



אלטשולר שחם מצגת משקיעים

שנת 2024



המצגת נועדה לשם המחשת מידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 ונערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד. המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה וכוללת אינפורמציה כללית וחלקית בלבד, ובהתאם יש לקרוא אותה יחד עם דיווחיה המיידים והעיתיים של החברה המפורסמים מעת לעת בכל סתירה או אי-התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה יגבר האמור בדיווחי החברה.

מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה להשקעה לרכישת ניירות ערך של החברה או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, היא מיועדת למסירת מידע בלבד. ואינה יכולה להחליף עיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ובכללם בדוחות הכספיים של החברה, הכוללים את המידע המלא אודות החברה, בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה. המצגת עשויה לכלול נתונים והערכות המבוססים על מקורות חיצוניים, ואשר תוכנם לא נבדק באופן עצמאי על-ידי החברה, ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

מצגת זו עשויה לכלול בין היתר, תחזיות ביחס לפעילות החברה בעתיד, יעדים ואסטרטגיה עסקית ("המידע") אשר עשויים להיחשב כמידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור, מבוסס על הערכות והנחות של הנהלת החברה, נכונות למועד המצגת, שהן בלתי ודאיות מטבען, ואינן בשליטתה הבלעדית של החברה. הערכות והנחות כאמור, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שנצפו. התממשות המידע והערכות כאמור עשויה להיות מושפעת מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה והשוק בו היא פועלת, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה והשוק בו היא פועלת, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם בשליטתה הבלעדית של החברה.

למען הסר ספק מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת ובכלל זה נתונים ותחזיות שנכללו בה על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכתה.

אלטשולר שחם פיננסים מבט על



כ-2.2 מיליון לקוחות המאפשרים צמיחה למגזרים חדשים

בעלי השליטה שותפים בניהולה

אחזקה מלאה בחברת הגמל הגדולה בישראל¹

בית ההשקעות המועדף בישראל
12 שנים ברציפות²

כניסה במהלך השנה לפעילות האשראי לעסקים

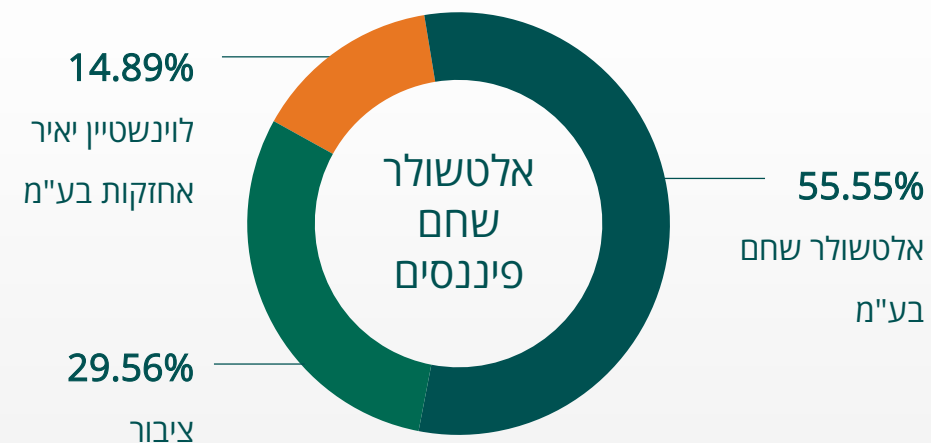
הרחבת פעילות השקעות אלטרנטיביות במהלך השנה על ידי רכישת IFUNDS

בחינת כניסה לתחומי פעילויות נוספים הסינרגטיים לפעילויות החברה

מדיניות חלוקת דיבידנדים של לפחות 75% מהרווח הנקי

1. לפי יתרת נכסים מנוהלים ליום 31 בדצמבר, 2024.
2. על פי סקרי מעמד מותג שנערכו בשנים 2013-2024 עבור אלטשולר שחם.

