

5

מימון ישיר

מזנקים קדימה

סיכום רבעון ראשון, 2022

מצגת חברה

מאי 2022

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון ראשון, 2022, שפורסם ביום 24 במאי, 2022 (מידע זה מהווה הכללה על דרך הפנייה), לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס, 2022 שצורפו לו ("דוח ביניים") ומידע שפורסם בדיווחים מיידיים של החברה שפורסמו אחריו, ואינה מהווה תחליף לעיון בנוסחם המלא.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות לרכישה כאמור.

מצגת זו נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד והיא אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה, פעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי ולשם כך מופנים הקוראים גם לדוח הביניים.

עוד יובהר, כי האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה אינו מהווה המלצה ו/או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי.

המצגת עשויה לכלול נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוב לנכונותם, היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה.

למען הסר ספק, מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

המצגת עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). מידע כאמור עשוי לכלול, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים ו/או גרפים ו/או טבלאות המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. המידע כאמור מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה.

התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד כאמור, תושפע מגורמים, אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ולפיכך אין כל ודאות, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד יהיו בהתאם לציפיות אלה והם עשויים להיות שונים, לרבות באופן מהותי, מאלו שהוצגו במצגת.

כרטיס ביקור

רווח נקי ברבעון הראשון של 2022 כ-73 מיליון ש"ח (גידול של כ-59% ביחס לרבעון ראשון, 2021)



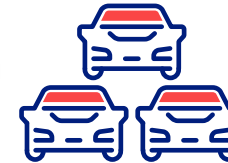
חברת האשראי הצרכני החוץ בנקאי מהמובילות בישראל* פועלת משנת 2007 ומעסיקה כ-600 עובדים



צמיחה שנתית של 18% בהיקף העמדת הלוואות חדשות (***) שיעור צמיחה שנתי ממוצע בשנים 2017 – 2022



דומיננטיות ב 1,300 נקודות מכירה בתחום הרכב



מנהלת תיקי הלוואות בסך של כ-9.3 מיליארד ש"ח (**)



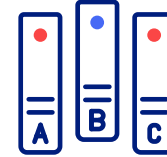
* במונחי שווי שוק

** במונחי תיק מנוהל נכון ליום 31.03.2022

*** על בסיס נרמול העמדת הלוואות ברבעון ראשון, 2022 לשנה שלמה

כרטיס ביקור (המשך)

מותג אשראי מוביל
83% מודעות נעזרת
298,048 פניות למוקד
3.5 מיליון כניסות לנכסים הדיגיטליים (*)



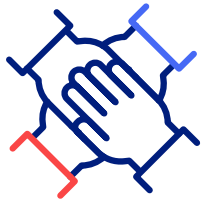
מודל סיכוני אשראי ייחודי
בסיס נתונים עצום, היסטוריית מתן אשראי
ענפה בענף הרכב ומעבר הדרגתי לחיתום
בזמן אמת על בסיס החלטות מכונה
לומדת

תשתית טכנולוגית מנצחת
דיגיטציה בדגש על TTM (**)



מנועי צמיחה משמעותיים
כניסה בשנה האחרונה לתחומים חדשים
בענף הרכב והערכות לכניסה לענף
המשכנתאות

השקעה בהון האנושי
השקעה משמעותית ברווחת העובדים:
שיתוף כ 15% מהעובדים בהצלחת החברה
באמצעות הענקת אופציות



מודל פיננסי היברידי מנצח
שילוב בין אחזקת והמחאת הלוואות
לצורך השגת תשואה אופטימלית על ההון

* מודעות נעזרת ע"פ מחקר מותג מכון רותם, ספטמבר 21; נתוני פניות
וכניסות- נכונים לתקופה ינואר- דצמבר 2021 מימון ישיר וקארוויז.
** TIME TO MARKET

