



Keystone

# קיסטון ריט בע"מ

מצגת לשוק ההון  
דוחות רבעון שלישי 2022

# הבהרה משפטית

אין במצגת זו ובמידע הנכלל בה כדי להוות ייעוץ, המלצה, חוות דעת, הצעה או הזמנה להשקעה או לרכישת ניירות ערך של קיסטון ריט בע"מ ("החברה" או "הקרן") והיא איננה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מכל סוג שהוא. כמו כן, אין במצגת כדי להוות תחליף לייעוץ השקעות או שיווק השקעות המתחשב בנתוניו וצרכיו המיוחדים של כל אדם או משקיע, והאמור בה אינו מהווה תחליף לשיקול דעתו של משקיע פוטנציאלי.

המצגת נערכה לשם מסירת מידע כללי והמידע הכלול בה מוצג למטרות נוחות ובאופן תמציתי בלבד. המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה\* ופעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל. על מנת לקבל תמונה מלאה על פעילות החברה לרבות הסיכונים בפעילותה, יש לעיין בתשקיף החברה, בדוחותיה העיתיים ובדיווחיה השוטפים של החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ובכלל זה ומבלי לגרוע מכלליות האמור, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, בדוח הרבעוני ליום 30.9.2022 ובדיווחים המידיים שפרסמה החברה, וזאת בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה. יודגש, כי נתוני עבר אינם מעידים בהכרח על תוצאותיה העתידיות של החברה.

בנוסף לאמור, מצגת זו כוללת פרטים אשר מבוססים, בין היתר, על תוכניות, יעדים, אומדנים ותחזיות של החברה אשר יש להתייחס אליהם בזהירות. בחלק מהשקפים במצגת ניתנו נתונים אודות פעילות החברה תחת הנחה כי תושלמנה עסקאות השקעה ורכישה אשר נחתמו וטרם הושלמו, וכן פרויקטים שטרם הושלמו. השלמת עסקאות ופרויקטים אלו כפופה לקיומם של תנאים מתלים אשר אין וודאות כי יושלמו.

המידע המוצג במצגת מבוסס על המידע שנכלל על ידי החברה במסגרת התשקיף, הדוח התקופתי לשנת 2021, הדוח הרבעוני ליום 30.9.2022 ובדיווחיה המידיים והשוטפים. עם זאת, עשויים להיכלל במצגת נתונים נוספים שאינם מהותיים, ובכלל זה נתונים המוצגים באופן שונה באפיון או בעריכה או בפילוח ביחס לנתונים המופיעים במסגרת המידע שפורסם לציבור. יצוין כי חלק מהנתונים במצגת זו אינם מבוקרים או סקורים.

למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מצגת זו או לעדכן או לשנות נתונים או תחזיות או הערכות שנכללו בה.

המצגת, לרבות מידע הכלול בשקפים 8-10, 12, 14-15, 17-18 ו-21 בין היתר, כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים או גרפים או טבלאות המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה, והמידע כאמור, מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה או בהתבסס על נתונים פומביים, שתוכנם לא אומת על ידי החברה באופן עצמאי, ועל כן היא אינה אחראית לנכונותם. התממשות או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד כאמור תושפע, בין היתר, מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ולפיכך אין כל וודאות כי הם יתממשו והם עשויים להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי, מהאופן שהוצגו במצגת זו.

בנוסף, המצגת עשויה לכלול, בין היתר, נתונים והערכות המבוססים על מקורות חיצוניים שלא נבדקו באופן עצמאי על ידי החברה, ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם אף שהיא מאמינה בסבירותם.

\* בכל מקום בו נזכרת החברה, הכוונה הינה לחברה ולרבות חברות בהחזקתה, לפי העניין.



תשואה עודפת  
ביחס לרמת הסיכון  
Risk/Reward



התקשרויות  
ארוכות טווח  
וסיכוני ביקוש  
נמוכים



תזרים שוטף  
מנכסים מניבים



צוות הנהלה  
מנוסה  
בתשתיות  
ושוק ההון



היזמים מושקעים  
בקרן בכ-185  
מיליון ש"ח  
Skin in the Game



דירוג חברה A  
דירוג אג"ח א'  
A+

# קיסטון

---

## כרטיס ביקור

# תמצית נתונים פיננסיים ליום 30.9.2022



תשואה תזרימית LTM<sup>(2)</sup>

כ-11%

תשואה להון LTM<sup>(1)</sup>

כ-23%



LTV<sup>(4)</sup>

כ-39%

הכנסות תזרימיות 9M<sup>(3)</sup>

כ-135

מיליון ש"ח

NAV למניה<sup>(5)</sup>

כ-10.07 ש"ח

היקף השקעות

כ-2.6

מיליארד ש"ח

הון עצמי

כ-1.5

מיליארד ש"ח

1. תשואה להון משוקלל לפני מס ב-12 חודשים אחרונים - רווח לפני מס חלקי ההון המשוקלל לפני מס (הון עצמי בנטרול מיסים נדחים משוקלל על פני התקופה בהתאם לדוח הכספי).
2. תשואה תזרימית על הנכסים המשוקללים ב-12 חודשים אחרונים - הכנסות תזרימיות חלקי נכסים מושקעים משוקללים על פני התקופה בהתאם לדוח הכספי.
3. הכנסות תזרימיות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2022 (הכנסות מדיבידנד, ריבית ותקבולים בגין הלוואות).
4. חוב פיננסי בניכוי מזומן ושווי מזומן, פיקדונות והשקעות לזמן קצר חלקי סך הנכסים בניכוי מזומן ושווי מזומן, פיקדונות והשקעות לזמן קצר.
5. הון עצמי בנטרול מיסים נדחים.

