



קבוצת

פסגות



מצגת לשוק ההון

פברואר 2023



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.

חזון החברה

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



ניצול הזדמנות והצפת ערך משמעותית לבית ההשקעות פסגות

ינואר
2023

קבוצת פסגות מוכרת נכסים מנוהלים בקרנות הנאמנות בהיקף של 17.1 מיליארד שקל ואת פעילות ניהול התיקים בתמורה כוללת של 310 מיליון שקל*

06

יציאה לתכנית
חומש

05

גמישות פיננסית
וניהולית לניצול
הזדמנויות

04

פעילות רווחית
וצומחת

03

רווח הון של 120
מיליון שקל

02

חיזוק האיתנות
הפיננסית

01

ניצול הזדמנות
והצפת ערך

* העסקאות טרם הושלמו. השלמת עסקת פעילות ניהול התיקים כפופה לתנאים מתלים כמפורט בדיווח של החברה מיום 19 בינואר 2023 (מס' אסמכתא - 2023-01-009282).

ניצול הזדמנות והצפת ערך משמעותית לבית ההשקעות פסגות

יחס הכנסות: מחיר המכירה גבוה פי 2.5 ממחיר הקניה

| מכירה להפניקס | שווי בקניה | קרנות נאמנות |
|---------------|-------------|-------------------------------|
| 55 | 151.6 | הכנסות נטו* במיליוני שקלים |
| 260 | 284 | תמורה במיליוני שקלים |
| 4.73 | 1.87 | מכפיל למיליון שקל |

* הכנסות לחברת הקרנות מדמי ניהול נקובים ודמי ניהול משתנים בניכוי החזר דמי ניהול למוסדי ותשלום לפסגות ניירות ערך.

יחס נכסים מנוהלים: מחיר המכירה גבוה פי 2.5 ממחיר הקניה

| מכירה להפניקס | שווי בקניה | קרנות נאמנות |
|---------------|-------------|--|
| 17.1 | 46 | היקף נכסים מנוהלים במיליארדי שקלים |
| 260 | 284 | תמורה במיליוני שקלים |
| 15.2 | 6.17 | תמורה למיליארד שקל נכסים במיליוני שקלים |

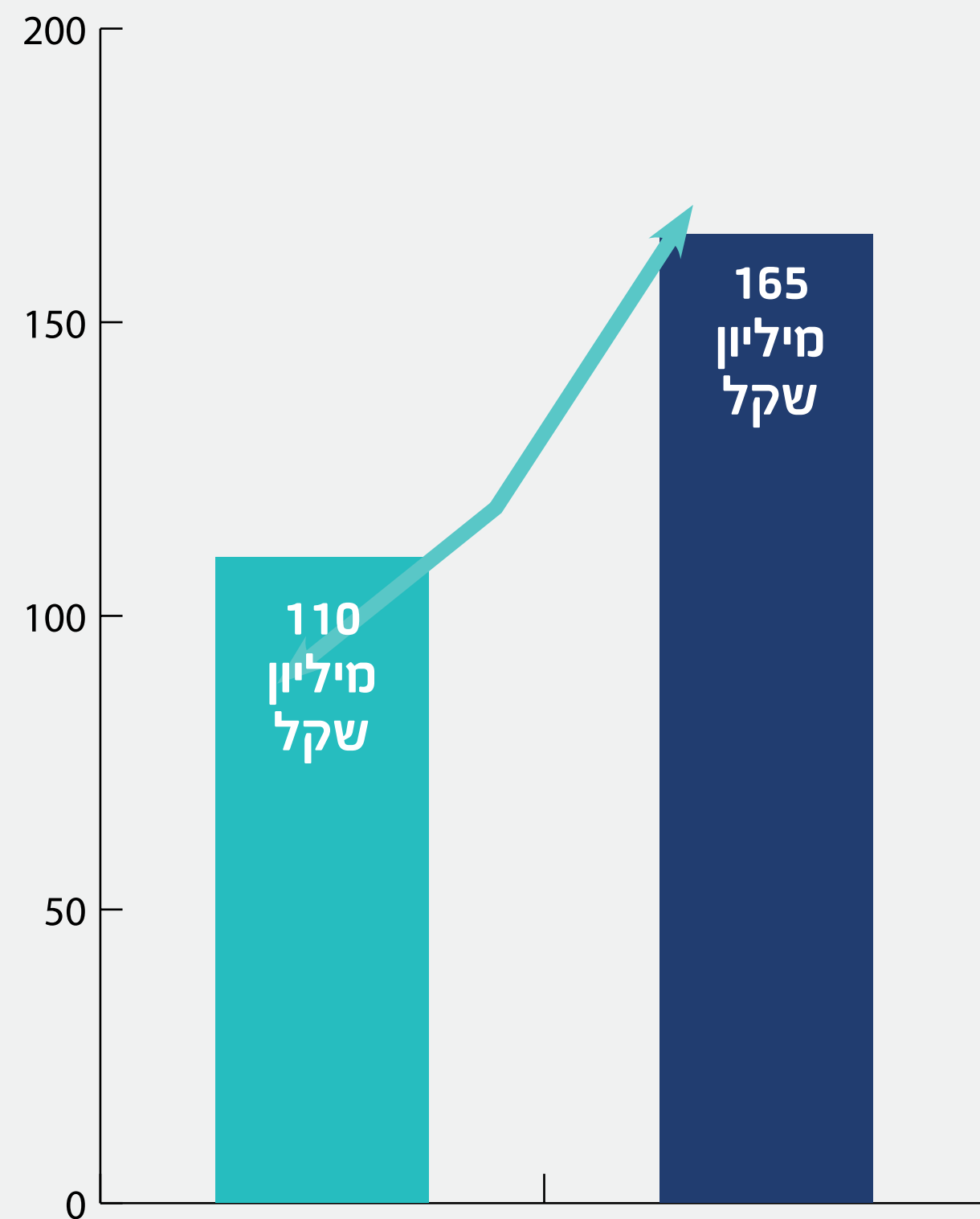
פעילות ניהול התיקים נמכרה במחיר הגבוה ב-30% מהשווי בספרים

