

מצגת לשוק ההון

ספטמבר 2022

קבוצת
פסגות 

PrePay.
Electronic Payment Solutions

פסגות 

AppliCheck
GROUP

הבהרות משפטיות, גילוי נאות ומידע צופה פני עתיד

התממשותו של מידע צופה פני עתיד כאמור יכול שתושפע מגורמים שלא ניתן להעריכם מראש ושאינם בשליטת החברה, לרבות התפתחויות בסביבה הכללית והכלכלית של החברה, בגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, שינויים במצב הכלכלי ו/או בשווקים בהם פועלת החברה, לרבות תנודות בביקושים ובהיצעים למוצרי החברה ושירותיה וגורמים נוספים אחרים.

לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה, הערכותיה ותוכניותיה ימומשו ולפיכך תוצאות פעילותה עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או משתמעות במצגת זו.

יובהר כי המידע המובא במצגת זו, כולו או חלקו אינו מהווה ייעוץ, המלצה, הצעה או חוות דעת למכירה או רכישה של ניירות ערך של החברה ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, אינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי, בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע פוטנציאלי ואין לפרשו כמידע שנועד להניע גורם כלשהו לבצע עסקה בניירות ערך של החברה.

המצגת הינה תמצית ואינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחיה של החברה לציבור, לרבות דוחותיה התקופתיים והחצי שנתיים של החברה, ופרסומים אחרים, ככל שפורסמו על ידי החברה.

יובהר, כי בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה- יגבר האמור בדיווחי החברה.

המצגת כוללת מידע ונתונים המבוססים בחלקם על אומדנים והערכות של החברה לפיכך, יש להתייחס אליהם בזהירות המתבקשת.

במצגת, כלולים תוכניות ו/או הערכות של החברה ביחס לנכסיה, לרבות מימוש הפוטנציאל הגלום בהם, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, המהווים מידע צופה פני עתיד והתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד זה מבוסס על ציפיות והערכות של החברה לגבי מצבה הנוכחי, תחומי פעילותה וסביבתה העסקית, כפי שהינם במועד הכנת מצגת זו, ניתוח מידע כללי שברשות החברה במועד הכנת מצגת זו והתפתחויות עתידיות אשר אין כל ודאות בדבר נכונותם, שלמותם ו/או התממשותם.

A man with curly hair and glasses, wearing a dark blue t-shirt, is smiling and taking a selfie with a blue smartphone. He is flexing his right arm. The background shows a misty mountain landscape with a lake and some trees.

חזון הקבוצה

**להיות בית פיננסי מוביל, יוזם ופורץ דרך,
המציב את הלקוח במרכז
ומעניק לו מעטפת שירותים מגוונת וחדשנית,
המותאמת לצרכיו, כל הדרך לפסגה**

יובל שמלא
אלוף ישראל בטיפוס הובלה, אלוף נינג'ה ישראל

מואליו קפיטל וואן לקבוצת פסגות:

הקבוצה מחזיקה בשלוש זרועות של פעילות המהוות את הכלים למימוש החזון



PrePay.
Electronic Payment Solutions



AppliCheck
GROUP

בניית תשתית חדשנית ומובילה שתאפשר:



סינרגיה מיטבית בין כל
חברות הקבוצה



הרחבת הפעילות למגוון
רחב של שירותים פיננסים



מעטפת שירותים מגוונת
בהתאמה אישית



הצעת ערך ייחודית ומקיפה
ללקוח הפרטי והעסקי

**צעד ראשון
במימוש האסטרטגיה:
פסגות משנה את כללי
המשחק בחבר הבורסה**



כישלון בניסיונות להחליף מתפעל

- ✕ ניסיונות חברי בורסה* להחליף מתפעל
- ✕ ניסיון של איגוד חברי הבורסה להקים מערכת מסחר חלופית
- ✕ ניסיונות הרגולטור לייצר תחרות בשירותי ה-back office

מודל תפעולי המהווה חסם לצמיחה

מודל תפעולי המבוסס על עלות משתנה וגבוהה, מהווה חסם לצמיחה ומבטל את היתרון לגודל ביחס לחלק מהותי מהרווח השולי

היעדר תשתית טכנולוגית לשירותים רחבים

מתפעל יחיד בשירותי ה-back office

מייצר תלות מהותית של חברי הבורסה* בספק יחיד

הסביבה העסקית של חבר הבורסה

פיזור טכנולוגי הפוגע בחוויית הלקוח

- ✕ היעדר בידול טכנולוגי בין חברי הבורסה*
- ✕ מערכות המסחר ישנות ומציעות מגוון דל של שווקים ומוצרים

