

2023

כניסולה: מבית מיטב

מצגת שוק ההון

מידע צופה פני עתיד

1

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 ואגליסטים ו/או צדדים שלישיים. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה יכולה להחליף עיון בדוחות הכספיים שפרסמה החברה לציבור ביום 21 בנובמבר 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 תוכניות 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 מתחייבת 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.

מייצרים הזדמנויות אשראי לעסקים

2

מדיניות דיבידנד עקבית

חלוקת דיבידנד רבעונית של לפחות 60% מהרווח הנקי. תשואת הדיבידנד עומדת על 8% בממוצע רב שנתי בחמש השנים האחרונות

רווחיות עקבית

רווחיות עולה באופן עקבי לאורך השנים בפעילות הליבה (בנטרול הדיסקאונט מעסקת רכישת תיק היהלומנים)

מאזן איתן

עם הון עצמי של כ-512 מיליון ש"ח, המהווה כ-33.82% מהמאזן

איתנות פיננסית

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

מובילות בשוק

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

ערכי המותג | פתרונות האשראי משקפים את ערכי היסוד של פנינסולה

יושרה

פועלים בשקיפות
מלאה מול עובדים,
לקוחות ושותפים

כבוד הדדי

מאמינים במערכות
יחסים הדדיות
וארוכות טווח

פשטות

מציעים הזדמנויות
אשראי חכמות,
פשוטות וברורות

מהירות

מקדמים תהליכים
במהירות וביעילות,
מהרגע הראשון

גמישות

מתאימים לכל עסק
מערך פתרונות אישי
לעידוד צמיחה

קבוצת פנינסולה נבחרה כאחת מ-150 החברות
האמינות במשק בדירוג מגזין גלובס

**יותר פתרונות.
יותר הזדמנויות.
יותר צמיחה.**

מימון כנגד בטוחות נדל"ן

מימון שיקים

הלוואות גישור לטובת הון חוזר

מימון ציוד וכלים

מימון בתחום הרכב

גידול בהיקף אשראי
עם בטחונות קשיחים

מח"מ קצר של
כ-124 יום

מדיניות אשראי
מוקפדת בפיקוח
ובקרה של ועדת
אשראי דירקטוריון

בדיקות קפדניות,
פיקוח ונוכחות
באתרי לקוח ובקרות
אשראי שוטפות

האנשים מאחורי ההזדמנויות

צוות מוביל רב תחומי, עם רקע ניהולי עשיר בגופים פיננסים

ג'קי כהן יו"ר



בעל ניסיון ניהולי ופיננסי עשיר. מביא עימו היכרות עם עולם העסקים הישראלי על כל ענפיו, יודע לייצר פתרונות פיננסים יצירתיים. בעברו קריירה של מנהל בכיר בבנק הפועלים, ביצע שורה של תפקידים ניהוליים בכירים, בחמש השנים האחרונות בבנק שימש כמנהל האגף העסקי בחטיבה העסקית. לאחר עבודתו בבנק שימש כמנכ"ל של חברה למימון חוץ בנקאי.

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.

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 וגיוסי הון. ר"ח מוסמך בעל תואר ראשון בראיית חשבון וכלכלה מאוניברסיטת בר אילן ותואר שני במימון מהמכללה למנהל.

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.

מיכאל קרן סמנכ"ל, יועמ"ש מזכיר חברה וקצין ציות



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 ארגון ושות'. במסגרת זו, ליווה את קבוצת פנינסולה כיועץ משפטי חיצוני, החל ממועד כניסתה לבורסה בתל אביב.

רועי ממון מנהל מחלקת סיכונים 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 סיכונים אשראי בכיר בחברת פנינסולה. בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת תל אביב. שירת כלוחם ומפקד בשיטת הצוללות של חיל הים.

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 במנהל עסקים בהתמחות מימון ומערכות מידע מטעם המסלול האקדמי המכללה למנהל ותואר שני במנהל עסקים בהתמחות מימון ושוק ההון מטעם הקריה האקדמית.

אלונה גריסר 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.

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. בתפקידה הקודמים הייתה אחראית על תהליכים חוצי ארגון בהטמעת נהלי עבודה ומערכות מידע. בעלת תואר ראשון במדעי המדינה מהאוניברסיטה הפתוחה.

