

accel



מצגת משקיעים רבעון 2 2025

הבהרה משפטית

מצגת זו אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של אקסל סולושנס גרופ בע"מ ("החברה") ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו. מצגת זו אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל, והיא מיועדת לספק אינפורמציה בסיסית בלבד, אשר מטבע הדברים הינו חלקי.

התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמים אשר אינם בשליטתה של החברה, גורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, ואשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה.

כמו כן, מובהר כי החזון והתכניות האסטרטגיות הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות הנהלת החברה, כפי שתהיינה מעת לעת, ו/או בשל היותם תלויים, כולם או מקצתם, בגורמים שאינם בשליטת החברה כמו גם בגורמי סיכון אליהם חשופה החברה. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות תחזית או הערכה כאמור ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

המצגת נערכה, לשם הצגה נוחה ותמציתית, והיא אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ואינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה לציבור. המידע הכלול במצגת זו אינו שלם וכל האמור בה כפוף לאמור בדיווחים הרלבנטיים של החברה.

מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוסס על הערכות והנחות עדכניות נכון למועד המצגת, בין היתר, של הנהלת החברה, אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד.

שש שנים של צמיחה משמעותית

לאורך השנים האצנו את הצמיחה שלנו ע"י רכישות, פיתוחים טכנולוגיים ופיתוח עסקי

477*
מ' 2025

accele
HCM

כניסה לתחום השכר



הקמת

accele
Cloud

רכישת חברה בתחומי שירותי ענן ופיתוח לסקטור ההייטק



361
מ' 2024

accele
Cyber

צומחת וגדלה ע"י הקמת חמ"ל הסייבר



ורכישת חברת ייעוץ הסייבר המובילה בישראל



הקמת

accele
Intelligence

הקמת חברה בתחום בינה מלאכותית/AI

274
מ' 2023

accele
Telecom

רכישת אינטגרטור הברודקאסט הגדול בישראל



רכישת חברת שירותי IT וענן מנוהלים



208
מ' 2022

accele
Telecom

רכישת המפיצה הגדולה ביותר של סיסקו בישראל



accele
Cyber

רכישת פעילות הסייבר המנוהל MSSP הגדול בישראל



115
מ' 2021

הקמת

accele
Cyber

רכישת חברת DANET COMMUNICATIONS

66
מ' 2020

מהפכת הסייבים האופטיים – זכייה במכרזים הגדולים במדינת ישראל

44
מ' 2019

הערכות להנפקה



* לפי צירוף מחזור המכירות של קבוצת אקסל בתוספת מחזור המכירות של סינאל ב-12 החודשים האחרונים. יובהר כי רכישת מניות השליטה של סינאל טרם הושלמה בשל אי התקיימותם של תנאים מתלים לרבות אישור רשות התחרות

הנהלת החברה

הכוח שמאיץ את המהפכה הדיגיטלית עם תעוזה עסקית וטכנולוגית

זוהר שפיץ
סמנכ"ל הכספים



רון שור
מנכ"ל החברה



אודי וינטראוב
יו"ר החברה



קבוצת אקסל
**יוצרים את
הטכנולוגיה
של מחר**

אנו שואפים להוביל את עולמות הסייבר, פייבר השירותים
המנוהלים מבוססי ענן בישראל, תוך יצירת חדשנות,
צמיחה, רווחיות משמעותית והשאת ערך לבעלי המניות.

נתונים מדוחות כספים מאוחדים באלפי ש"ח

H1 2023	H1 2024	H1 2025	
134,477	160,782	189,546	סה"כ הכנסות
9,351	12,456	13,288	מתואם EBITDA
7,370	7,535	5,024	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות
48,132	54,662	76,910	הכנסות חוזרות

חציון 1 – צמיחה חזקה בהשוואה לחציון המקביל

- הכנסות של 189 מיליון המהוות כ- 17.5% צמיחה
- שיפור שיעור הרווחיות הגולמית לכ-22% המהווה כ-7% צמיחה (שיפור של 1.4%)
- EBITDA מתואם של כ- 13.3 מיליון עם כ- 7% צמיחה
- הכנסות חוזרות המהוות כ-41% מהמחזור, לעומת כ- 34% בחציון המקביל

רבעון 2 – צמיחה למרות אתגרי המלחמה

- הכנסות של 86.4 מיליון המהוות 14% צמיחה למרות עיכובים באספקות עקב המלחמה שהסיטו כ- 15 מיליון ש"ח ממחזור המכירות ברבעון וירידה בשער הדולר.
- שיפור שיעור הרווחיות הגולמית ל-21.8%
- EBITDA מתואם של 4.7 מיליון
- השפעה שלילית של התחזקות השקל עמדה לכל הפחות על 3 מיליון ₪ על הרווח הנקי
- הכנסות חוזרות בגובה 40% מהמחזור



