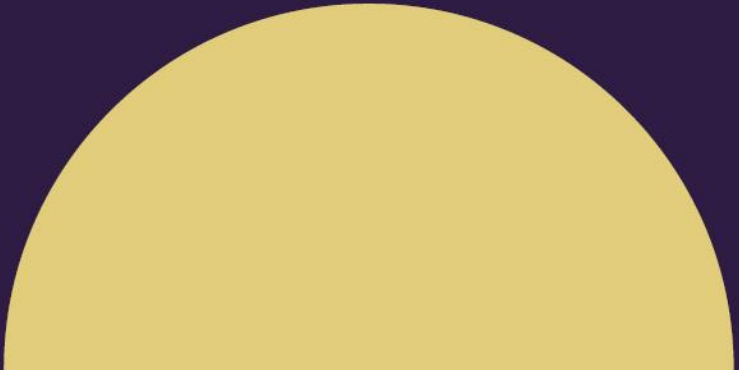




מצגת שוק ההון

מאי 2023

פנינסולה: מבית מיטב





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 23 במאי 2023.

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 לסיכונים 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.

מדיניות דיבידנד עקבית

חלוקת דיבידנד רבעונית של לפחות 60% מהרווח הנקי. החל מ-2019, תשואת הדיבידנד עומדת על 7.6%, בממוצע רב שנתי

רווחיות עקבית

ברבעון הראשון לשנת 2023 הסתכם הרווח הנקי בכ-15.7 מיליון ₪, בהמשך לרבעון הרביעי לשנת 2022 בו הסתכם הרווח הנקי בכ-14.9 מיליון ₪.

תיק אשראי צומח

נכון ליום 31.03.23 היקף התיק כ-1.381 מיליארד ₪ וכ-1.421 מיליארד ₪ סמוך ליום אישור הדוחות. תיק האשראי הממוצע ברבעון Q1/2023 כ-1.384 מיליארד ₪

מובילת שוק

מדורגת ilA עם תחזית יציבה על ידי S&P מעלות ו-A2 על ידי מידרוג. מיטב, בעלת השליטה, מדורגת A1 על ידי מידרוג

איתנות פיננסית

חברה ציבורית מ-2015, עם בעלי מניות איתנים: מיטב השקעות (55.39%) מגדל (9.82%) הפניקס (6.63%)

הון עצמי

הון עצמי של 507 מיליון ₪, המהווה 34.21% מהמאזן





גמישות

מתאימים לכל עסק
מערך פתרונות אישי
לעידוד צמיחה



מהירות

מקדמים תהליכים
במהירות וביעילות,
מהרגע הראשון



פשטות

מציעים הזדמנויות
אשראי חכמות, פשוטות
וברורות



ישרה

פועלים בשקיפות
מלאה מול עובדים,
לקוחות ושותפים



כבוד הדדי

מאמינים במערכות
יחסים הדדיות וארוכות
טווח

**קבוצת פנינסולה נבחרה כאחת מ-150 החברות האמינות במשק לשנת 2023
על פי סקר שהתפרסם בגלובס**



לפתח

פתרונות אשראי שמותאמים
לצרכים משתנים



לשתף פעולה

עם עסקים מקומיים
כדי לעודד צמיחה



להוביל

את תחום האשראי
לעסקים

איציק אניג'ר

סמנכ"ל כספים



בעל ניסיון עשיר בניהול כספים בחברות ציבוריות ופרטיות. כיהן כסמנכ"ל כספים בחברות כגון: אייקון גרופ בע"מ, קופיקס גרופ בע"מ, אוריין בע"מ ומפעיל בע"מ. בעל ניסיון בהנפקות של חברות לבורסה IPO גיוסי הון. רו"ח מוסמך בעל תואר ראשון בראיית חשבון וכלכלה מאוניברסיטת בר אילן ותואר שני במימון מהמכללה למנהל.

אייל ליאור

מנכ"ל



בעל ניסיון ניהולי ועסקי עשיר בענף האשראי. מאז שהצטרף לפנינסולה, מלפני 12 שנה, מילא שורה של תפקידים בכירים וכיהן כמנהל למנכ"ל. בעבר כיהן כמנהל מכירות ופיתוח עסקי שלב נציגות בנק זר בת"א. שימש במספר תפקידי שיווק וניהול מכירות בבתי ההשקעות הלמן אלדובי ואקסלנס נשואה.