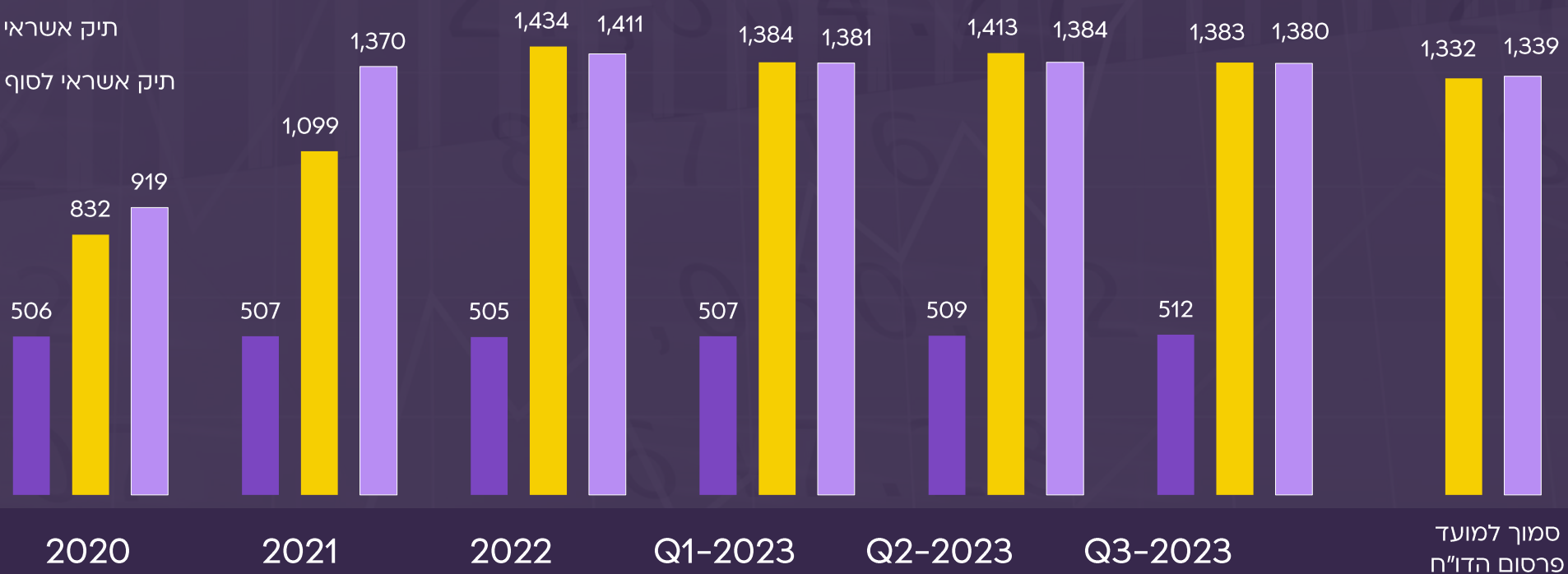
סיפור צמיחה



היקף תיק האשראי וההון העצמי (במיליוני ש"ח)