# אירועים מרכזיים בשנת 2022

השלמת עסקת  
רכישת תחנת  
הכוח באר  
טוביה (IPM)

השקעה ב-Eranovum  
מיזם לפריסת עמדות  
טעינת לרכבים  
חשמליים בספרד

העמדת הלוואות  
(בחלקן המירות)  
לרכישת הזכויות  
בתחנת הכוח  
"חגית"

רכישת 60% ממניות אגד<sup>(1)</sup>

- התמורה המותאמת בעסקה כ- 2.96 מיליארד ש"ח<sup>(2)</sup>
- חלק קיסטון בהון העצמי כ- 1.02 מיליארד ש"ח
- קבלת מימון בשותפות מבנקים בסך של כ-1.4 מיליארד ש"ח

חלוקת דיבידנד  
בסך 40 מיליון  
ש"ח

גיוס הון בסך כולל של כ-  
403 מיליון ש"ח

גיוס חוב בסך של כ- 182  
מיליון ש"ח בהרחבת  
סדרה א' בתשואה של  
2.86% צמודת מדד



המשך מגמת  
הצמיחה וגיוון תיק  
הנכסים

1. העסקה הושלמה ביום 3.10.2022 לאחר תאריך הדוח. העסקה בוצעה על ידי שותפות בה קיסטון מחזיקה כ-80%.  
2. סכום התמורה הותאם בגין התקופה שעד למועד ההשלמה והוא כפוף לתוספת בגין התאמת תמורה נוספת שתבוצע לאחר מועד ההשלמה בהתאם לנתונים כספיים מעודכנים של אגד ליום 30.9.2022.

# נכסי החברה לאחר השלמת עסקת אגד

תחבורה ורכב חשמלי (45%):

אגד(1)

קבוצת המפעיל

Eranovum (טעינת EV)

אנרגיה ומתחדשות (47%):

תחנת כוח IPM

תחנת כוח רמת חובב

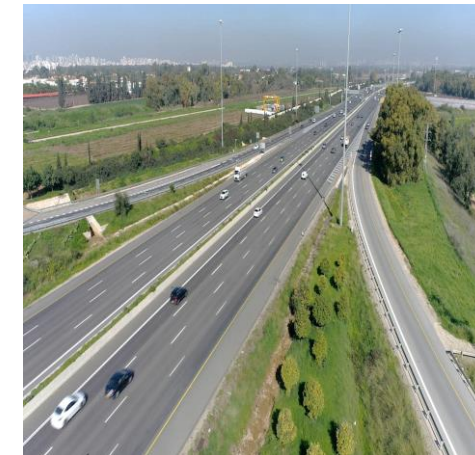
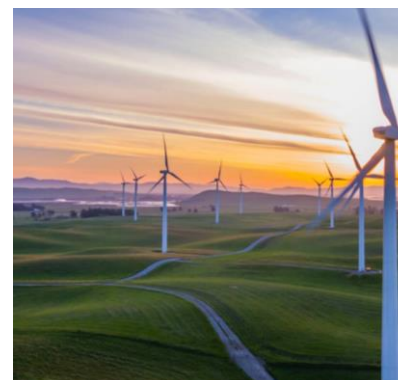
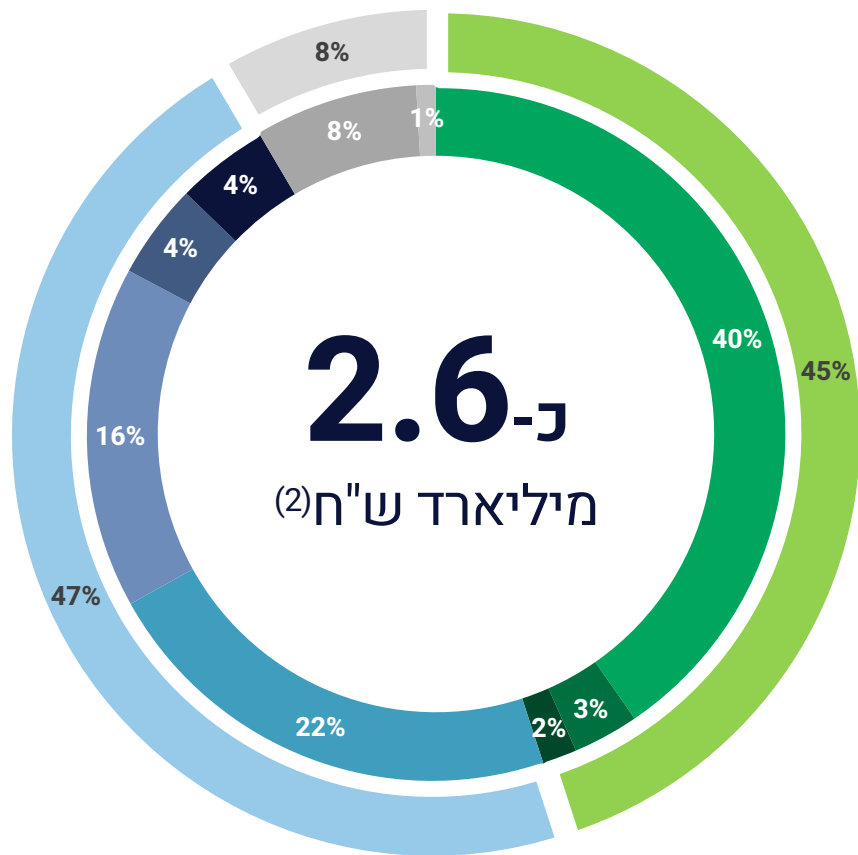
סאנפלאואר