אילן רביב

יו"ר דירקטוריון



מנכ"ל מיטב 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 בשווייץ, כמנהל אגף עסקאות פיננסיות בבנק דיסקונט, כדילר בכיר בצוות ניהול הרזרבות במט"ח בבנק ישראל, כנשיא ארגון הפורקס הישראלי וכדילר בכיר בבריטיש פטרוליום.

רועי ממן

מנהל מחלקת סיכוני אשראי



בעל ניסיון עשיר של מעל ל-10 שנים בניהול אשראי עסקי, בהם כיהן כמנהל במחלקה עסקית בבנק מוביל, כאנליסט וכקצין אשראי בכיר. בתפקידו הקודם שימש כמנהל סיכוני אשראי בכיר בחברת פנינסולה. בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת תל אביב. שירת כלוחם ומפקד בשיטת הצוללות של חיל הים.

מיכאל קרן

סמנכ"ל, יועמ"ש ומזכיר החברה



בעל ניסיון של למעלה מ-12 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'. במסגרת זו, ליווה את קבוצת פנינסולה כיועץ משפטי חיצוני, החל ממועד כניסתה לבורסה בתל אביב.

איציק דוד

סמנכ"ל מכירות



בעל ניסיון עשיר מעל 25 שנה, בניהול מערכי מכירות בתחומים כגון: בניה ותשתיות, אשראי, מידע עסקי ותקשורת. בעל תואר ראשון בניהול ומנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון. שירת כמפקד צוות בחיל התותחנים.

עינב פליד

מנהלת מחלקת קשרי לקוחות



מגיעה מתחום התקשורת והתחום הפנסיוני. בעלת ניסיון ניהולי עשיר של למעלה מ-12 שנים בעולמות של קשרי לקוחות, תפעול וארגון ושיטות. בתפקידיה הקודמים הייתה אחראית על תהליכים חוצי ארגון בהטמעת נהלי עבודה ומערכות מידע. בעלת תואר ראשון במדעי המדינה מהאוניברסיטה הפתוחה.

אלונה גריסרו

מנהלת שיווק



בעלת ניסיון של מעל 10 שנים בתחום השיווק. עבדה כמנהלת מוצר ומנהלת שיווק בחברת בזק. בעלת תואר ראשון במנהל עסקים בהתמחות שיווק מטעם המכללה האקדמית נתניה ותואר שני במנהל עסקים בהתמחות בשיווק מטעם אוניברסיטת בן גוריון.

עופרי ויס

מנהל מחלקת לקוחות אסטרטגיים



בעל ניסיון של 12 שנים בתחום האשראי העסקי, מימון חברות, נדל"ן ויהלומנים. בתפקידו הקודם כיהן כמנהל מגזר יהלומים בבנק אגוד לישראל בע"מ וזאת לאחר שמילא שורה של תפקידים ניהוליים בתחום האשראי העסקי בבנק. בעל תואר ראשון ושני במנהל עסקים בהתמחות מימון ומערכות מידע.



בית השקעות מוביל המנהל קרנות נאמנות, קופות גמל, קרנות פנסיה, תיקים מנוהלים, קרנות סל וקרנות מחקות. פועל באמצעות חברות בנות גם בתחומי הטרייד, הברוקראז' המוסדי, הביטוח, האשראי החוץ בנקאי ועוד. מדורג A1 על ידי מידרוג.



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



השותפות מחזקת את המוניטין של פנינסולה מול הבנקים, הגופים המוסדיים והלקוחות



אילן רביב, מנכ"ל מיטב השקעות, מכהן כיו"ר החברה. אבנר סטפק מכהן כדירקטור



משנת 2015, מיטב הינה בעלת שליטה בפנינסולה



צמיחה עקבית



פועלת להיות גוף האשראי החוץ בנקאי הגדול והמוביל לעסקים בישראל

הרחבת הפעילות



על ידי גידול אורגני ובחינת הזדמנויות בתחום באמצעות מיזוגים ורכישות

מימון יזמי נדל"ן



בהתבסס על הידע, הקשרים והתשתיות שנצברו לאורך השנים ובהתאם לסביבה המקרו-כלכלית.