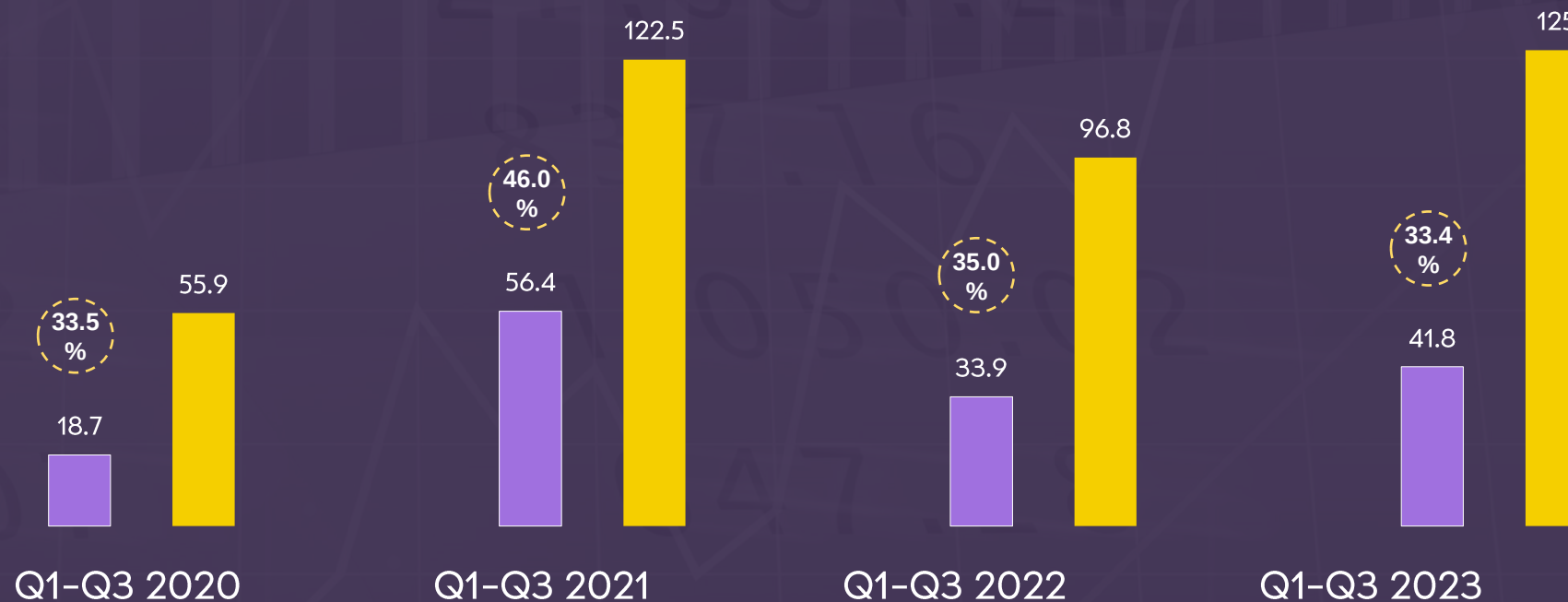
8

- הון עצמי
- תיק אשראי ממוצע
- תיק אשראי לסוף תקופה

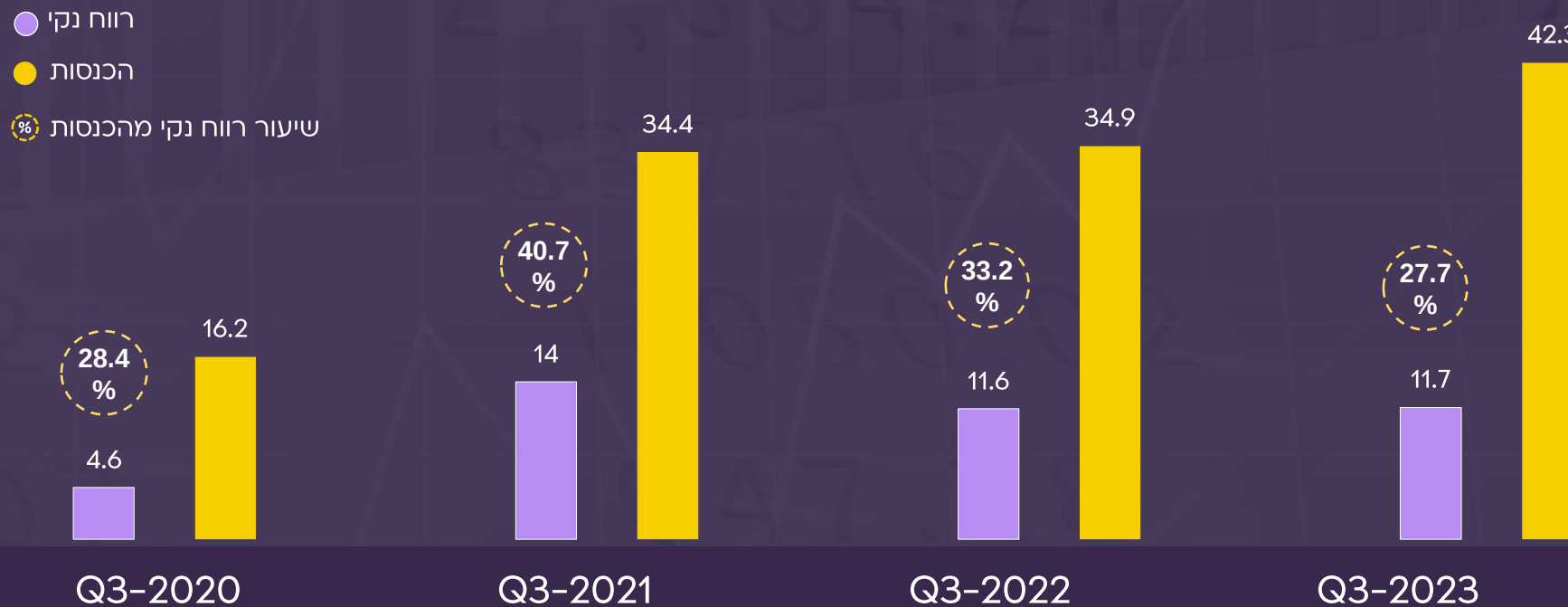


שיעור רווח נקי והכנסות – הצגה מצטברת לתשעה חודשים (במיליוני ש"ח)

