

קבוצת ברנד

מצגת לשוק ההון
אפריל 2026

מחברה קבלנית-פרוייקטלית
לקבוצה רב תחומית מבוססת
התקשרויות ארוכות טווח

הבהרה משפטית | מידע צופה פני עתיד

- מצגת זו הוכנה על ידי קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ להלן : "החברה" ו/או "ברנד" ו/או "הקבוצה" ו/או "קבוצת ברנד". מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע למשקיעים באמצעות הצגה נוחה ותמציתית.
- מובהר כי האמור במצגת זו מובא באופן חלקי ואינו ממצה את מלוא הנתונים המהותיים אודות הקבוצה או פעילותה או הסיכונים הכרוכים בהשקעתה ואין במצגת זו כדי לייתר את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה, ובכלל זה דוח תקופתי לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2025 אשר פורסם ביום 19.4.26 (אסמכתא 2026-01-036303), וכן דוחות כספיים קודמים (להלן: "הדוחות הכספיים"), דוחות מידיים ועתידיים שפרסמה ומפרסמת החברה. בכל מקרה של סתירה בין האמור במצגת זו לבין האמור בדיווחים קודמים שפורסמו לציבור ו/או בדיווחים שיפורסמו על ידי החברה בעתיד כמתחייב על פי הדין, יגבר האמור בדיווחים כאמור.
- **הנתונים המובאים במצגת הינם, בין היתר, בהתאם לדוחות הכספיים של החברה המפורטים לעיל ויודגש כי חלקים משמעותיים מהמצגת כוללים בין היתר נתונים בקשר עם דוחות פרופורמה שונים לרבות פרופורמה שהוצגה בדוח דירקטוריון החברה; פיצול לודן הנדסה ולודן טק; רכישת קבוצת נתון והשפעותיה; בחינת השלמת עסקת מיזוג ברנד אנרגיה-סולטרה ועוד. יודגש כי מגזר אנרגיה מתחדשת אינו מגזר בר דווח ונכון לדוח 2025 כלול ב-"פעילויות אחרות".**
- מצגת זו כוללת תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לחברה ולתאגידים המוחזקים על ידה, ו/או לגורמים אחרים ו/או לאירועים ו/או עניינים עתידיים, שמידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ואלו מהווים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח- 1968, המבוסס על הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה, המתבססות על נתונים ומידע המצויים בידיה במועד עריכת המצגת המשקף את הבנתה נכון למועד עריכתן.
- העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע במצגת זו הינם, בין היתר, נתונים ומידע כספי שפורסם וכן בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של תחומי הפעילות בהם החברה פועלת ועובדות ונתונים מאקרו כלכליים ואחרים הידועים לה במועד הכנת מצגת זו. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה. מובהר כי תוצאותיה והישגיה של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במצגת זו.
- המצגת כוללת מידע המוצג באופן שונה מן האופן בו הוצג בדיווחי החברה לרבות באפיון ו/או עריכה ו/או פילוח שונים וכן נתונים חדשים אשר לא הוצגו בדיווחי החברה ושהינם נכונים למיטב הערכתה של החברה נכון למועד הצגתם. המידע, הפרטים והניתוחים המפורטים, לרבות הדעות המובאות במצגת זו, עשויים להשתנות בכל עת והחברה אינה מחויבת לעדכן את הנתונים שבמצגת זו ו/או לתקנם לרבות עדכון ו/או שינוי תחזית ו/או הערכה על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.



יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל | קבוצת ברנד


הנהלת קבוצת נתון

שותפים יקרים,

שנת 2025 הייתה שנת שינוי עמוקה בקבוצת ברנד, במהלכה הובלנו שינוי מבני מהותי בפעילות הקבוצה — מחברה קבלנית-פרויקטלית הפועלת בסביבה תנודתית, לקבוצה יציבה, ממוקדת, ומבוססת חוזים ארוכי טווח ומנועי צמיחה חוזרים.

