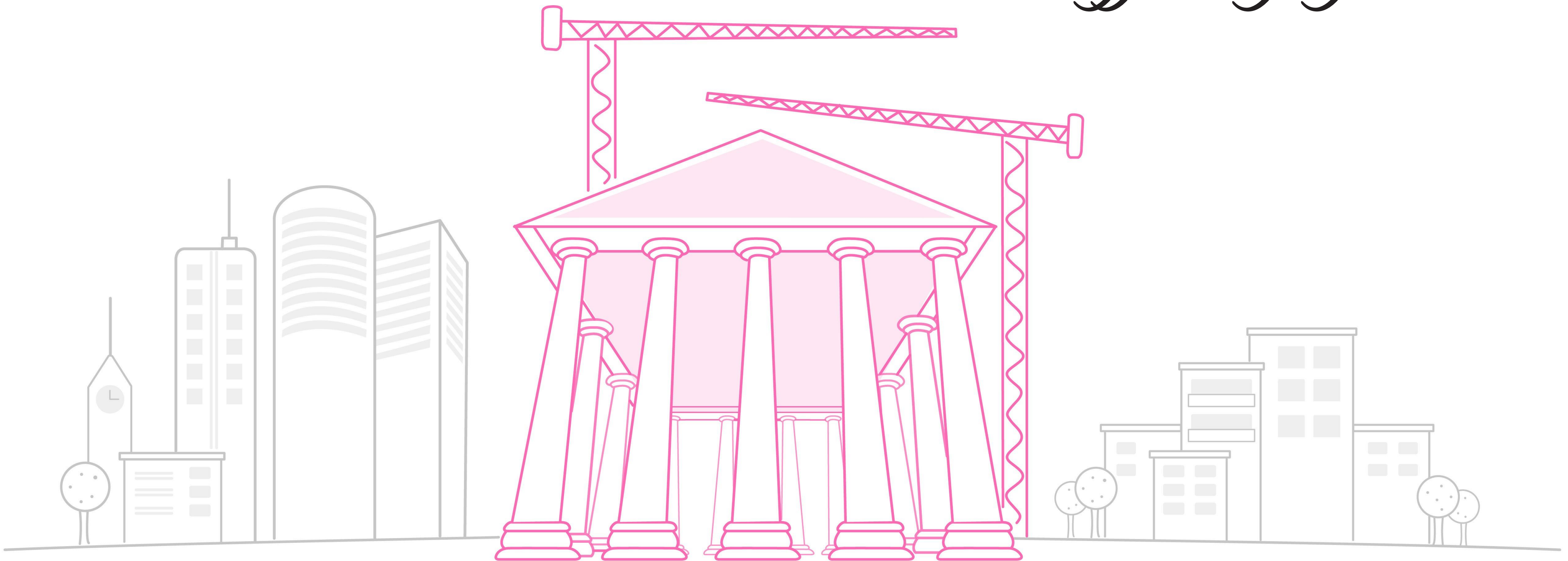
הקמת סניף נוסף לקבוצה על תשתית
סניף הבורסה של בנק אגוד

הערכת החברה ביחס להכרה הצפויה בהכנסות בציר הזמן* (אלפי ש"ח)

	2026	2025	2024	2023	2022	2021		
סה"כ:						Q4	Q3	Q2
	287	501	727	3,196	9,243	3,675	5,017	10,139

שער חליפין 31.03.2021
ללא הכנסות ריבית על מסגרות אשראי וללא עמלת הקצאת אשראי
הנחה של 100% גבייה (ללא הוצאות להפסדי אשראי)

מחצית נמנים פינוסים



תמצית דו"ח רווח / הפסד (באלפי ש"ח)

2018	2019	2020	Q1 2020	Q1 2021	
58,371	78,937	137,185	22,032	45,801	הכנסות ריבית
9,559	11,745	11,133	2,945	2,802	הוצאות ריבית
48,812	67,192	126,052	19,087	42,999	הכנסות ריבית, נטו
2,990	5,499	8,310	2,593	2,808	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,064	1,244	1,229	304	-	הוצאות ביטוח אשראי
44,758	60,449	116,513	16,190	40,191	רווח גולמי
-	-	1,165	-	[1,530]	הכנסות הוצאות מימון שאינן ריבית, נטו
2,451	2,308	2,150	598	527	הכנסות מדמי ניהול
17,282	21,277	27,358	6,251	8,186	הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות
22	24	408	[12]	773	חלק ברווחי הפסדי חברה כלולה
29,949	41,504	92,878	10,525	31,775	רווח מפעילות
7,025	9,624	28,655	2,450	9,577	מסים על הכנסה
22,924	31,880	64,223	8,075	22,198	רווח נקי

תמצית מאזן החברה (באלפי ש"ח)

31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/3/2021	
נכסים				
10,986	1,582	90,898	48,562	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
698,999	826,127	786,624	919,811	אשראי ללקוחות זמן קצר
711,429	829,704	893,533	1,009,253	סה"כ נכסים שוטפים
35,021	110,816	132,629	95,197	אשראי ללקוחות זמן ארוך
40,449	121,021	147,983	111,547	סה"כ נכסים לא שוטפים
751,878	950,725	1,041,516	1,120,800	סך נכסים
התחייבויות				
218,513	271,088	208,424	297,899	אשראי מתאגידים בנקאיים
112,237	143,619	154,080	163,080	חלויות שוטפות של אגרות חוב
124,902	125,000	-	-	אשראי מגופים מוסדיים
467,817	554,880	396,509	538,695	סה"כ התחייבויות שוטפות
125,817	191,216	123,951	77,042	אגרות חוב
-	-	12,500	9,375	אשראי מתאגיד בנקאי
125,944	193,467	138,853	88,593	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
593,761	748,347	535,362	627,288	סך התחייבויות
הון עצמי				
158,117	202,378	506,154	493,512	הון
751,878	950,725	1,041,516	1,120,800	סך התחייבויות והון

פנינסולה: סיכום

פלטפורמה מוכחת למתן אשראי וניהול סיכונים מקצועי - מדורגת ilA על ידי מעלות A2-1 על ידי מידרוג

איתנות פיננסית מוניטין חזק ונזילות גבוהה בתחום אשראי לחברות בישראל

פנינסולה חברה ציבורית החל משנת 2015. **בעלי מניות איתנים:** מיטב דש השקעות (50.8%), מגדל (9.7%), מיכה אבני, מייסד ומנכ"ל (7.9%) והפניקס (5%)*

חברה רווחית וצומחת לאורך שנים. קצב צמיחה שנתית ממוצעת (CAGR) ברווח הנקי של כ-49.8%**

ניהול אשראי מפוקח ומח"מ תיק קצר, פיזור גדול, היסטוריה של הפרשות נמוכות

מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית. החל משנת 2015, **תשואת הדיבידנד** בממוצע רב שנתי עומדת על 5.3%

תודה

רבה.

www.peninsula.co.il

054-5667700
micah@peninsula.co.il

מיכה אבני
מנכ"ל

פנינסולה.
אנחנו לא בנק