כשל שוק הביא לצמצום מספר חברי הבורסה מ-13 ל-4 בלבד

ומקטין את הכדאיות לכניסת מתפעל מתחרה



שיעור השתתפות נמוך
במעגל העבודה בגילאים
מבוגרים



ריבוי של משרות חלקיות
ואבטלה בחלק משנות
העבודה, פוגעים בחיסכון
הפנסיוני



ריבוי עצמאים שאינם
מפרישים לפנסיה



עלייה בתוחלת החיים:
נשים: גיל 84.8
גברים: גיל 81

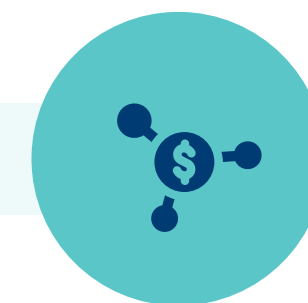
ההבנה הרווחת היא שההווה והעתיד הכלכלי שלך בידיך



השכר מהעבודה אינו מספק
לשמירה על רמת וסגנון
החיים



חוסר ביטחון
תעסוקתי



ההשקעות הפכו למקור
הכנסה כהשלמה
למשכורת ולפיזור
מקורות ההכנסה



היעדר מודעות מספקת
בקרב צעירים לחשיבות
החיסכון הפנסיוני



עלייה בשיח על השקעות
ברשתות החברתיות
ופריחה של קבוצות
משקיעים חנימיות
ובתשלום



עלייה במודעות ובמסחר
של משקיעים במכשירים
פיננסים מתקדמים

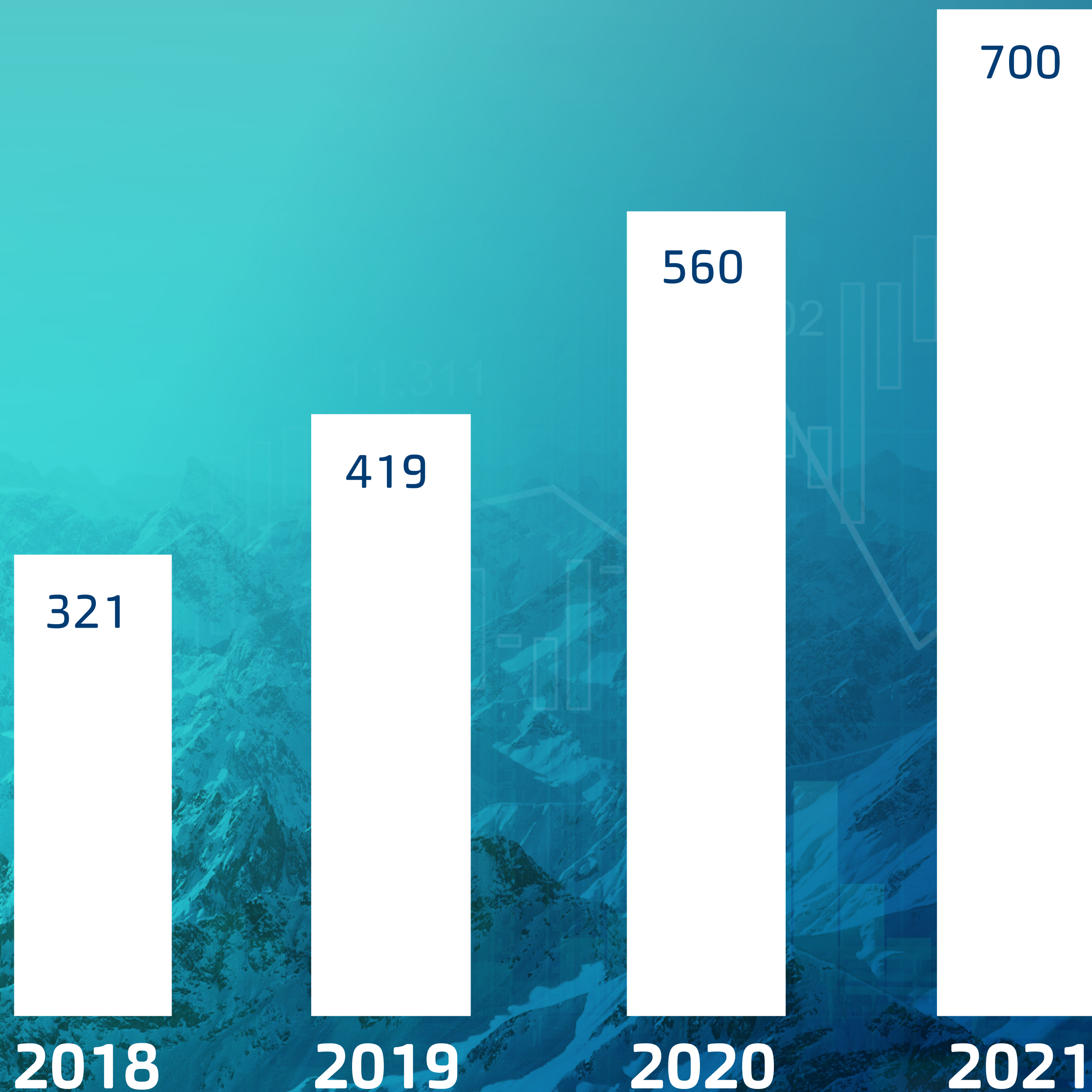


כניסה גוברת של
משקיעים צעירים
למסחר עצמאי בבורסה



הגברת מעורבות
המשקיעים בניהול
תיקי ההשקעה שלהם

מגמות נוספות



**שיא של
כל הזמנים
במספר
הסוחרים
העצמאיים
בבורסה (באלפים)**

Psagot All in one



בידול ויתרון תחרותי בשוק לקבוצת פסגות

Psagot All in one	פסגות	מתחרים	
	✓	✗	עלות קבועה, <u>ללא</u> עלות משתנה
	✓	✗	יכולת לגייס לקוחות ללא רף מינימלי לפתיחת תיק
	✓	✗	העברת כספים אוטומטית
	✓	✗	אפליקציה אחת למגוון השירותים
	✓	✗	כרטיס מאסטרקארד
	✓	✗	מגוון רחב של פתרונות מימון
	✓	✗	ארנק דיגיטלי
	✓	✗	גמישות עסקית ותפעולית
	✓	✗	חויית לקוח אופטימלית
	✓	✗	תשתית תפעולית מתקדמת ואיכותית
	✓	✗	חיבור וסינרגיה למוצרים נוספים של חברות בקבוצה