| תמורה במכירה | שווי בספרים | ניהול תיקים |
|--------------|-------------|----------------|
| 50 | 38.5 | במיליוני שקלים |

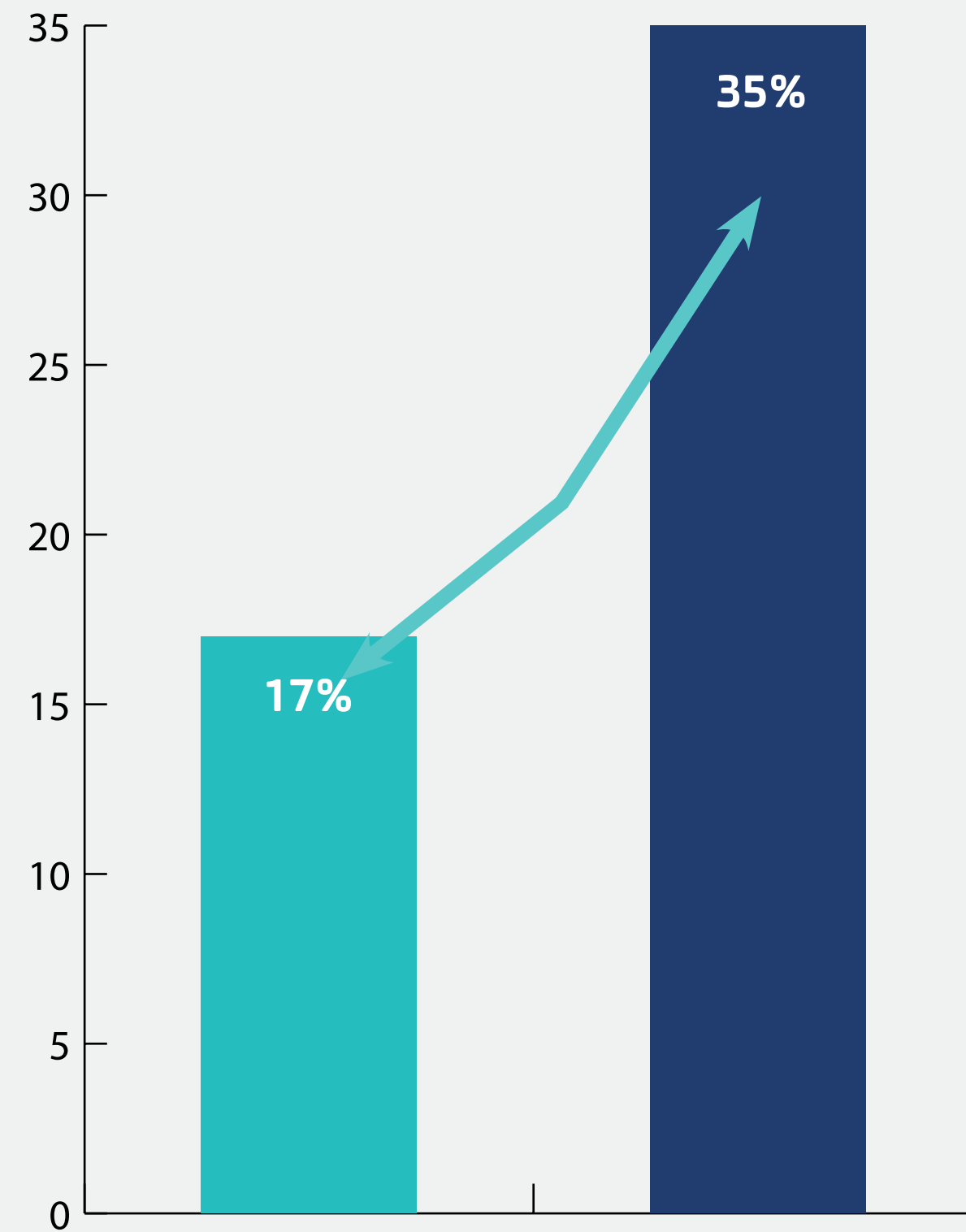
יצאה מפעילות ניהול התיקים המסורתית לטובת פיתוח פעילות רווחית ובעלת פוטנציאל צמיחה בתחום ניהול תיקים ומוצרי השקעה ללקוחות כשירים ✓