רכישת השליטה בסינאל

ב-18.8.25 דיווחה אקסל על רכישת 68.94% ממניות חברת סינאל מלל פייוויי בע"מ אשר נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב *
לסינאל 4 מגזרי פעילות נכון למועד הדוח :

החברה האם שמפתחת, מייצרת ומשווקת מערכות תוכנה וחומרה לניהול נכחות, שכר ומשאבי אנוש, לצד מערכות בקרת גישה ושירותי תמיכה מקיפים. בנוסף, החברה מספקת שירותי סליקה פנסיונית ולשכת שכר, וכן מייבאת ומשווקת פתרונות מתח נמוך לביטחון ובקרת כניסה – כולל מערכות גילוי אש ועשן, ניהול תנועת עובדים ואינטרקום.

**Synel Mll
Payway Ltd**

חברת הבת באנגליה עוסקת בשיווק והפצת מוצרי הקבוצה בתחום נכחות ובקרת גישה, לצד מתן שירותים מקוונים לעיבוד נתוני נכחות עובדים באירופה ובדגש על צרפת. החברה פועלת בבריטניה, אירלנד ובאירופה הרחבה, ומציעה גם מוצרים משלימים המרחיבים את ערך ההצעה ללקוחות. פעילות זו מהווה את מגזר אירופה של הקבוצה ומבססת את נכחותה בשווקים בינלאומיים מרכזיים.

**Synel
UK**

חברת הבת בארה"ב משווקת ומפיצה את מוצרי הקבוצה בתחום ניהול נכחות, ומספקת שירותים מקוונים לעיבוד נתוני עובדים עבור לקוחות בארה"ב, קנדה ואמריקה הלטינית. פעילות זו מהווה את מרכז הפעילות של הקבוצה בצפון ובדרום אמריקה ומבססת את פריסתה הגלובלית בשווקים מרכזיים.

**Synel
Americas**

חברת הבת בטשקנט מתמחה בפיתוח תוכנות הקבוצה ומספקת שירותי פיתוח לחברות סינאל ברחבי העולם. פעילות זו מהווה את מגזר "אחרים" ותומכת בצמיחה הטכנולוגית והחדשנות של הקבוצה.

**Synel
Software
Development**

* יובהר כי רכישת מניות השליטה של סינאל טרם הושלמה בשל אי התקיימותם של תנאים מתלים לרבות אישור רשות התחרות

הלוואת מוכר
כ-23 מיליון ש"ח



גיוס מכלל ביטוח
כ-40 מיליון ש"ח

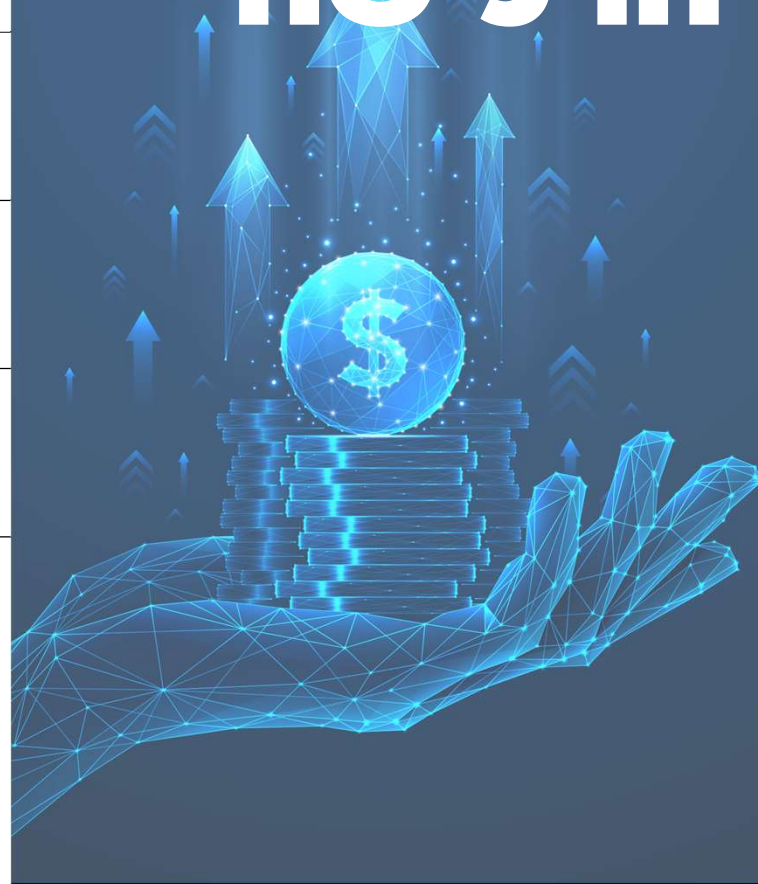


מקורות עצמאיים
והלוואה בנקאית
כ-30 מיליון ש"ח



התמורה - 93 מיליון
ש"ח

פוטנציאל הרכישה



יצירת רגל תזרימית משמעותית נוספת

סינרגיה ושיתוף לקוחות

הגדלת מכירות משמעותית בארה"ב ובאירופה

בסיס לטובת האצת פעילות פיתוח ומוצרים בקבוצה
בשילוב יכולות ענן ו-AI.

