

מובילים עידן חדש של תשתיות

מצגת חברה לשוק ההון | מרץ 2026



תשתית לחיים טובים יותר



מידע צופה פני עתיד

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נערכת לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה מחליפה עיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור במערכת המגנ"א, הכוללים את המידע המלא אודות החברה. מצגת זו אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל. האמור במצגת זו בכל הקשור לניתוח פעילות החברה הינו בגדר תמצית בלבד ואינו מהווה המלצה ו/או חוות דעת. על מנת לקבל תמונה מלאה בנוגע לפעילות החברה ולסיכונים הכרוכים בפעילותה יש לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ובכלל זה, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, כפי שפורסם ביום 19/3/2026, מס' אסמכתא 2026-01-024401 ("הדוח התקופתי").

מצגת זו עשויה לכלול מידע המוצג באופן שונה מהאופן שבו הוצג בדיווחי החברה לציבור עד כה, היינו, עשויים להיכלל במצגת נתונים המוצגים באופן ו/או באפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים מאלו שהוצגו בדיווחיה של החברה. בנוסף, מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות והנחות עדכניות נכון למועד המצגת, בין היתר, של הנהלת החברה, שהן בלתי ודאיות מטבען ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. התממשות או אי התממשות של המידע כאמור עלול להיות מושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, כפי שמפורטים בדוח התקופתי, מהתפתחויות בסביבה הכלכלית העולמית והמקומית ובגורמים חיצוניים נוספים המשפיעים על פעילות החברה, אשר לא ניתן להעריך או לאמוד אותן מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות תחזית או הערכה כאמור ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו. מצגת זו אינה מהווה הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה.





תודה רבה לעובדי שפיר שנרתמים
למאמץ הלאומי מאוקטובר 2023

חלון הזדמנויות חדש



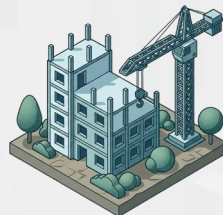
האצה בשוק המגורים

גידול הביקוש בענף הבנייה למגורים, ובהתאמה גידול בצורך בתשתיות בנייה



תשתיות אסטרטגיות וביטחוניות

העמקת יכולות ההגנה: השקעה במערכי גבול, שליטה וניהול של אתרים צבאיים



שיקום הצפון והדרום

השקעות נרחבות בשיקום תשתיות ומבנים



תשתיות אזרחיות במימון ציבורי ובמימון פרטי

האצת הקמה ופיתוח של תשתיות בשותפות עם הסקטור העסקי במודל PPP

תשתיות אזרחיות במימון ציבורי ומימון פרטי

גובה השקעה בעשור הקרוב על פי נתוני נת"ע



תשתיות אזרחיות במימון ציבורי ובמימון פרטי



רכבות קלות  **65** מיליארד ש"ח

חשמל ואנרגיה  **47** מיליארד ש"ח

מים והתפלה  **22** מיליארד ש"ח

תחבורה  **25** מיליארד ש"ח

שדה תעופה  **15** מיליארד ש"ח

בינוי מוסדי  **22** מיליארד ש"ח

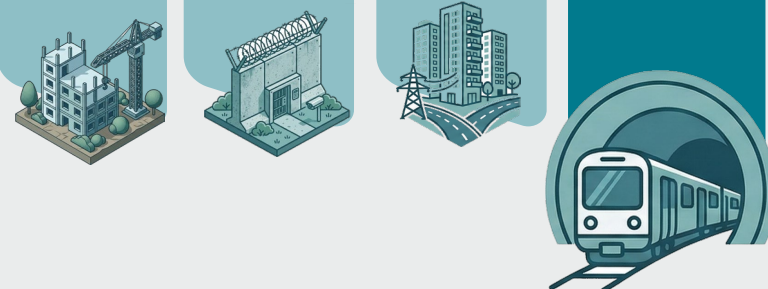
מטרו  **180** מיליארד ש"ח

סה"כ **446** מיליארד ש"ח

* מתוך נתוני נת"ע, משרד התחבורה וממשלת ישראל, פברואר 2026

רכבות  **65** מיליארד ש"ח

טיפול בפסולת  **5** מיליארד ש"ח



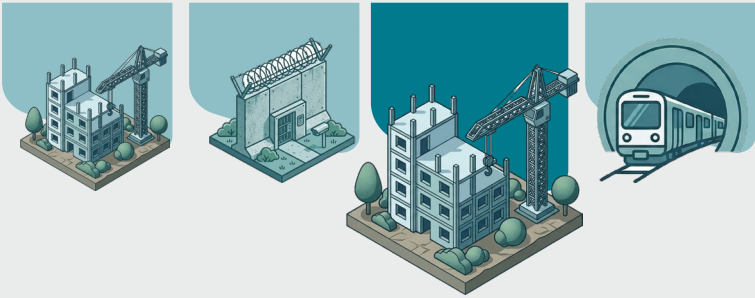
תשתיות
אזרחיות
במימון
ציבורי
ובמימון
פרטי