תחנת כוח חגית

מים ותקשורת (8%):

מתקן התפלה אשקלון

סינטוריון

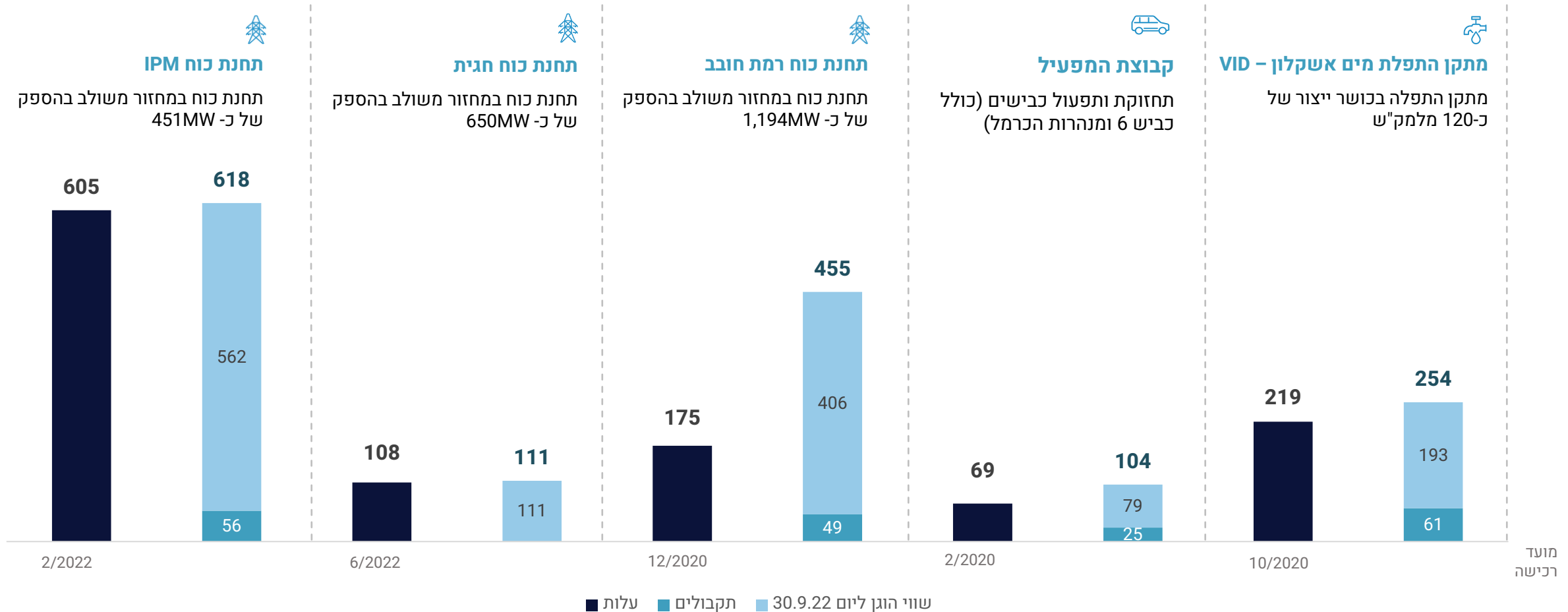


1. העסקה הושלמה לאחר תאריך הדוח.

2. היקף נכסים על בסיס דוחות כספיים ליום 30.9.2022 כולל את השקעת הקרן בשותפות הרוכשת בעסקת אגד.

