

## מצגת למשקיעים

אפריל 2023

### Disclaimer

- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של חברת אפקון החזקות (להלן: "החברה") או הזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק להצגת מידע הקשור לחברה.
- מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ומציגה נתונים מסוימים בלבד ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.
- במצגת זו כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע, כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן: "החברה"). מידע צופה פני עתיד זה, מבוסס על הערכות החברה, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה, הערכות ביחס לתחום פעילותה של החברה, מצב המשק נכון למועד מצגת זו, השקעה צפוי בתשתיות, המשך פעילות רציפה ומלאה, הצלחה לממש את התוכנית האסטרטגית של החברה, ניסיון העבר של החברה עם לקוחותיה, תנאי השווקים הרלוונטיים כפי שהם נכון למועד מצגת זאת, ונתונים ופרסומים אשר פורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר לא נבחנו על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין יתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על החברה ותחום פעילותה, ובכלל זאת, הגורמים המפורטים לעיל, התנהגות לקוחותיה, שינויים בדרישות הלקוחות ו/או בצרכי השווקים הרלוונטיים, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת הנהלת החברה, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

### קבוצת אפקון

- 1945 תחילת הפעילות
- כ- 1,300 עובדים
- כ- 580 מיליון ₪ שווי שוק
- כ- 479 מיליון ₪ הון עצמי
- כ- 3.0 מיליארד ₪ צבר החברה
- כ- 2.1 מיליארד ₪ מחזור החברה בשנת 2022
- דירוג מעלות ilA-/Stable, מידרוג A3.il. אופק הדירוג יציב

## מבנה החזקות אפקון

חברה	החזקות אפקון
שלמה סיקסט	66.41%
ציבור	11.54%
הפניקס	8.74%
מגדל	6.8%
מנורה	6.51%

## התפתחויות עסקיות

- הסכם למכירת חשמל וסגירה פיננסית לפרויקטים בהספק כולל של 40 מגוואט בפולין
- רכישת זכויות של שני פרויקטי אנרגיה סולארית בפולין בהספק חוזי כולל של 120 מגוואט
- חיבור לרשת החשמל של פרו' פוטו-וולטאיים בפולין בהספק 40 מגוואט ו- RTB בפרויקטים פוטו-וולטאיים בפולין בהספק של 20 מגוואט
- הודעות זכייה בפרויקטים עבור גוף ממשלתי כ- 310 מ' ש"ח
- שיתוף פעולה של אפקון תחבורה חשמלית ודור אלון
- השקעה ב"זוז פאוור" העוסקת במערכות אגירת אנרגיה לטעינה מהירה של כלי רכב
- זכייה בפרויקט להקמת טורבינות רוח ברמת הגולן כ- 40 מ' ש"ח
- הודעת זכייה לביצוע עבודות לחברת היי טק בינלאומית בישראל כ- 650 מ' ש"ח
- זכייה במרכז לתכנון ואספקת מערכות לאגירת אנרגיה בסוללות עבור חברת החשמל כ- 56 מיליון דולר ארה"ב
- רכישת השליטה בחברת הסחר רבס טלקום בע"מ
- זכייה בפרויקט לתכנון, ביצוע, ותחזוקה של מערכות מולטימדיה ותקשורת אקטיבית ופאסיבית כ- 216 מ' ש"ח
- זכייה במרכז לביצוע עבודות פרויקטי מולטימדיה של החשב הכללי לתקופה של 3-8 שנים
- סגירה פיננסית לפרויקט מעונות הסטודנטים בקמפוס המכללה למנהל

## מתן פתרון מקצה לקצה, סינרגיה ומנועי צמיחה

- מגזר אחרים – מנועי צמיחה
  - אנרגיות מתחדשות, תחבורה חשמלית וזכיינות
- מגזרי בקרה ואוטומציה, סחר ותקשורת – העמקת שרשרת הערך תוך שימוש בטכנולוגיות In-House
  - אפקון בקרה, אפקון פתרונות תוכנה, ד.מ הנדסה, גל-נט, ג.מ, מאגוס, אטקה, RBS, תדיראן תקשורת
- מגזר פרויקטים למבנים ותשתיות
  - אפקון בניה, אפקון מערכות, שירות הוגן ומפעלות אפקון

## עיקרי מגמות קבוצת אפקון החדשה

מגמת עלייה-

שירות, מנ"מ תקש"ב ומולטימדיה, סחר, המשך השקעה במנועי הצמיחה – תחב"ש, אנרגיה, צבר מוטה טכנולוגיה, תעשייה ו-EPC