מכרזים שפורסמו ונמצאים בתהליך 2025-2026

- מתקן התפלה באשקלון BOT
- מכרז הנתיבים המהירים בכביש BOT5
- מקטעים 8-9 בכביש 6 חוצה צפון
- מטרו שלב 1 (אינפרא 1)
- מכרזי תשתית לרכבות (ת"א חיפה, איזור השפלה, ירושלים, ב"ש, קריית שמונה)
- 3 מכרזי BOT של הדיור הממשלתי בירושלים קריית הר חוצבים, הביטוח הלאומי ובתי המשפט
- מתקן גז יבור
- מתקן טיפול במים בשפדן BOT
- מכרז טיפול בפסולת רמת חובב

שיקום הצפון והדרום

גובה השקעה בחמש שנים הקרובות



שיקום הצפון והדרום



2
מיליארד ש"ח
"מגן הצפון"
ממ"דים

18
מיליארד ש"ח
חבל תקומה

15
מיליארד ש"ח
שיקום ופיתוח הצפון

50
מיליון ש"ח
מיגוניות

250
מיליון ש"ח
מיגון מוסדות
חינוך בצפון

מעל
35
מיליארד ש"ח

לא כולל שיקום עזה המוערך בלמעלה מ-70 מיליארד דולר*

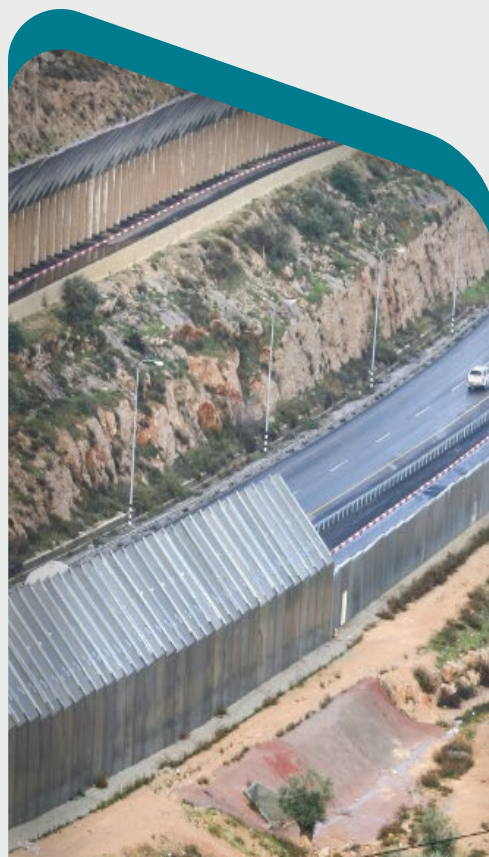
* מתוך לשכת העיתונות המרכזית + משרד הביטחון האצת תוכנית מגן צפון, הודעת מנהלת תקומה ומשרד רוה"מ, תוכנית החומש, כנסת UN Trade and Development (UNCTAD) מתוך *

תשתיות אסטרטגיות ובטחוניות

עשרות מיליארדים לשנים הקרובות

- הרחבת תשתיות צה"ל בדרום ובצפון
- הקמת והעתקת מחנות ומתקנים
- פרויקטים בתחום הגנת הגבולות