יצירת גמישות פיננסית וניהולית לניצול הזדמנויות ✓

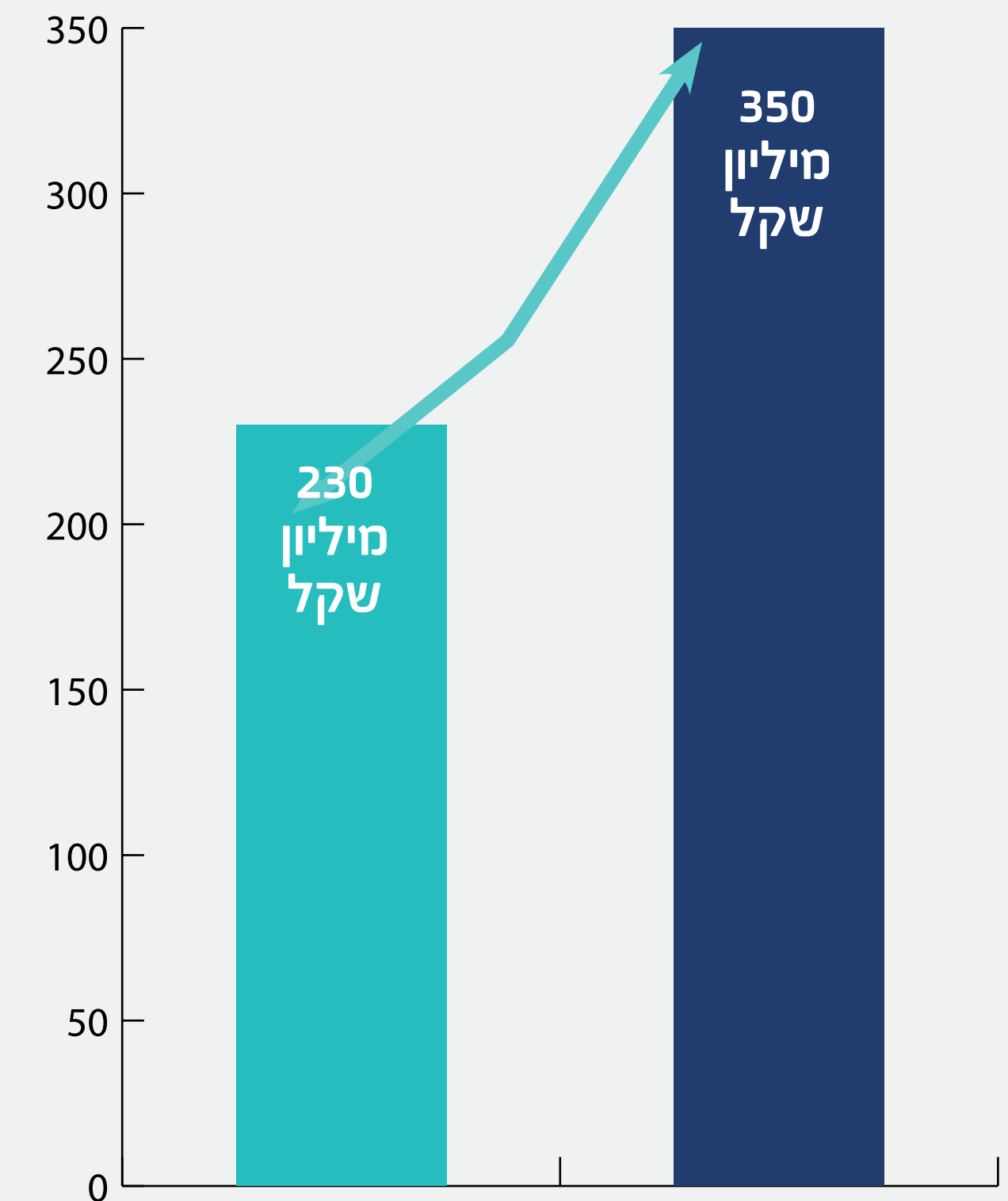
גידול ביתרת המזומנים בקופה



גידול ביחס הון עצמי למאזן



גידול בהון העצמי של החברה (הכרה ברווח הון של 120 מיליון ש')