# נכסי החברה המניבים לאורך זמן

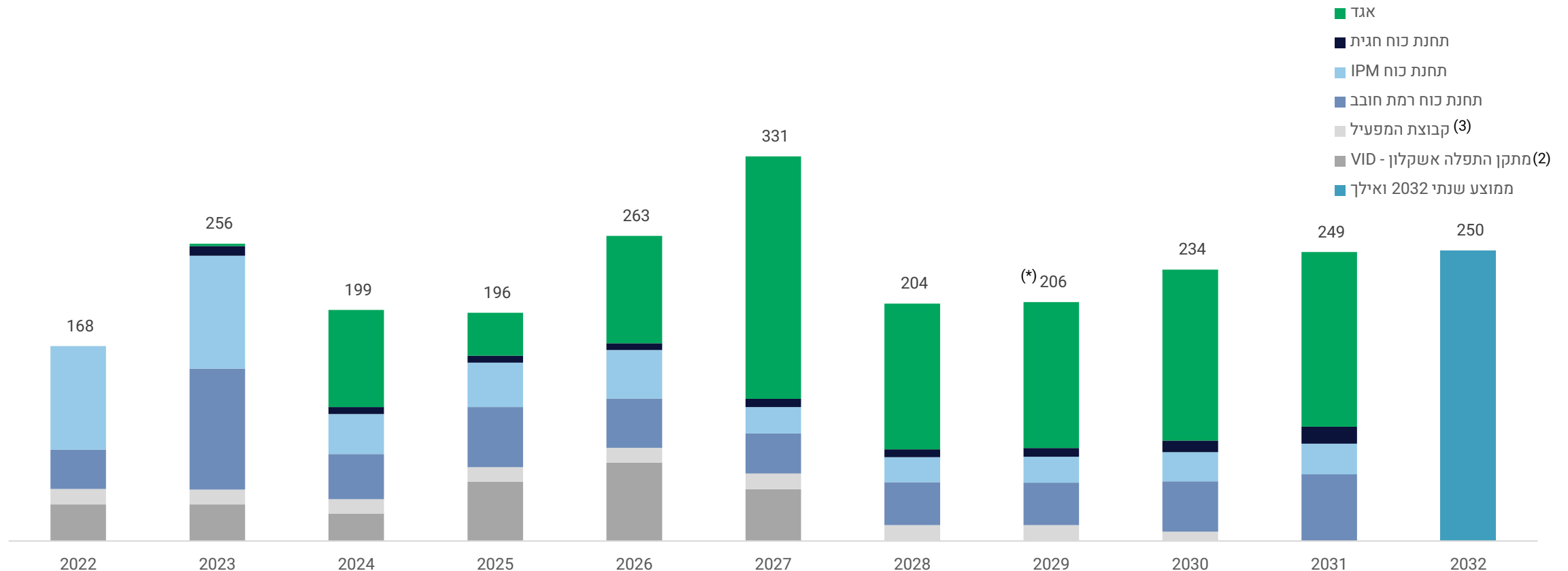
## במיליוני ש"ח



## סך השווי ההוגן בתוספת תקבולים גבוהים מעלות ההשקעה בנכסים המניבים

# תזרים צפוי מהשקעות מניבות - חלק קיסטון (במיליוני ש"ח) (1)

ללא תזרים צפוי מסאנפלאואר, Eranovum וסינטוריון



1. התחזית המתוארת בגרף זה בעניין צפי התזרים מהשקעות הקרן ("התחזית"), הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזית מבוססת על הנחות, הערכות ואומדנים של הקרן, שמקורם בהערכות שווי חיצוניות לנכסי הפורטפוליו שקיבלה הקרן, או במודלים כלכליים שהוכנו על ידי יועצים חיצוניים או במודלים פנימיים שהוכנו על ידי הקרן ו/או חברות נכסי הפורטפוליו, הכוללים בין היתר הנחות בדבר תעריפי חשמל צפויים, שינויים במדד המחירים לצרכן, שערי חליפין (דולר/אירו), מחירי הגז, היקף הנסועה בתחבורה ציבורית, זכייה במכרזים, נתחי שוק, תוכניות התייעלות ופיתוח עסקי, מחזורי חוב\* וכיו"ב. מובהר כי קיימת הסתברות גבוהה כי הנחות, ההערכות והאומדנים העומדים בבסיס התחזית יתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, וכן מובהר כי הנחות, ההערכות והאומדנים שנכללו בתחזית שהתבססו על מודלים פנימיים, לא נבחנו על ידי גורם חיצוני שאינו עובד הקרן או חברת נכס הפורטפוליו. כמו כן, ייתכן וחלק מתזרימי המזומנים הצפויים בחלק מההשקעות יוותר לטובת מימון של צמיחה ופיתוח עסקי וכן יתכן עיתוי שונה לחלוקות תזרימי המזומנים מחברות הפורטפוליו. כמו כן, חלוקות בחברות הפורטפוליו כפופות, בין היתר, למבחני החלוקה ולהחלטות דירקטוריון בכל חברה. לאור האמור, אין ביכולתה של הקרן להעריך או להבטיח כי התזרים הצפוי מהשקעות הקרן יהיה כמתואר בתחזית, ולכן אין בתחזית משום התחייבות כלשהי של הקרן לעמידה בה או מצג של הקרן.

2. זיכיון מתקן ההתפלה מסתיים בתום שנת 2027.

3. זיכיון חברת המפעיל מסתיים ביולי 2029.

\* בשנת 2029 הונח מיחזור של יתרת הלוואת הבלון בשותפות הרוכשת בעסקת אגד.





# תשואת נכסי החברה (במיליוני ש"ח)

		תקשורת			מתחדשות			אנרגיה			תחבורה			התפלה														
		סינטוריון			סאנפלאואר			תחנת כוח IPM			תחנת כוח חגית			תחנת כוח רמת חובב			קבוצת המפעיל			Erinovum			אגד <sup>(1)</sup>			VID		
שיעור אחזקה		30%			45.2%			34.3%			16.3% <sup>(2)</sup>			16.3% <sup>(2)</sup>			21.3%			30%			48.5%			50%		
עלות רכישה		23			151			605			108			175			69			41			1,032			219		
תקבולים ממועד הרכישה		-			-			56			-			49			25			-			-			61		
שווי בספרים (30.9.22)		23			113			562			111			406			79			41			1,032 <sup>(1)</sup>			193		
תום תקופת הזיכיון		-			-			20 שנים			15 שנים			19 שנים			7 שנים			-			-			5 שנים		
שיעור תשואה פנימי (IRR) צפוי*		-			-			6.9%			11.1%			26.6%			12.0%			-			-			6.5%		
נכס מניב		-			-			✓			✓			✓			-			-			-			✓		

## ה-IRR המשוקלל של הנכסים המניבים הינו 12% (לפני מינוף ברמת הקרן)<sup>(3)</sup>

1. העסקה הושלמה לאחר תאריך הדוח. שיעור ההחזקה הינו בהתאם לחלק החברה (80.8%) בשותפות הרוכשת אשר חתמה על הסכם לרכישת 60% ממניות אגד; העלות הינה בהתאם להשקעת החברה בשותפות הרוכשת. יצוין כי בהתאם להסכם, סכום התמורה כפוף לתוספת בגין התאמת תמורה נוספת שתבוצע לאחר מועד ההשלמה בהתאם לנתונים כספיים מעודכנים של אגד ליום 30.9.2022.
  2. לאחר המרת הלוואות המירות שניתנו.
  3. בהתאם לרף התחנות בתשואה הצפויה בעסקת אגד.
- \* מידע צופה פני עתיד; ראו שקף 2 וה"ש (1) בשקף 8 לעיל.

