

 accel



מצגת משקיעים סיכום 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.

הנהלת החברה

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

זוהר שפיץ
סמנכ"ל הכספים



רו"ח, בוגר תואר ראשון MBA במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות

בעל ניסיון משמעותי בתפקידי ניהול בתחום הכספים, בחברות ציבוריות ופרטיות בתחום התעשייה, הטכנולוגיה והקמעונאות.

רון שור
מנכ"ל החברה



בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל ומדעי המחשב ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב

ייסד את החברה ב-2004 ותחת ניהולו אקסל צמחה להיות חברה מובילת שוק המוכרת במאות מיליוני שקלים.

אודי וינטראוב
יו"ר החברה



אודי כיהן בתפקידי ניהול בכירים בחברות טכנולוגיה מובילות וביניהם, מנכ"ל מלם תים, אומניטק איכות, וואן טכנולוגיות ועוד.

בעל ניסיון רב מאוד בשוק ה-IT הישראלי והיכרות מעמיקה עם הלקוחות שפועלים בו ואף עם השוק הבינלאומי.

אקסל סלושנס גרופ הינה חברה ציבורית המתמחה באינטגרציה, פיתוח ושיווק גלובלי של שירותי סייבר, מוצרי תקשורת לתעשיית הבטחון והטלקום וניהול משאבי אנוש.

החברה הוקמה ע"י רונן שור (המכהן כיום כמנכ"ל החברה) וקבוצת יזמים טכנולוגיים, בשנת 2004 והונפקה בבורסת לניירות ערך בתל אביב בחודש ינואר 2020.

בעלי המניות העיקריים בחברה כוללים את כלל חברה לביטוח, קבוצת רפק, גיל דויטש, רוני בירם וקרן ארביטראז' ואליו.

אקסל שואפת להוביל את עולמות השירותים המנוהלים ומוצרי טלקום בישראל, תוך יצירת חדשנות, צמיחה, רווחיות משמעותית והשאת ערך לבעלי המניות.