בפיתוח: מגוון מוצרים ופתרונות פיננסים על גבי פלטפורמה אחת



ניהול חסכונות



ניהול יתרות
בשקל ובמט"ח



מערכת מסחר
בארץ ובחו"ל



העברות כספים
בארץ ובעולם



כרטיס
מאסטרקארד



היצע רחב של
פתרונות מימון

הסכם פורץ דרך עם הבנק הבינלאומי: קבוצת פסגות תיהנה מתשתית של מערכת בנקאית מלאה



יואן קדוש
מנכ"ל פסגות ני"ע

יניב בנדר
שותף ומנכ"ל
קבוצת פסגות

סמדר ברבר-צדיק
מנכ"לית הבנק הבינלאומי

רני צים
בעל השליטה
בקבוצת פסגות

יורם סירקיס
ראש החטיבה לניהול נכסי
לקוחות בבנק הבינלאומי

הסכמים עם שותפים אסטרטגיים מובילים בתחומם ליצירת חוויית לקוח מיטבית





מגוון מוצרים באפליקציה אחת

כוח קנייה מרוכז,
לישראל ולחו"ל,
במערכת מסחר
אחת



ניהול תיק השקעות דיגיטלי 

קרנות נאמנות 

פיקדונות 

מסחר בני"ע ואג"ח בישראל ובעולם 

מסחר במט"ח ובמטבעות דיגיטלים 

מסחר באופציות 

מסחר בחוזים עתידיים 

יתרונות והשפעה על הביצועים הכספיים

01

יצירת תשתית
עצמאית ומבודלת
למערכות התפעול
והמסחר

02

תשלום קבוע,
ללא תלות במספר
הלקוחות, המוצרים
והשירותים

03

פוטנציאל צמיחה
עצום בחבר הבורסה
לאור היתרון
התחרותי המובהק

04

שדרוג השירותים
הקיימים

05

סינרגיה מיטבית
בין החברות
בקבוצה

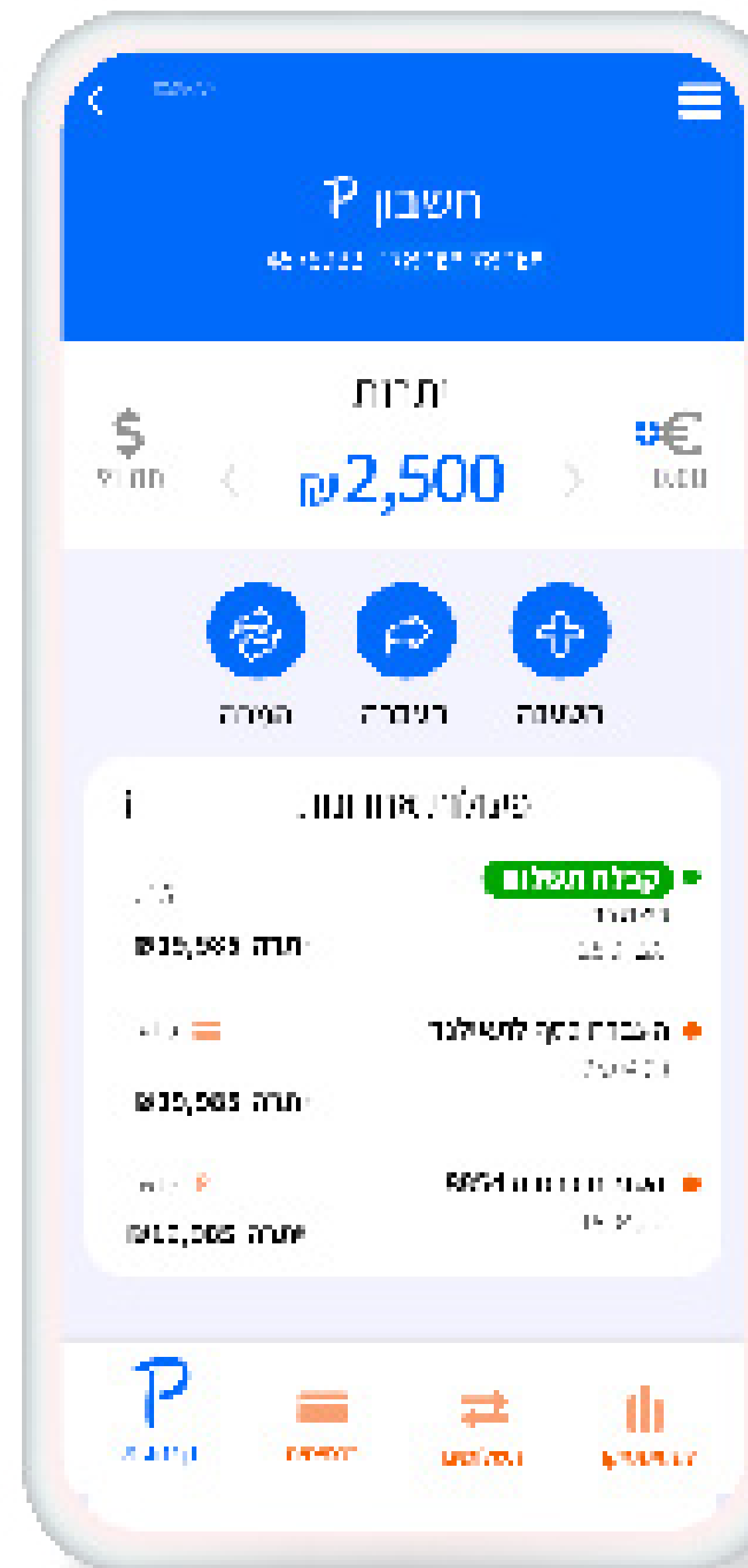
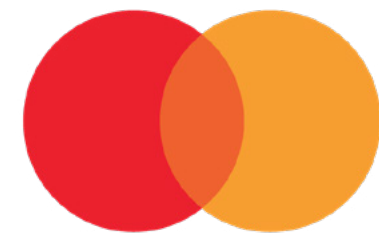
06

בסיס למגוון רחב
של שירותים
פיננסיים

07

שדרוג הבקרה
של כל לקוח
על ההתנהלות
הפיננסית

PrePay.



מהפכה בשירות התשלומים לעובדים זרים

שוק העובדים הזרים מגלגל כ-15 מיליארד שקל בשנה

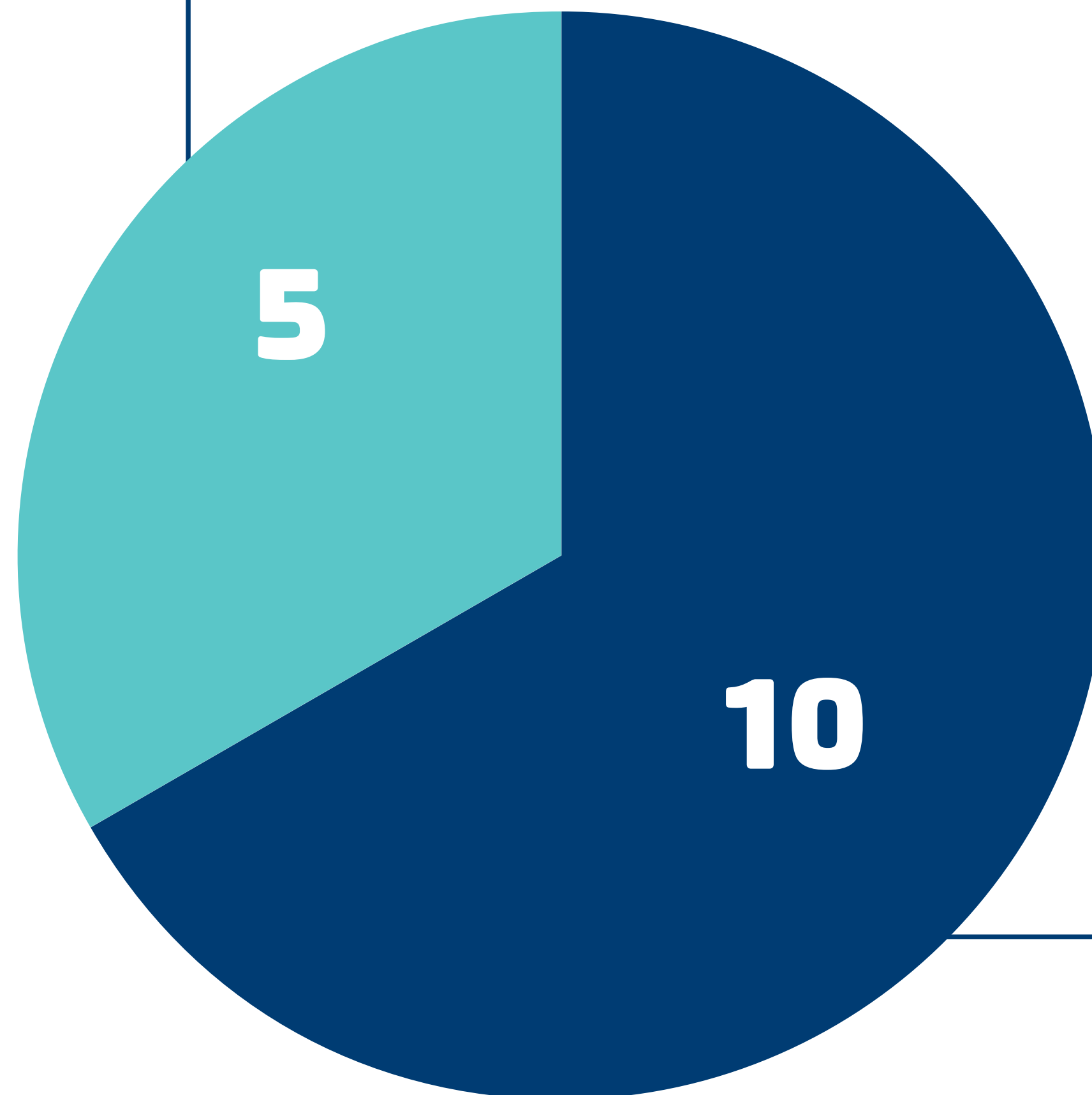
<< מספר עובדים זרים:

130,000

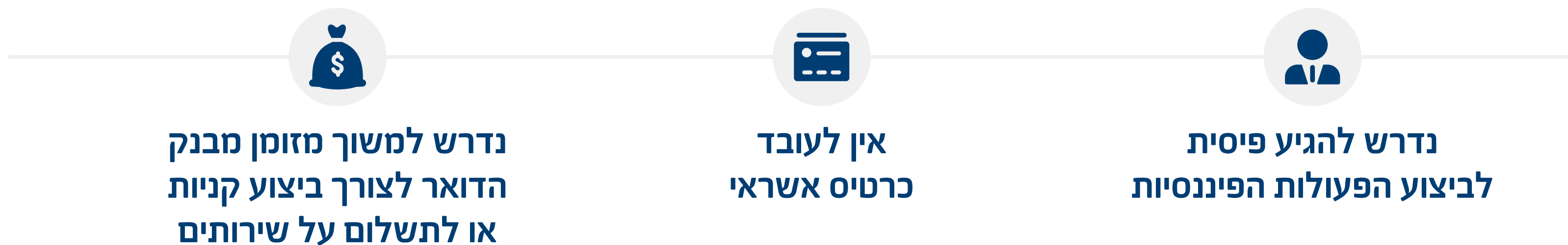
<< ענפים:

**סיעוד, בניין,
חקלאות ומסעדנות**

מחזור העברות שנתי
לחו"ל (הערכה):
במיליארד שקל



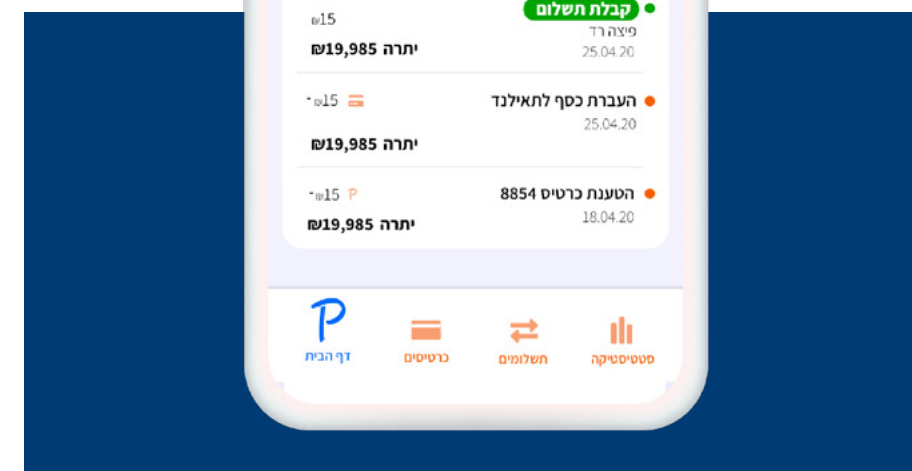
מחזור הכנסות
שנתי (הערכה):
במיליארד שקל



מהפיכה בשירות תשלומי השכר:

לראשונה בישראל
קבלת תשלומי שכר
ישירות מהמעסיק לעובד
בתהליך פשוט

קבלת הכספים בכל יעד
בעולם תוך 10 דקות

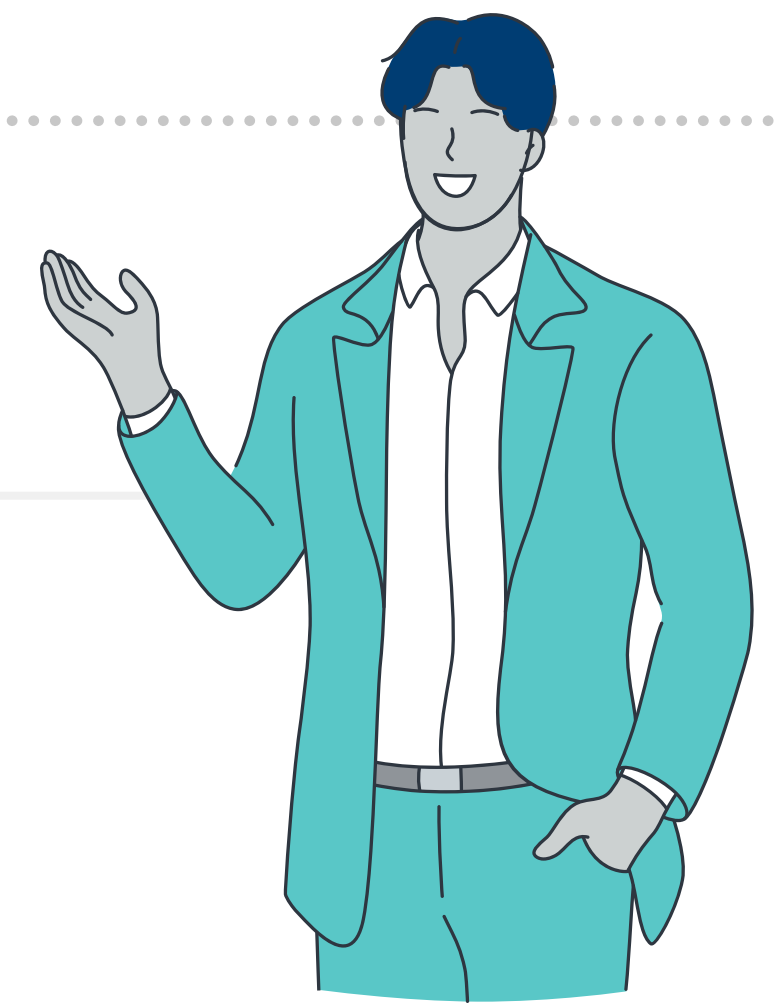


המשכורת מופקדת ישירות
לחשבון העובד ומשוקפת
בארנק הדיגיטלי

לעובד נפתח חשבון אישי
ייעודי בפרי פיי
לעובד מונפק כרטיס
מאסטרקארד



- ✓ קלות ונוחות
- ✓ מוקד שרות ייעודי
- ✓ שערי המרה נמוכים
- ✓ חיסכון בעמלות
- ✓ חיסכון בזמן
- ✓ בלחיצת כפתור