# פלטפורמות צמיחה וייזום

פלטפורמת פיתוח נכסי אנרגיה מתחדשת ואגירה. מחזיקה כ-50 MW רוח בפולין וכ-31 MW PV בישראל, בנוסף יוזמת פרויקטים נוספים בארה"ב ובפולין



**סאנפלאואר**

מיזם לפריסת עמדות טעינה ומכירת חשמל לרכבים חשמליים בספרד. עמדות הטעינה ממוקמות במגרשי חניה ציבוריים ובמרכזים מסחריים



**Eranovum**

מיזם לחיבור רשת סיבים אופטיים בין הודו לאירופה



**סינטוריון**

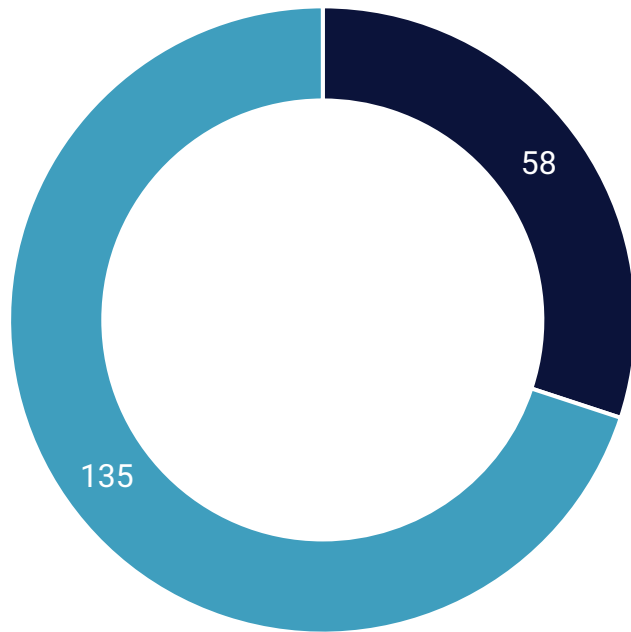
**נכסי הצמיחה מהווים כ-7% מנכסי החברה בעלי פוטנציאל לתשואות גבוהות**



# תמצית דוח על הרווח הכולל (באלפי ש"ח)

צמיחה משמעותית בתוצאות בצד שיעור גבוה של הכנסות תזרימיות

כ- 70%  
מההכנסות תזרימיות



■ דיבידנד והחזרי הלוואות ■ רווחי שערך

2021	9M/2021	9M/2022	
55,827	39,885	134,773	הכנסות מדיבידנד, ריבית ותקבולים בגין הלוואות והכנסות אחרות
49,900	(51,520)	58,503	שינויים בשווי הוגן
<b>105,727</b>	<b>(11,635)</b>	<b>193,276</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
(17,686)	(8,264)	(29,907)	הוצאות תפעוליות <sup>(1)</sup>
<b>88,041</b>	<b>(19,899)</b>	<b>164,369</b>	<b>רווח תפעולי</b>
(8,146)	(4,191)	(30,138)	הוצאות מימון, נטו
<b>79,895</b>	<b>(24,090)</b>	<b>134,231</b>	<b>רווח לפני מס</b>
(17,399)	2,947	(37,175)	מיסים - נדחים
<b>62,496</b>	<b>(21,143)</b>	<b>97,056</b>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

1. הנתונים כוללים דמי ניהול, הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות, עלויות עסקה והוצאות תפעול אחרות.

# אגד – תמצית האינדיקציה להערכת השווי\*

תמצית תחשיב ה-FCF של אגד:

מיליוני ש"ח	2022-H2	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	TY טווח גבוהה	TY טווח נמוך
סה"כ הכנסות	2,238	4,428	5,037	5,504	5,758	6,414	6,379	6,505	5,797	5,756
EBITDA	420	934	1,307	1,437	1,426	1,824	1,666	1,668	981	939
מס	-	(14)	(142)	(164)	(178)	(270)	(232)	(249)	(100)	(90)
CAPEX	(265)	(446)	(526)	(546)	(381)	(630)	(356)	(335)	(553)	(553)
שינוי בהון חוזר	29	47	41	42	14	41	12	11	12	12
<b>FCF</b>	<b>183</b>	<b>520</b>	<b>680</b>	<b>768</b>	<b>881</b>	<b>965</b>	<b>1,089</b>	<b>1,095</b>	<b>340</b>	<b>309</b>

שווי פעילות אגד	7,135	6,853
שווי נדל"ן	1,206	1,206
שווי הוגן חוב נטו	(2,630)	(2,630)
<b>סה"כ שווי אגד</b>	<b>5,710</b>	<b>5,428</b>
<b>חלק שותפות ביניים</b>	<b>3,426</b>	<b>3,257</b>
שווי מכשיר פיננסי	(161)	(197)
שווי הלוואות בשותפות	(1,666)	(1,666)
<b>סה"כ שווי השותפות</b>	<b>1,599</b>	<b>1,394</b>
<b>חלק קיסטון (80.8%)**</b>	<b>1,292</b>	<b>1,126</b>