טיוב מתמיד



של תיק האשראי ופיזור הלקוחות

פריסה גיאוגרפית



מערך סניפים ארצי אשר מחזק את הקשר עם הלקוחות

יותר הזדמנויות. יותר פתרונות

מעניקים מגוון אפשרויות, המקנות לעסקים חוסן וגמישות ומעודדות צמיחה

הלוואות



אשראי לצמיחה



מימון מיזוגים ורכישות



מימון יבוא



ניכיון צ'קים מסחריים



מימון טווח בינוני



מזנין וליווי בנייה
(פעילות בהקמה)



מימון כלים וציוד



מימון רכש וספקים



הלוואות גישור





הובלה ותחבורה



מימון ופיננסים



מזון



מפעלים ותעשייה



שירותים



בניה וקבלנות משנה



אנרגיה, כימיקלים ודלק



יהלומים



יבוא ומסחר



יזמות נדל"ן



רכב



תשתיות



מכל תחומי הפעילות

תיק אשראי מבוזר,
הכולל אלפי עסקים
ממגוון תחומים



מצפון עד דרום

פריסה ארצית של סניפי
מכירות



חברות, תאגידים, עוסקים ויחידים בעלי הון

בעלי ותק מוכח
ומובילות שוק



עסקים טובים

מרביתם רווחיים
ובמגמת צמיחה



תופרת חליפת
אשראי לכל לקוח



מגדילה את
האובליגו



מגוונת את
מקורות האשראי



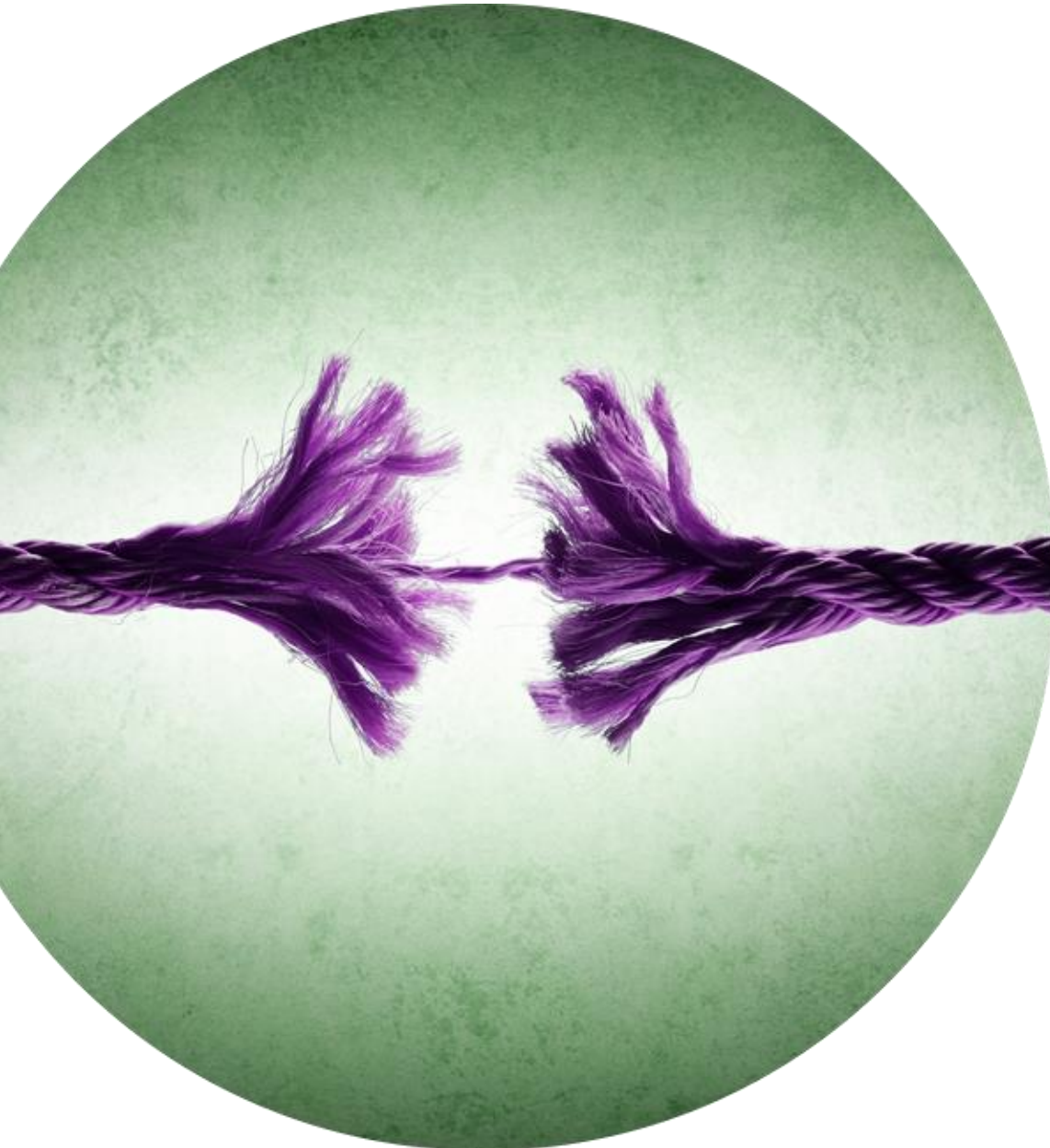
מקפידה על דיסקרטיות,
שקיפות ויושרה



קשר אישי מבוסס ערכים



מציעה תהליך מהיר,
פשוט, יעיל וגמיש



היסטוריה של הפרשות נמוכות*



מדיניות אשראי מפוקחת על ידי דירקטוריון החברה



מח"מ קצר של כ-150 יום

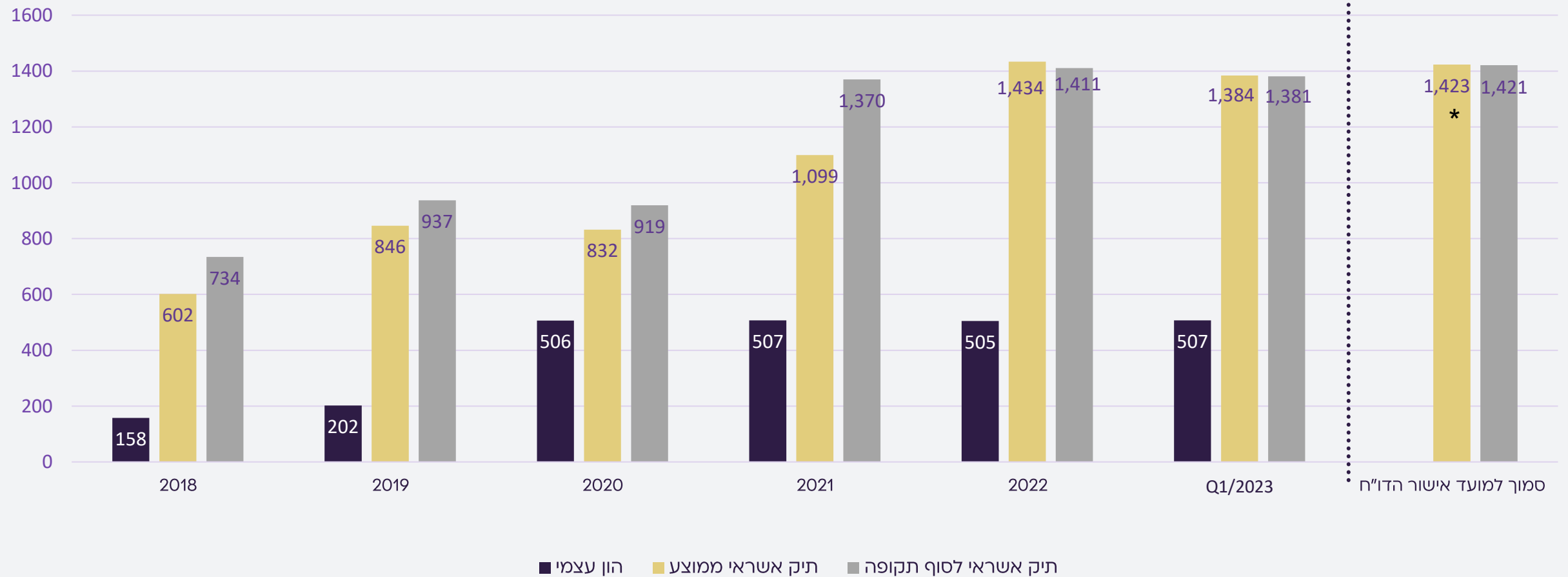


בדיקות קפדניות, נוכחות באתרי לקוח ובקורות אשראי
שוטפות

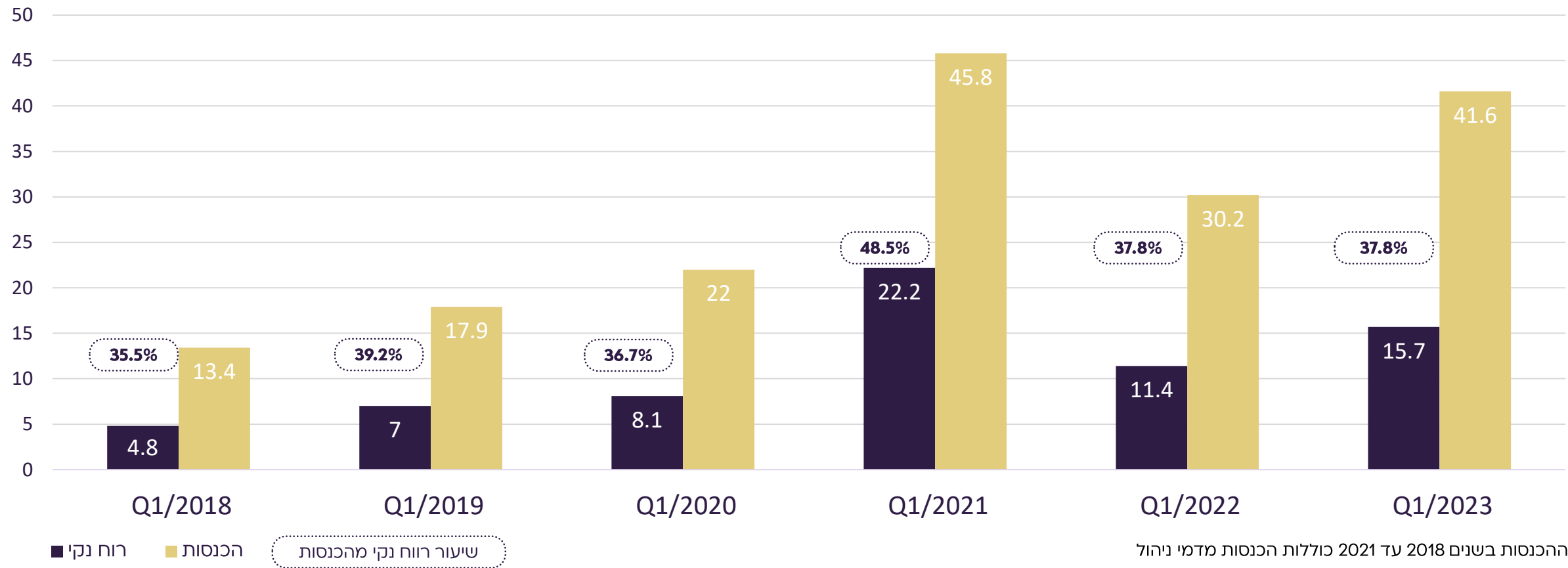


סיפור צמיחה

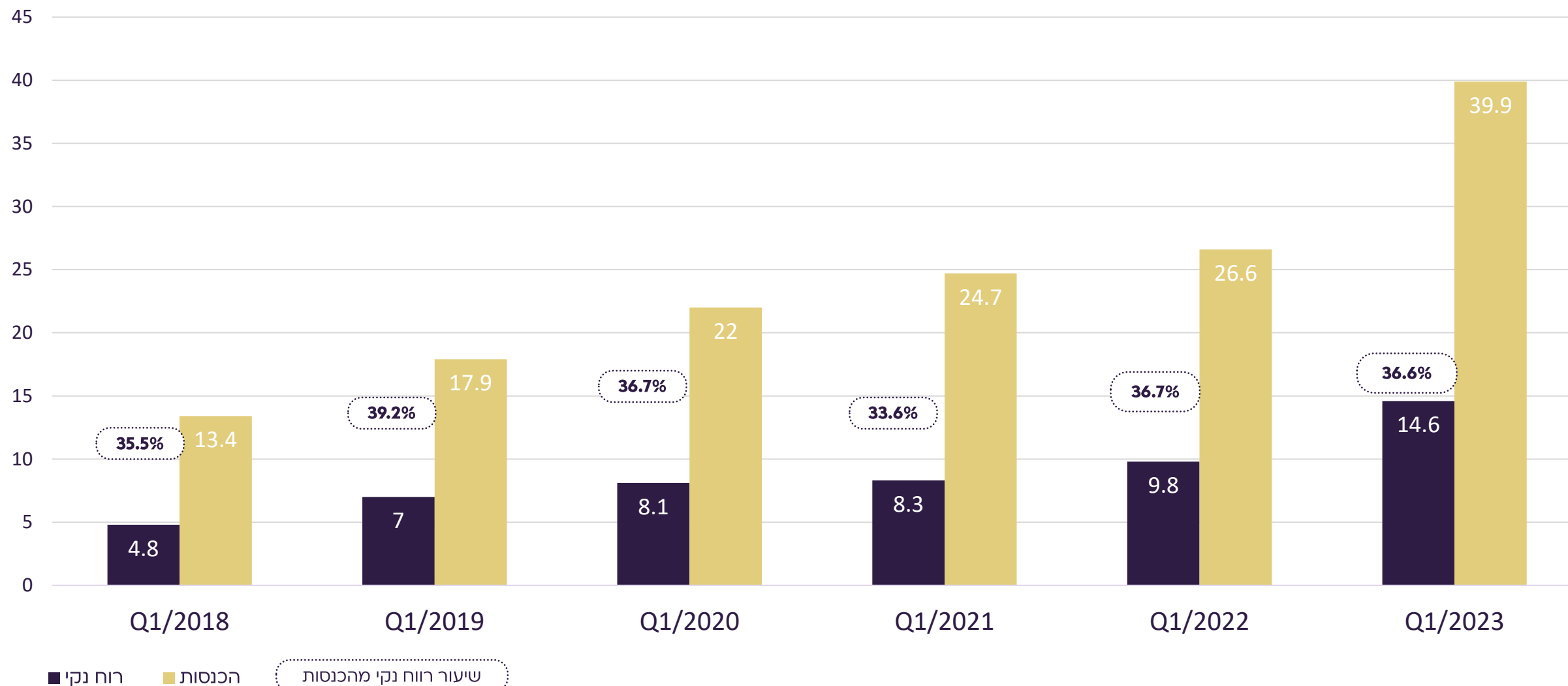




העלייה בהכנסות בין רבעון ראשון 2023 לרבעון ראשון 2022 נובעת מהשפעת עליית ריבית הפריים והמרווחים על תיק האשראי של החברה