תשלומים

תשלום חשבונות
הוראות קבע/ חיוב חודשי



רכישות

רכישות באינטרנט
רכישות בחו"ל
רכישות בבתי עסק



מועדון הטבות

מועדון הטבות אטרקטיבי
ומשתלם בעשרות רשתות
בכל רחבי הארץ



העברות

העברת מזומן בכל העולם
העברות בנקאיות בכל העולם
העברת כספים בין אנשי קשר



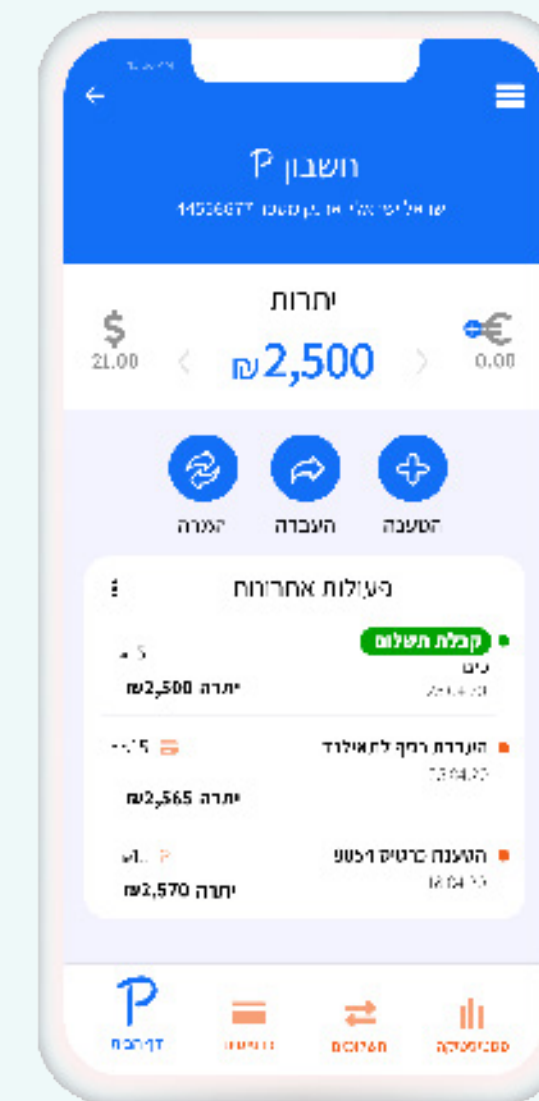
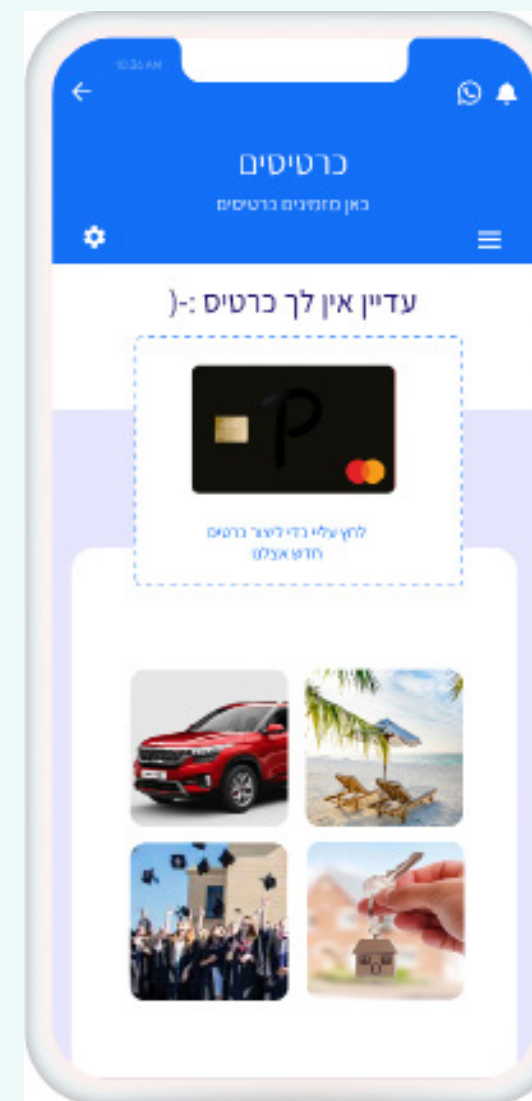
ניהול חשבון

ניהול יתרות
ניהול פיקדונות
במטבעות שונים
ניהול חשבון חיסכון



2 כרטיסים

אפשרות להחזקת שני כרטיסים
לעובד, שאחד מהם יהיה בשימוש
משפחתו בחו"ל





פסגות משנה את כללי המשחק בחבר הבורסה - סיכום

01

Psagot All in one: בית
ההשקעות היחיד בישראל שיציע
מערכת אחת לכלל מוצרי ההשקעה
בארץ ובעולם

02

פתרון כולל
למשקיע

03

מענה טכנולוגי
מתקדם ופשוט

04

תשתית עצמאית ומבודלת
למערכות התפעול והמסחר

05

מודל תפעולי התומך
בצמיחה וברווח

06

אפשרות להשקיע
בכל סכום, ללא גודל
תיק מינימלי

07

בסיס למגוון רחב של
שירותים פיננסים

08

סינרגיה מיטבית בין
החברות בקבוצה



סיכום רבעון 2, 2022

קבוצה בתנופה

01

חיזוק עוגני רווח נוספים לקבוצה, בנוסף לפעילות קרנות הנאמנות: גידול בהכנסות המימון הנובעות מפעילות האשראי; העברת פעילות חבר הבורסה לרווח; ורווחיות בחברת הנאמנויות הנהנית מחיבור טבעי לחבר הבורסה בתוך הבית

03

הסכם תפעול חדש של חבר בורסה: חתימה על הסכם חדש כתחליף להתקשרות עם FMR

05

הפסקת פעילות הבטחת פירעון (אפליצ'ק): בחודש יוני 2022 הופסקה פעילות הבטחת הפירעון שהייתה עתירת כח אדם ופרסום ובעלת שולי רווח לא גבוהים.

07

פירעון של 40 מיליון שקל באג"ח ב'

02

שינוי שם: מ"וואליו קפיטל וואן בע"מ" ל"פסגות קבוצה להשקעות ופיננסיים בע"מ"

04

הסכם שיתוף פעולה עם כרמל קרדיט: פעילות מתן אשראי כנגד שעבוד ני"ע. כתוצאה תיק האשראי בגין ני"ע גדל והגיע לכ-130 מיליון שקל בסוף הרבעון.