- באינדיקציה להערכת השווי עבור פעילות אגד היסעים מוצגת תחזית עד לשנת 2025 ושנה מייצגת, בתמצית שלעיל נפרסה התחזית עד לשנת 2029 בהתאם למספרי השנה הטרמינלית ושיעור הצמיחה הטרמינלי שנקבע באינדיקציה להערכת השווי.
- לא כולל תחזית תזרים לפעילות תבל (51%) להפעלת ותחזוקת הקו האדום של הרכבת הקלה בתל אביב, אשר לא מפורט באינדיקציה להערכת השווי לאור חוסר מהותיות.

\* התחזית המתוארת בטבלה בעניין צפי התזרים ("התחזית"), הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזית מבוססת על הנחות, הערכות ואומדנים של הקרן, שמקורם באינדיקציה להערכת שווי חיצונית לאגד שקיבלה הקרן, הכוללת בין היתר הנחות בדבר היקף הנסועה בתחבורה ציבורית, זכייה במכרזים, נתחי שוק, תוכניות התייעלות ופיתוח עסקי, וכיו"ב. מובהר כי קיימת הסתברות גבוהה כי ההנחות, ההערכות והאומדנים העומדים בבסיס התחזית יתממשו באופן שונה מכפי שנחזה. כמו כן, ייתכן וחלק מתזרימי המזומנים הצפויים יוותרו לטובת מימון של צמיחה ופיתוח עסקי באגד וכן אין בתחזית כדי להעיד על חלוקות תזרימי המזומנים (ככל שיחולקו), הכפופים, בין היתר, למבחני החלוקה ולהחלטות דירקטוריון אגד. לאור האמור, אין ביכולתה של הקרן להעריך או להבטיח כי התזרים יהיה כמתואר בתחזית, ולכן אין בתחזית משום התחייבות כלשהי של הקרן לעמידה בה או מצג של הקרן. לפירוט נוסף ראו אינדיקציה להערכת שווי שצורפה לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30.9.2022

\*\* נכון ליום 30.9.2022 שווי השקעתה של קיסטון בשותפות הרוכשת הינו כ-1,032 מיליון ש"ח (בהתאם לסכום המזומן שהושקע בשותפות). לסכום ההשקעה צפויה להתווסף השקעה בגין התאמת תמורה שתבוצע לאחר מועד ההשלמה בהתאם לנתונים כספיים מעודכנים של אגד ליום 30.9.2022.

# אגד – דגשים מתוך האינדיקציה להערכת השווי\*

## שווי הוגן חוב נטו (מיליארדי ש"ח)

1.2	מזומנים והשקעות אחרות
0.4	מיסים נדחים ונכסים אחרים בניכוי עתודה למס
(0.3)	התחייבות בגין חכירה הפרשות (בעיקר לתביעת קג"א)
(0.7)	התחייבות לבנקים
(1.4)	עובדים
(1.3)	התחייבות למדינה
<b>(2.6)</b>	<b>סה"כ חוב נטו</b>

**1** CAPEX – לאורך שנות הסכם ההפעלה חידוש צי הרכב של אגד בהיקף של כ- 2,100 אוטובוסים ימומן על ידי המדינה

**2** נדל"ן – הנדל"ן הוערך על ידי שמאי חיצוני בהתאם לזכויות קיימות של כ-1.2 מיליארד ש"ח. בגין הנכסים המשמשים את אגד הונח תשלום דמי שכירות הוגנים שאגד תשלם

**3** שווי הוגן חוב נטו – כ-2.6 מיליארד ש"ח כמפורט להלן, בהתאם לאינדיקציה להערכת השווי, שווי החוב נטו

**4** התחייבויות לפרישת עובדים – ההתחייבות לעובדים, נטו במאזן אגד ליום 30.6.22 עומדת על כ- 1.4 מיליארד ש"ח. לשם כך הוקמה קרן סיוע לצורך מימון עלויות הפרישה של עובדים, שתמומן על ידי המדינה

**5** חכירות – החוב הפיננסי של אגד כולל התחייבות בגין חכירות בהתאם להוראות IFRS 16 בסך של כ-257 מיליון ש"ח (ליום 30.6.22)

**6** מנגנון הצמדת הכנסות ושכר נהגים – הסכם ההפעלה מעניק לאגד הגנות מפני מרבית השינויים בעלויות ההפעלה הכוללים שמירה, ניקיון והוצאות אחרות, עלייה בשכר הנהגים, וכן מפני שינויים במחירי הדלק והביטוח, שבחלקם מושפעים מעליה באינפלציה

# אירועים ופעולות שבוצעו באגד



## חדשנות

אגד נבחרה לבצע ניסוי של **הפעלת מערך תחבורה ציבורית אוטונומית** יחד עם חברת Navya הצרפתית



## מכרזים

**זכייה בשני מכרזים בהולנד** – הפעלה של כ-270 וכ-220 אוטובוסים חשמליים, בהיקף הכנסות מצטבר של כ-3.6 וכ-3.9 מיליארד ש"ח לתקופה של 13 ו-15 שנה כל אחד (בהתאמה).