כפי ששיתפנו אתכם לאורך השנה האחרונה, מדובר במהלך רחב היקף, הכולל שינוי בתמהיל הפעילות, מעבר להסכמים ארוכי טווח, התמקדות בתחומי צמיחה, וצמצום או מימוש פעילויות שאינן בליבת האסטרטגיה.

תהליך זה כלל גם התאמות משמעותיות בהנהלת הקבוצה וחברותיה, במבנה ההוצאות, בדמי הניהול, בכוח האדם ובפורטפוליו הפרויקטים של הקבוצה.

לצד זאת, שנת 2025 הייתה גם שנת מעבר מורכבת ומשמעותית, אשר כללה שינויים, התאמות והשקעות נוספות שבאו לידי ביטוי בתוצאות הכספיות של השנה, ומשקפות את עומק התהליך שביצענו ואת השינוי המבני שאנו מובילים.

עם סיום שנת 2025, ניתן לציין כי עיקר מהלכי ההתאמה מאחורינו.

השינוי שביצענו מקבל ביטוי מובהק גם בצבר ההזמנות של הקבוצה:
רק לפני כשנה וחצי פעלה ברנד כחברת קבלנות משנה עם צבר של כ־300 מיליון ש"ח.
והיום, הקבוצה פועלת כחברת שירותים רחבה עם צבר עבודות איכותי בהיקף של כ־3 מיליארד ש"ח — גידול מהותי המהווה בסיס חזק לפעילות רציפה ויציבה, ולתזרים בעל אופק מחזורי ורחוק טווח.

אנו מאמינים כי הגב האיתן של מגזר ההנדסה ורכישת קבוצת נתון, ביחד עם השינויים הקריטיים שביצענו במגזר התשתיות בשנת 2025 ידחפו את החברה קדימה: באיכות, בתזרים ובהתמודדות על מכרזי הענק העומדים בפתחנו.

הקבוצה של סוף 2025 שונה מהותית מזו של תחילת השנה, אנו מאמינים שהדרך היסודית והאינטנסיבית שבה קידמנו את החברה מניחה בסיס חזק לשיפור משמעותי בתוצאותיה בשנים הקרובות.

<u>אנו מעריכים כי בשנת 2026 תבוא לידי ביטוי באופן הדרגתי תרומת המהלכים שביצענו, עם שיפור עקבי בתוצאות, לצד יציבות גבוהה בפעילות הקבוצה.</u>

בהזדמנות זו אנו רוצים להודות לכוחות הביטחון ומשפחותיהם ששומרים עלינו, ולכם שותפינו המשקיעים, על האמון בתהליכים העמוקים שאנו עושים.

יום עצמאות שמח!

לירן גלעדי
יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל

השינוי המבני

מחברה קבלנית-פרויקטלית לקבוצה רב תחומית מבוססת התקשרויות ארוכות טווח

ברנד 2024

מגזר תשתיות בודד ומפוצל

צבר מאוחד בסך של כ-300 מיליון ש"ח

שירותי קבלנות משנה

התמודדות פרוייקטלית לטווח קצר

פעילות תנודתית

ברנד היום

4 מגזרי פעילות מבוססים וצומחים

צבר מאוחד בסך של כ-3 מיליארד ש"ח

קבוצה רב תחומית הפועלת מול מזמיני עבודה

חוזים ארוכי טווח ולקוחות קבועים

בסיס הכנסות חוזר ויציב

צוות ההנהלה



איתן קלימיאן

סמנכ"ל מטה קבוצת ברנד

BA בחשבונאות ומנהל עסקים,
ניסיון של כ-12 שנים כמנהל כספים וסמנכ"ל כספים בתחומי פרויקטים ותשתיות.
בחברה משנת 2019



אסא גלעדי

יו"ר דירקטוריון לודן הנדסה/טק

מבעלי השליטה בקבוצת ברנד
50 שנות ניסיון בתחום התשתיות,
הפרויקטים והמערכות.
בחברה משנת 1977



לירן גלעדי

יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל קבוצת ברנד

מבעלי השליטה בקבוצת ברנד
18 שנות ניסיון בתחום התשתיות,
הפרויקטים והמערכות.
בחברה משנת 2007