הגורם האנושי - הנהלה שמנגנת יחד



הנהלת מימון ישיר | מרבית חברי הנהלה משנותיה הראשונות של החברה

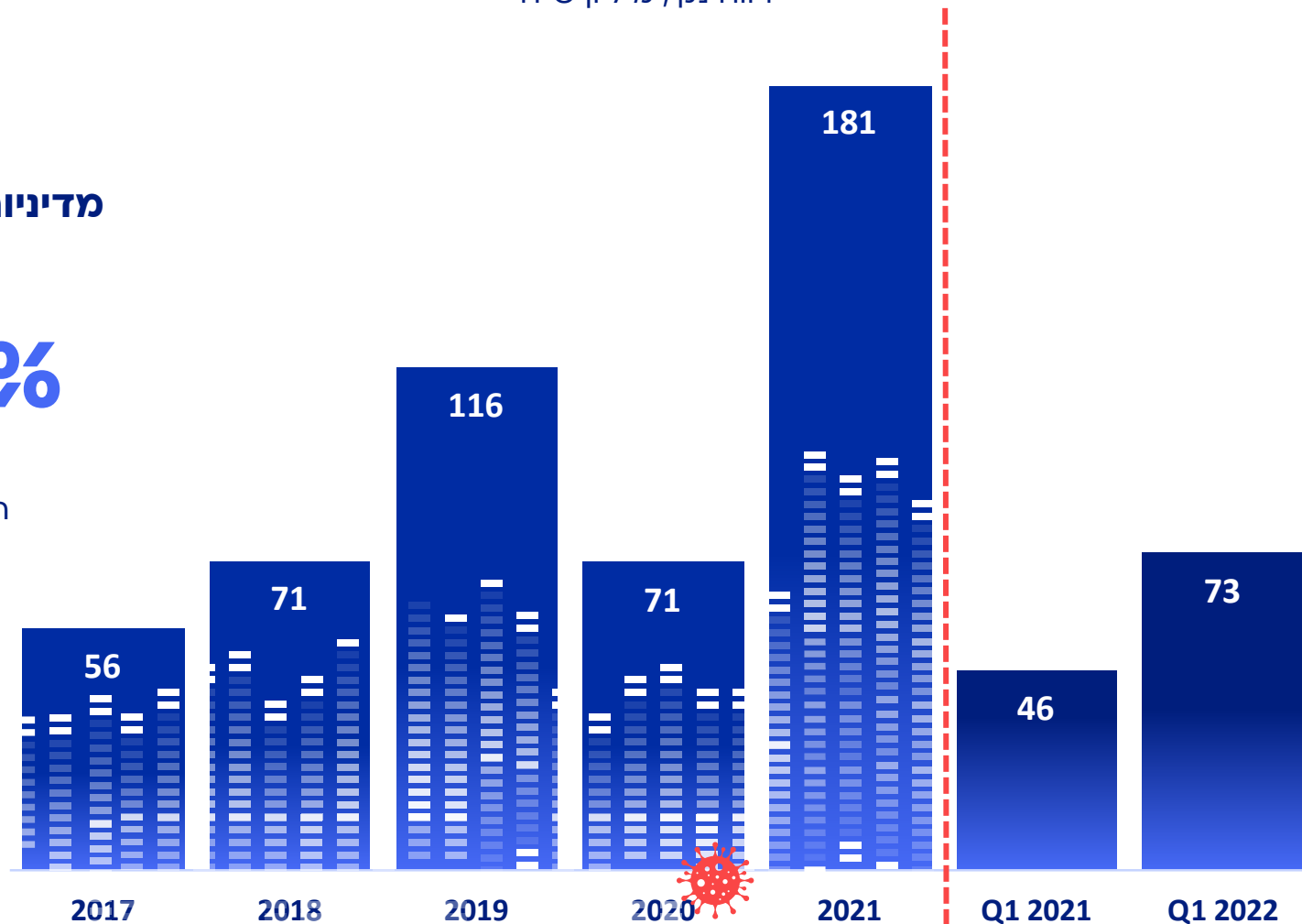
שוברים שיאי רווח

רווח נקי, מיליון ש"ח

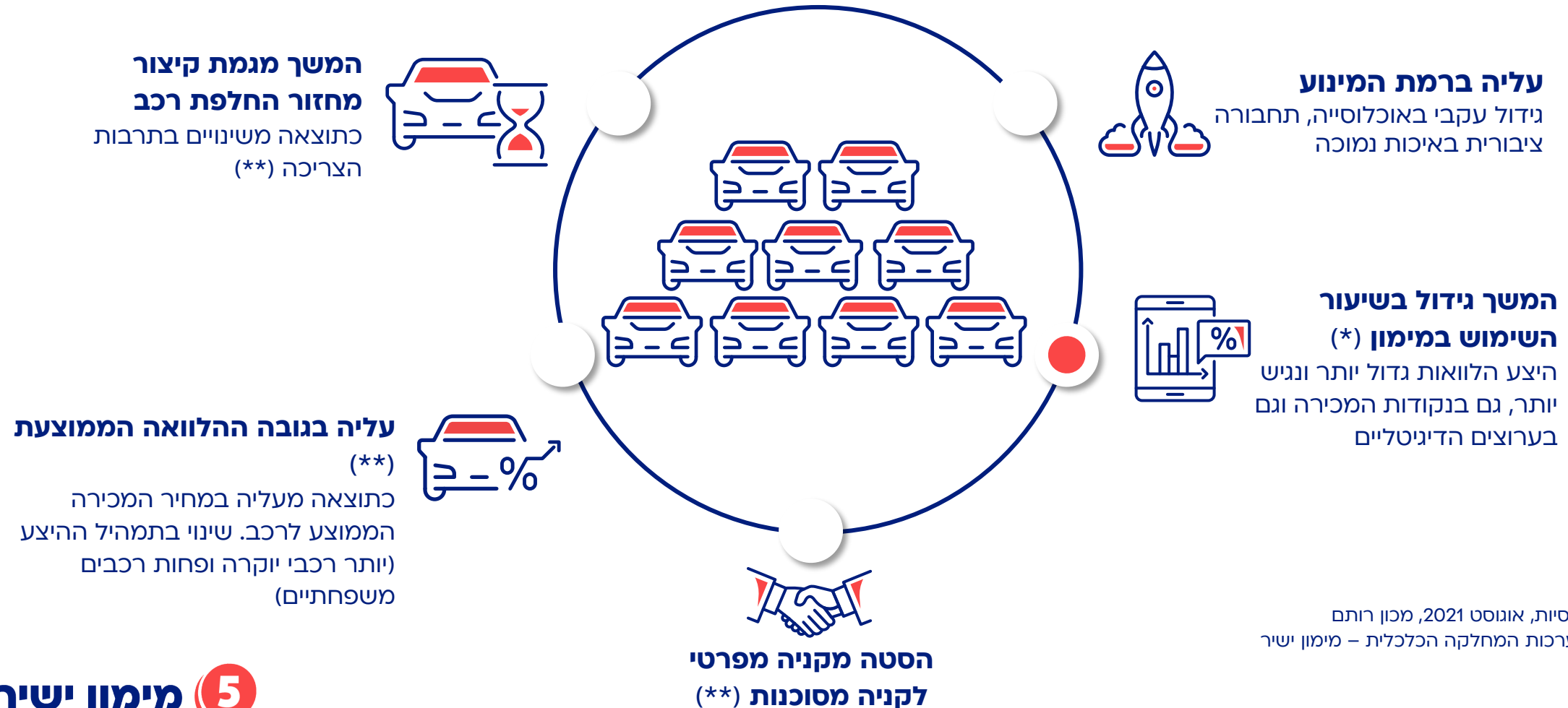
מדיניות חלוקת דיבידנדים

50%

מהרווח הכולל
החל משנת 2021 (*)