שיעור רווח נקי רבעוני מהכנסות, מנוטרל הכנסות מרכישת תיק היהלומנים* (במיליוני ₪)



*כולל הכנסות מדמי ניהול בשנים 2018 עד 2021. כמו כן, ההכנסות בשנים 2021 עד 2023 הינן בנטרול הכנסות מדיסקאונט, קרי ההכרה בהפרש בין היקף תיק האשראי ליהלומנים שנרכש על ידי הקבוצה כפי שעמד בספרי בנק אגוד, לבין היקף התמורה ששולמה בגינו וכן הכנסות מגביית חובות בתיק היהלומנים המסווג/מסופק שנרכש מבנק אגוד.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Q1-2023	
439,460	484,742	511,593	602,358	845,519	895,888	1,098,872	1,431,856	1,384,342	תיק אשראי ממוצע בתקופה
35,959	46,272	53,310	58,371	78,937	80,876	99,328	130,236	39,849	הכנסות ריבית מנוטרל עסקת רכישת תיק היהלומים
-	-	-	-	-	56,309	53,962	10,744	1,738	הכנסות מרכישת תיק היהלומים
35,959	46,272	53,310	58,371	78,937	137,185	153,290	140,980	41,587	סה"כ הכנסות ריבית
2,621	3,745	4,191	2,990	5,499	8,310	9,104	9,523	3,573	הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.60%	0.77%	0.82%	0.50%	0.65%	0.93%	0.83%	0.67%	1.03%	שיעור הפסדי אשראי מתיק אשראי ממוצע בתקופה
8,518	14,908	19,205	22,924	31,880	64,223	68,652	48,737	15,729	רווח נקי
8,518	14,908	19,205	22,924	31,880	27,059	33,037	41,646	14,585	רווח נקי מנוטרל הכנסות מעסקת רכישת תיק היהלומים
94,230	112,598	147,617	158,117	202,378	506,154	507,465	505,473	506,551	הון



אשראי בנקאי



ביום פרסום הדוחות, לחברה מסגרות אשראי והלוואות, טווח קצר ובינוני, משלושה בנקים גדולים בישראל בהיקף של 795 מיליון ₪

הנפקות אג"ח



האג"ח של פנינסולה מדורגות A ע"י מעלות ו-A2 ע"י מדרוג. ביולי 2022 בוצעה הרחבה שלישית של אגרות החוב (אג"ח ג') בהיקף של 104.7 מיליון ש"ח