עשרות
מיליארדי
שקלים



תשתיות
אסטרטגיות
וביטחוניות



האצה בשוק
המגורים

חלון הזדמנויות חדש

האצה בשוק המגורים

592,785
יח"ד נדרשות
2021-2030
לפי קצב גידול
האוכלוסייה

328,000 כ-
יח"ד עד 2030

264,785
יח"ד שנבנו
2021-2025

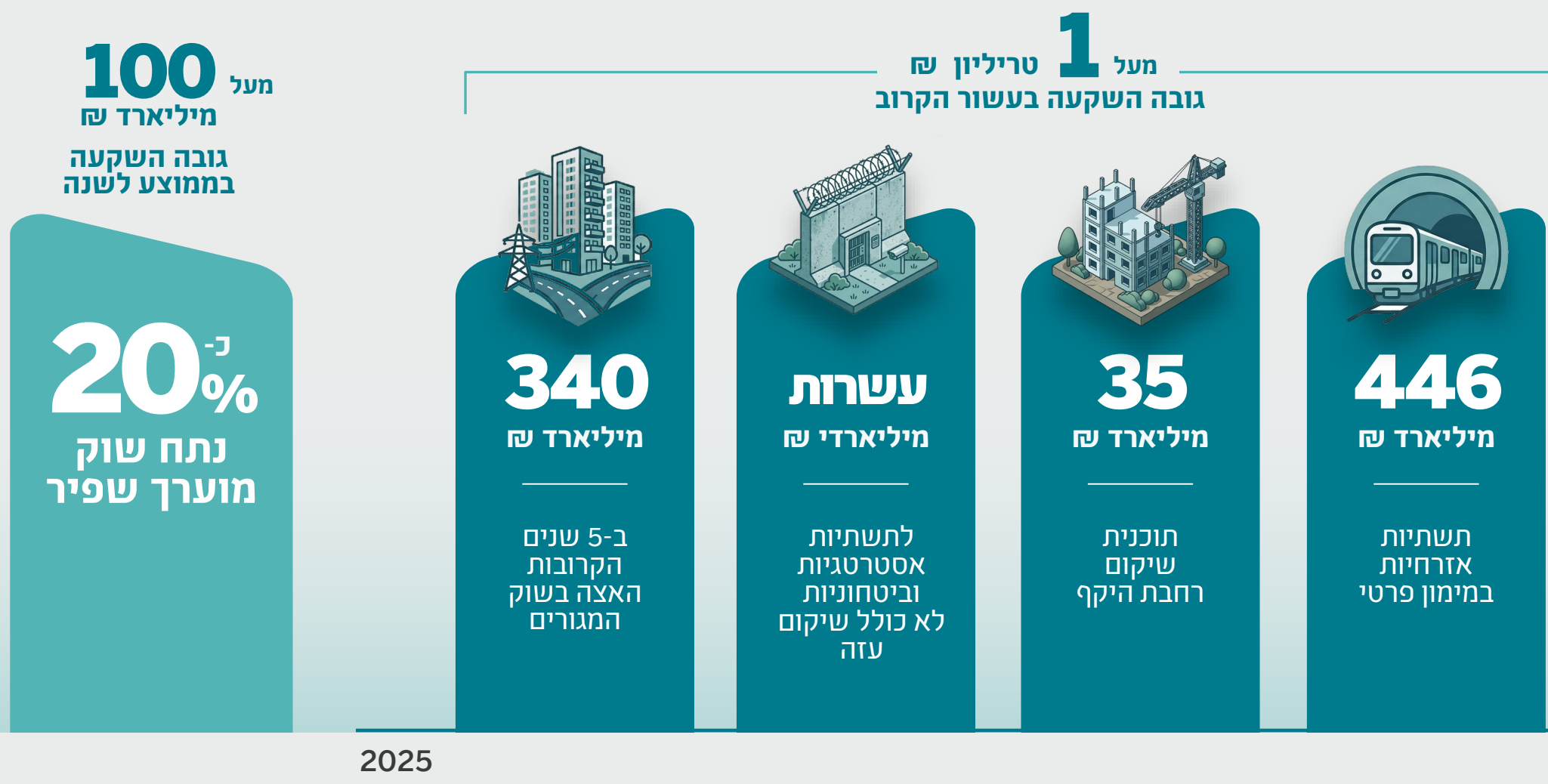
עלות בניה של
340 כ-
מיליארד ש"ח

ב-5 שנים
הקרובות
האצה בשוק
המגורים

מתוך דו"ח הלמ"ס לשנת 2025
קבוצת שפיר 2026 | מובילים עידן חדש של תשתיות



מחלון ההזדמנויות << למנועי צמיחה אסטרטגיים עבור שפיר



2024-2025

שנתיים של היערכות לעידן חדש של תשתיות



הגדלת כושר הייצור במגזר התעשייה והבטון



בטון

+4 ↑

האצה בהקמת
מפעלי בטון
חדשים בשנתיים
האחרונות



מחצבות

+35% ↑

עלייה בכושר הייצור
במחצבות



טרומי

+100% ↑

- הכפלת כושר הייצור
- הרחבת המפעל
החדש בזנוח



בטון

+20% ↑

עלייה בתפוקת
הייצור והשקת קו
מוצרים מתקדם



צמנט

+40% ↑

שיפור תהליכי
הייצור ועלייה
בתפוקה



אספלט

+30% ↑

שדרוג והגדלת
כושר הייצור

חיזוק בניין הכוח ופיתוח טכנולוגיות מתקדמות



מיזם
החדשנות
access
והובלת
מאגד רשות
החדשנות



הקמת תאגיד כוח אדם
ב-450 עובדים
הכשרה מקצועית של עובדים
ממדינות שונות



ייצור
חומרי גלם
מתקדמים



פיתוח תחום
המתח הנמוך
ברכבות

פיתוח מיומנויות במגוון תחומים

2024-2025
שנתיים של היערכות לעידן
חדש של תשתיות



לוגיסטיקה



אנרגיה

- מתקני התפלה
- תחנות כוח
- טיפול בפסולת



תשתית רכבתית רכבות

2024-2025

שנתיים של היערכות לעידן
חדש של תשתיות

קבוצת שפיר

ערוכים לעידן התשתיות

590

מערבלי בטון

800

צי רכב כבד

44

מפעלים

3,935

עובדים

8

אוניות

126

כלי צמ"ה

1,132

צי רכבים

3

מחצבות



קבוצת שפיר 2025 במספרים

כ- **6.1** מיליארד ₪
מחזור מכירות

כ- **1.2** מיליארד ₪
EBITDA מתואם

כ- **271** מיליון ₪
רווח נקי

כ- **3.8** מיליארד ₪
הון עצמי

כ- **613** מיליון ₪
יתרת מזומן לסוף שנה

כ- **22.3** %
יחס הון עצמי למאזן*

+A
דירוג אג"ח



* כולל זכויות שאינן מקנות שליטה

קבוצה אחת. חמש יכולות משלימות

המייצרות שליטה לאורך
שרשרת הערך



נדל"ן

תעשייה

תשתיות

זכיינות

לוגיסטיקה