הגשת הצעה **במכרז קו כחול ירושלים** (כ-9 מיליארד ש"ח)

הגשת הצעה במכרז תחבורה ציבורית **אשכול השרון** (כ-500 אוטובוסים בכ-20 מ' ק"מ)

מעבר PQ **קו חיפה – נצרת** וצפי להגשת הצעה במכרז (כ-5.5 מיליארד ש"ח)



## מבנה ארגוני וכוח אדם


**מינוי מנכ"ל** – מר גלעד ריקליון, לשעבר סמנכ"ל הכספים של אגד

**מינוי סמנכ"ל כספים** – מר זיו סין מליה, לשעבר סמנכ"ל הכספים ב-Bright Machines

**מינוי מנהל תחום נדל"ן** – מר רז זלצמן, לשעבר מנהל תחום נדל"ן ישראל בכלל ביטוח

איחוד פונקציות הנדל"ן תחת מטריה ארגונית אחת


# קיסטון – חשיפה מושכלת לשוק התשתיות

תזרים יציב מנכסים  
מניבים 

השקעה סחירה 

הנהלה מנוסה 


פוטנציאל השבחה  
וייזום 

פיזור השקעות  
וסיכונים 

חשיפה ממוקדת  
לנכסי תשתית 

צפי לתשואת דיבידנד  
שוטפת 

השקעה לטווח ארוך 

סיכוני ביקוש נמוכים 

# אגד - כרטיס ביקור





# אגד - פעילויות עיקריות



**תחזוקה ומוסכים**  
מרכזי שירות בפריסה ארצית



הולנד  
EBS  
פולין  
MOBILIS

**תחבורה**  
**ציבורית אירופה**



**תחבורה**  
**ציבורית ישראל**

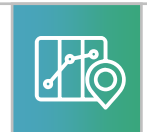


קו אדום בת"א  
תבלט TEVELT  
השתתפות  
במכרזים נוספים

**הסעת**  
**המונים**



נדל"ן  
פורטפוליו נדל"ן  
תפעולי + להשבחה



**היסעים**  
**ותיור**

# אגד – תעודת זהות



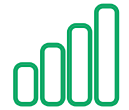
כ-4,000  
רכבים



כ-9,400 עובדים,  
מתוכן 6,900 נהגים



כ-290 מיליון  
נוסעים בשנה\*



כ-4.2 מיליארד ש"ח  
הכנסות בשנת 2021



פעילות רכבת קלה  
בת"א והתמודדות על  
פרויקטים נוספים



28 מרכזי שירות  
ותחזוקה בפריסה  
ארצית



250 מיליון ק"מ  
ברישיון



21 נכסי נדל"ן בהיקף  
של כ-394 אלף מ"ר  
בירושלים, חיפה  
ובערים נוספות



הפעלת תחבורה  
חכמה בירושלים  
ובחיפה



פעילות תחב"צ  
בישראל הולנד ופולין



## חזון קבוצת אגד

הפלטפורמה המובילה ליצירת והטמעת **חדשנות** בתחבורה ציבורית



ספקית **שירותי התחזוקה** לאוטובוסים הגדולה והמובילה בישראל (מכלל צי האוטובוסים)