מבנה אחזקות ותחומי פעילות





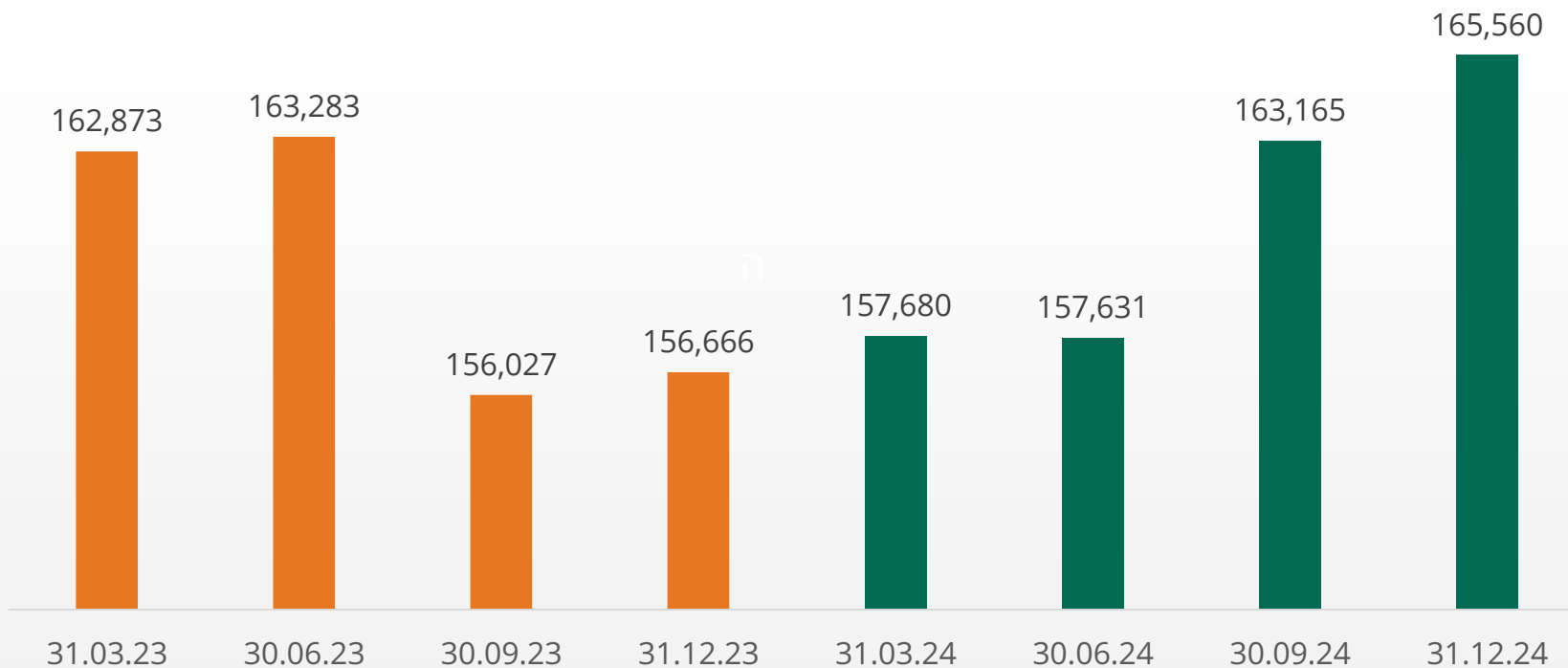
אלטסול שחם
פינוסים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