מגזרי הפעילות | עיקרי הפעילות 2025

לוגיסטיקה



זכיינות



נדל"ן



תשתיות



תעשייה



- השלמת מערכי גריסה חדשים במחצבות
- הקמת מפעלי בטון חדשים
- השקת קו מוצרים חדשני ומתקדם
- הרחבת מפעל טרומי
- שידרוג כושר הייצור באספלט
- שיפור כושר הייצור והתפוקה בצמנט

מגזרי הפעילות | עיקרי הפעילות 2025

לוגיסטיקה



זכיינות



נדל"ן



תשתיות



תעשייה



- הקמת מרכזים לוגיסטיים של צה"ל
- הקמת רק"ל ירושלים- הקו הירוק
- הקמת פרויקט רק"ל גוש דן - הקו הסגול
- ג'נרי 3

- השלמת מערכי גריסה חדשים במחצבות
- הקמת מפעלי בטון חדשים
- השקת קו מוצרים חדשני ומתקדם
- הרחבת מפעל טרומי
- שידרוג כושר הייצור באספלט
- שיפור כושר הייצור והתפוקה בצמנט



בנייה ותשתיות

- מרה"ס דרום - סיום עבודות ההקמה והיערכות למסירה למזמין
- בסיס צפון - מסירת שלב א ותחילת עבודות שלב ב'
- בסיס מרכז - בשלבי סיום עבודות ההקמה

המרכזים הלוגיסטיים של צה"ל



- השלמת כ-80% מעבודות התוואי
- דיפו 25 נבנה

רכבת קלה ירושלים - הקו הירוק



- תוואי עובדים על כל ה-28 ק"מ במקביל
- עילי הונחו למעלה מ-60% מסילות התוואי
- דיפו עבודה במקביל על כל 15 המבנים והתחלת מסירה ל-CAF
- הטייסים היערכות לתחילת נסיעות מבחן ובדיקות

רכבת קלה גוש דן - הקו הסגול



- הפרויקט נמצא בשלב השלד
- קומה טכנית, קומה 00 וקומה 1 נמצאות בשלבי סיום בנייה
- קצב של יציקת קומה שלמה בחודש

קריית הממשלה - ג'נרי 3

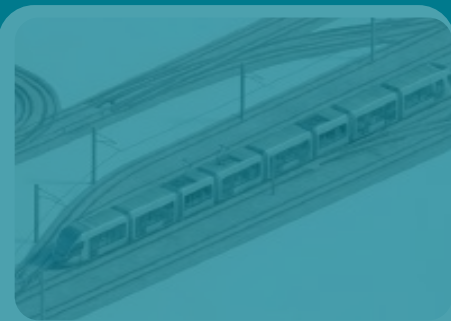


מגזרי הפעילות | עיקרי הפעילות 2025

לוגיסטיקה



זכיינות



נדל"ן



תשתיות



תעשייה



- קידום 22 פרויקטי התחדשות עירונית מ-2,500 יח"ד לכ-10,000 יח"ד
- המשך ייזום, בנייה ושיווק של אלפי יח"ד במגוון פרויקטי מגורים חדשים
- הגדלת השליטה ב'עד 120' ב-15%
- רכישת בית גיל פז בכפר סבא
- הקמת בתים נוספים

- הקמת מרכזים לוגיסטיים של צה"ל
- הקמת רק"ל ירושלים- הקו הירוק
- הקמת פרויקט רק"ל גוש דן - הקו הסגול
- ג'נרי 3
- מתקן מיחזור פסולת רמת חובב

- השלמת מערכי גריסה חדשים במחצבות
- הקמת מפעלי בטון חדשים
- השקת קו מוצרים חדשני ומתקדם
- הרחבת מפעל טרומי
- שידרוג כושר הייצור באספלט
- שיפור כושר הייצור והתפוקה בצמנט