קבוצת אקסל
יוצרים את
הטכנולוגיה
של מחר

accel 2025

מאיצים את העתיד עם חדשנות, מצוינות והובלה טכנולוגית

210 מ' ש'
ARR 2025

62 מ' ש'
EBITDA מתואם *2025

310 מ' ש'
שווי שוק**

550 מ' ש'
* מכירות 2025



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



פתרונות טכנולוגיים
למגזר הביטחוני



מפתחים תובנות מעמיקות
באמצעות בינה מלאכותית
ייחודית



מחברים את ישראל עם
פתרונות תקשורת
מתקדמים וחדשניים

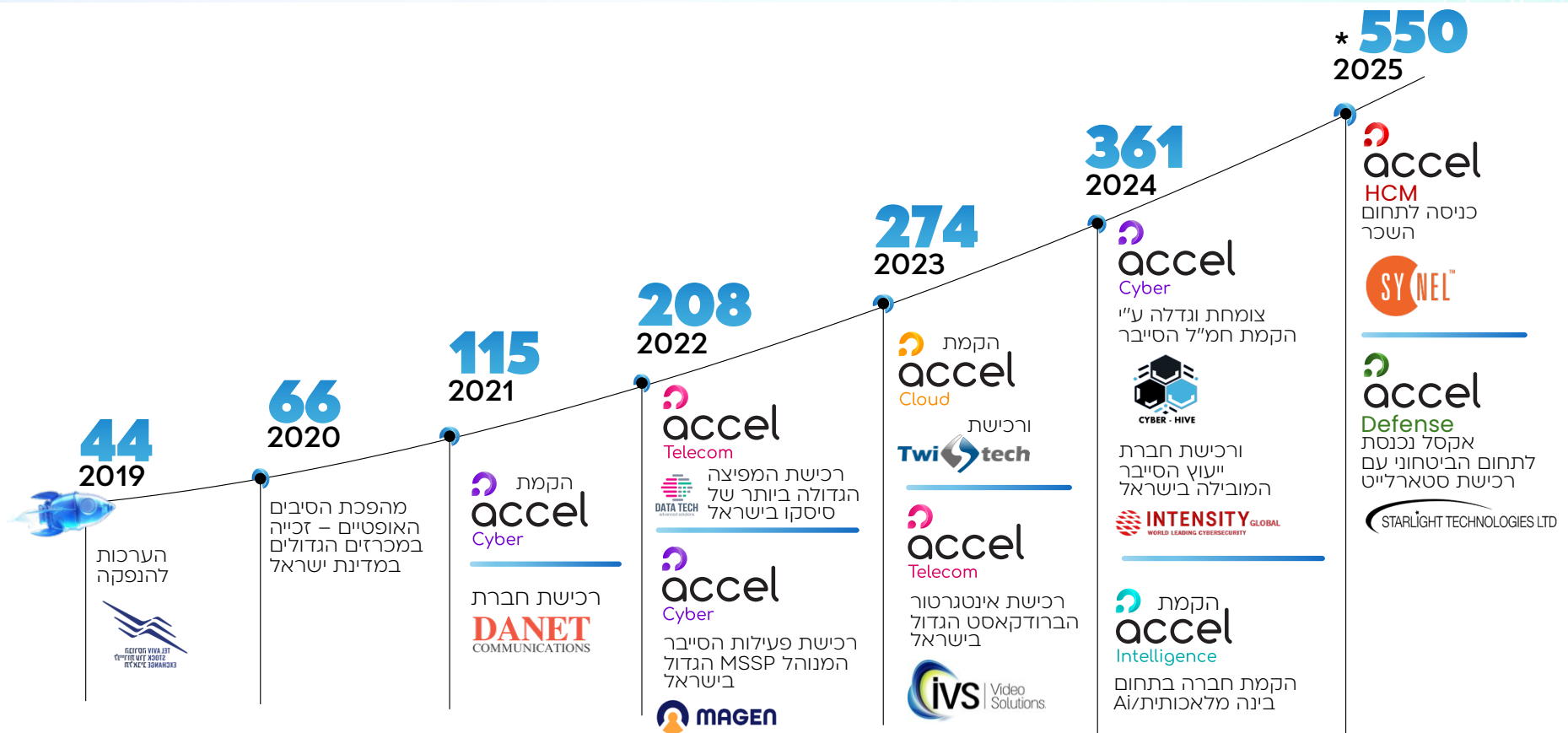


מובילים את עולם
הסייבר עם פתרונות
אבטחה חכמים

*פרופורמה 2025 יחד עם סינאל וסטארלייט
**לפי שווי שוק נכון ל 30.3.2025

שבע שנים של צמיחה משמעותית בהכנסות (מיליוני ש"ח)

צמיחה שנתית ממוצעת CAGR של 52% שכוללת מעל 20% צמיחה אורגנית מדי שנה



*פרופורמה 2025 יחד עם סינאל וסטארלייט

נתונים מדוחות כספים מאוחדים באש"ח

2023	2024	2025	
274,457	361,383	446,647	סה"כ הכנסות
19.0%	20.3%	23.0%	רווח גולמי
19,798	31,105	38,222	EBITDA מתואם
14,198	17,316	16,702	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות
108,133	135,389	210,032	הכנסות חוזרות

השפעתה השלילית של התחזקות השקל בשנת 2025 מוערכת בכ- 26 מיליון ש"ח על הכנסות החברה בשנת 2025 ובכ- 6 מיליון ש"ח על הרווח התפעולי של החברה לשנת 2025.

נתונים מדוחות כספים מאוחדים באש"ח

2023 Q4	2024 Q4	2025 Q4	
73,357	114,978	148,225	סה"כ הכנסות
5,974	12,093	16,807	EBITDA מתואם
2,472	6,375	7,835	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות

נתונים כספיים מדוחות כספיים בתוספת סינאל, סטארלייט ונקסטוייב לשנה באש"ח

	23,144	EBITDA מתואם מגזר הטלקום
	19,306	EBITDA מתואם מגזר הסייבר
בהתאם לדוח פרופורמה שהתקבל	17,494	EBITDA מתואם סטארלייט ונקסטוייב
	8,606	EBITDA מתואם סינאל
	(6,200)	התאמות אקסל
	62,350	סה"כ מתואם קבוצת אקסל

הקוד הסודי שלנו

פתרונות סייבר 360 מעלות במודל ARR

– Prevention
אינטגרציה
מנועי סייבר
המובילים
בעולם



SIEM SOC - שליטה
ובקרת סיכונים בסייבר



IR - מענה מלא
של חסימת
ההתקפות



MSSP - התקנת
פתרונות האבטחה
המובילים בעולם
במודל חודשי מתחדש



– PT
בדיקת
חדירות



שׁוׁיב - שליטה ובקרה
על מערכות תקשורת



מגזר הסייבר – נתונים מדוחות כספים מאוחדים באש"ח

2023	2024	2025	
50,650	90,181	148,546	סה"כ הכנסות
7,696	13,819	19,306	EBITDA
6,079	10,884	14,809	רווח תפעולי

מגזר הסייבר – נתונים מדוחות כספים מאוחדים באש"ח

	2024 Q4	2025 Q4	
	36,580	63,127	סה"כ הכנסות
	6,939	9,652	EBITDA
	5,939	8,255	רווח תפעולי

אירועים חשובים במגזר הסייבר

- צמיחה של 65% משנת 2024 לשנת 2025
- זכיה במכרזים גדולים עם WIZ ו-NETSCOPE בתחילת 2025
- זכיה במכרז גדול מאוד עם Palo Alto Netowrks בתחילת 2026
- זכיה בלקוחות רבים ביעוץ סייבר של חברת אינטסיטי גלובל
- גיוס כ-70 לקוחות חמ"ל סייבר תוך שנה ומעבר החברה לרווחיות
- סינרגיה בין החברות