- רווח נקי
- הכנסות
- שיעור רווח נקי מהכנסות



שיעור רווח נקי והכנסות - הצגה רבעונית (במיליוני ש"ח)

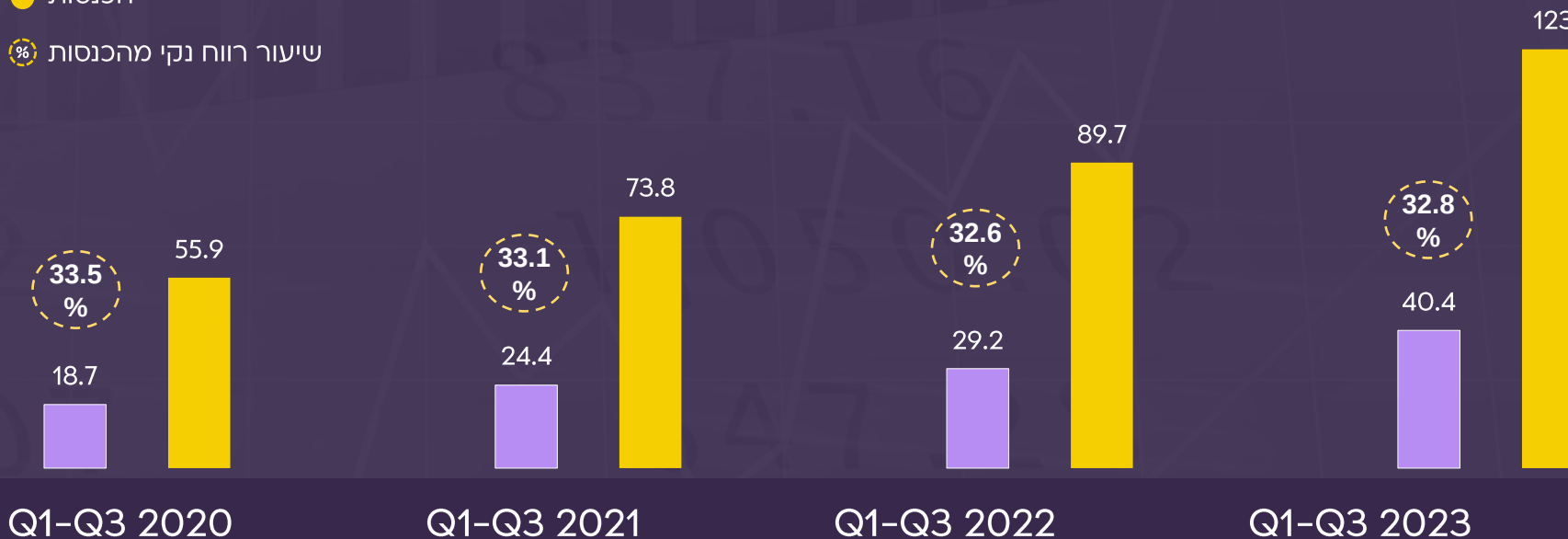


שיעור רווח נקי מהכנסות מנוטרל הכנסות מדיסקאונט - הצגה מצטברת לתשעה חודשים * (במיליוני ש"ח)

11

* ההכנסות בשנים 2020 עד 2023 הינן בנוטרול 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.