מגמת ירידה-

צבר פרויקטים מוטה היקף

## מנועי צמיחה – אפקון תחבורה חשמלית

### אפקון תחבורה חשמלית, נעים להכיר :

- 2018 תחילת הפעילות
- כ- 80 עובדים
- כ- 50 אלף נהגים מחוברים לרשת
- כ- 1,000 שקעי טעינה ברשת הציבורית
- כ- 100 ציי רכב מנוהלים
- מעל 1 GW מכירות ברשת הציבורית לחודש פברואר 2023
- 7 מתחמי טסלה סופרצ'ארג'ר הותקנו על ידינו
- 25,000 עמדות ביתיות הותקנו

### מבנה החזקות

אפקון החזקות- 50%

הליוס- 50%

פרויקטים משולבים- תשתיות, חומרה, תכנון וניהול לתחבורה חשמלית.

### תחומי הפעילות

CPO הפעלת רשת טעינה ציבורית הגדולה בישראל

ספקי שירות וציוד לעולם הרכב החשמלי

### עולם הרכב מתחשמל

\* רגולציה עולמית תומכת

\* חיסכון משמעותי לבעלי כלי רכב

\* מאבק עולמי בהפחתת זיהום אוויר

\* ירידת מחירי הסוללות לצד הכפלת טווח הנסיעה

## לקוחות ושיתופי פעולה

עולם הרכב:

- קבוצת לובינסקי
- BYD
- קבוצת כלמוביל
- צ'מפיון מוטורס
- טסלה
- פורשה
- דלק מוטורס
- אלדן

צרכנות ומלונות:

- מלונות דן
- פתאל
- JORDACHE
- מלונות פרימה
- מלון ממילא
- תנובה
- שטראוס
- מחסני השוק

ממשלתי ומוניציפלי:

- משרד החדשנות, המדע והטכנולוגיה
- משרד האוצר
- משרד האנרגיה
- עיריית תל אביב יפו
- עיריית רחובות
- עיריית אשדוד
- עיריית חולון

אנרגיה ונדל"ן:

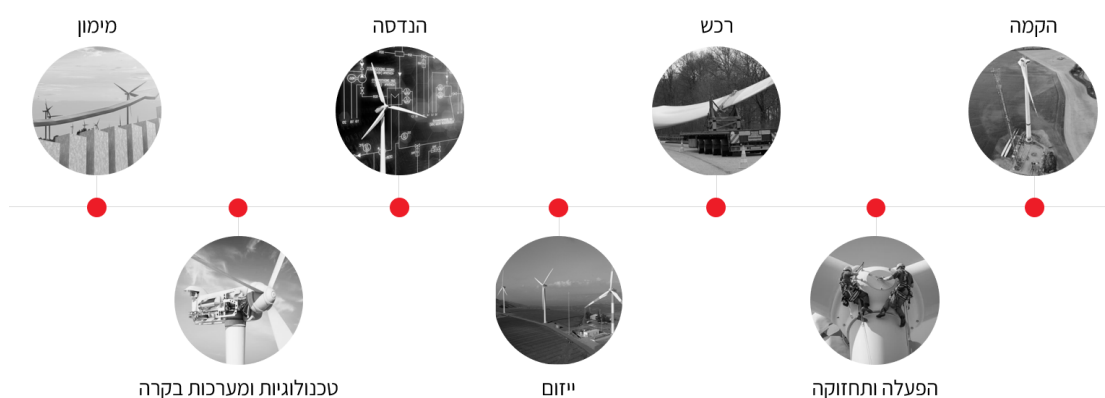
- קבוצת אמפא
- דור אלון
- אלקטרה
- ביג
- מגה אור
- חברת החשמל
- רשות שדות התעופה בישראל
- מספנות ישראל בע"מ
- נופר

אחר :

- META
- QUALCOMM
- אינטל
- מנורה מבטחים
- קבוצת נכסי אריאל
- מכון ויצמן למדע
- הטכניון
- MICRO FOCUS
- גוגל
- ידיעות אחרונות
- בית חולים אסותא
- רפאל
- CYBERARK
- PHILIPS
- סלע לוגיסטיקה
- ICL
- תדיראן
- יפאורה