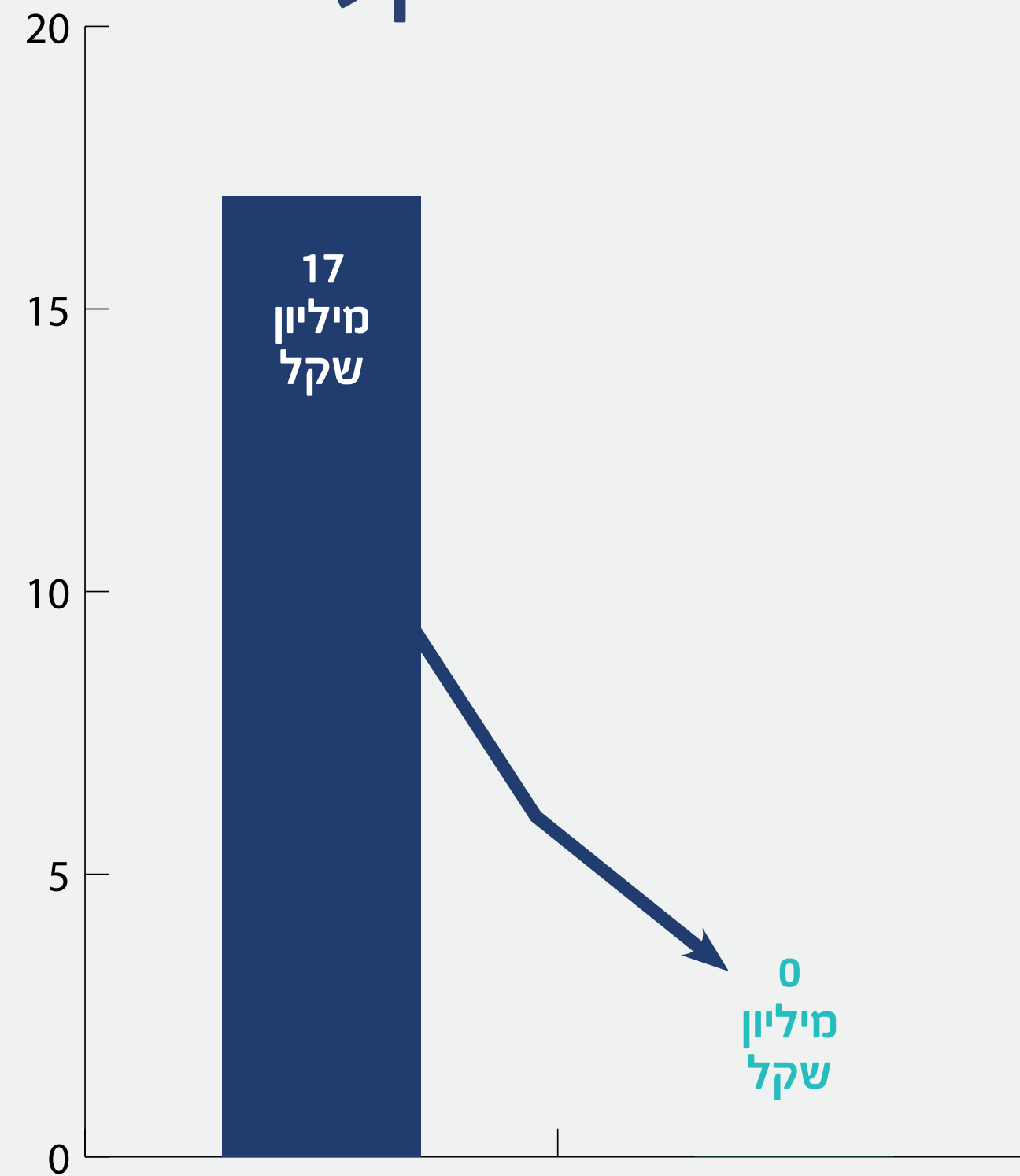


* על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים (סקורים) של החברה ליום 30 בספטמבר, 2022. מובהר כי הערכות החברה בשקף זה מציגות נתונים כספיים צפויים שאינם מבוקרים/סקורים, והם אינם מחליפים את הגילוי שיינתן בדוחות הכספיים של החברה. תוצאות העסקאות כאמור בשקף זה יבואו לידי ביטוי בדוח הכספי של החברה לרבעון הראשון 2023.

חיזוק האיתנות הפיננסית של הקבוצה

פירעון הלוואה בנקאית בסך של כ-255 מיליוני ₪

הקטנת עלויות הריבית בבית ההשקעות



מבנה חוב צפוי 28.2.2023 (לאחר פירעון חלקי של אג"ח סדרה ב')

| | |
|----------------|---------------------------|
| 50,000 | אג"ח א |
| 80,000 | אג"ח ב* |
| 112,500 | אג"ח ג |
| 59,000 | אשראי בנקאי מגובה המחאות |
| 30,000 | אשראי מאחרים |
| 331,500 | סה"כ |
| (243,000) | בניכוי תיק אשראי לקוחות** |
| 88,500 | סה"כ חוב סולו |

הסרת השעבוד השוטף ומגבלות התזרים לבית ההשקעות

* אג"ח מגובות המחאות. ** ללא אשראי בחבר הבורסה.

רווח ברמת בית ההשקעות

| | |
|--------------|------------------|
| תמורה | 310 מיליון שקל |
| נכסים מזוהים | (140) מיליון שקל |
| רווח לפני מס | 170 מיליון שקל |
| רווח נקי | 120 מיליון שקל* |

*הרווח הנקי בגין העסקאות יבואו לידי ביטוי בדוח הכספי של החברה לרבעון הראשון 2023.