מגזר הטלקום והבטחון

נתונים מדוחות כספים מאוחדים באש"ח

2023	2024	2025	
224,338	273,274	284,069	סה"כ הכנסות
15,977	22,324	23,144	EBITDA מתואם
7,468	12,855	12,387	רווח תפעולי
	35,744	40,638	EBITDA מתואם כולל סטארלייט ונקסטוייב

ספקית מוצרי תקשורת עסקיים וביתיים המובילה בישראל

פיתוח עסקי

השקת מותגים חדשים כולל
Pure Storage – חברת אחסון
מובילה
Netgear – מוצרי מולטימדיה
מתקדמים
צפי לתוספת זיכיונות נוספים

הפצה של מוצרי CISCO

יצרנית מוצרי תקשורת
הגדולה בעולם
סיסקו בשנת 2024 רוכשת את
חברת **splunk**
ומגדילה את אחיזתה בשוק
הסייבר והטלקום.

ציווד קצה ביתי



מכירת כ-7 מיליון נתבים
השקה מוצלחת של שלושה
מפעילים של הדור החדש
ברבעון שני של 2025 וצפי
להשקות נוספות ב-2026

ב-11.12.25 הודיעה אקסל על חתימת הסכם לרכישת 100% מהחברות סטארלייט ונקסטוויב

סטארלייט ונקסטוויב אשר הוקמו ב-2000 עוסקות בפיתוח ואינטגרציה של מוצרים, רכיבים ומערכות בטכנולוגיות RF ו-Microwave לתחום הביטחוני, במיוחד בטילאות, טלמטריה ותעופה.

תחום העיסוק

התעשייה הביטחונית הישראלית זוכה לבקושים גבוהים עקב מלחמת אוקראינה-רוסיה, המלחמה עם איראן וההתחמשות העולמית. ביקושים אלה ישיפיעו באופן ישיר על סטארלייט ונקסטוויב

השוק

החברות מייצרות בשיתוף פעולה עם ספקים בינלאומיים מובילים, ומבצעות התאמה ופיתוח לפי דרישת לקוח, מרכיבים בודדים ועד מערכות שלמות – בדגש על התחום צבאי ביטחוני בישראל.

המוצרים



לקוחות החברות

פוטנציאל הרכישה

יצירת רגל תזרימית משמעותית נוספת

התעשייה הביטחונית הישראלית זוכה לבקושים גבוהים מאוד שיטפיעו באופן ישיר על סטארלייט ונקסטוויב

סינרגיה ושיתוף לקוחות – יוצעו ללקוחות האסטרטגים של סטארלייט ונקסטוויב שירותי סייבר

הרחבת תחומי הפעילות גם לשווקים אזוריים ומתן מענה כולל של חומרה ותוכנה ללקוחות קצה ביטחוניים

השלמת פאזל הרכישות האסטרטגיות ומעבר להתמקדות בצמיחה ורווחיות הפעילויות בקבוצה



אירועים חשובים

- גיוס אג"ח של 55 מ"ש"ח בריבית 5%
- רכישת סטארלייט ונקסטוויב להעמקת המכירות לשוק הבטחוני
- זכיה במכרז הסייבר הגדול בישראל והגדול אי פעם של אקסל עם פאלו אלטו
- שנת שיא ורבעון שיא במגזרי הטלקום ובמגזר הסייבר
- סדר בחברת סינאל והתחלת הצמיחה שלה
- העמקת שיתוף הפעולה עם אמזון ואנתרופיק

אקסל משקיעה בצמיחה

בשנה וחצי האחרונות אקסל לראשונה הקימה שש פעילויות חדשות להאצת הצמיחה בנוסף לצמיחה האורגנית ומיזוגים ורכישות מוצלחים.

- ישראלינק – מוצרי תקשורת מתקדמים ורובוטיקה - **V**
- קלאודיסט – התמזגה לדטה טק - **V**
- אקסל קלאוד – חברת שירותי ענן ציבורי מבוסס אמזון, גוגל ומיקרוסופט) – **V**
- אקסל אינטליג'נס – חברת שירותי AI – **X**
- אקסל OS – פעילות אאוטסורסינג לאנשי טכנולוגיות - **V**
- הייב סייבר – חברת שירותי ניטור וסייבר – **V**

V = עבר לרווחיות

X = עדיין לא רווחי

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



חיזוי no-show של פציינטים לתורים במרפאות החוץ



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



זיהוי הדבקה של החיידק "קלוסטרדיום" ברמת הפציינט האינדיבידואלי.



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



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



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.



שירות התעסוקה הישראלי

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)



שירותי AWS ו-GCP



- Accel Private Cloud
שרתים מאובטחים



שירותים בתחומי
NOC, Devops,
Finops, Secops



פרויקטי הגירה



פתרונות 365
- בשת"פ עם
AZURE



Microsoft 365



לקוחות הקבוצה

accel AI Winner

קבוצת פתרונות הטכנולוגיה הצומחת בישראל



פתרונות ענן לעולם ה-AI



פתרונות ייחודיים לעולם ה-AI



תשתיות תקשורת עבור AI



הגנה על פתרונות AI





accel
ACCELERATING
THE FUTURE