היעד

להפוך להיות השחקנית השלישית בעולמות
השכר והנוכחות

* יובהר כי רכישת מניות השליטה של סינאל טרם הושלמה בשל אי התקיימותם של תנאים מתלים לרבות אישור רשות התחרות

נתונים כספיים מדוחות החברות ל-12 החודשים האחרונים*

אקסל גרופ סינאל	סינאל	אקסל גרופ	
476,659	86,512	390,147	סה"כ הכנסות
53,632	21,695	31,937	מתואם EBITDA
25,352	10,547	14,805	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות

* יובהר כי רכישת מניות השליטה של סינאל טרם הושלמה בשל אי התקיימותם של תנאים מתלים לרבות אישור רשות התחרות

accel 2025

מאיצים את העתיד עם חדשנות, מצוינות והובלה טכנולוגית

154 מ' ש'
ARR 2025**

31 מ' ש'
EBITDA מתואם
2024

400 מ' ש'
שווי שוק*

477 מ' ש'
12 חודשים אחרונים
מצרפי כולל סינאל***

361 מ' ש'
מכירות
2024



מובילים את ניהול
ההון האנושי עם
פתרונות מתקדמים
לנוכחות, שכר ו-HR



מעצבים את ענן
המחר עם טכנולוגיה
חכמה וגמישה



מפתחים תובנות מעמיקות
באמצעות בינה מלאכותית
ייחודית



מחברים את ישראל עם
פתרונות תקשורת
מתקדמים וחדשניים



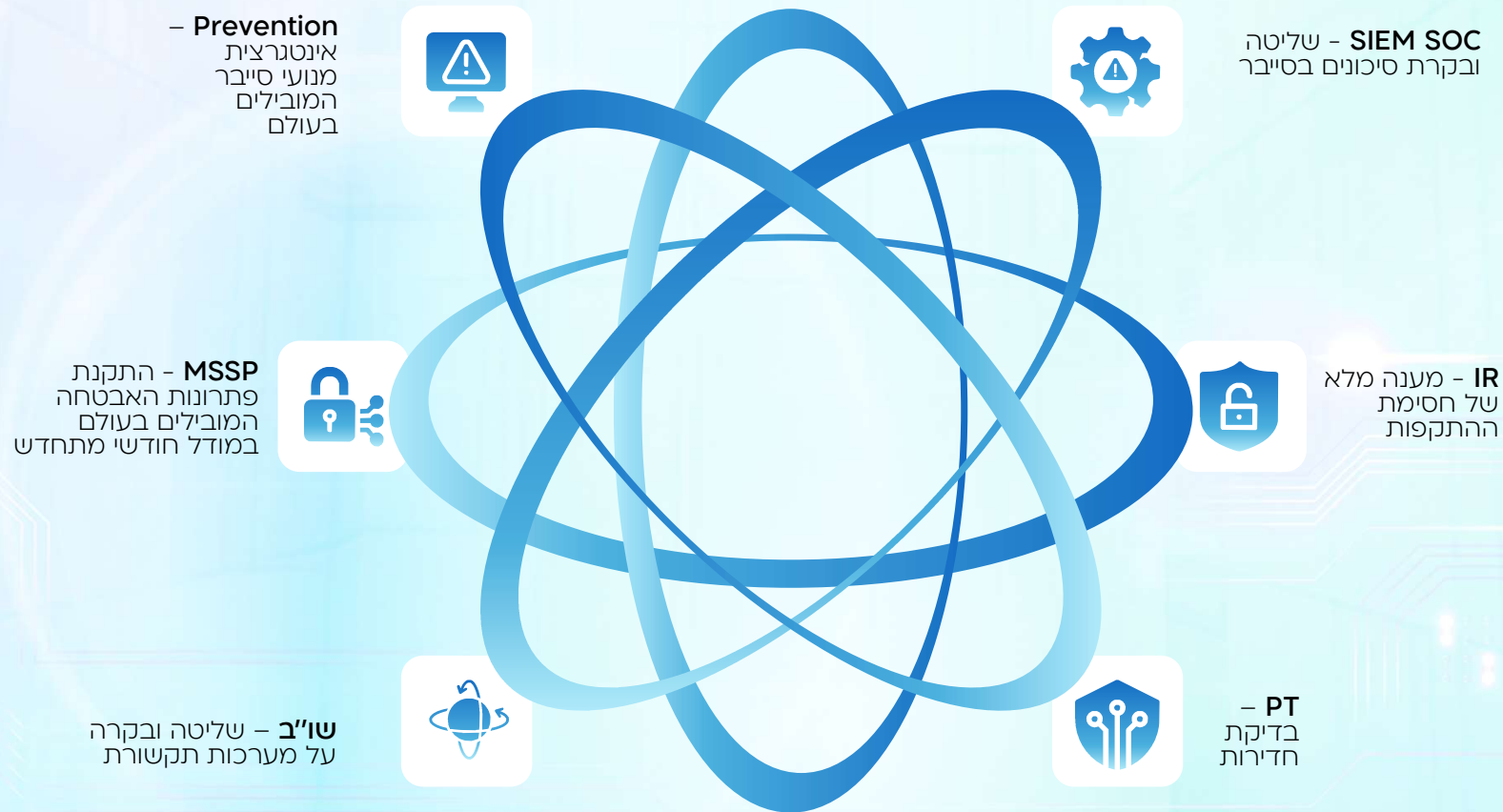
מובילים את עולם
הסייבר עם פתרונות
אבטחה חכמים

