



## אופק – אגודה שיתופית לניהול הון

פרוטוקול – ועד מנהל 6/3/2016

**נוכחים:** יהודה טלמון, אלונה ליפשיץ, רן חכים, טלי בהט, אפרת פריימן, יפעת סולל, ראובן חורש, אלי גרשנקרוין

**נוכחים נוספים:** תום דרומי חכים

**פרוטוקול:**

### עדכון - פיתוח המערכת

מתקדמים באפיון המסכים אל מול הגוף המפעיל. עד אמצע החודש נעביר שינויים שצריכים להיערך מבחינתנו בתהליך העבודה שלהם. מתקיימות ישיבות עבודה קבועות על אפיון המערכת. במקביל, התקבלה טיוטת הסכם מהעו"ד שלהם. סוכם שמרבית הדרישות יועברו עד אמצע מרץ. הכוונה היא לסיים את הפיתוח במהלך מאי. חלק מאפיון המסכים מוגדר מתוך כוונה להגדיל את היקף ההלוואות המאושרות. כך למשל אחת האפשרויות היא להציע ללווה שיש קושי להיענות לבקשת האשראי שלו, הצעה בסכום נמוך יותר, או למשך זמן קצר יותר.

### עדכון – צוות קריטריונים

צוות הקריטריונים מתמקד בעיקר בקריטריונים למתן הלוואות לעסקים קטנים, הלוואות שיאושר במנגנון "ידני", בהתחלה באופן איטי ומדורג.

דיון:

- צריך להגדיר מראש את מספר ההלוואות שניתנות לעסקים וכמה הלוואות ניתנות לפרטים.
- מתן אשראי לעסקים לא יהיה סביב המערכת האוטומטית.
- ככל הנראה בשלב הראשון לא נשים מגבלות והעדפות על מתן ההלוואות – יכול להיות שנכון יותר להתחיל להריץ את המערכת כמה חודשים ורק לאחר מכן לייצר רשימה של העדפות ומגבלות על מתן האשראי.
- ככל הנראה לקראת הרבעון השלישי-רביעי נביא את המודל של צוות הקריטריונים לאישור באסיפה הכללית, אחרי שנבקש מחברי הוועד להתייחס למסמך ברמה הפרטנית ולפרסם לחברים כטיטא ראשונית.

## עדכונים כלליים

1. התקיימה פגישה בסומך-חייקין, משרד רואי החשבון של האגודה, סביב ההגדרות של רשויות המס ובהתאם לזה יש השלכות על התכנית העסקית:
  - א. **הגדרת האגודה** - האם ניתן להמשיך להיות מוגדרים כמלכ"ר במע"מ על כל המשמעויות? לא ניתן להגדיר מוסד כספי כמלכ"ר.
    - הסיכום הוא שננסה להמשיך להיאחז בהגדרת המלכ"ר, בכפוף לאישור סומך-חייקין. בנוסף ייערך ייעוץ לגבי הגדרת מיסוי בחקיקה עתידית של הגדרת אגודות אשראי. כרגע יושבת ועדת בריס שדנה ברגולציה של אגודות אשראי, הסוגיה של מלכ"ר ומע"מ והסוגיה של מוסד ציבורי במס הכנסה רלוונטית לדיוני הועדה. ביקשנו מרו"ח התייחסות לעניין והמלצות רלוונטיות.
  - ב. **ייעוד ההון העצמי** - האם מותר להשתמש בהון עצמי למתן הלוואות - בין אם ישירות ובין אם ככרית ביטחון לתקופה מסוימת?
    - לפחות בהתחלה, על מנת להשתמש בהגדרה של מלכ"ר לא נוכל להשתמש בהון העצמי לצורך הביטחון העצמי. יכול להיות שנפנה לגופים על מנת שילוו את הכסף להלוואות הראשוניות.
  - ג. **קרן ערבות הדדית** – אנחנו מקיימים דיונים על קרן ערבות הדדית. מתוך הכרה בכך שמדובר בגוף שמספק אשראי, יהיו גם הפסדי אשראי, גם אם מצומצמים. נשאלת השאלה איך נכון לייצר קרן ערבות הדדית. קיימים שני מודלים בשוק:
    - אין קרן ערבות הדדית. הפרט בוחר את ההלוואות וכל הסיכון הוא על הפרט.
    - מודל אחר של חברת RateSetter.com, אחוז מסוים מהחזרי ההלוואות הולך לטובת קרן נצברת וההפסדים משולמים מהקרן. המלווה לא רואה כל הפסד.
    - בחלק מהמודלים הפלטפורמה (אופק) מעניקה הלוואה לקרן הערבות ההדדית, על מנת ליישר את האינטרסים של אופק עם האינטרסים של המלווים.
    - אפשרות נוספת היא להציע ריבית נמוכה יותר על מנת לפצות על הפסדי אשראי, ככל שיהיו. יש גופים שמתמחים במתן ערבויות וניתן להשתמש בהם.
    - הוחלט: יש חשיבות ביצירת קרן ערבות הדדית, על מנת שהמלווים לא יפגשו בהפסדים. יובא בפני הוועד מודל מדויק יותר.
2. שאלת המיתוג הופכת להיות קריטית ונדרש לזקק את המסרים ולמתג את המהלך. פגשנו שישה גופים שונים ואנחנו הולכים לעשות סיבוב שני של שתי הצעות. ביום ראשון הבא יהיו פגישות עם שני המשדרים שהגיעו לשלב השני (8:00 – 14:00) ותתקבל החלטה לגביהם.

3. בסוף מרץ נגמר ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה. אנו בקשר עם סוכנות הביטוח על מנת לקבל הצעה חדשה. ההצעה הקודמת הייתה מותאמת להקמת בנק קטן. לאור העובדה שבשלב הראשון אנחנו לא הולכים להיות בנק, אנו מבקשים הצעה זולה יותר. נושאי המשרה היו מבוטחים ב- 5 מיליון דולר בשנה. ביקשנו לקבל הצעה לכיסוי של מיליון דולר ואנחנו אמורים לקבל הצעה חלופית. ככל שלא תתקבל הצעה חלופית, נאריך במספר שבועות את הפוליסה הקודמת עד למציאת פוליסה חדשה.