



RGAA

שומרים על סביבה ירוקה

רואים רחוק רואים ירוק

דוחות יוני 2026

מידע צופה פני עתיד

המצגת הינה תמצית ואינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחיה של החברה לציבור, לרבות דוחותיה התקופתיים והרבעוניים של החברה, ופרסומים אחרים, ככל שפורסמו על ידי החברה. יובהר, כי בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה- יגבר האמור בדיווחי החברה.

המצגת כוללת מידע ונתונים המבוססים בחלקם על אומדנים והערכות של החברה לפיכך, יש להתייחס אליהם בזירות המתבקשת. במצגת, כלולים תוכניות ו/או הערכות של החברה ביחס לנכסיה, לרבות מימוש הפוטנציאל הגלום בהם, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, המהווים מידע צופה פני עתיד והתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד זה מבוסס על ציפיות והערכות של החברה לגבי מצבה הנוכחי, של החברה תחומי פעילותה וסביבתה העסקית, כפי שהינם במועד הכנת מצגת זו, ניתוח מידע כללי שברשות החברה במועד הכנת מצגת זו והתפתחויות עתידיות אשר אין כל ודאות בדבר נכונותם, שלמותם ו/או התממשותם.

התממשותו של מידע צופה פני עתיד כאמור יכול שתושפע מגורמים שלא ניתן להעריכם מראש ושאינם בשליטת החברה, לרבות התפתחויות בסביבה הכללית והכלכלית של החברה, בגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילותה, שינויים במצב הכלכלי ו/או בשווקים בהם פועלת החברה, לרבות תנודות בביקושים ובהיצעים למוצרי החברה ושירותיה וגורמים נוספים אחרים.

לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה, הערכותיה ותוכניותיה ימומשו ולפיכך תוצאות פעילותה עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או משתמעות במצגת זו.

יובהר כי המידע המובא במצגת זו, כולו או חלקו אינו מהווה ייעוץ, המלצה, הצעה או חוות דעת למכירה או רכישה של ניירות ערך של החברה ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, אינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי, בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע פוטנציאלי ואין לפרשו כמידע שנועד להניע גורם כלשהו לבצע עסקה בניירות ערך של החברה.





לקוח אחד - שני תחומי פעילות

01

פינוי אשפה וגזם ברשות המקומית

חברת ר.ג.א שרותים ונקיון ישראל (1987) בע"מ ("החברה") מתמחה במתן שירותי פינוי ושינוע אשפה ושירותי אחזקה כוללים לרשויות מקומיות, מועצות אזוריות ומוסדות ציבוריים. החברה מפעילה מערך לוגיסטי מתקדם, הכולל צי משאיות חדשות ייעודיות, כוח אדם מיומן, טכנולוגיות תפעול חכמות ושירות אישי ללא פשרות.

- פינוי אשפה באמצעות משאית מנוף דחס טמונים
- פינוי אשפה באמצעות משאית דחס רגילה
- פינוי גזם באמצעות מנוף
- פינוי מכולות ודחסנים



02

ניקיון רחובות הרשות המקומית

החברה מתמחה במתן פתרונות כוללים לניקיון רחובות בערים, יישובים ומועצות מקומיות, תוך שימוש בכלים חדישים, אמצעים טכנולוגיים מתקדמים, צוותים מקצועיים ושיטות עבודה יעילות והכל בהתאמה לצרכים הייחודיים של כל רשות.

- משאיות טיאוט (מטאטאות כביש)
- מכונות טיאוט קומפקטיות
- טנדרים ונגררות
- רכבי מיול (Mule) עם מערכות שטיפה
- עובדי טיאוט רחובות



RGA
שומרים על סביבה ירוקה

1,460 מיליון ₪
צבר הזמנות קיים

הכנסות לשנים 2026-2029
בהסכמים חתומים נכון להיום*

החברה הוקמה בשנת 1987 ועוסקת בשירותי פינוי ואיסוף אשפה, ובמתן שירותי ניקיון ותברואה לאורך כל שרשרת הערך לפינוי פסולת עבור רשויות מקומיות וגופים ממשלתיים.