## מנועי צמיחה - אנרגיה

קבוצת אפקון - ייזום, הקמה ותפעול מקצה לקצה בתחום האנרגיות המתחדשות



אפקון אנרגיות מתחדשות

- מודל פעילות חברת אנרגיה מתחדשת עם פעילות בכל שרשרת הערך של יצור החשמל (ייזום, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטי אנרגיה מתחדשת בארץ ובחו"ל)
- 61 מגוואט בהפעלה מסחרת החל ממרץ 2023
- תקבולים שנתיים בסך כ-35 מ' ש"ח (נכסים מנוהלים)
- 246 מגוואט בפיתוח מתקדם או לקראת הקמה
- החברה החלה את פעילותה ב-2020
- בבעלות מלאה של אפקון החזקות
- פריסת עובדים בארץ ובחו"ל
- פורטפוליו: 636 מגוואט מנוהל, 402 מגוואט חלקה של אפקון, כ-1 גיגה וואט בבחינה

### חוזקות החברה ומימוש התוכנית האסטרטגית לטווח הקצר והבינוני

- חוסן פיננסי- היעדר אשראים ברמת הסולו; התחייבות השקעה בחברה של אפקון החזקות על סך 22 מ' אירו; איתנות פיננסית של בעלי מניות
- פורטפוליו מניב- תזרים הכנסות מניב מבוסס בעיקר על הכנסות צפויות
- שת"פ מוסדיים- שותפות עם מנורה ומגדל לייזום פרויקטי אנרגיה מתחדשת באירופה, 110 מ' אירו
- צוות ניהול - ניסיון נצבר בתחומי האנרגיה המתחדשת; פריסה ניהולית במדינות היעד
- "Boots on the ground"- פריסה גלובלית של עובדים ומנהלים לניהול פרויקטי החברה בחו"ל.
- סינרגיה עם הבעלים- יכולות מוכחות בייזום, הקמה ותפעול של פרויקטי אנרגיה ותשתיות

## תוצאות עסקיות לשנת 2022

### שמירה על היקפי הפעילות (במיליוני ש"ח)

הכנסות:

שנה	הכנסות
2018	1,588
2019	1,675
2020	1,734
2021	2,112
2022	2,093

הכנסות לפי מגזרים:

מגזר	הכנסות
פרויקטים למבנים ותשתיות	1,376
בקרה ואוטומציה	551
סחר	190
תקשורת	89
אחר	40

### גידול בצבר בדגש על טכנולוגיה, תעשייה ו-EPC (במיליוני ש"ח)

פריסת צבר הזמנות

תאריך	פריסת הזמנות (במיליוני ₪)
בשנת 2024 ואילך	512
בשנת 2023	1,033
בשנת 2022	1,496
31/12/2022	3,041

התפתחות צבר הזמנות\*

צבר	פרויקטים למבנים ותשתיות	בקרה ואוטומציה	תקשורת	סה"כ
31/12/2022	2,285	708	48	3,041
31/12/2021	2,096	408	29	2,533
31/12/2020	1,929	383	37	2,349

## תמהיל הצבר - שינוי מגמה

צבר	31/12/2022	31/12/2021
מערכות	42%	34%
בניה	26%	42%
בקרה	23%	15%
מפעל	7%	8%
תקשורת	2%	1%

## תוצאות תפעוליות (במיליוני ש"ח)

שנים	2022	2021	2020
פרויקטים למבנים ותשתיות	35.8)**	22.4	(31.7)
בקרה ואוטומציה	61.3	54.4	53.1
סחר	33.0	17.8	14.6
תקשורת	5.7	5.7	4.7
אחרים	(18.2)	(14.8)	(9.8)
התאמות	(0.4)	(3.0)	3.6
רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות	45.6)**	82.5	34.5
הכנסות (הוצאות) אחרות	(1.5)	*102.4	20.3
סה"כ רווח תפעולי	44.1)**	185.0	54.8

\* כולל רווח ממכירת ההשקעה בחברת ת.י.ב.א של כ-80 מיליון ש"ח וכן רווח משערוך ההשקעה בחברת אפקון תחבורה חשמלית בסך של כ-28 מיליון ש"ח

\*\* בנטרול הפסד בסך של כ-53 מיליון שנכלל בתוצאות הרבעון השלישי בגין פרויקט מובילאיי.