מגזרי הפעילות | עיקרי הפעילות 2025

לוגיסטיקה



זכינות



נדל"ן



תשתיות



תעשייה



- רק"ל ירושלים מ-13 ק"מ ל-20 ק"מ ומ-23 ל-53 רכבות
- הכנסת שותפים לפרויקטים התחבורתיים

- קידום 22 פרויקטי התחדשות עירונית מ-2500 יח"ד לכ-10,000 יח"ד
- המשך ייזום, בנייה ושיווק של אלפי יח"ד במגוון פרויקטי מגורים חדשים
- הגדלת השליטה בעד 120 ב-15%
- רכישת בית גיל פז כפר סבא
- הקמת בתים נוספים

- הקמת מרכזים לוגיסטיים של צה"ל
- הקמת רק"ל ירושלים- הקו הירוק
- הקמת פרויקט רק"ל גוש דן - הקו הסגול
- ג'נרי 3
- מתקן מיחזור פסולת רמת חובב

- השלמת מערכי גריסה חדשים במחצבות
- הקמת מפעלי בטון חדשים
- השקת קו מוצרים חדשני ומתקדם
- הרחבת מפעל טרומי
- שידרוג כושר הייצור באספלט
- שיפור כושר הייצור והתפוקה בצמנט

מגזרי הפעילות | עיקרי הפעילות 2025

לוגיסטיקה



- סיום עבודות אזוריות ומעבר למודל הפעלה במרה"ס דרום
- זכייה במכרז ניהול הרכש והאספקה של חלקי חילוף לכלי הרכב של צה"ל

זכיינות



- רק"ל ירושלים מ-13 ק"מ ל-20 ק"מ ומ-23 ל-53 רכבות
- הכנסת שותפים לפרויקטים התחבורתיים

נדל"ן



- קידום 22 פרויקטי התחדשות עירונית מ-2500 יח"ד לכ-10,000 יח"ד
- המשך ייזום, בנייה ושיווק של אלפי יח"ד במגוון פרויקטי מגורים חדשים
- הגדלת השליטה בעד 120 ב-15%
- רכישת בית גיל פז כפר סבא
- הקמת בתים נוספים

תשתיות



- הקמת מרכזים לוגיסטיים של צה"ל
- הקמת רק"ל ירושלים- הקו הירוק
- הקמת פרויקט רק"ל גוש דן - הקו הסגול
- ג'נרי 3
- מתקן מיחזור פסולת רמת חובב

תעשייה



- השלמת מערכי גריסה חדשים במחצבות
- הקמת מפעלי בטון חדשים
- השקת קו מוצרים חדשני ומתקדם
- הרחבת מפעל טרומי
- שידרוג כושר הייצור באספלט
- שיפור כושר הייצור והתפוקה בצמנט