לאורך שנות פעילותה צברה החברה מוניטין רב והיא נחשבת לאחת החברות הגדולות והמובילות בתחומה בישראל. בבעלותה ציוד רב ומגוון הכולל מאות משאיות אשפה, מכונות טיאוט כבישים, משאיות גזם, וציוד נוסף לביצוע עבודות מיוחדות.

החברה מספקת מגוון רחב של שירותים והינה ייחודית מבחינת כושר הביצוע של עבודות מיוחדות הדורשות פתרונות המשלבים יכולת ניהול, הון אנושי וציוד מגוון.

בחודש אפריל 2026 הושלמה עסקת הרכישה של הפעילות של חברת יוסף מוריס ובניו.

כ-60

פרויקטים פעילים



כ-600

כלי רכב וכלי צ.מ.ה



2

תחומי פעילות עיקריים



2,300

עובדים
(כמחציתם עובדי קבלן)



39

שנות ניסיון



(*)

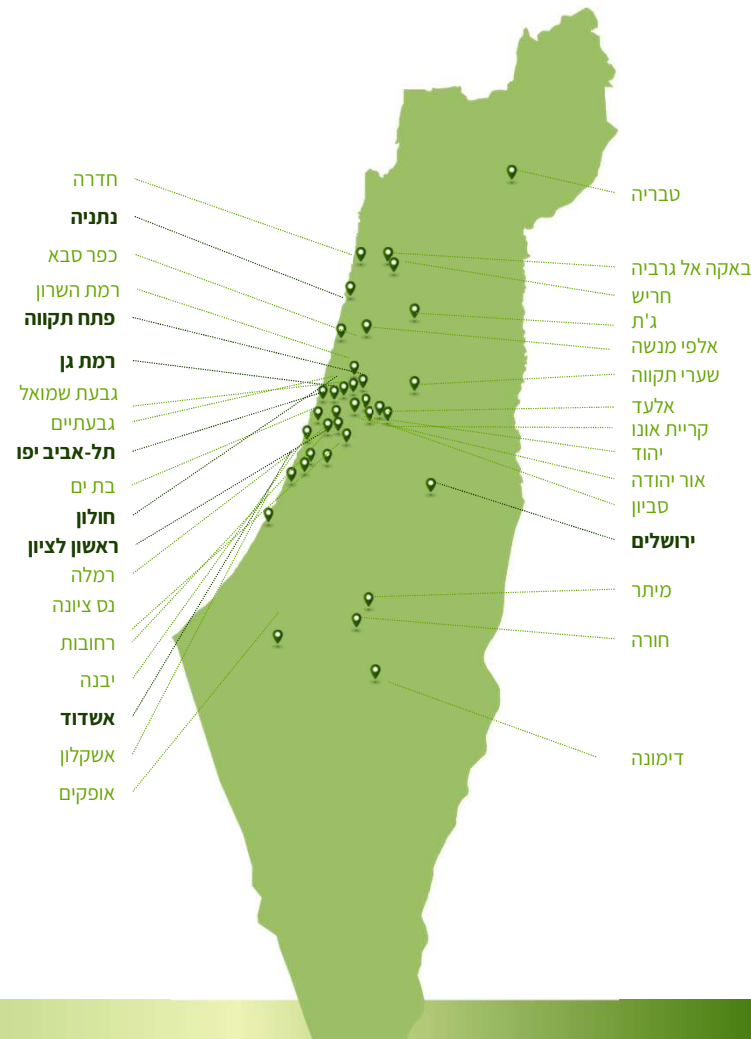
פריסה ארצית בערים הגדולות בישראל



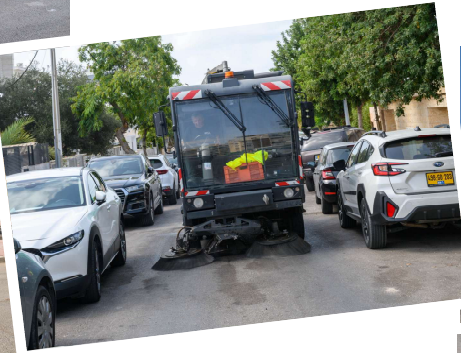
ריכוז במרכז הארץ

החברה עובדת במעל 60 פרויקטים, עם כ- 40 רשויות מקומיות מטבריה בצפון ועד לדימונה בדרום, ביניהן גם 8 מתוך 10 הרשויות המקומיות הגדולות בישראל.