## רווח תפעולי מגזרי פעילות בתחום הטכנולוגיה והסחר (במיליוני ש"ח)

הרחבת היקפי הפעילות ושיפור הרווחיות לאורך השנים

2022	2021	2020	2019	
61.3	54.4	53.1	45.1	בקרה ואוטומציה
33.0	17.8	14.6	12.0	סחר
5.7	5.7	4.7	(0.4)	תקשורת



## מגזר טכנולוגיות – בקרה ואוטומציה (במיליוני ש"ח)

שיעור רווח תפעולי בשנת 2022 11.12%

החברה ממשיכה להיות ממובילות השוק בישראל בפעילות המערכות מתח נמוך-בקרה, גילוי אש, בטחון, קר"מ, מרכזי שליטה ומולטימדיה

החברה פועלת להרחבת הקיפי פעילות המגזר לרבות בדרך של מיזוגים ורכישות

2022	2021	2020	
551.2	484.9	446.4	הכנסות
61.3	54.4	53.1*	רווח תפעולי

\* כולל רווחי חברת ת.י.ב.א (חברה כלולה) אשר תוצאותיה בשנת 2020 ובשנת 2019 הסתכמו לסך של כ-11 מיליוני ש"ח ו-7 מיליוני ש"ח בהתאמה

## מגזר סחר (במיליוני ש"ח)

שיעור רווח תפעולי בשנת 2022 17.3%

החברה ממשיכה להתמקד בהגדלת היקף הפעילות וסל המוצרים ללקוחותיה לרבות דרך מיזוגים ורכישות.

סל המוצרים הרחב כולל ציוד חשמל, בקרה ורובוטיקה, זיוד, פתרונות טעינה לכלי רכב חשמליים, פתרונות לתחום הסולארי ופתרונות בתחום התקשורת

2022	2021	2020	
190.9	160.7	142.4	הכנסות
33	17.8	14.6	רווח תפעולי

## מגזר תקשורת (במיליוני ש"ח)

2022	2021	2020	
89	89.4	91.5	הכנסות
5.7	5.7	4.7	רווח תפעולי

המשך יציבות ושמירה על רווחיות

## מגזר פרויקטים למבנים ותשתיות (במיליוני ש"ח)

2022	2021	2020	
1,376.2	1,494.6	1,211.5	הכנסות

2022	2021	2020	
(88.8)*	22.4	(31.7)	רווח (הפסד) תפעולי

התמקדות עתידית בצבר פרויקטים מוטה טכנולוגיה ותעשייה

צמצום קבלת צבר עבודות מוטה היקף

\* כחלק מתוצאות הרבעון השלישי לשנת 2022 נכלל הפסד בסך של כ-53 מיליוני ש"ח בגין פרויקט קמפוס מובילאיי

## נתונים פיננסיים

### תמצית התוצאות העסקיות בתקופה (מיליוני ₪)

שיווי	2021	2022	סעיף
(19.0)	2,112.5	2,093.6	הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים
(60.3)	(1,892.4)	(1,952.7)	עלות העבודות, המכירות ומתן השירותים
<b>(79.3)</b>	<b>220.1</b>	<b>140.9</b>	<b>רווח גולמי</b>
	10.42%	6.73%	שיעור רווח גולמי
(1.3)	(36.4)	(37.7)	הוצאות מכירה ושיווק
(2.3)	(95.6)	(97.9)	הוצאות הנהלה וכלליות
(3.8)	(2.8)	(6.6)	הוצאות מחקר ופיתוח
(3.2)	(2.8)	(6.0)	חלק ברווחי ישויות המטופלות בשיטת השווי המאזני
<b>(89.9)</b>	<b>82.5</b>	<b>(7.4)</b>	<b>רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות</b>
(104.0)	102.4	(1.5)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>(193.9)</b>	<b>185.0</b>	<b>(8.9)</b>	<b>רווח תפעולי</b>
(6.6)	(24.8)	(31.4)	הוצאות מימון, נטו
<b>(200.5)</b>	<b>160.2</b>	<b>(40.3)</b>	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
29.8	(39.2)	(9.4)	מסים על הכנסה
<b>(170.6)</b>	<b>120.9</b>	<b>(49.7)</b>	<b>רווח נקי</b>

\* במסגרת תוצאות הרבעון ה-3 2022 נרשם הפסד בסך של כ-53 מיליוני ש"ח בגין פרויקט קמפוס מובילאיי