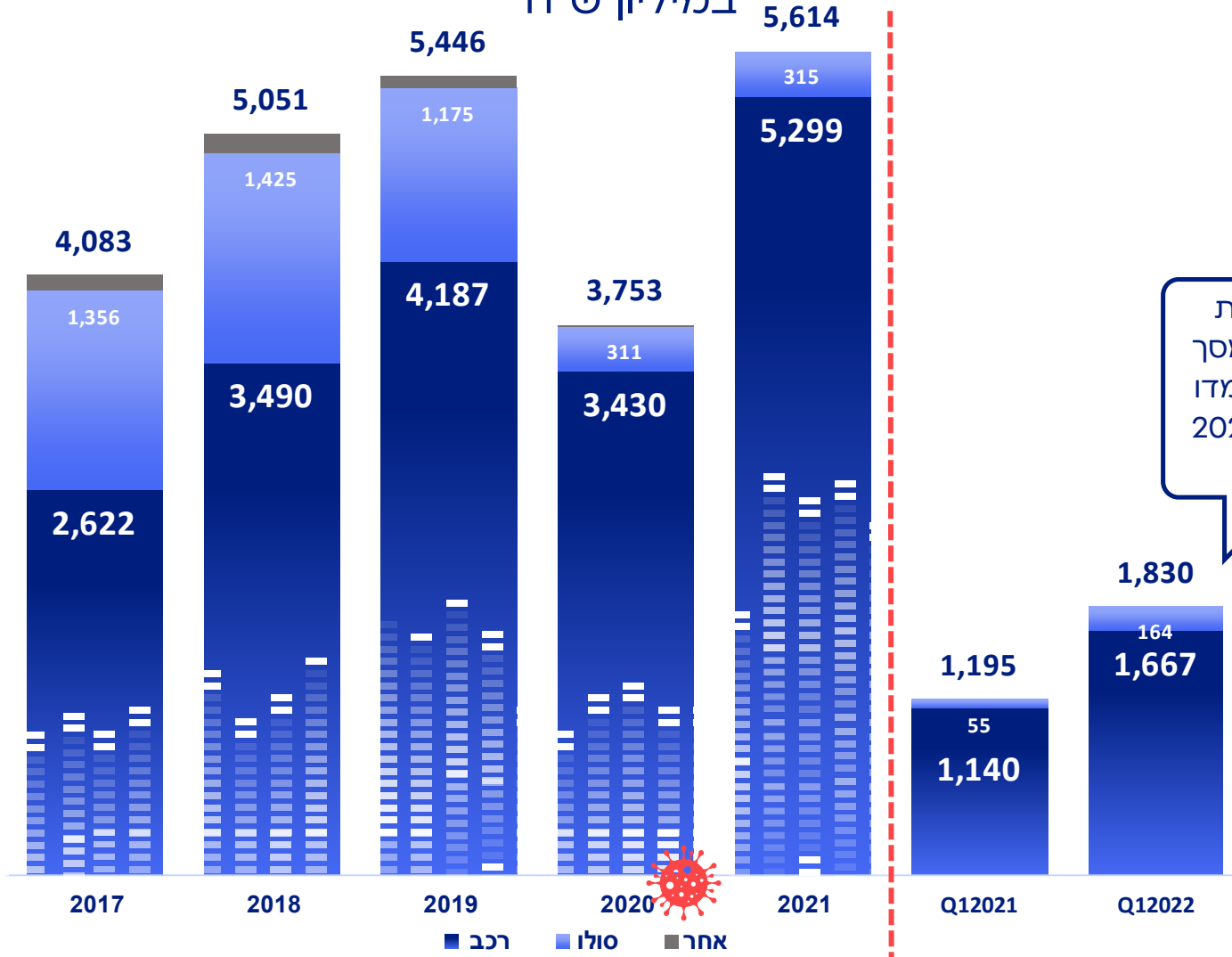


קטליזטורים אקסוגניים שגרמו לצמיחת שוק ההלוואות לרכב בשנת 2021



קצב העמדה ושיווק הלוואות במגמת עליה

במיליון ש"ח



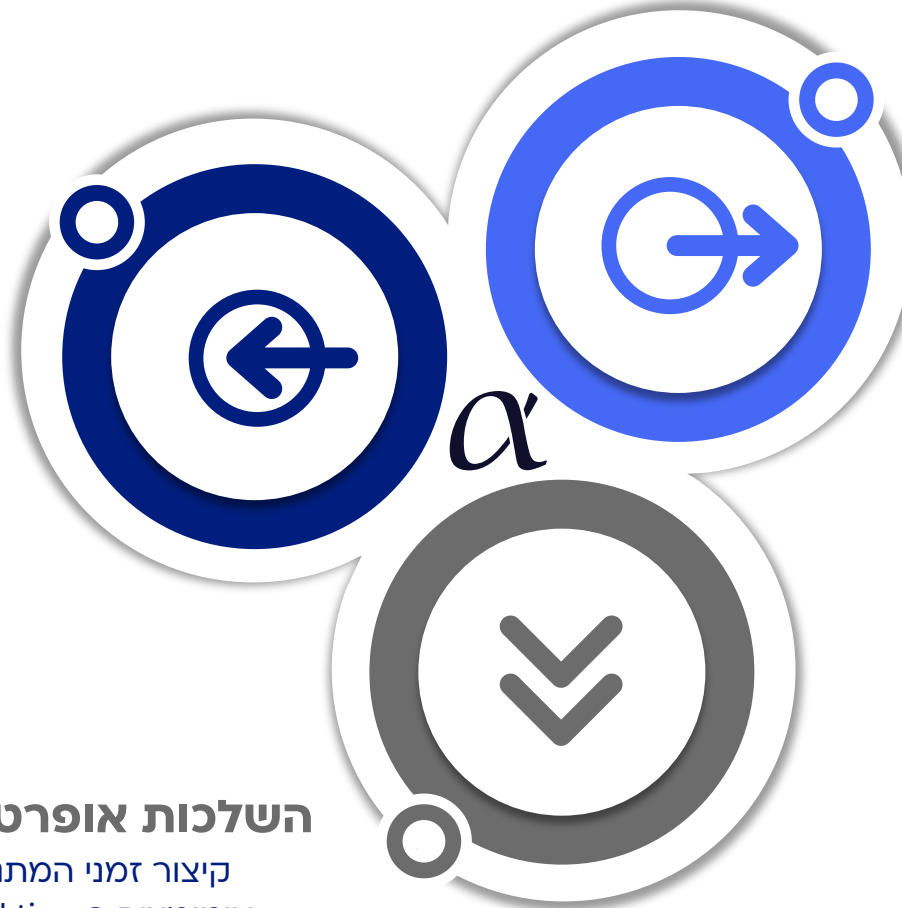
שיעור ההלוואות מגובות בטוחה מסך הלוואות שהועמדו ברבעון ראשון 2022 הינו 91%

לוקחים סיכונים מחושבים

מדד אלפא. אלגוריתם חדשני לניהול סיכונים בזמן אמת

מקורות פנימיים

מאגר נתונים של מאות אלפי לווים
מידע על כ- 1,300 מגרשי רכב
מידע נצבר על כל סוגי הרכבים והשנתונים



מקורות חיצוניים

מאגר נתוני אשראי
סגמנטציה סוציואקונומית ודמוגרפית
תבניות התנהגות פיננסית
מיפוי רשת קשרים

השלכות אופרטיביות

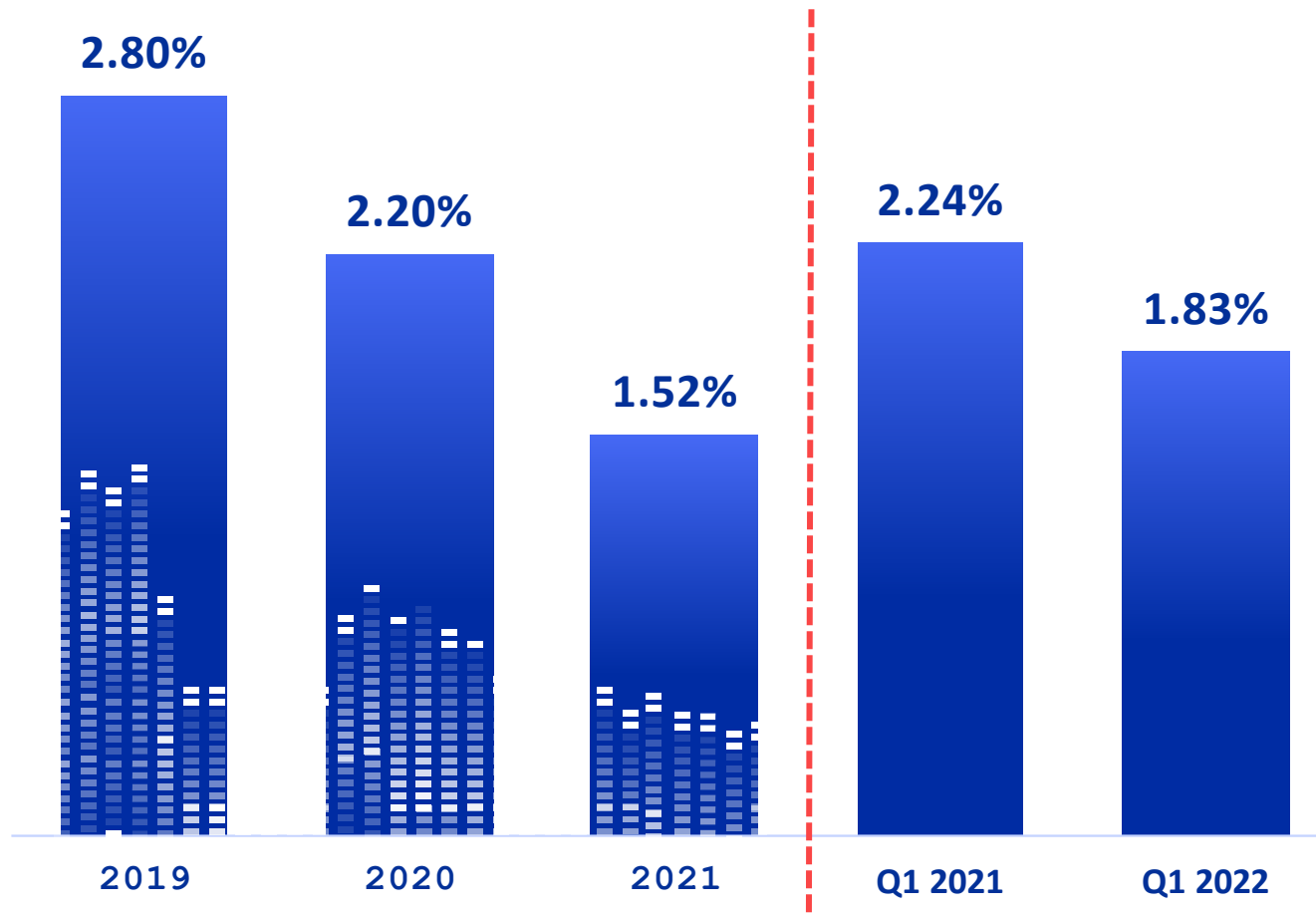
קיצור זמני המתנה
אוטומציה בreal time
אופטימיזציה של תנאי המימון