● רווח נקי
● הכנסות
⦿ שיעור רווח נקי מהכנסות %

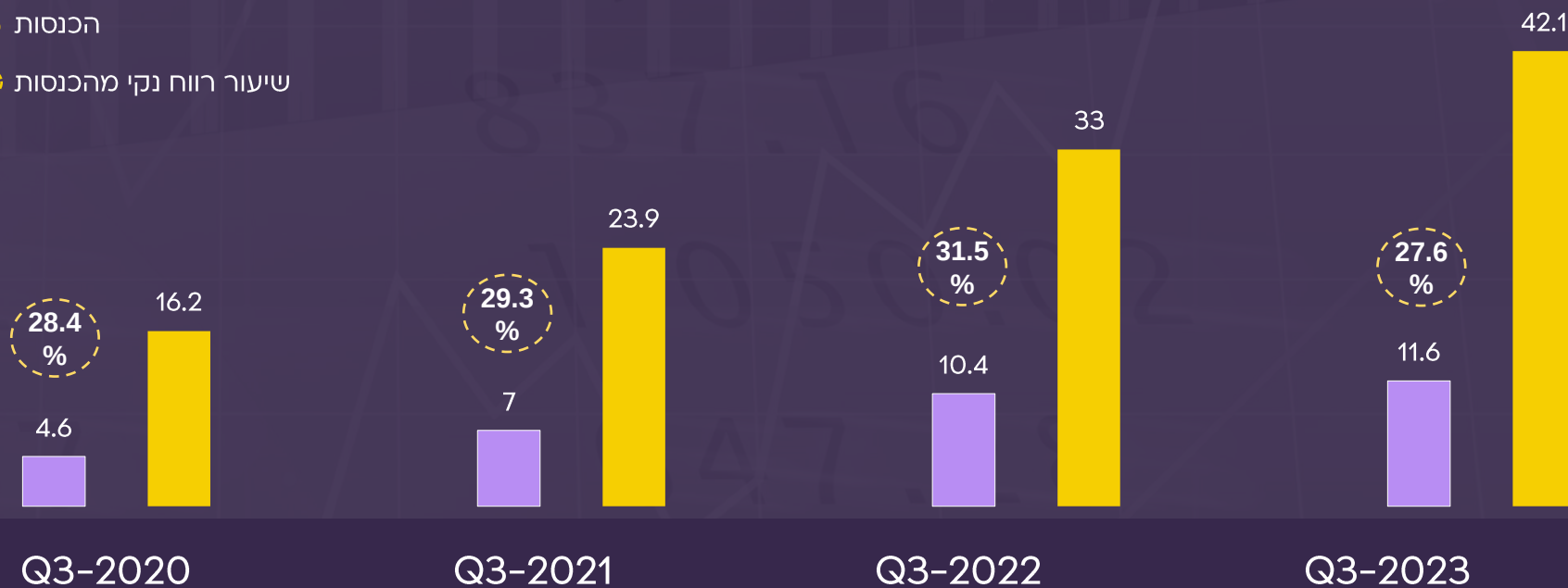


שיעור רווח נקי מהכנסות מנוטרל הכנסות מדיסקאונט - הצגה רבעונית * (במיליוני ש"ח)

12

* ההכנסות בשנים 2020 עד 2023 הינן בנוטרול 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.

רווח נקי
הכנסות
שיעור רווח נקי מהכנסות %



רווח והפסד - נתונים עיקריים

13

2020	2021	2022	Q1-2023	Q2-2023	Q3-2023	Q1-Q3/2023	
895,888	1,098,872	1,431,856	1,384,342	1,413,252	1,383,286	1,395,321	תיק אשראי ממוצע בתקופה
80,876	99,328	130,236	39,849	41,009	42,107	122,965	הכנסות ריבית מנוטרל עסקת רכישת תיק היהלומנים
56,309	53,962	10,744	1,738	168	169	2,075	הכנסות מרכישת תיק היהלומנים
137,185	153,290	140,980	41,587	41,177	42,276	125,040	סה"כ הכנסות ריבית
8,310	9,104	9,523	3,573	3,021	4,080	10,674	הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.93%	0.83%	0.67%	1.03%	0.86%	1.18%	1.02%	שיעור הפסדי אשראי מתיק אשראי ממוצע בתקופה
64,223	68,652	48,737	15,729	14,340	11,682	41,751	רווח נקי
27,059	33,037	41,646	14,585	14,229	11,571	40,385	רווח נקי מנוטרל הכנסות מעסקת רכישת תיק היהלומנים
506,154	507,465	505,473	506,551	509,124	512,299	512,299	הון

מקורות מימון מגוונים

אשראי בנקאי

לחברה מסגרות אשראי והלוואות, טווח קצר ובינוני, מארבעה בנקים גדולים בישראל בהיקף של 965 מיליון ש"ח מתוכן מסגרות אשראי פנויות בסך של כ-520 מיליון ש"ח.