גיוס נע"מ



לחברה סדרה שנייה של נע"מ לא סחיר בהיקף של 100 מיליון ₪

גיוון עתידי

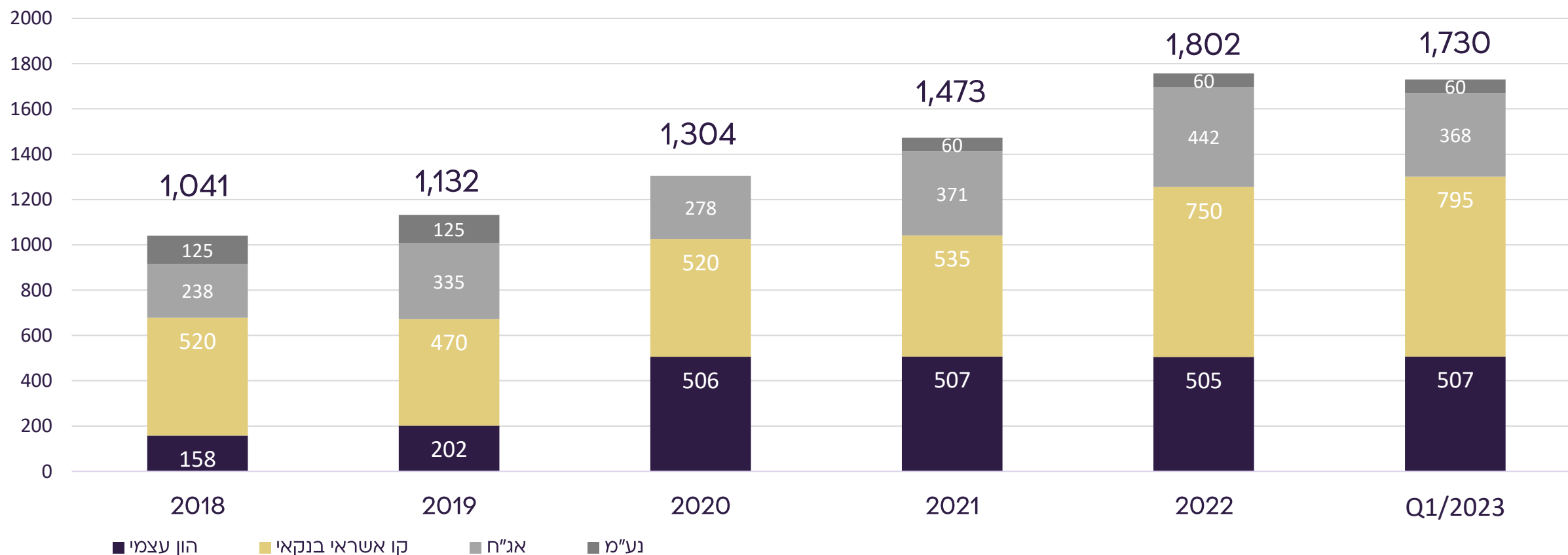


ברמה האסטרטגית, פנינסולה פועלת לגיוון מקורות האשראי שלה ולהתאמת מקורות לשימושים בכל עת

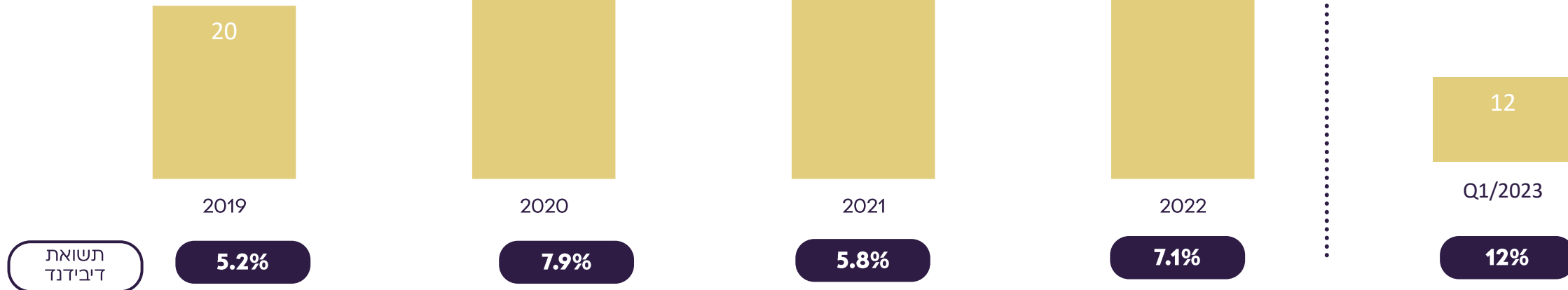
הון עצמי



בינואר 2020 השלימה החברה גיוס הון בגובה של כ-252 מיליון ₪. בתום הרבעון שווי ההון העצמי עמד על כ-507 מיליון ₪, המהווה כ-34.21% מסך המאזן