מהפכת המידע נמשכת

מאגר נתוני אשראי ובקרב... בנקאות פתוחה



שומרים על זקי אשראי מתונים



מהלכים משמעותיים בשוק ההון



חברת מדרוג העלתה את דירוג האשראי של החברה לדירוג A1 עם אופק יציב



"לחברה שיעורי צמיחה גבוהים המתבטאים בגידול שנתי ממוצע של כ- **23%** בין השנים 2016-2021 בסך התיקים המנוהלים ושל כ- **26%** בתיק מימון ישיר"

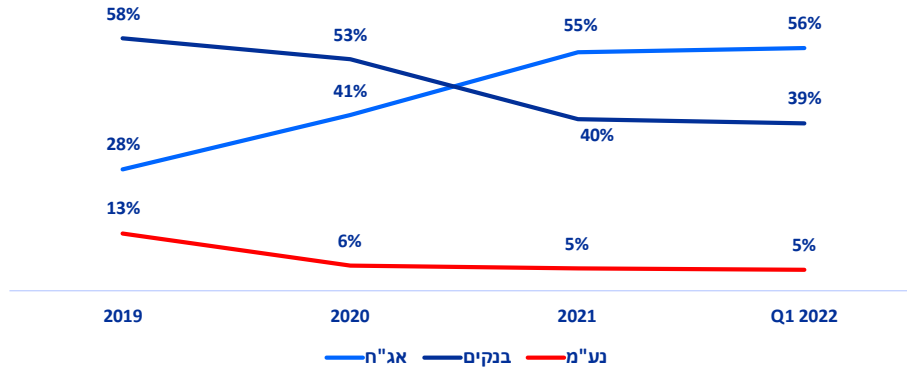
"העלאת הדירוג נתמכת בשיפור בפרופיל העסקי

של החברה, נוכח גידול פעילותה, שיפור מדדי הרווחיות והיקפם, שיפור ביחס המינוף ובהיקף ההון העצמי ושיפור בפרופיל הנזילות והגמישות הפיננסית"

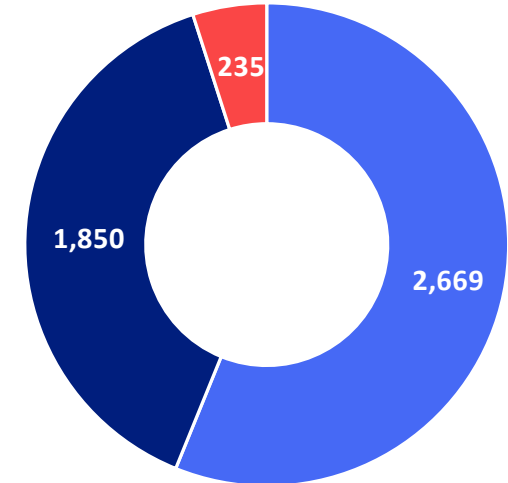
"הפרופיל הפיננסי נתמך
היקף רווחיות בולט
לטובה ביחס למתחרות הפועלות
בענף"

גיוון והגדלת מקורות האשראי לאורך השנים

מקורות האשראי של החברה (*)



מקורות אשראי (מיליון ש"ח, 31.03.2022)