נע"מ

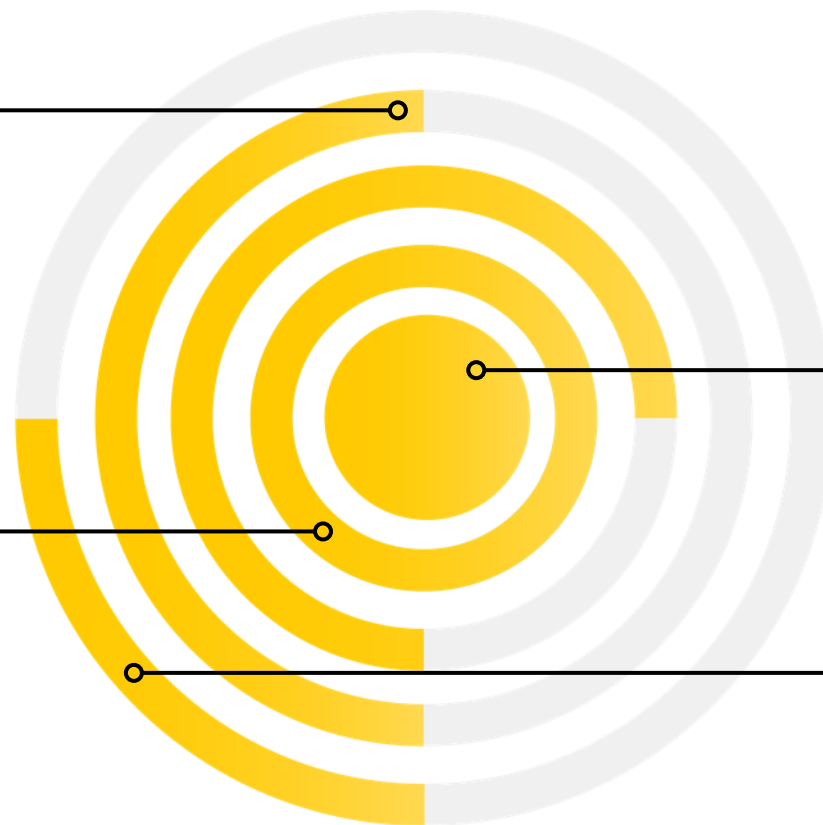
נע"מ בסך 200 מיליון ש"ח. בוצעה הרחבה בסך של 40 מיליון ש"ח נע"מ (סדרה 2) באפריל 2023 וכן הנפקה של 100 מיליון ש"ח נע"מ (סדרה 3) ביולי 2023.

הון עצמי

בתום הרבעון השלישי לשנת 2023 עמד ההון העצמי של החברה על כ-512 מיליון ש"ח, המהווה כ-33.82% מסך המאזן.

הנפקות אג"ח

האג"ח של פנינסולה מדורגות A ע"י מעלות ו-A2 ע"י מדרוג.

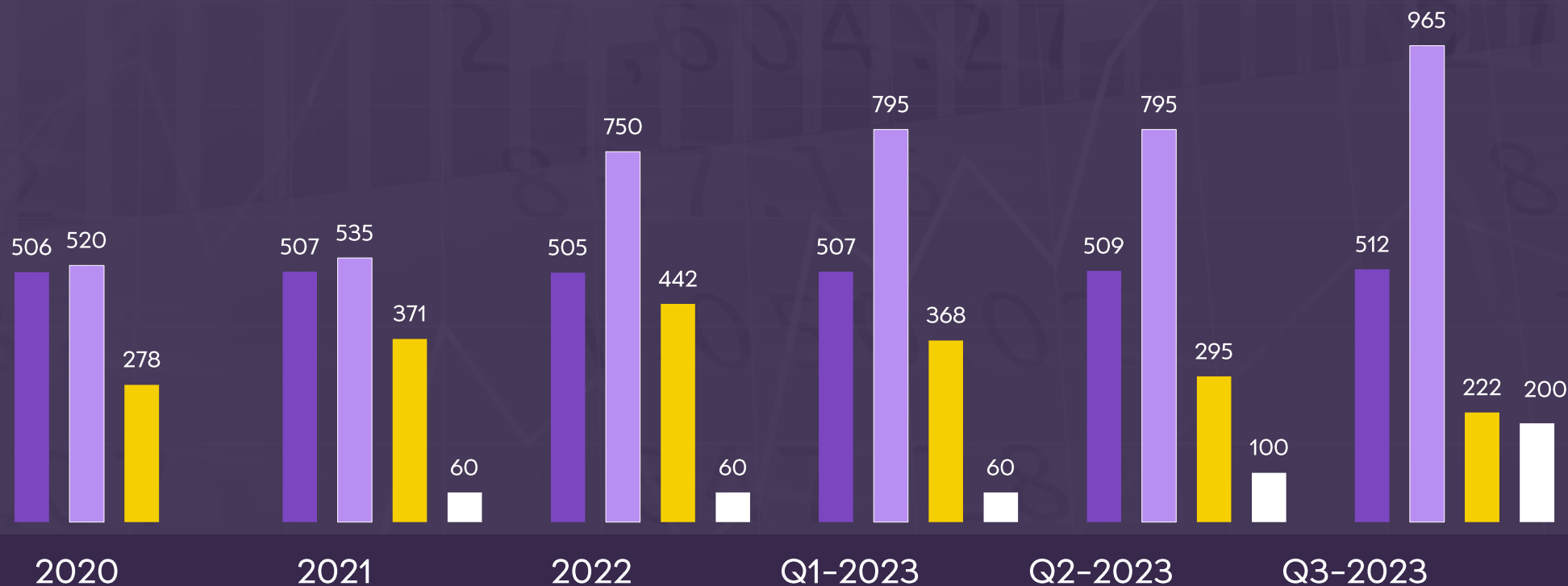


מקורות מימון מגוונים (במיליוני ש"ח)

