



## אופק – אגודה שיתופית לניהול הון

פרוטוקול – ועד מנהל 6/10/2015

**נוכחים:** יהודה תלמון, טלי בהט, יפעת סולל, חגית גניש גיל, ראובן חורש, רן חכים, אלונה ליפשיץ, אפרת פריימן.

**נוכחים נוספים:** תום דרומי חכים, איתן מתוקי, גילי ברטורא.

**פרוטוקול:**

### עדכון של יהודה מפגישה עם שר האוצר:

הפגישה עם שר האוצר, משה כחלון: הצגתי לו שלוש אופציות: פעילות פיננסית במודל P2P, פעילות על גבי תשתיות הבנקים, והקמת תשתית מחשוב ממשלתית. על הראשונה הוא אמר: אתם לא צריכים אותי. את אופציית הביניים הוא שלל – הבנקים לא יתנו לי. אמר שהוא הולך על האופציה השלישית – הבנק החדש צריך להיות אינטרנטי. הוא צריך להיות מבוסס טכנולוגיה. עלות מוערכת 200 מיליון. לטענתו הוא מסוגל להביא 200 מיליון שקל. המדינה תוציא מכרז למערכת מחשוב. זה לא נבנה בשביל אופק, אבל אופק כמובן תהיה רשאית להשתמש בו. לגבי ההון העצמי הוא אמר שהוא יודע שזה גבוה. מבחינתו זה צריך להיות מודולרי – לבנות את זה כמו לגו באופן הדרגתי. הצגנו לו מודלים בחו"ל שמקימים בנקים בהון עצמי נמוך באופן דרמטי. בשורה התחתונה: אנחנו צריכים להתחיל את הפעילות כמו שהתכוונו וכאשר המדינה תתקדם בפיתוח המערכות להיות מוכנים להצטרף.

### דיון:

- אנחנו לא יכולים להתניע את המהלך ללא אישור של החברים. אנחנו מקווים, לצד זאת, למצוא שותף אסטרטגי שיסייע. אנחנו בונים כרגע את התכנית על סמך ההנחה שיהיה גיוס של בעלי מניות. אנחנו לא בונים על מה שכחלון יעשה או לא יעשה. אנחנו מדברים על P2P חברתי. המספרים עוד לא סופיים, אבל מאוד קרובים לזה.
- הנחות העבודה: לצורך הקמת המערכות ידרשו כ-5 מיליון שקלים, הערכה ראשונית של התחלת פעילות אחרי חצי שנה-9 חודשים. המודל בנוי על כך שאנחנו רוצים במהלך התקופה להחזיר את ההשקעה של אותם 5 מיליון. בין היתר, אנחנו מבססים את המודל על גיוס של חברים/לקוחות חדשים. ההנחה היא שאם המודל עובד, אנחנו מצלחים אחרי 5 שנים להתחיל להחזיר את הכסף להון העצמי, וההנחה השנייה היא שעם 3000 מצטרפים בשנה – זה יכול לאפשר לנו להוריד את הסכום הראשוני שידרשו לרכוש בו מנייה.
- במה אנחנו שונים מהP2P שאנחנו רואים פה כל הזמן? אנחנו רוכבים על גל, שעושה את יחסי הציבור שלנו נהדר. זו תחרות וזו אלטרנטיבה. במה אנחנו שונים? אנחנו מציעים P2P חברתי, ואנחנו מתעתדים להיות בנק. כל המודלים היום הם מודלים שמטרתם למקסם רווח. אופק מציעה

מודל חברתי. צריך לזכור, עם זאת, שזו לא פילנתרופיה. פילנתרופיה לא תביא לבנק.

- צריך להגיד: שבמודל הזה לא נגיע לגיוס של כ-75 מיליון. אם אנחנו מגיעים לגיוס נוסף של 10 מיליון, יש לנו יכולת לרוץ ולהמשיך להתקדם מול בנק ישראל והאוצר. יש קושי מול החברים הקיימים – לא הגיוני שמהיום הראשון, החברים החדשים יהיו זכאים להצביע – אם הם מפקידים בהתחלה רק 1000 ₪. צריך מודל של הצטרפות כמועמדים.

- לפני התחייבות ללוח זמנים, צריך לבחון את משמעויות ההקמה לפרטים.

- צריך להיות ברורים: אנחנו מביאים תכנית עקרונית. לאחר אישור התוכנית העקרונית ושחרור כספים תתאפשר פעילות אינטנסיבית של אנשי מקצוע שיסגרו את המודל הכלכלי והטכנולוגי לפרטים.