פעילות הגמל והפנסיה



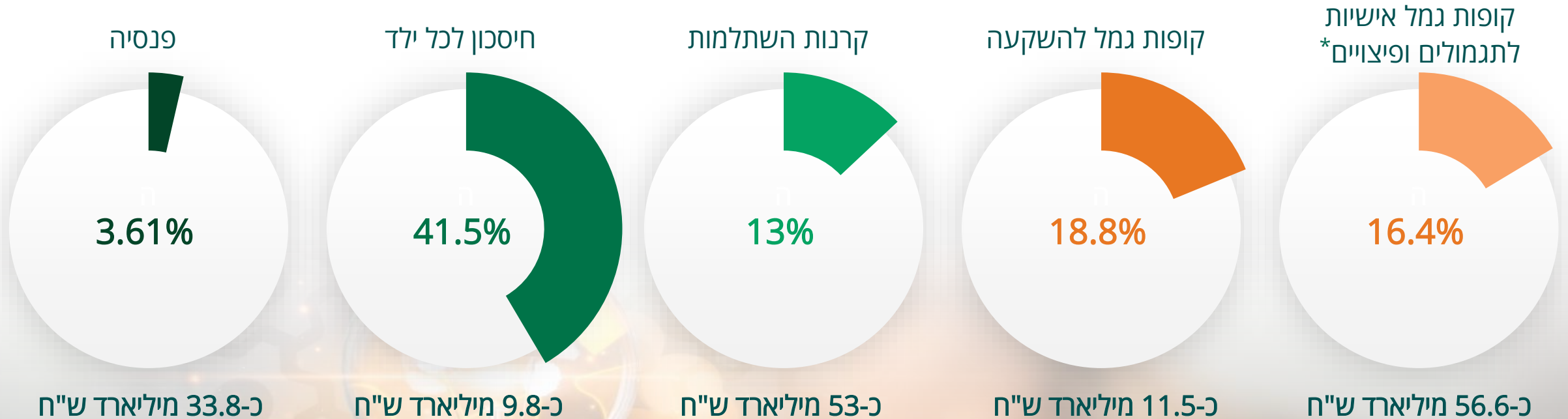
התפתחות נכסי הגמל והפנסיה 2023-2024

במיליוני ש"ח



נתחי שוק וסך נכסים מנוהלים ליום 31 בדצמבר, 2024

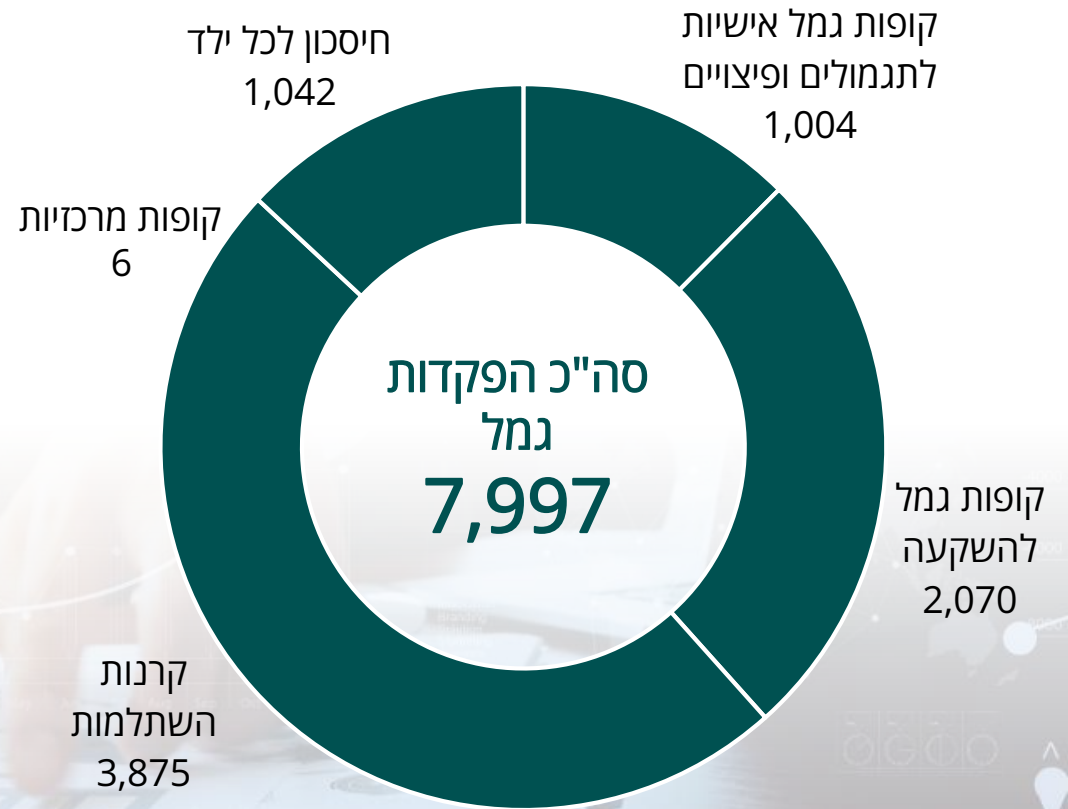
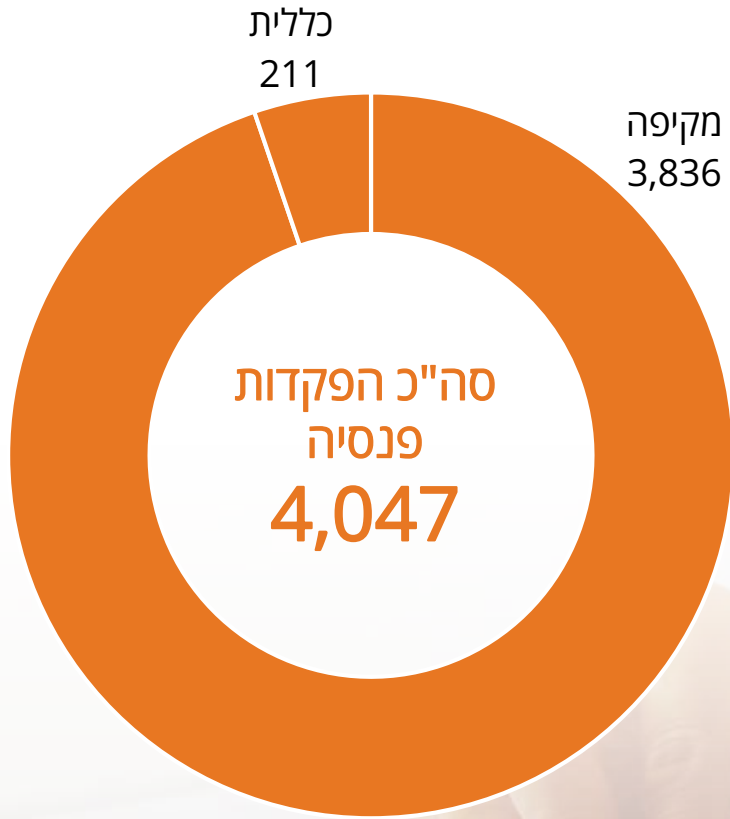
כ-165.6 מיליארד ש"ח