בנוסף, מעניקה החברה שירותים לארגונים ממשלתיים בכל רחבי הארץ.



מקבץ תמונות מהשטח...





מנועי צמיחה לטווח הארוך

המטרה שלנו:

יצירת אקוסיסטם וצמיחה לאורך כל שרשרת הערך בתחום איכות הסביבה והפיכת החברה לקבוצת איכות הסביבה מהגדולות בישראל על ידי צמיחה אורגנית והמשך גידול של פעילויות הליבה, וכן ניצול הזדמנויות ורכישת פעילויות משיקות.

מנועי צמיחה:

- המשך זכיה במכרזים.
- רכישה / מיזוג עם מתחרים.
- הרחבת הפעילות העסקית על ידי התרחבות לאורך שרשרת הערך של איכות הסביבה.



מתחילת 2025 החברה זכתה החברה בשלשה עשר מכרזים, מתוכם ששה מכרזים חדשים, ובנוסף חידוש של שבעה מכרזים קיימים בהם זכתה שוב החברה, בהיקף כולל של כ- 172 מיליון ₪ בשנה וכ- 989 מיליון ₪ בסה"כ לכלל תקופת ההתקשרות במכרזים, תחת הנחת מימוש מלוא תקופות האופציה*.

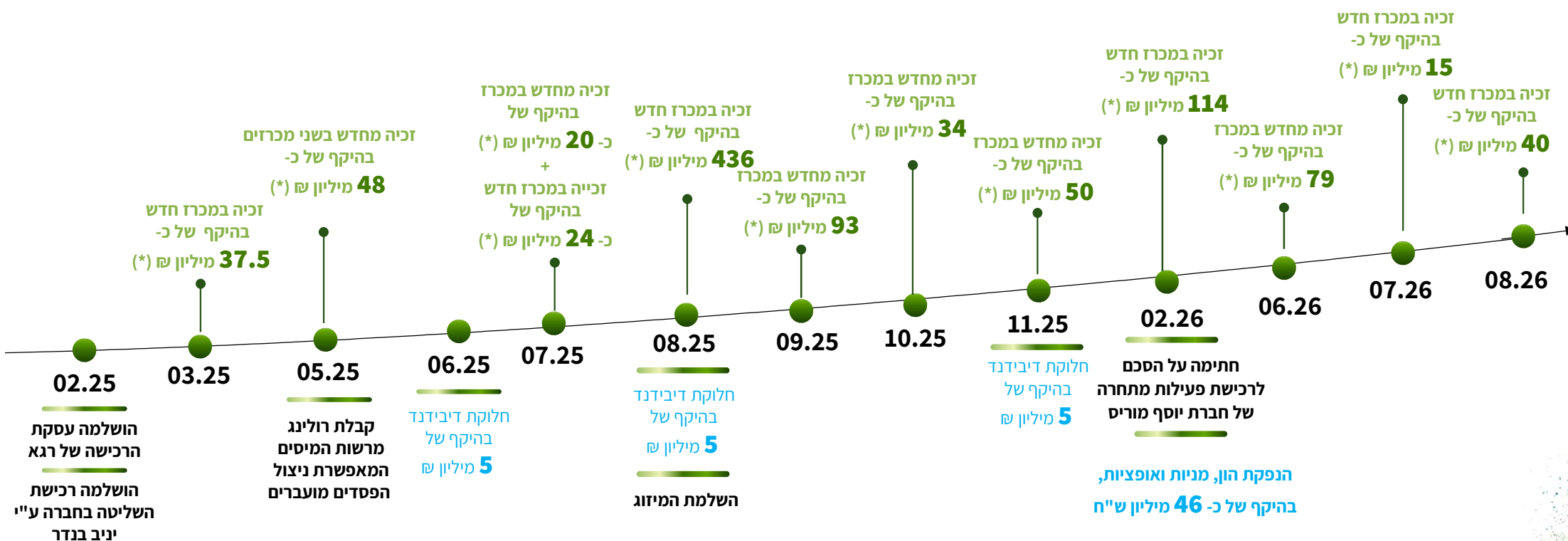


כחלק מהאסטרטגיה העסקית שלה, החברה שואפת להמשיך ולהגדיל את פעילות הליבה שלה, על ידי זכייה במירב המכרזים בהם היא בוחרת להשתתף.



אירועים מרכזיים 2025-2026

זכיה במכרזים בהיקף כולל של כ- 989 מיליון ₪ (*)



עקרונות עסקת הרכישה – יוסף מוריס



• העסקה:

- בחודש אפריל 2026 הושלמה עסקה לרכישת מלוא הפעילות העסקית של חברת יוסף מוריס ובניו – שירותי תברואה בע"מ ("המוכרת") בתחום אסוף אשפה וניקיון רחובות עבור רשויות מקומיות ("תחום הפעילות"), ורכישת מלוא המניות של חברת הבת של המוכרת, אשר עוסקת רק בתחום הפעילות.
- בסך הכל רכשה החברה כ- 80 כלי רכב יעודיים המשמשים את הפעילות במוכרת ובחברת הבת.

• התמורה:

- תמורת הרכישה שילמה החברה סך של 72 מיליון ₪, בגין חברת הבת, בגין הפעילות הנרכשת של המוכרת ובגין אי תחרות של בעלי השליטה במוכרת.
- התמורה מומנה בהלוואה בנקאית לזמן ארוך.
- תמורה בגין רכישת הפעילות תאפשר הכרה לצרכי מס של הוצאות הפחתת עודף העלות אשר יוצר ברכישה, בהתאם ל PPA שהוכן.