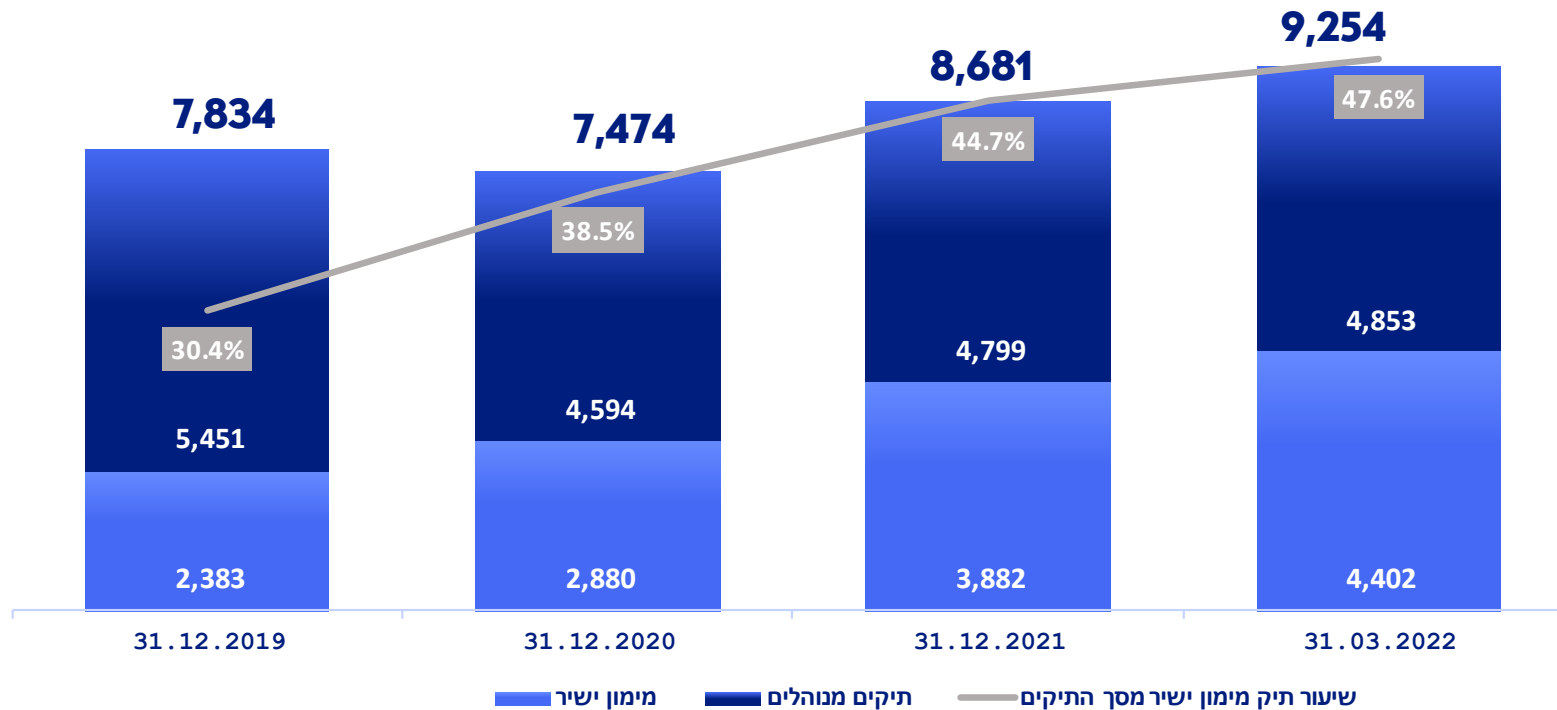


סה"כ
4.8
 כ- מיליארד ש"ח

■ אג"ח ■ בנקים ■ נע"מ

גידול בהיקף ההלוואות המוחזקות על מאזן החברה

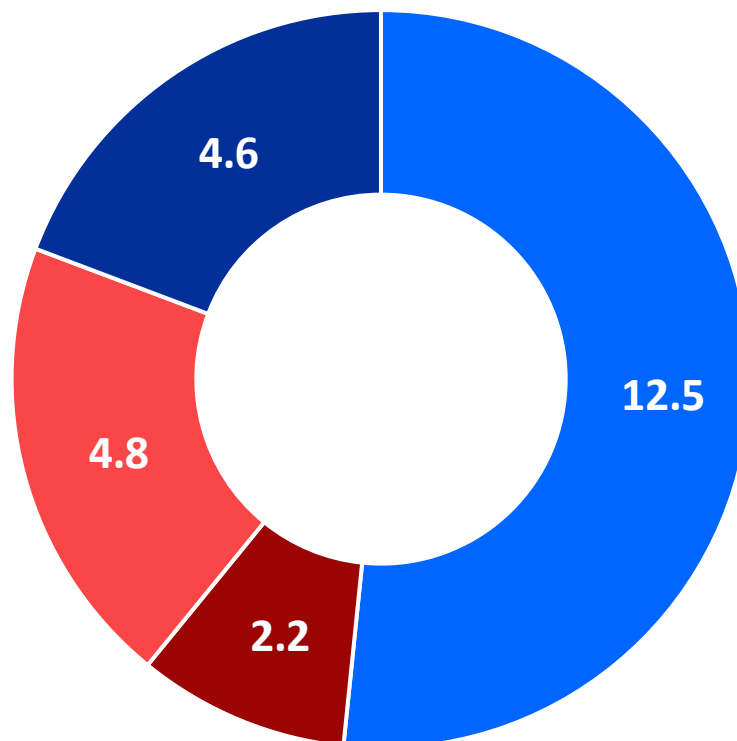
תיק האשראי המנוהל ותיק האשראי על מאזן החברה, מיליון ש"ח



ביקושים משמעותיים לרכישת תיקי הלוואות

והבעת אמון של המערכת הפיננסית

תיקי הלוואות שהומחו/שווקו במצטבר
למגוון גופים (31.03.2022)



כ-24.1
מיליארד ש"ח

■ חברות כרטיסי אשראי ■ מוסדיים ■ שוק ההון ■ בנקים

תמצית דוח רווח והפסד רבעון ראשון 2022

2021	Q1 2021	Q1 2022	רווח והפסד (אלפי ש"ח)
671,022	160,957	231,321	הכנסות מימון נטו
(53,900)	(18,694)	(19,097)	הוצאות הפסדי אשראי
617,122	142,263	212,224	סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
84,398	-	34,032	הכנסות ממכירת רכבים ומפרסום
(82,644)	-	(33,318)	עלות מכירות רכבים ופרסום
1,754	-	714	רווח גולמי ממכירת רכבים ומפרסום
179,013	38,438	49,696	הוצאות מכירה ושיווק
149,222	31,041	49,803	הוצאות הנהלה וכלליות
328,235	69,479	99,499	סך הוצאות
290,641	72,784	113,439	רווח תפעולי
20	-	-	הוצאות אחרות
290,621	72,784	113,439	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(109,304)	(26,951)	(40,417)	מיסים על הכנסה
181,317	45,833	73,022	רווח נקי ורווח כולל

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(אלפי ש"ח, 31.03.2022)

התחייבויות שוטפות		נכסים שוטפים	
250,851	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	14,127	מזומנים ושווי מזומנים
175,318	חלויות שוטפות של הלוואה מתאגיד בנקאי	1,369	צדדים קשורים ובעלי עניין
723,361	חלויות שוטפות אגרות חוב	72,747	חייבים ויתרות חובה
36,952	התחייבויות לספקים	504,883	חלויות שוטפות הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
207,650	זכאים ויתרות זכות	6,534	ישיר הנפקות
1,797	ישיר הנפקות	32,991	מלאי
		1,346	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
1,395,929		633,997	
	התחייבויות לא שוטפות	1,774,065	הלוואות מיועדות למימוש
283,957	הלוואות לזמן ארוך		
1,945,238	אגרות חוב		נכסים לא שוטפים
26,309	מיסים נדחים	1,907,233	הלוואות ועסקאות ליסינג מימוני
14,915	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	215,500	הלוואות מיועדות למימוש זמן ארוך
2,270,419		3,765	פיקדונות
		14,589	רכוש קבוע
	הון	82,104	נכסים בלתי מוחשיים
2,957	הון מניות	3,858	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
628,809	פרמייה על מניות	112,189	אג"ח משני ושטרי הון - הלוואות ללקוחות
13,095	קרן הון כתבי אופציות	4,005	ישיר הנפקות
454,126	קרן הון אופציות לעובדים	12,807	נכסים פיננסיים
1,098,987	יתרת רווח	1,223	מיסים נדחים
		2,357,273	
4,765,335	סה"כ	4,765,335	סה"כ

ממשל תאגידי



ניהול סיכונים וציות

- ניהול סיכון הציות וקיום בקורות עמידה בהוראות רגולטוריות
- ניהול מפת הסיכונים של החברה
- תהליך דיווח אירועים חריגים והובלת תהליכי הפקת לקחים
- ועדות רבעוניות לניהול סיכונים
- ליווי החברה בהטמעת מוצרים חדשים
- מעקב אחר יישום המלצות



רגולציה

- החברה מפוקחת על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, הממונה על מאגר נתוני אשראי - בנק ישראל ורשות ניירות ערך
- בעלת רישיון מורחב למתן אשראי
- חקיקה עיקרית: חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים, חוק אשראי הוגן, צו איסור הלבנת הון, חוק נתוני אשראי וחוק ניירות ערך
- הטמעת הוראות רגולטוריות חדשות בתהליכי החברה



ביקורת פנים

- תכנית עבודה רב שנתית המבוססת על סקר סיכונים
- תכנית עבודה מתוקפת ומאושרת בוועדת ביקורת הביקורת הפנימית מבוצעת בגישה מבוססת סיכונים על פי תקני הביקורת הפנימית הבינלאומיים (IIA))
- דוחות הביקורת נידונים בוועדת הביקורת
- מעקב אחר יישום המלצות מדוחות הביקורת

אסטרטגיית הזינוק לעתיד

בענף הלואות רכב

מוצר השנה
בחירת הצרכנים



2022

CARWIZ

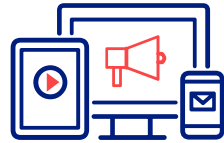
זוכת מוצר השנה בתחום החדשנות לשנת 2022



* תחרות מוצר השנה מתקיימת בכל שנה, קרוב ל 50 שנים, ב 45 מדינות שונות. בחירת המוצרים נעשית ע"י הצרכנים בלבד. הסקר מבוצע על ידי חברת המחקר נילסן.