* בנוסף, מנהלת החברה קופות מרכזיות לפיצויים בסך של כ-0.9 מיליארד ש"ח

הפקדות לשנת 2024 בחלוקה למוצרים

במיליוני ש"ח





אלטסול שחם
פירוסיים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

פעילות השקעות אלטרנטיביות





אלטשולר שחם

השקעות אלטרנטיביות
לחדש • לשנות • להצליח

iFunds

קרנות השקעה

נדל"ן

יתרת הנכסים המנוהלים והמופצים ליום 31.12.2024
עלו בשנת 2024 ל-**374** מיליון דולר
לעומת כ-**98** מיליון דולר ליום 31.12.2023

ניהול, ייזום, שיווק והפצת השקעות אלטרנטיביות

- איתור עסקאות נדל"ן, השקעות ושותפים גלובליים
- גיוסי הון ו/או חוב ממשקיעים פרטיים
- דמי ייזום, דמי ניהול, דמי הצלחה

השקעות אשר בוצעו בשותפויות מתחילת הפעילות: **166 מיליון דולר**
טווח דמי הצלחה חזויים*: **16-23 מיליון דולר**

- מתן גישה נוחה למשקיעים כשירים באמצעות פלטפורמה להשקעות אלטרנטיביות דוגמת קרנות הון פרטיות וקרנות גידור
- מתן שירותים בישראל לבנקים, פמילי אופיס, חברות פרטיות וציבוריות בעזרת הפלטפורמה של iCapitalNetwork



אלטסול שחם
פירוסיים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

פעילות אשראי



החזון שלנו

יצירת סטנדרט מוביל בשוק האשראי על ידי הנגשת מגוון פתרונות אשראי מתקדמים ומותאמים לצורכי הלקוח

תיאור הפעילות

ליווי בנייה¹

אשראי לעסקים

יכולות הפצה לקהלים מגוונים

שימוש בתשתית
טכנולוגית מתקדמת

מקורות מימון

400 מיליון ש"ח²

יתרת תיק למועד פרסום הדוח

כ-89 מיליון ש"ח

1. נכון למועד פרסום הדוח, פועלת אלטשולר שחם אשראי לכניסתה לתחום ליווי הבנייה.

2. לאחר מועד הדוח, אישר דירקטוריון החברה להתקשר בהסכמים על מנת להגדיל את מסגרות האשראי שימשו לצורך מימון פעילות האשראי

ל-400 מיליון ש"ח באמצעות נטילת אשראי מתאגידים בנקאיים. למען הסר ספק, נכון למועד זה טרם נחתמו ההתקשרויות כאמור, והאמור לעיל מבוסס על הסכמות עקרוניות עם התאגידים הבנקאיים ואין ודאות שהתקשרויות אלו אכן ייחתמו

אלטשולר שחם אשראי הוקמה באוגוסט 2024, במטרה להפוך לגוף מוביל בשוק האשראי הישראלי ומתמחה במתן אשראי לעסקים.