אלון הרפז

סמנכ"ל כספים קבוצת ברנד

BA בחשבונאות ומנהל עסקים,
ניסיון של מעל 20 שנים כסמנכ"ל כספים,
רובן בחברות ציבוריות בתחומי פרויקטים,
תשתיות ותעשיה.
בחברה משנת 2021



ברק גולן

יועץ משפטי קבוצת ברנד

LLB משפטים ו-MBA במנהל עסקים,
ניסיון של 18 שנים כעו"ד, לשעבר שותף במשרד שבלת ושות'.
בחברה משנת 2021



אלי אהרוני

מנכ"ל קבוצת נתון

פרש בדרגת תת-אלוף מצה"ל.
בעברו רח"ט לוגיסטיקה באט"ל, סמנכ"ל תפעול שופרסל, סמנכ"ל גלובאלי בתחום לוגיסטיקה ונכסים ב-"טבע".
בחברה משנת 2022



אורן מצליח

מנכ"ל לודן טק ושימקוטק

BSc בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה, פרש בדרגת אלוף משנה מצה"ל, בעברו ראש מחלקת פיתוח הדיגיטל ביבשה.
בחברה משנת 2025



טל אהרון

מנכ"ל לודן הנדסה וסגן יו"ר לודן טק

תת אלוף במיל', MSc בהנדסת מכונות לשעבר ראש חט"ל, 30 שנות ניסיון בפיתוח וניהול ארגונים טכנולוגיים. בחברה משנת 2025



מארק סטניחה

מנכ"ל KH (לודן הנדסה)

MBA חשבונאות ומנהל עסקים,
בעל ניסיון של מעל 25 שנים בתחומי ניהול חברות פרטיות.
בחברה משנת 2021



עינת וינוגרד

סמנכ"לית כספים לודן הנדסה/טק

BA חשבונאות וכלכלה, MSc מנהל עסקים,
התמחות במימון ניסיון של כ-20 שנה בחברות ציבוריות.
בחברה משנת 2021

החזקות ופעילות*



* ברנד תשתיות – כולל חברה מוחזקת אחת 75%; מגזר אנרגיה אינו מדווח כמגזר וכלול ב-"אחרים" בדוחות הכספיים

הנדסה

לודן הנדסה
מקבוצת ברנד

רקע

- חברת הנדסה הפעילה בישראל, הולנד, בלגיה ורומניה
- מספקת שירותי הנדסה לכלל הדיסציפלינות בעולמות התעשייה, הבניה והתשתיות באמצעות מהנדסים המועסקים בחברה
- הקבוצה הראשונה בישראל המספקת שירותי MEP (תכנון מערכות חשמל, אינסטלציה, מיזוג אוויר ותיאום מערכות) ע"י משרדי תכנון הנמצאים בבעלותה
- התמחות מיוחדת בשירותי פיקוח בסריקות לייזר ע"י רחפנים
- מעסיקה כ-900 עובדים, מתוכם כ-300 בישראל

נתונים נוספים

- צבר – 348 מיליון ש"ח
- שמרה בשנת 2025 על תוצאות יציבות למרות גידול בהוצאות הנהלה בעקבות שכר כפול לחפיפת מנכ"ל חדש והוצאות פיצול לודן טק
- מיקוד בכניסה לפרויקטים במגזר ביטחוני בישראל ותחנות כוח גרעיניות באירופה
- התרחבות באמצעות M&A לפרויקטים לאומיים בתחום התשתיות



מפעל הפיכת פסולת לאנרגיה רוזנבורג (רוטרדם)

פעילות ההנדסה

לודן הנדסה
מקבוצת ברנד



ישראל

- עובדים: 300
- מתמחה בתשתיות, פטרוכימיה, גז טבעי, חשמל, אינסטלציה, תעופה ועוד
- לקוחות מרכזיים:

קבוצת בזן
בתי זקוק לנפט בע"מ
נפעלי ים המלח בע"מ



הולנד

- עובדים: 380
- מתמחה בתעשייה (כימיה ונפט), לוגיסטיקה, תעופה ועוד
- לקוחות מרכזיים:

KLM Shell NESTE



בלגיה

- עובדים: 100
- מתמחה בכימיה, נפט ועוד
- לקוחות מרכזיים:

ARCADIS TATA



רומניה

- עובדים: 130
- מתמחה בתכנון שאינו תהליכי במתקני אנרגיה גרעינית ותכנון במתקני תעשייה (ממגורות ולוגיסטיקה)
- לקוחות מרכזיים:

BUNGE FLUOR



ביטחון וטכנולוגיה

לודן TECH
מקבוצת ברנד

רקע

- פועלת במגזרי הביטחון והטכנולוגיה
- החברה המובילה בישראל באפיון, תכנון, הקמה ואחזקה למערכות כרטוס לתחבורה ציבורית
- בשנת 2022 גייסה חברת הבת שימקוטק סך של 25 מיליון ש"ח מדן תחבורה לפי שווי של 130 מיליון ש"ח (אחרי כסף)
- מעסיקה כ-270 עובדים

נתונים נוספים

- צבר – 417 מיליון ש"ח
- הפסד בגין הפסדי חברת RT; החברה פועלת לצאת מהפעילות (מוצגת בדוח כפעילות מופסקת)
- מספר פרויקטי תחבורה ציבורית נדחו על ציר הזמן וגרמו לירידה בתוצאות; צפי להגברת פעילות החל מ-Q3/2026
- מתמקדת בהגדלת תיק השירות בתחום המנ"מ; בוחנת התרחבות באמצעות רכישות ממוקדות וסינרגטיות לפעילות

קבוצת ברנד

שימקוטק
מקבוצת לודן TECH

החברה המובילה בישראל למערכות כרטוס לתחבורה הציבורית



- מספקת ומתחזקת את כלל מערכות הכרטוס של רכבת ישראל משנת 2012
- נותנת שרות לכ-15,000 מכשירי תיקוף וכ- 1,000 מכונות תשלום
- מבצעת ו/או תתחזק בחוזים ארוכי טווח את קווי הרכבת הקלה הגדולים:
  - ירושלים קו ירוק
  - ירושלים קו אדום
  - ירושלים קו כחול
  - תל אביב קו ירוק
  - תל אביב קו סגול
- עשרות טכנאים בפריסה ארצית
- פיתחה והתאימה מערכות שמעבירות בזמן אמת דיווח על תיקופי הנסיעות למשרד התחבורה
- מספקת מסופוני תיקוף המשמשים לבקרה על תשלום הנסיעות
- מערכות תוכנות "Back Office" בפיתוח עצמי המאפשרות:
  - שמירת ההיסטוריה של כל נסיעה
  - נתוני מיקום האוטובוס בכל רגע נתון
  - ספירת נוסעים
  - מועדי כניסה ויציאה מתחנות
  - הפקת דוחות ומסכים תפעולים למפעיל ולמשרד התחבורה



ברנד תשתיות | תשתיות

רקע

- ברנד תשתיות כוללת 3 חברות שכל אחת מהן בעלת ניסיון בנפרד של מעל 40 שנה
- פעילה בתחומי המערכות, הפלדה והאלקטרומכניקה
- מבצעת בכל רגע נתון עשרות פרויקטים במקביל
- מעסיקה כ-200 עובדים

נתונים נוספים

- צבר – 388 מיליון ש"ח
- הפסד משמעותי בשנת 2025 שנבע בעיקרו מפרויקט בודד וירידה בהיקף הפעילות במפעל הפלדה
- בוצעה התאמה למבנה ההוצאות וכוח האדם לצורך העברת עיקר הייצור במפעל לחו"ל דבר המשפר מאוד את הוודאות התקציבית
- עיקר הצבר המשמעותי שנחתם צפויי להבשיל לכדי ביצוע החל מ-Q3/2026
- התמודדות על פרוייקטים לאומיים גדולים