רכישת אתר תוכן הרכב הגדול והמוביל בישראל*

רשת נכסים דיגיטליים
המשלימה כושר ייצור
טראפיק
(N12, קשת, מאקו, ערוץ יוטיוב)



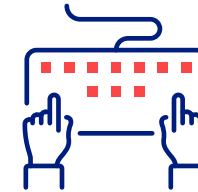
מערך של שירות יעוץ
מקצועי חנימי
ואובייקטיבי



אוטו



1.3 מיליון
כניסות לאתר כל
חודש



670,000
גולשים יוניקים
בחודש

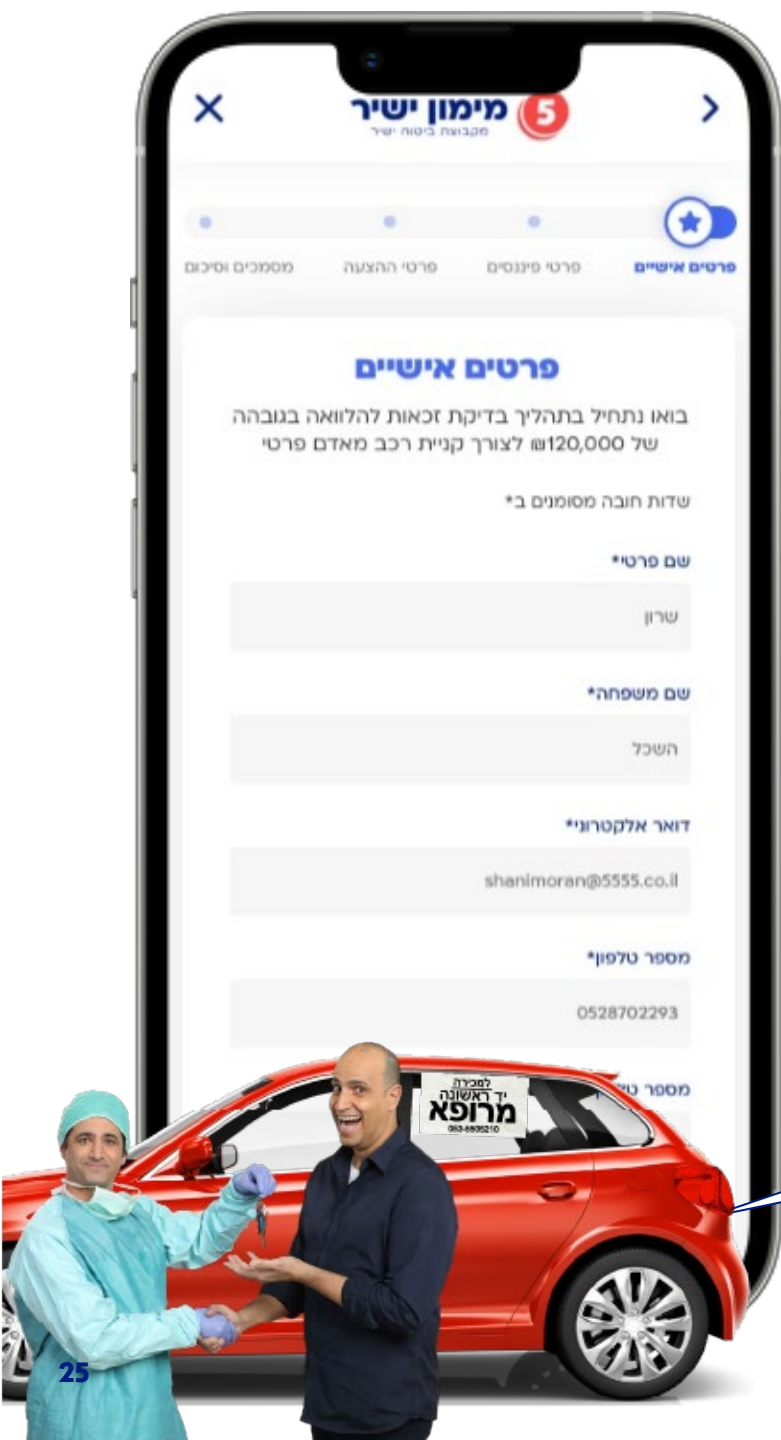
שחקן רכב מוביל
בנוכחות בתוצאות
החיפוש בגוגל (אורגני)