לצוות המומחים שלנו עשרות שנות ניסיון במתן אשראי. הניסיון והידע של מנהלי החברה מאפשר הבנה עמוקה של צורכי העסקים, תוך פתיחות וגמישות להתאמת פתרונות אשראי לצרכים שונים.

מנהלי החברה

גיל טופז

מייסד ומנכ"ל משותף בחברת אלטשולר שחם אשראי, בעל מעל 25 שנות ניסיון בתחום האשראי והנדל"ן. כיהן במגוון תפקידים בכירים ביניהם מנכ"ל בנק ירושלים ומנהל הסיכונים הראשי בחברת כ.א.ל.

הגר פרץ דיין

מייסדת ומנכ"לית משותפת. בעלת מעל 20 שנות ניסיון בתחום הפיננסים, כיהנה בתפקידים בכירים ביניהם, משנה למנכ"ל בחברת הדאטה G-STAT, מנהלת הפיתוח התאגידי בבנק הפועלים וסמנכ"לית אסטרטגיה בבנק ירושלים.

תמצית דוחות כספיים



הון והתחייבויות:

| 31.12.2023 | 31.12.2024 | |
|------------------|------------------|-----------------------------------|
| 29,761 | 20,025 | התחייבויות בגין מסים נדחים |
| 2,490 | 1,461 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 5,251 | 2,050 | התחייבויות בגין מסים שוטפים |
| 116,307 | 124,860 | זכאים ויתרות זכות |
| 100,627 | 83,854 | התחייבות בגין חכירה |
| 418,872 | 432,002 | התחייבויות פיננסיות |
| 673,308 | 664,252 | סך כל התחייבויות |
| 519,637 | 545,310 | הון עצמי |
| 1,192,945 | 1,209,562 | סך כל ההון וההתחייבויות |

נכסים:

| 31.12.2023 | 31.12.2024 | |
|------------------|------------------|------------------------|
| 529,312 | 518,256 | נכסים בלתי מוחשיים |
| 45,265 | 36,157 | נכסי זכות שימוש |
| 49,913 | 43,218 | השקעה בחכירה, נטו |
| 231,881 | 233,766 | הוצאות רכישה נדחות |
| 29,567 | 24,253 | רכוש קבוע |
| 27,520 | 50,619 | חייבים ויתרות חובה |
| 16,869 | 176 | נכסי מסים שוטפים |
| 6,106 | 12,718 | נכסי מסים נדחים |
| - | 64,315 | אשראי לקוחות |
| - | 8,653 | השקעה בשותפויות כלולות |
| 140,656 | 133,443 | השקעות פיננסיות |
| 115,856 | 83,988 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,192,945 | 1,209,562 | סך כל הנכסים |

תמצית דוחות רווח והפסד אלפי ש"ח

| רבעון 4 2023 | רבעון 1 2024 | רבעון 2 2024 | רבעון 3 2024 | רבעון 4 2024 | 2022 | 2023 | 2024 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---|
| 232,594 | 231,861 | 230,443 | 233,920 | 233,862 | 1,282,000 | 1,014,618 | 930,086 | סה"כ הכנסות |
| 188,656 | 190,383 | 189,132 | 193,276 | 194,635 | 953,835 | 807,505 | 767,426 | סה"כ הוצאות |
| - | 2 | - | 9 | 181 | - | - | 192 | חלק החברה בהפסדי שותפויות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 43,938 | 41,476 | 41,311 | 40,635 | 39,046 | 328,165 | 207,113 | 162,468 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 13,913 | 14,086 | 13,654 | 13,930 | 10,477 | 115,306 | 69,564 | 52,147 | מסים על ההכנסה |
| 30,025 | 27,390 | 27,657 | 26,705 | 28,569 | 212,859 | 137,549 | 110,321 | רווח נקי |
| 1,187 | (13) | (20) | 36 | 662 | 2,718 | (706) | 665 | רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר מס) |
| 31,212 | 27,377 | 27,637 | 26,741 | 29,231 | 215,577 | 136,843 | 110,986 | רווח כולל |
| רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל: | | | | | | | | |
| 31,540 | 27,720 | 28,146 | 27,606 | 30,258 | 215,839 | 137,224 | 113,730 | בעלי המניות של החברה |
| (328) | (343) | (509) | (865) | (1,027) | (262) | (381) | (2,744) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 31,212 | 27,377 | 27,637 | 26,741 | 29,231 | 215,577 | 136,843 | 110,986 | סה"כ רווח כולל |



אלטסול שחם
פירוסיים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

תודה.

