

## ישיבת הוועד המנהל – 16 באוגוסט, 2017

משתתפים: ראובן חורש, רן חכים, יהודה טלמון, אלונה ליפשיץ, טלי בהט, יפעת סולל.

משתתפים נוספים: תום דרומי חכים, רו"ח חיים חבין – יועץ לניהול סיכונים.

### כרוטוקול

א. דיווח תום:

1. נכנסים לתקופת מעבר עד קבלת הרישיון.

2. נערכים לתוכנית יום אחרי קבלת הרישיון:

אנו מתעתדים לתת שירותי פיקדונות והלוואות. מנסים לייצר מודל משולב של פקדון והשקעה.

P2P - הסיכון על המשקיע, הריבית לא מובטחת, גם הקרן עלולה להיפגע.

פיקדונות - אחריות שלנו כאופק, התחייבות שלנו. אנחנו נכוון לכך שכ75% מהכסף יהיה בפקדונות והשאר באפיקים אחרים.

ב. מודל פיננסי: **[חלק זה לא הועלה לאינטרנט במלואו משיקולי סודיות מסחרית – התקיים**

**דין לגבי הפרמטרים הפיננסיים של פעילות אופק לאחר קבלת הרישיון, מוצגים עיקרי**

**[הדין]**

- הגדרת צפי הפסדי אשראי - כ1% מהיקף האשראי. ההגדרה

הזו נועדה לשמור רזרבה להפסדי אשראי של 1% בנוסף ל0.4% שכרגע קיימת בטריא.

- הוגדרה ריבית ממוצעת לפיקדונות.

- רזרבת מזומן - 5%.

- הוגדרה ריבית ממוצעת לאשראי.

ג. רכישת מניות לא נרשמת בהכנסות ולא בהוצאות הפיתוח – כלומר חישוב נפרד כרגע.

ד. אנו צפויים לגרעון בהון בשנים הראשונות וזה מגוייס על ידי מניות. מה שמוצג כאן הוא בתחום ניהול הסיכונים בהנחה שההון לא משתנה, במידה ולא נעמוד בזה אנחנו בעצם מגדילים ומוסיפים מרכיב סיכון נוסף.

ה. הערכה כשנתיים להגעה לאיזון. תלוי בתנאים, שעדין לא הוגדרו סופית. ברור שמרגע התחלת הפעילות אנו חייבים לצרף מספר גדול של חברים ולנסות להביא גם קבוצות מאורגנות.

ו. ככל שההלוואות יהיו מגובות בערבויות ינתן לנו מרחב יותר טוב. ניתן לקבל ערבויות, שיעבודי נדל"ן ודומיהם אשר ישפרו את המודל.

ז. המשך העבודה עם טריא היא חשובה משום שהיא נותנת לנו גמישות רבה כרגע.

- ח. זאת הריבית הממוצעת, ככל שנקבל ריבית טובה יותר בטריא נוכל לתת לחברים שלנו תנאים טובים יותר.
- ט. יפעת: אני מציעה שנדון בהקדם בשאלת קביעת הריביות, האם האגודה תפעל בדרך של ריביות שונות, או ריבית אחידה לכל החברים - זו שאלה אידאולוגית.
- י. היו מקרים שבקשות לקבלת הלוואה נדחו מטריא באופן אוטומטי ותום ביצע בקשה לבחון בדיקה מעמיקה יותר ואז זה איפשר את מתן הלוואה לאחר בחינה ידנית.

### 3. עידכונים נוספים

- א. ב4/6/2017 הגשנו בקשה לרישיון. מאז בתהליך מתמשך של דיונים מול אנשי רשות שוק ההון. חלק דיונים עקרוניים וחלק עם גורמים תפעוליים. נכון לעכשיו אין תשובות מובנות מספיק ואנו מנסים להבין אילו נתונים או תשובות נדרשות בכדי שהרישיון יינתן. אנחנו שואפים להאיץ את התהליך ועד כה לא קיבלנו התייחסות קונקרטיה לבקשה שהגשנו.
- ב. יש לנו חשש שהתהליך יתעכב. נעדכן כמובן ברגע שנבין את המרחב ואיפה אנחנו על הרצף הקיים. אמרו לנו שהוגשו שבע בקשות בסך הכל. הרשות מתמודדת עם 3000 בקשות לא לאגודות אשראי אלא לנותני אשראי, דבר היוצר עיכוב רב. זה לא סביר להתייחס לאגודות אשראי כמו לגופים שכבר פועלים ורק צריכים לקבל רישיון כדי להמשיך את פעילותם. אנחנו מנסים להביא לכך שתתקבל החלטה, שיש להעדיף את בחינת הבקשות להקמת אגודות אשראי ופקדון ולזרז את הטיפול בהן.
- ג. יפעת: בקשר עם בנק ישראל התחלנו לפעול כדי לקבל קוד תאגיד. לאחר משיכות זמן מנובמבר 2016. השבוע קיבלנו תשובה, לפיה ככל הנראה בשלב הראשון הם יסכימו לתת לנו קוד תאגיד ויחשבו על מתן פתרון כולל לגופים נוספים, אם יקומו, רק בהמשך הדרך. הם עדין מציעים שלא נעבוד עם חשבון בבנק ישראל, אלא באמצעות אחד הבנקים המסחריים.
- ד. בתחילת ספטמבר צפויה פגישה עם מס"ב
- ה. אנחנו מתקרבים לרבעון האחרון- נראה שלא נעמוד ביציאה לציבור במהלך 2017 חייבים להערך במסר לחברים ולציבור.
- ו. אנחנו הבהרנו אל מול המערכות- שחייבים לתת תשובות, ישיבה על הגדר היא לא הוגנת. הוקם גוף שעונה על המטרות שלהם ולכן הם צריכים לוודא שהוא יתחיל בפעילות.
- ז. בצד הלחץ על הרשויות, אנו בוחנים כיצד והאם ניתן לצמצם הוצאות שוטפות כדי לתת יותר אוויר. אבי מנקס וגילי ברטורא מסיימים את תפקידם בהדרגה ואין כוונה לקחת במקומם עובדים באופן מיידי. צימצמנו גם את העבודה עם יוניק השארנו היקף פעילות מצומצם מולם.
- ח. תהליכי הפיתוח נמשכים, אנחנו לא מעכבים אותם תקציבית. למרות שברור שבספטמבר לא יהיה תאריך היעד.