מובילים עידן חדש של תשתיות

תמצית נתונים פיננסיים

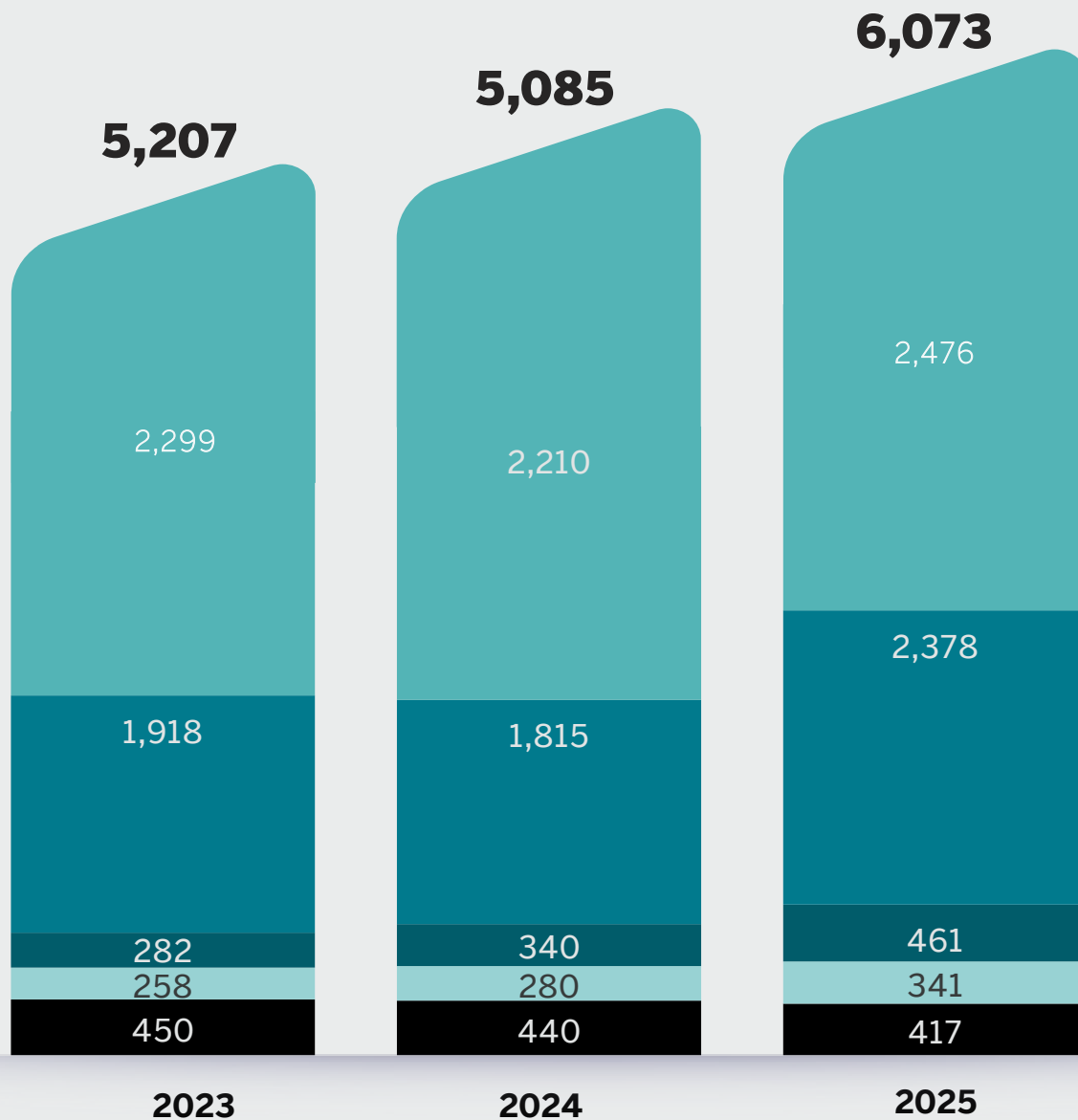


תשתית לחיים טובים יותר



הכנסות לפי מגזרים

מיליוני ש"ח



תעשייה

תשתיות

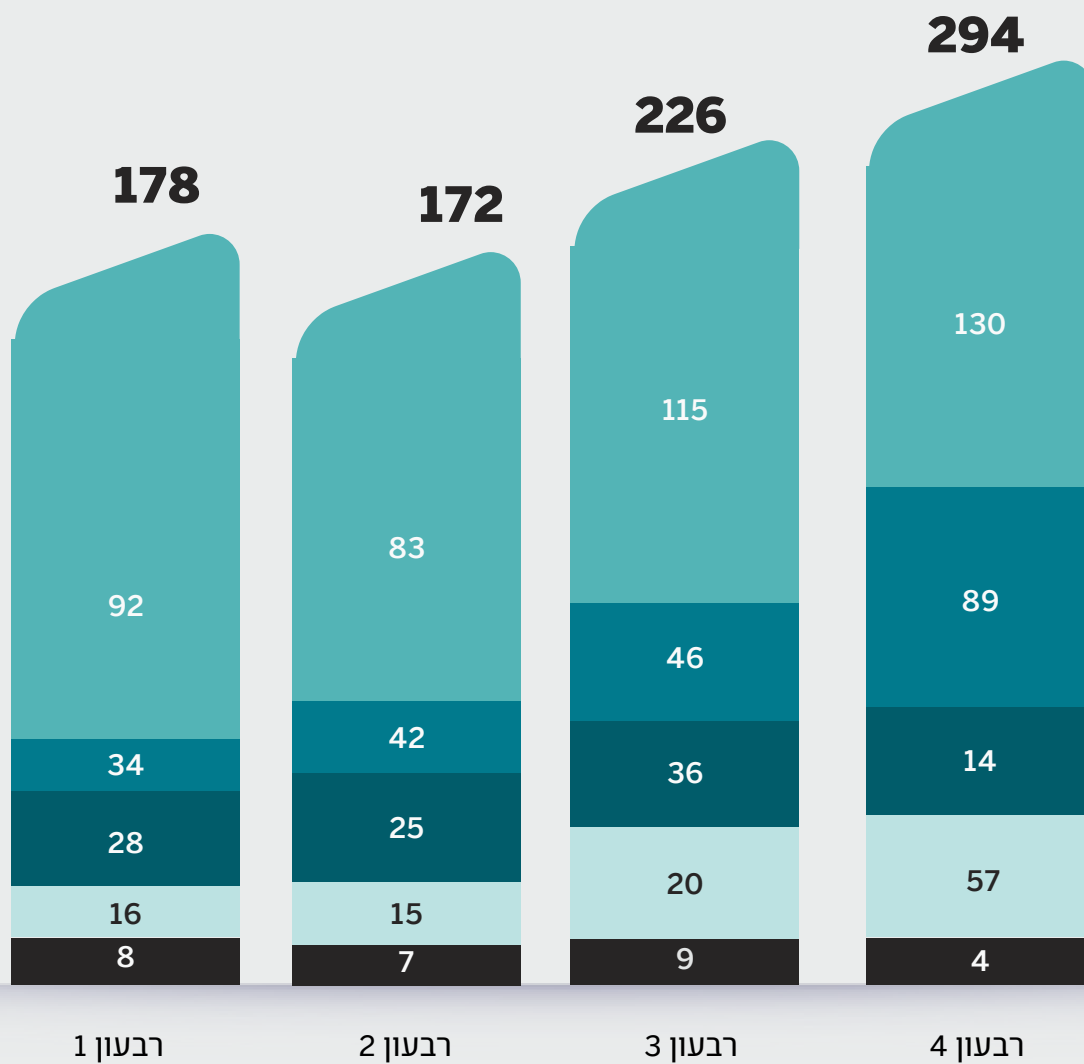