הקמת מערכת סחר On-Line עבור הסוכנויות

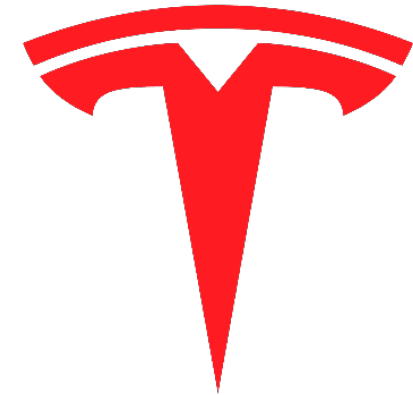


הבורסה של עולם הרכב





הלוואות הרכב הדיגיטליות הראשונות בישראל

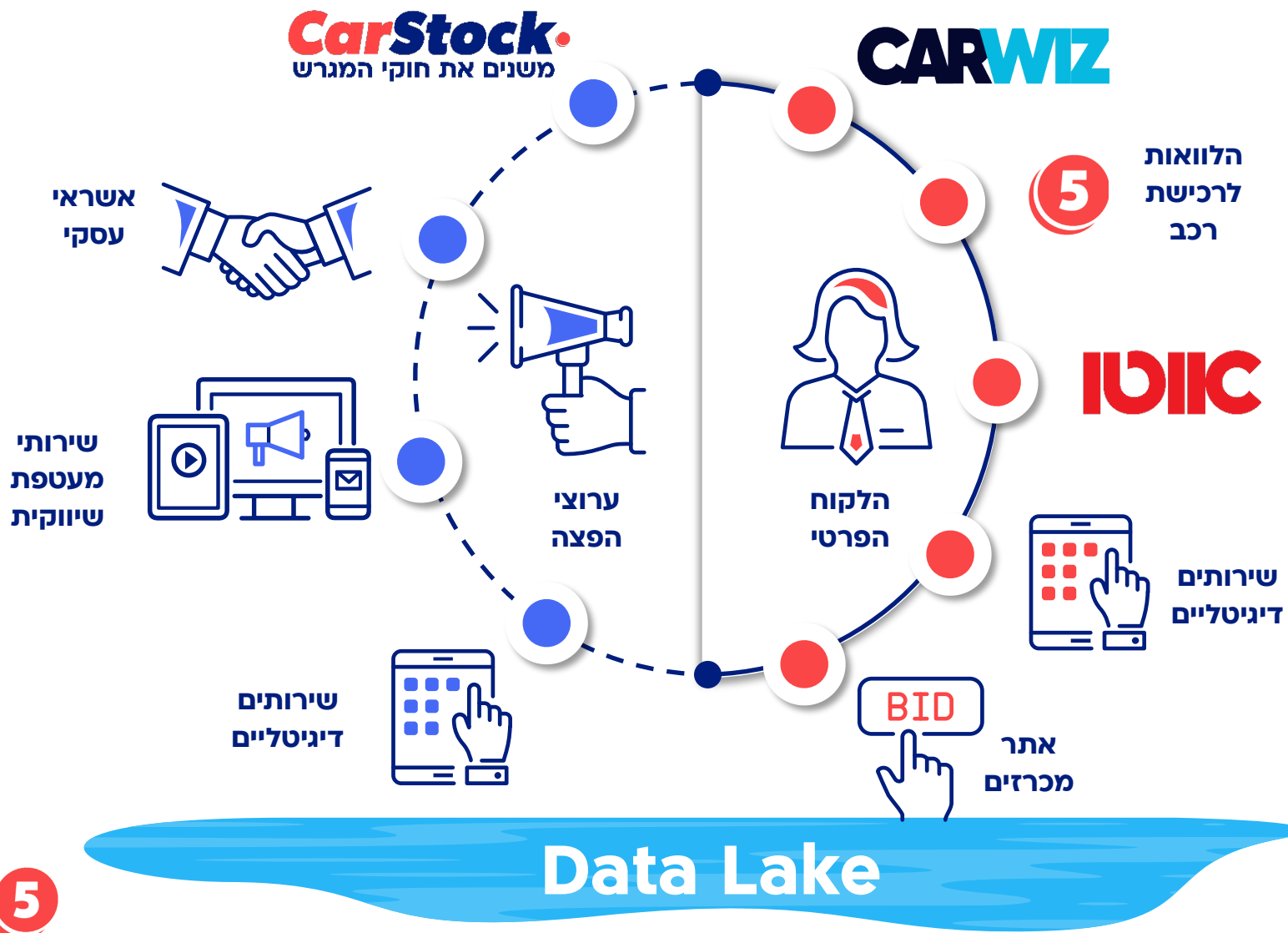


TESLA

בעזרת מימון ישיר יתאפשר ליבואנים
נוספים לבצע תהליך מימון דיגיטלי
מלא כבר בשנת 2022!

תהליך רכישת רכב
מאדם פרטי
בתהליך דיגיטלי מהיר

הנכסים החדשים והקיימים מתכנסים ליצירת Eco-System חדש ללקוחות הפרטיים ולעסקים בענף הרכב