מוניטין ויחסים ארוכי טווח מצוינים עם המערכת הבנקאית ועם שוק ההון

15

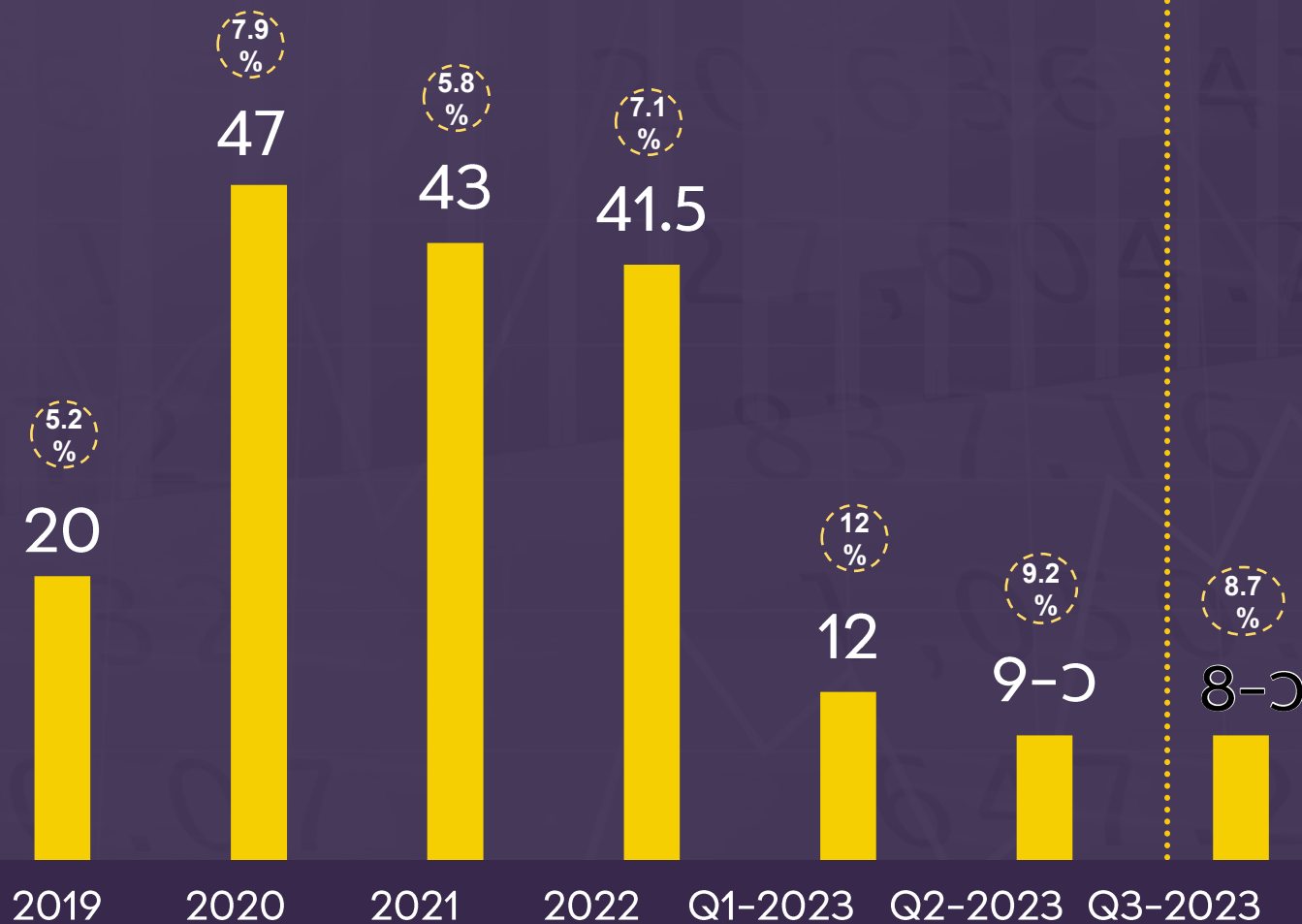
- הון עצמי
- קו אשראי בנקאי
- אג"ח
- נע"מ



מדיניות חלוקת דיבידנדים עקבית

16

תשואת דיבידנד %
דיבידנד



תשואת הדיבידנד עומדת על **8%*** בממוצע רב שנתי בחמש השנים האחרונות.
לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית של לפחות 60% מהרווח הנקי.