**תמצית התוצאות העסקיות ברבעון (מיליוני ₪)**

שעיף	10-12Y2021	10-12Y2022	שינוי
הכנסות מביצוע עבודות, ממכירות וממתן שירותים	602.1	568.5	(33.6)
עלות העבודות, המכירות ומתן השירותים	(543.1)	(513.9)	29.2
<b>רווח גולמי</b>	<b>59.0</b>	<b>54.6</b>	<b>(4.4)</b>
שיעור רווח גולמי	9.8%	9.6%	
הוצאות מכירה ושיווק	(9.8)	(9.7)	0.1
הוצאות הנהלה וכלליות	(28.9)	(26.6)	2.3
הוצאות מחקר ופיתוח	(0.7)	(1.3)	(0.6)
חלק ברווחי ישויות המטופלות בשיטת השווי המאזני	(1.0)	0.2	1.1
<b>רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות</b>	<b>18.6</b>	<b>17.1</b>	<b>(1.5)</b>
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	(2.2)	(0.9)	1.3
<b>רווח תפעולי</b>	<b>16.4</b>	<b>16.2</b>	<b>(0.2)</b>
הוצאות מימון, נטו	(6.4)	(8.8)	(2.4)
<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>	<b>10.0</b>	<b>7.4</b>	<b>(2.6)</b>
מסים על הכנסה	(3.2)	(3.7)	(0.6)
<b>רווח נקי</b>	<b>6.8</b>	<b>3.7</b>	<b>(3.1)</b>

## מאזן אפקון (מיליוני ₪)

ניתוח מצבת הנכסים וההתחייבויות 30.09.22

במיליוני ₪	באחוזים	פילוח נכסים
943	51	נכסים שוטפים
228	12	מזומנים, פקדונות לז"ק וניירות רשומים למסחר
226	12	נכסי חוזה בגין הסדרי זכיון
465	25	נכסים בלתי שוטפים
1,863		סך המאזן

במיליוני ₪	באחוזים	פילוח התחייבויות
49	3	התחייבויות אחרות לא שוטפות
727	39	התחייבויות שוטפות
448	23	התחייבויות פיננסיות לזמן קצר וארוך
160	9	חוב פיננסי לפרויקטי זכיינות
479	26	הון עצמי
1,863		סך המאזן

**263.7**  
הון חוזר

**222.7**  
יתרת מזומנים

**14.7%**  
יחס חוב פיננסי נטו למאזן

## תזרים מזומנים בתקופה (מיליוני ₪)

שינוי	1-12/2021	1-12/2022	סעיף
(289.6)	159.6	(130.0)	פעילות שוטפת
143.6	(187.4)	(43.8)	פעילות מימון
(168.2)	90.3	(77.9)	פעילות השקעה
2.4	(0.6)	1.9	אחרים
(311.7)	61.9	(249.8)	סה"כ עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(249.8)	472.5	222.7	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

## תזרים מזומנים ברבעון (מיליוני ₪)

שינוי	10-12/2021	10-12/2022	סעיף
46.7	35.1	81.8	פעילות שוטפת
57	(72.1)	(15.1)	פעילות מימון
(64.4)	51.6	(12.8)	פעילות השקעה
0.8	(0.7)	0.1	אחרים
40.1	13.9	54.0	סה"כ עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(249.8)	472.5	222.7	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

## התפתחות ההון כולל חלוקות דיבידנד (במיליוני ש"ח)

גידול בהון עצמי באחוזים (כולל דיבידנד)	דיבידנד מצטבר	הון עצמי	שנה
100.0%	10	429	2018
112.3%	10	483	2019
115.7%	10	498	2020
144.6%	83	552	2021
132.3%	108	479	2022

## מצבת החוב (מיליוני ₪)

### פריסת פרעונות מאוחד

פריסת תשלומי אג"ח והלוואות עתידית לפי שנים: .:

שנה	סדרה 1 (באלפי ש"ח)	סדרה ד' (באלפי ש"ח)	הלוואות ז"א (באלפי ש"ח)
2023	60,000	22,500	19,091
2024	-	22,500	19,091
2025	-	22,500	19,071
2026 וצפונית	-	157,500	-

**יתרות פיננסיות ליום 31.12.22 (מיליון ₪)**

<b>במיליוני ₪</b>	<b>יתרות פיננסיות ליום 30.09.22</b>
231.7	יתרת מזומנים ושווי מזומנים
377.1	חוב פיננסי נטו
135.8	חוב פיננסי נטו מפרויקטי N/R <sup>1</sup>
241.3	חוב פיננסי נטו בניכוי חוב מפרויקטי N/R <sup>1</sup>

**דירוג אשראי**

- מעלות - ilA-/Stable
- מידרוג - A3.il, אופק יציב