נדל"ן

זכיינות

לוגיסטיקה

רווח מגזרי לפי רבעון לשנת 2025

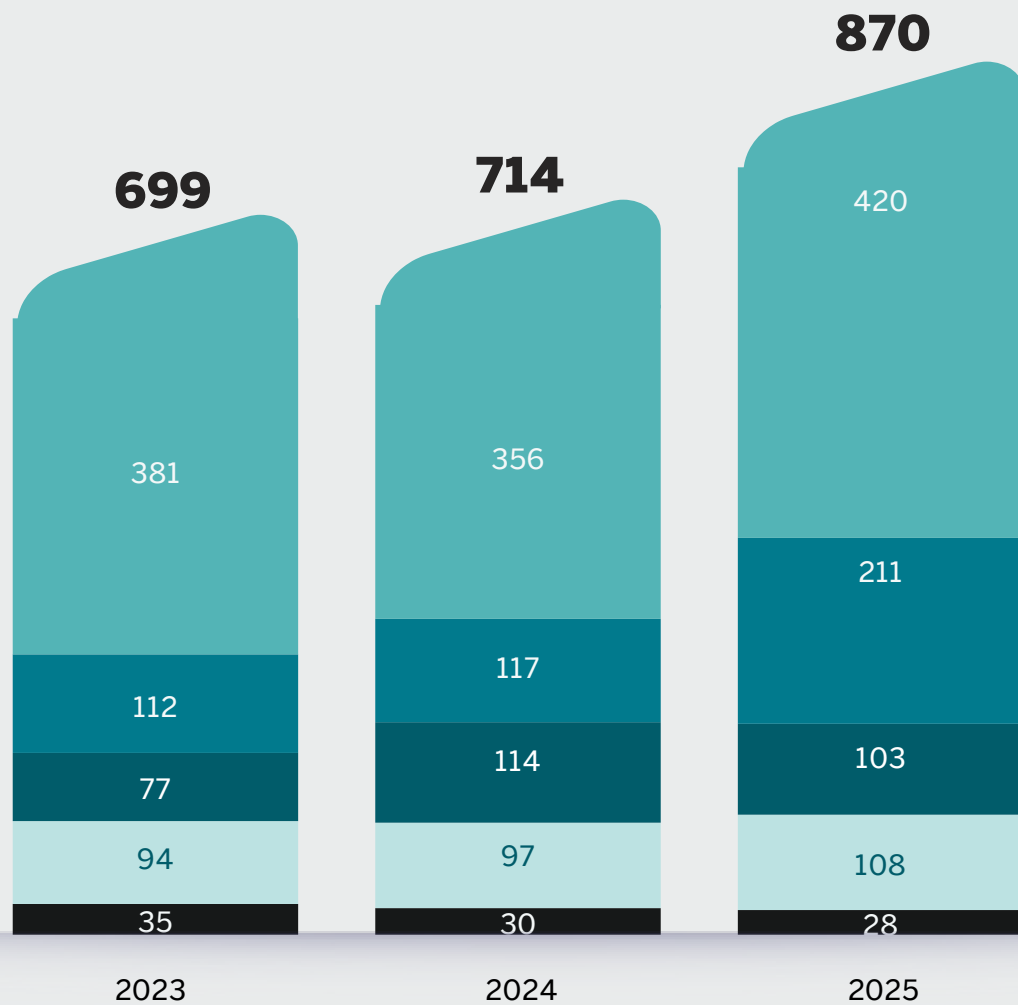
מיליוני ש"ח



- תעשייה
- תשתיות
- נדל"ן
- זכיינות
- לוגיסטיקה

רווח מגזרי שנתי

מיליוני ש"ח



תעשייה 