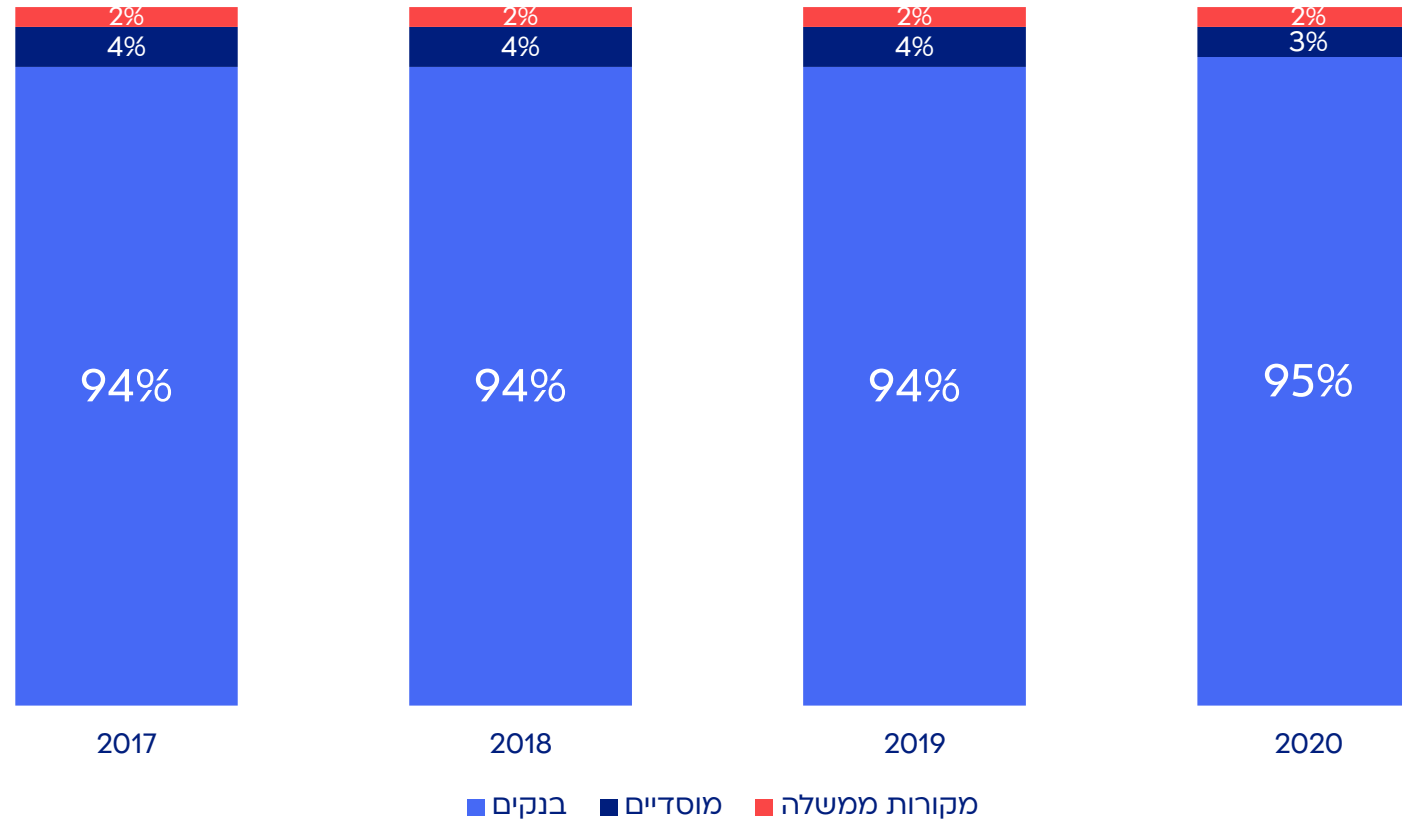


בקרוב נשכפל את נוסחת ההצלחה שלנו

למימון ישיר

משכנתאות

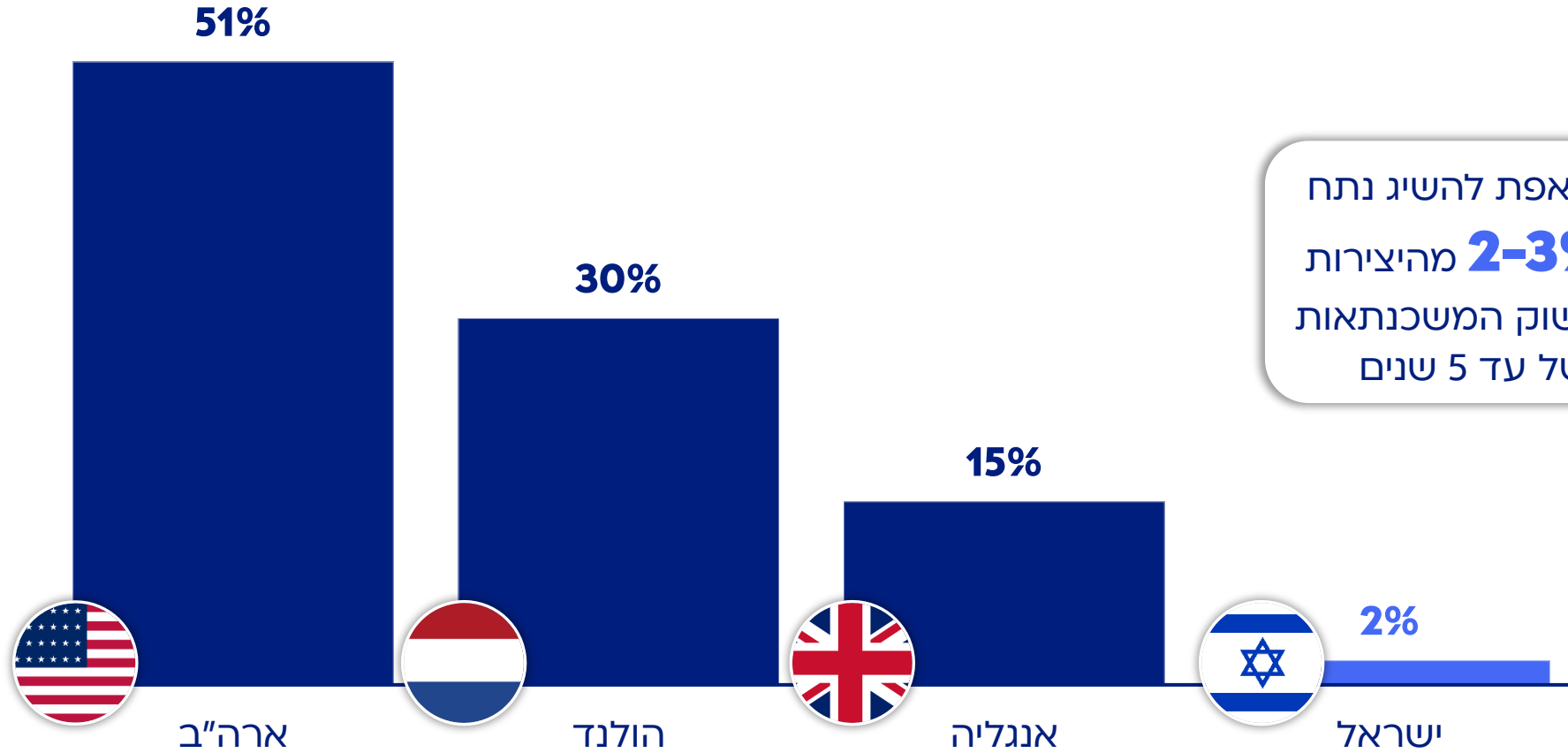
שליטה אבסולוטית של הבנקים בשוק המשכנתאות



* התפלגות החוב הצרכני לפי בנק ישראל

** מקורות הממשלה = הלוואות ממשלתיות לדיור העוברות דרך המערכת הבנקאית (קרנות סיוע, "משכנתא לזכאים באזורי פיתוח" ועוד)

הגופים החוץ-בנקאיים צוברים תאוצה בעולם



החברה שואפת להשיג נתח שוק של **2-3%** מהיצירות החדשות בשוק המשכנתאות בטווח של עד 5 שנים

* יצירות חדשות

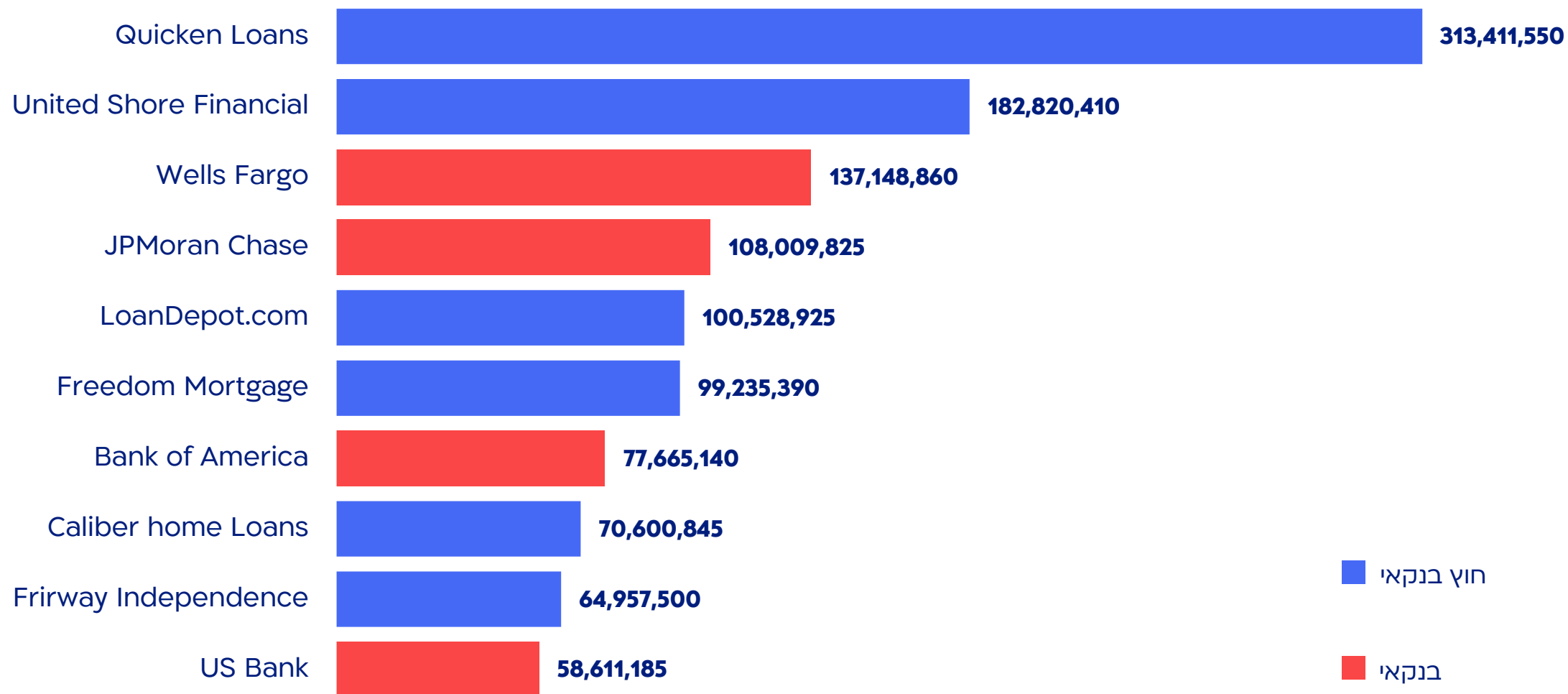
מקור:

<https://www.garnetcapital.com/news/article/Nonbank-Mortgage-Market-Share-Tops-50/40062818> .1

TRENDS IN MORTGAGE ORIGINATION AND SERVICING: Nonbanks in the Post-Crisis Period / FDIC 2019 .2

The growing role of non-bank lending to households / ECB 2018 .3

6 מתוך 10 הגופים המובילים בארה"ב בהעמדת משכנתאות חדשות, הם גופים חוץ בנקאיים



מיומנויות הליבה שיזניקו אותנו גם במשכנתאות



מימון ישיר במו"מ עם גוף מוסדי (*) להעמדת מסגרת אשראי למיזם המשכנתאות



(*) יובהר, כי אין כל ודאות כי המשאים והמתנים האמורים, יבשילו לכדי הסכם מחייב וכי חתימה על הסכם, ככל שאכן ייחתם, תהא בכפוף לכל האישורים הנדרשים על פי דין.

DNA Disruptor

תחנת רדיו פנים ארגונית הראשונה בישראל, עם הפנים החוצה



מימון ישיר **5**

מזנקים למעלה!

גאים לעלות למקום

12

בדרוג 100 החברות שהכי טוב לעבוד בהן לשנת 2022
זינוק של 16 מקומות משנה שעברה

coface **BDi**

TheMarker



DNA Disruptor

הנהלת מימון ישיר המורחבת



5

מימון ישיר

מאיצים קדימה