שירותים IFM

NATOON GROUP

רקע

- מחברות ניהול הנכסים הגדולות והותיקות בישראל
- משמשת כאינטגרטור המציעה מערך נרחב הכולל ניהול, תפעול, שמירה ואחזקה בפרויקטי BOT, מבני ציבור, מסחר ובנייני יוקרה
- 90% מהחוזים הינם ארוכי טווח עם הכנסה חודשית קבועה
- מעסיקה כ-3,000 עובדים
- פועלת באמצעות 5 חברות בנות

נתונים נוספים

- צבר עד שנת 2029 – 1.76 מיליארד ש"ח (קיים צבר נוסף לאחר שנה זו)
- צומחת בקביעות בכל שנה; צפי להמשך צמיחה
- בחינת כניסה לתחומים משיקים דוגמת הסעדה, חינוך ועוד

פעילות קבוצת נתון

NATOON GROUP

נתון ניהול

NATOON Properties Management

- משרדים
- מגורי יוקרה
- מתחמי מגורים
- מלונאות
- מרכזים מסחריים

נתון שירות לנכסים

NATOON Facility Services

- שירותי ניקיון
- חטיבה מקצועית

נתון תפעול

NATOON Operation & Maintenance

- אחזקת מבנים ומערכות
- שירותי תפעול
- פרוייקטי BOT
- מערך נייד
- פרויקטי בינוי ושיפוצים

נתון נוף ים ביטחון

NATOON Nof Yam Security

- אבטחת יישובי קו תפר
- אבטחה מוסדית
- מוקד רמה א׳
- אבטחה רפואית
- אבטחת אישים

נתון הגנת אש

NATOON Fire Protection Systems

- גילוי אש
- כיבוי אש
- ספרינקלרים



אנרגיה מתחדשת

ברנד אנרגיה
מקבוצת ברנד

רקע

- ייזום ופיתוח פרויקטי אנרגיה מתחדשת בבריטניה, איטליה, פולין;
- בעלת פרויקטים בהיקף של MW90 בשלב מוכנות להקמה (RTB)
- מעסיקה עובדים מקומיים בכל מדינה
- בהליך מיזוג לחברת סולטרה הציבורית בתמורה להקצאת כ-66% מהון המניות של סולטרה (בדילול מלא)

נתונים נוספים

- בהליך מכירת 2 פרויקטים בבריטניה בתמורה לסך של כ-7.4 מיליון ליש"ט; צפי לתזרים חיובי של כ-20 מיליון ש"ח (חלק החברה)
- בבחינה למכירת פעילות האנרגיה בפולין ואיטליה בתמורה לסך של כ-33.5 מיליון ש"ח (חלק החברה כולל החזרי הלוואות); ככל והמכירה תושלם, יבוטל המיזוג עם סולטרה

מה עשינו בשנת 2025?

1. **רכישת 60% מקבוצת נתון –** מחברות ה-IFM המובילות בישראל
2. **פיצול לודן הנדסה ולודן טק** לצורך ניהול עצמאי וממוקד
3. **שינויי הנהלה** משמעותיים הכוללים החלפות מנכ"לים בברנד, לודן הנדסה ולודן טק וצמצום שכבת מנהלים
4. **מכירת הקרקע** בירוחם בתמורה לסך של 42 מיליון ₪
5. **העברת חלק מפעילות הייצור מהמפעל בירוחם לחו"ל** והתאמת מבנה ההוצאות וכוח האדם לצורך שיפור הרווחיות והבקרה
6. **הורדת פעילות בתחום המערכות** לצורך מיקוד בהתקשרויות איכותיות ותזרימיות וקבלת הון חוזר משמעותי מהפעילות
7. **פיתוח פרויקטי אנרגיה** הנמצאים לקראת מכירה שתניב תזרים חיובי משמעותי
8. **השגת צבר פרויקטים** בהיקף שיא בסך של כ-3 מיליארד ש"ח





קבוצת ברנד

תודה רבה.

<u>לפרטים נוספים:</u>

אלון הרפז, סמנכ"ל כספים קבוצת ברנד

03-9030010

www.Brand.org.il