בית ההשקעות פסגות אחרי העסקה: פעילויות רווחיות וצומחות

פסגות | בית השקעות

קרנות גידור**

| | | | |
|-------|-----|---------|----------|
| פארמה | ESG | אקוויטי | אופטימום |
| 40 | 40 | 170 | 270 |

השקעות אלטרנטיביות

| | | |
|---------------------|--------|---------------------|
| קרן נדל"ן אנגליה | קרן p2 | קרן נדל"ן איטליה |
|---------------------|--------|---------------------|

חבר בורסה

| | | |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| פעילות אשראי בחבר בורסה | ריטייל טריידינג | ברוקראז' מוסדי |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|

שירותי נאמנויות

| | | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| ניהול עושר אישי ומעבר בין-דורי | נאמן עסקאות m&A | נאמנות אופציות עובדים |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|

קרנות נאמנות*

| | | | |
|----------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| קרן סל מדד הבנקים | קרנות כספיות | קרנות מסורתיות | קרנות מחקות |
| 2.6 | 7.3 | 11.1 | 8.5 |

* במיליארדי שקלים, נכון לתאריך 8.2.2023
** במיליוני שקלים, נכון לתאריך 8.2.2023

גמישות פיננסית וניהולית לניצול הזדמנויות

בית ההשקעות פסגות אחרי העסקה:

✓ ללא חוב פיננסי

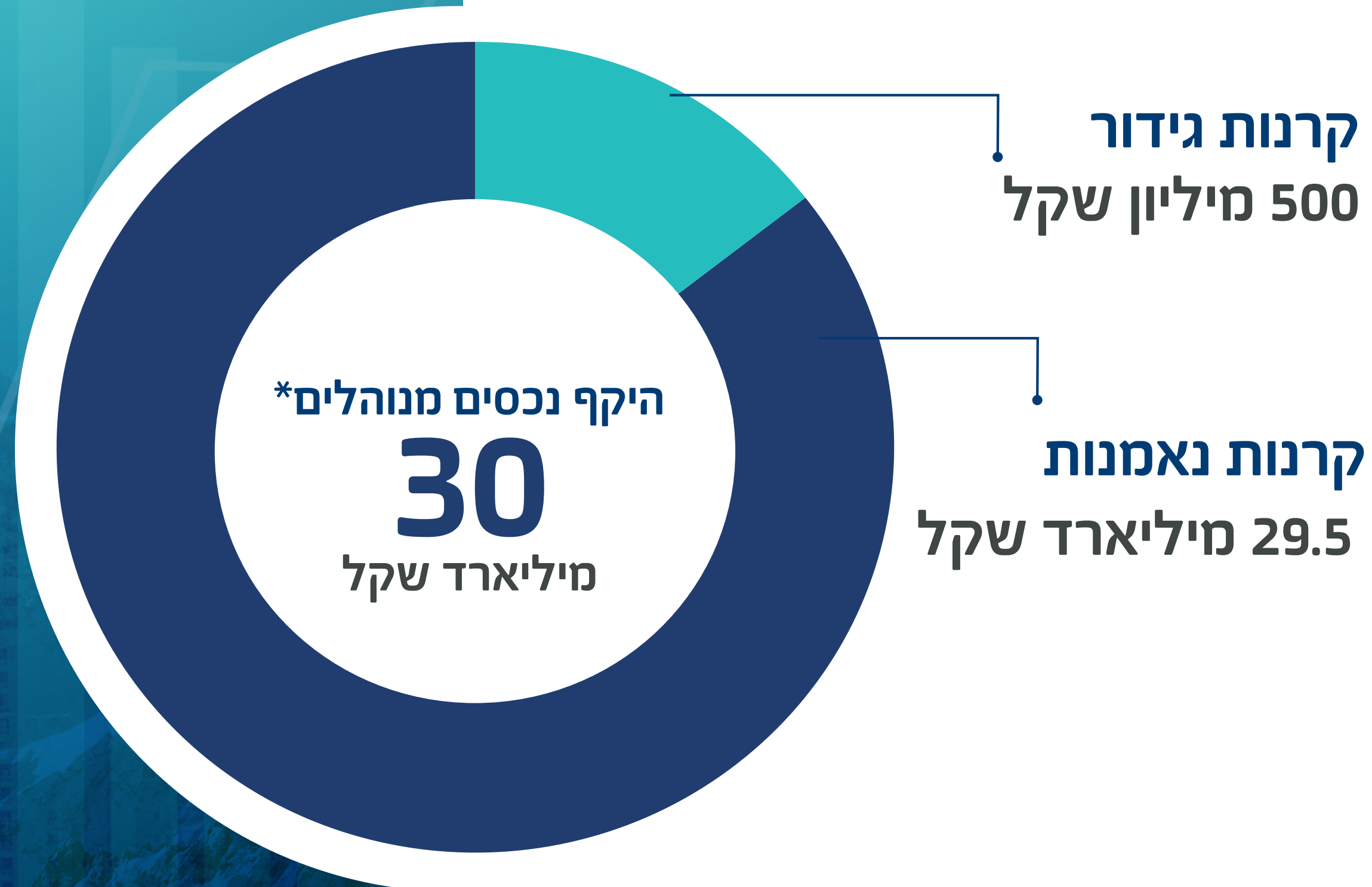
✓ מגוון פעילויות צומחות

קצב הכנסות שנתי

236 מיליון שקל

מזומן בקופה

165 מיליון שקל



* היקף נכסים מנוהלים לתאריך 8.2.2023

מבט ל- 2023



שחקן משמעותי בעולם הנאמנויות
(פסגות אקוויטי)



גמישות פיננסית וניהולית לניצול
הזדמנויות



פסגות יוצאת לגיבוש תכנית חומש:



פעילות רווחית,
חדשנית וצומחת



מזומנים בקופה



מינוף נמוך



התאמת עלויות המטה למבנה החדש
תוביל לחיסכון שנתי של כ-34 מיליון שקל



התמקדות בהטמעת מערכת המסחר
החדשה פסגות טרייד ויציאה לגיוס
לקוחות במחצית 2, 2023



פיתוח וצמיחה בהשקעות אלטרנטיביות
וקרנות גידור



קבוצה עם נכסים רווחיים וצומחים

תודה