סמן ימני ל**פתרון משבר התחבורה** בישראל תוך הגשמת יעדי קיימות



קבוצת תחבורה ציבורית מובילה במדינות נבחרות באירופה



הקבוצה המובילה בישראל בתחום **התחבורה הציבורית**



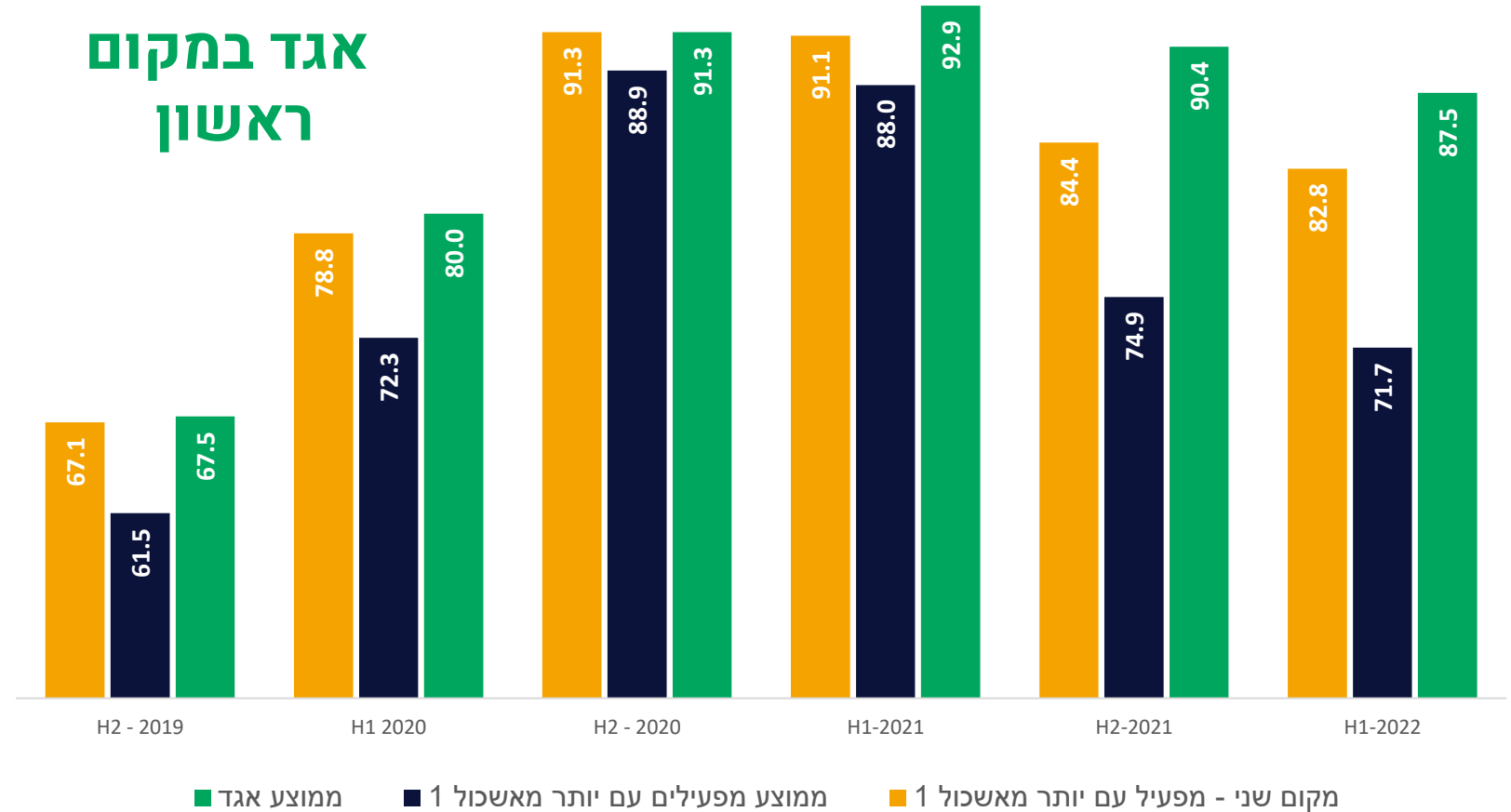


# אגד מובילה את השוק

ציון מפעיל - חציון ראשון 2019 - חציון ראשון 2022

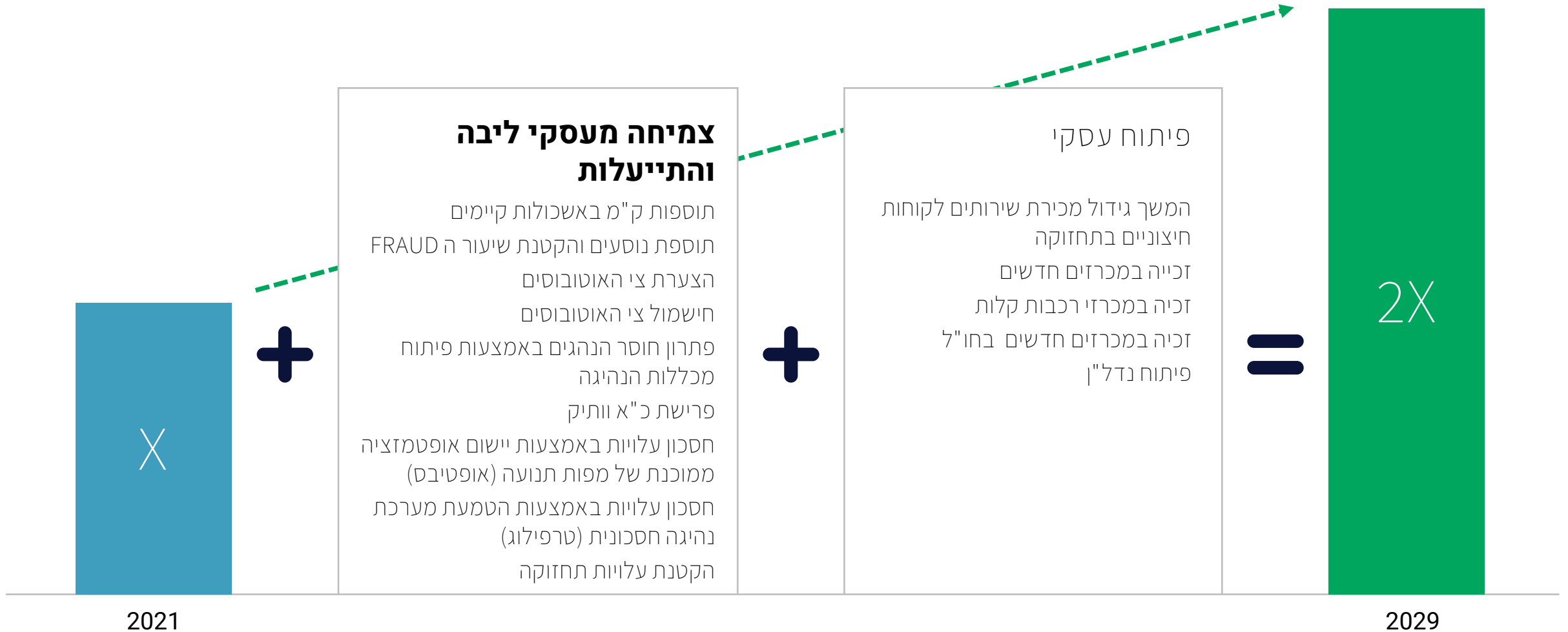


## אגד במקום ראשון



# עם הפנים קדימה

תוכנית רב שנתית להכפלת ה EBITDA של הקבוצה\*



\* כמפורט באינדיקציה להערכת השווי, אשר צורפה לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 30.9.2022. שקף זה כולל מידע צופה פני עתיד; ראו שקף 2.



Keystone

תודה