***לפי 12 חודשים אחרונים אקסל + סינאל.
יובהר כי רכישת מניות השליטה של סינאל טרם הושלמה בשל אי התקיימותם של תנאים מתלים לרבות אישור רשות התחרות

• לפי שווי שוק נכון ל 30.08.2025 **לפי קצב חציון 1 של 2025

הקוד הסודי שלנו

פתרונות סייבר 360 מעלות במודל ARR



ספקית מוצרי תקשורת עסקיים וביתיים המובילה בישראל



ציוד קצה ביתי

מכירת כ-76.5 מ' נתבים

השקה מוצלחת של שלושה
מפעילים של הדור החדש
ברבעון שני של 2025



הפצה של מוצרי CISCO

יצרנית מוצרי תקשורת
הגדולה בעולם

סיסקו בשנת 2024 רוכשת את
חברת **splunk** -
ומגדילה את אחיזתה בשוק
הסייבר והטלקום.

פיתוח עסקי

השקת מותגים חדשים כולל
Pure Storage – חברת
אחסון מובילה
Netgear – מוצרי
מולטימדיה מתקדמים
וגיוס אנשי צוות לטובת מכירה
ותמיכה.

פתרונות AI ברמות דיוק הגבוהות ביותר בזכות טכנולוגיית AI-for-AI



זיהוי וחילוץ פרטים מקו"ח והזנתם אל מסד נתונים

יישום וטיוב מודל שפה בעברית להבנת הטקסט בקו"ח ובתיאורי משרה

מדידת הקשר הסמנטי, הלוגי וההשמתי בין דורש עבודה לבין משרה

ממשק משתמש ויזואלי חווייתי להנגשת השליטה על יכולות AI מתקדמות



מגוון פרויקטים בארגונים ביטחוניים (לקוח עם פרויקטי המשך)



שיפור ביצועי הנהיגה ונצילות האנרגיה ברכבים חשמליים מתקדמים באמצעות אלגוריתמים לחיזוי אופן הנהיגה בשניות הקרובות.



זיהוי מפגעי בטיחות באתרי בנייה מתוך צילומי רחפנים

הפיכה אוטומטית של תיאורים מילוליים של מפגעי הבטיחות לדאטה ויזואלי סינתטי

אימון מערכות ראייה ממוחשבת לזיהוי המפגעים בזמן אמת.



חיזוי no-show של פציינטים לתורים במרפאות החוץ

חיזוי התפרצות חיידקים אלימים במחלקות ואופטימיזציה בין ביצוע בדיקות והפעלת פרוצדורות בידוד.

זיהוי הדבקה של החיידק "קלוסטרידיום" ברמת הפציינט האינדיבידואלי.

חיזוי עומסים בחדר המיון ב-24 השעות הקרובות ועל-פני 19 נקודות קריטיות ב"מסע" של פציינטים בחדר המיון.

למידת הקשרים המגננוניים בין התדרדרות במדדי ראייה לבין משטרי טיפולים (הזרקות) ולבין האפקט הרפואי.

שירותי AWS ו-GCP



- Accel Private Cloud
שרתים מאובטחים



שירותים בתחומי
NOC, Devops,
Finops, Secops



פרויקטי הגירה



Microsoft 365

פתרונות 365
- בשת"פ עם
AZURE







accel
ACCELERATING
THE FUTURE