משנת 2019, תשואת הדיבידנד
בממוצע רב שנתי עומדת על ***7.6%**
לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית
של לפחות 60% מהרווח הנקי השנתי



*תשואת דיבידנד: סכום דיבידנד שנתי מחולק בשווי שוק ממוצע של החברה בשנה קלנדרית (שווי השוק נלקח מאתר הבורסה).

תמצית נתונים פינוסים



2020	2021	2022	Q1/2022	Q1/2023	
137,185	153,290	140,980	30,157	41,587	הכנסות ריבית
11,133	13,422	23,477	4,078	9,073	הוצאות ריבית
126,052	139,868	117,503	26,079	32,514	הכנסות ריבית, נטו
8,310	9,104	9,523	1,295	3,573	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,229	-	-	-	-	הוצאות ביטוח אשראי
116,513	130,764	107,980	24,784	28,941	רווח גולמי
1,165	(2,757)	(2,448)	55	545	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן ריבית, נטו
2,150	1,084	-	-	-	הכנסות מדמי ניהול
27,358	32,427	40,658	9,930	8,268	הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות
408	545	-	-	-	חלק ברווחי חברת כלולה
92,878	97,209	64,874	14,909	21,218	רווח מפעילות
28,655	28,557	16,139	3,512	5,489	מסים על הכנסה
64,223	68,652	48,735	11,397	15,729	רווח נקי
27,059	33,037	41,646	9,754	14,585	רווח נקי מנוטרל הכנסות מרכישת תיק היהלומנים

31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/03/2023	
1,582	90,898	111,210	93,004	78,382	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
826,127	786,624	1,281,188	1,186,083	1,156,720	אשראי ללקוחות זמן קצר
829,704	893,533	1,394,748	1,280,529	1,236,935	סה"כ נכסים שוטפים
110,816	132,629	88,995	224,861	223,810	אשראי ללקוחות זמן ארוך
121,021	147,983	106,607	243,724	243,701	סה"כ נכסים לא שוטפים
950,725	1,041,516	1,501,355	1,524,253	1,480,636	סך נכסים
271,088	208,424	526,353	493,381	522,655	אשראי מתאגידים בנקאיים
143,619	154,080	172,347	295,802	295,802	חלויות שוטפות של אגרות חוב
125,000	-	59,965	60,000	60,000	אשראי מגופים מוסדיים
554,880	396,509	792,016	868,458	897,293	סה"כ התחייבויות שוטפות
191,216	123,951	198,679	146,163	72,760	אגרות חוב
-	12,500	-	-	-	אשראי מתאגיד בנקאי
193,467	138,853	201,874	150,322	76,792	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
748,347	535,362	993,890	1,018,780	974,085	סך התחייבויות
202,378	506,154	507,465	505,473	506,551	הון עצמי
950,725	1,041,516	1,501,355	1,524,253	1,480,636	סך התחייבויות והון

פלטפורמה מוכחת למתן אשראי



מדורגת ilA עם תחזית יציבה על ידי מעלות
ו- A2 על ידי מידרוג

רווחיות וצמיחה עקביות



קצב צמיחה שנתית ממוצעת (CAGR)
ברווח נקי של כ-16.3%*

איתנות פיננסית



מוניטין חזק ונזילות גבוהה בתחום
אשראי לחברות בישראל

ניהול שמרני של תיק אשראי במח"מ קצר



פיזור גדול והיסטוריה של הפרשות נמוכות

חברה ציבורית החל משנת 2015



בעלי מניות איתנים:
מיטב השקעות (55.39%)
מגדל (9.82%) הפניקס (6.63%)

מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית



החל משנת 2019, תשואת הדיבידנד
עומדת על 7.6% בממוצע רב שנתי



תודה רבה