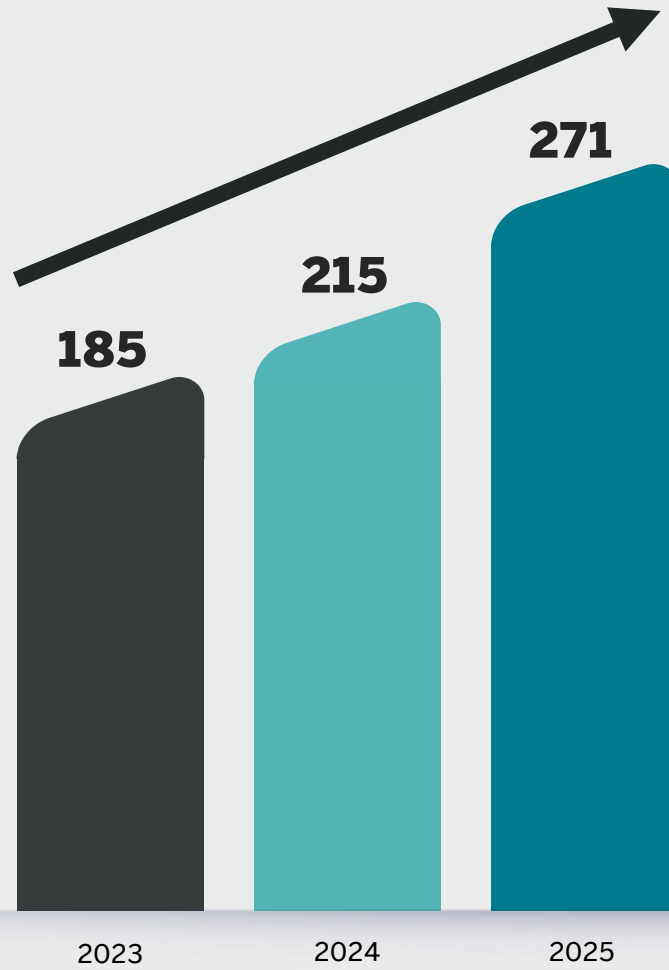
תשתיות 

נדל"ן 

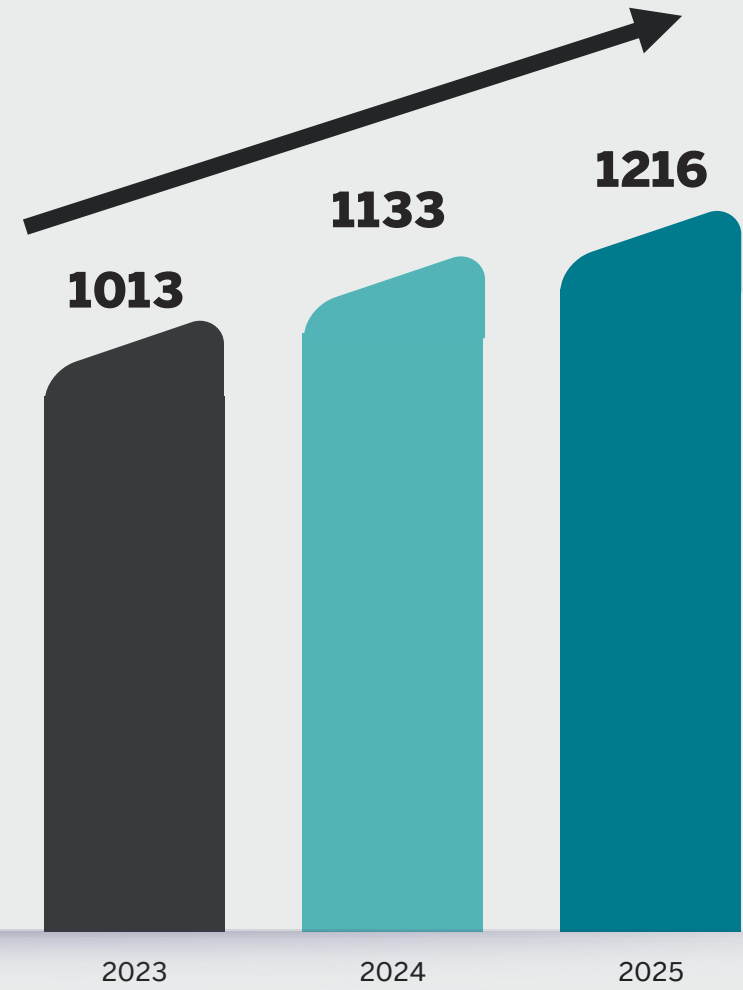
זכיינות 

לוגיסטיקה 

רווח נקי



EBITDA מתואם (במיליוני ₪)



מובילים עידן חדש של תשתיות

תודה רבה



תשתית לחיים טובים יותר