06

שינוי מבנה אפליצ'ק: אישור הסכמי העברת פעילות האשראי החוץ בנקאי מפסגות לאפליצ'ק.

08

פסגות פרופרטיז: הקמת פסגות פרופרטיז והשקת קרן נדל"ן חדשה באיטליה

רווח מתואם לפי גישת ההנהלה | רבעון 2, 2022

הסברי החברה להתאמות לרווח מייצג לפי גישת ההנהלה	1-12/2021		4-6.2022		1-6.2022		
	חלק החברה	מאוחד	חלק החברה	מאוחד	חלק החברה	מאוחד	
	(3,363)	(4,115)	834	1,149	532	688	רווח (הפסד) כולל
בעיקר הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים שנרשמו בגין רכישת פסגות ובגין רכישת אפליצ'ק	8,384	9,171	8,480	10,226	16,299	20,123	הפחתות נכסים בלתי מוחשיים
שערוך אופציית פרי-פיי	(5,631)	(5,631)	-	-	-	-	שיערוך אופציה
תשלום מבוסס מניות	2,780	2,951	958	959	2,566	2,629	תשלום מבוסס מניות
מסים נדחים בגין הפחתות נכסים בלתי מוחשיים ובגין הפסדים מועברים	(2,118)	(2,317)	(6,703)	(8,115)	(7,695)	(9,504)	מס נדחה
2021 - הוצאות חד פעמיות בגין רכישת פסגות 2022 - שערוך נכסים פיננסים הנמדדים בשווי הוגן	6,227	6,490	7,644	7,880	8,888	9,245	הוצאות חד פעמיות נטרול שערוך נכסים פיננסים
	6,279	6,549	11,213	12,099	20,590	23,181	רווח מייצג לפי גישת ההנהלה

החברה תציג החל מחציון זה גם את חלק בעלי המניות ברווח המתואם

תוצאות מגזרים | רבעון 2, 2022

4-6.2022	קרנות נאמנות	ניהול תיקי השקעות	מסחר בניירות ערך	אשראי חוץ בנקאי	פעילויות אחרות	התאמות	סה"כ
בלתי מבוקר (אלפי ש"ח)							
סה"כ הכנסות מחיצוניים	53,901	4,719	17,398	11,924	3,482	4,305	95,729
הכנסות אחרות ומימון	504	189	1,123	-	-	(137)	1,679
הכנסות בין-מגזריות	-	3,940	-	-	-	(3,940)	-
סה"כ הכנסות	54,405	8,848	18,521	11,924	3,482	228	97,408
עמלות הפצה	15,390	-	-	-	-	(1,840)	13,550
הוצאות מכירה ושיווק	1,403	2,981	8,400	39	209	2,585	15,616
הוצאות תפעול	3,639	-	2,078	-	-	-	5,717
הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות	23,270	6,229	5,171	4,672	3,069	(517)	41,895
הוצאות מימון (תפעולי)	-	-	-	5,041	-	-	5,041
חלק החברה בהפסדי כלולות	-	-	-	-	1,206	-	1,206
רווח מגזרי	10,703	(362)	2,872	2,172	(1,002)	-	14,383
הוצאות מימון							2,816
שיערוך נכסים פיננסיים							7,880
הוצאות אחרות (כולל הפחתת נכסים בלתי מוחשיים)							9,517
רווח (הפסד) לפני מס							(5,830)
רווח נקי							1,149

תוצאות מגזרים | מחצית 1, 2022

1-6.2022 בלתי מבוקר (אלפי ש"ח)	קרנות נאמנות	ניהול תיקי השקעות	מסחר בניירות ערך	אשראי חוץ בנקאי	פעילויות אחרות	התאמות	סה"כ
סה"כ הכנסות מחיצוניים	110,860	9,562	26,275	22,498	6,427	8,487	184,109
הכנסות אחרות ומימון	677	300	1,848	-	-	(283)	2,542
הכנסות בין-מגזריות	-	7,976	-	-	-	(7,976)	-
סה"כ הכנסות	111,537	17,838	28,123	22,498	6,427	228	186,651
עמלות הפצה	31,498	-	-	-	-	(3,776)	27,722
הוצאות מכירה ושיווק	2,619	5,664	12,585	163	433	2,813	24,276
הוצאות תפעול	6,102	-	4,795	-	-	-	10,897
הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות	43,911	12,381	8,968	8,921	5,920	1,191	81,293
הוצאות מימון (תפעולי)	-	-	-	8,565	-	-	8,565
חלק החברה בהפסדי כלולות	-	-	-	-	2,880	-	2,880
רווח מגזרי	27,407	(207)	1,775	4,849	(2,806)	-	31,018
הוצאות מימון							6,184
שיערוך נכסים פיננסיים							9,245
הוצאות אחרות (כולל הפחתת נכסים בלתי מוחשיים)							19,972
רווח (הפסד) לפני מס							(4,383)
רווח נקי							688



תודה