*** תשואת דיבידנד |**
סכום דיבידנד שנתי מחולק בשווי שוק ממוצע של החברה בשנה קלנדרית.

תמצית

נתונים פיננסיים

תמצית דו"ח רווח והפסד

18

2020	2021	2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q1-Q3 2023	
137,185	153,290	140,980	41,587	41,177	42,276	125,040	הכנסות ריבית
11,133	13,422	23,477	9,073	11,548	12,189	32,810	הוצאות ריבית
126,052	139,868	117,503	32,514	29,629	30,087	92,230	הכנסות ריבית, נטו
8,310	9,104	9,523	3,573	3,021	4,080	10,674	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,229	-	-	-	-	-	-	הוצאות ביטוח אשראי
116,513	130,764	107,980	28,941	26,608	26,007	81,556	רווח גולמי
(1,165)	2,757	2,448	(545)	(607)	560	(592)	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן ריבית, נטו
2,150	1,084	-	-	-	-	-	הכנסות מדמי ניהול
27,358	32,427	40,656	8,268	7,985	9,727	25,980	הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות
408	545	-	-	-	-	-	חלק ברווחי חברה כלולה
92,878	97,209	64,876	21,218	19,230	15,720	56,168	רווח מפעילות
28,655	28,557	16,139	5,489	4,890	4,038	14,417	מסים על הכנסה
64,223	68,652	48,737	15,729	14,340	11,682	41,751	רווח נקי
27,059	33,037	41,646	14,585	14,229	11,571	40,385	רווח נקי מנוטרל השפעת עסקת רכישת תיק היהלומנים

תמצית מאזן חברה

19

31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	30/09/2023	
90,898	111,210	93,004	110,504	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
786,624	1,281,188	1,186,083	1,222,759	אשראי ללקוחות זמן קצר
893,533	1,394,748	1,280,529	1,337,054	סה"כ נכסים שוטפים
132,629	88,995	224,861	157,130	אשראי ללקוחות זמן ארוך
147,983	106,607	243,724	177,754	סה"כ נכסים לא שוטפים
1,041,516	1,501,355	1,524,253	1,514,808	סך נכסים
208,424	526,353	493,381	556,773	אשראי מתאגידים בנקאיים
154,080	172,347	295,802	221,488	חלויות שוטפות של אגרות חוב
-	59,965	60,000	200,000	אשראי מגופים מוסדיים
396,509	792,016	868,458	998,468	סה"כ התחייבויות שוטפות
123,951	198,679	146,163	-	אגרות חוב
12,500	-	-	-	אשראי מתאגיד בנקאי
138,853	201,874	150,322	4,041	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
535,362	993,890	1,018,780	1,002,509	סך התחייבויות
506,154	507,465	505,473	512,299	הון עצמי
1,041,516	1,501,355	1,524,253	1,514,808	סך התחייבויות והון

רווחיות וצמיחה עקבית

קצב צמיחה שנתית ממוצעת ב-5 השנים האחרונות (CAGR) ברווח נקי של כ-16.3%.

מדיניות חלוקת דיבידנד רבעונית

תשואת הדיבידנד עומדת על 8% בממוצע רב שנתי בחמש השנים האחרונות.

תיק אשראי מנוהל בקפדנות

פיזור לקוחות ופיזור ענפי, היקף אשראי משמעותי מגובה בטחונות קשיחים. ועדות אשראי שוטפות.

פלטפורמה מוכחת למתן אשראי

התמחות רבת שנים, משנת 2005, במתן וניהול אשראי ויכולת מוכחת בגיוס מקורות מימון מגוונים בהיקפים משמעותיים.

איתנות פיננסית

שיעור של כ-33.82% הון עצמי למאזן, נזילות גבוהה ודירוג A2 על ידי מעלות ו- A2 על ידי מידרוג.

בעלי מניות עיקריים

מיטב השקעות (55.39%) מגדל (9.82%).

כניסולה: מבית מיטב

מגוון פתרונות אשראי
שמאפשרים לעסקים לצמוח



אייל ליאור | מנכ"ל | 054-2400445
eyall@peninsula.co.il |
www.peninsula.co.il