יתרונות העסקה

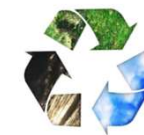
- **היקף פעילות:** העסקה צפויה להגדיל את מחזור הפעילות של בכ - 20% ואת הרווח לפני מס בכ - 35%*.
- **תחום הפרויקטים:** מירב הפרויקטים של המוכרת הינם בתחום איסוף האשפה (כ-80%) ועל כן העסקה תביא לכך ששיעור הפעילות בתחום איסוף האשפה בחברה יעלה אשר צפוי להביא לשיפור הרווח הגולמי מתחום זה עקב יעילות תפעולית.
- **מוסר:** במסגרת העסקה, רוכשת החברה את פעילות מוסך המוכרת, המטפל במשאיות וכלי הצמ"ה המשמשים את תחום הפעילות. החברה מאמינה שטיפול ברכבי החברה באמצעות מוסך בבעלותה, יביא ליעילות תפעולית, ניהול נכון יותר של משאבים, וחסכון משמעותי בעלויות התחזוקה.
- **הון אנושי:** בעלי השליטה במוכרת וצוות ההנהלה של המוכרת הינם בעלי נסיון של עשרות שנים בתחום הפעילות, החברה צופה כי המשך העסקתם על ידי החברה יביא לחיזוק משמעותי של הנהלת החברה ושל היכולות המקצועיות של החברה.

(*) לפרטים בדבר מחזור הפעילות כאמור ראו דווח העסקה. הנתונים הינם הערכה בלבד, ומידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968 כאמור בשקף מס' 1.

אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 26 באוגוסט 2026 אישר דירקטוריון החברה אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה, בכפוף להוראות ומגבלות הקבועות בדין והחלטות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת, תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי בשיעור של כ-50% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים (המבוקרים) של החברה בשנה הרלוונטית.





נתונים כספיים עיקריים (באלפי ₪)

צמיחה
בהכנסות משנה לשנה

שיפור
ברווח המתמשך

שיפור
ברווח הגולמי ושיעור
הרווח מפעילות נמשכת
לפני מס

שיפור
ביחס ההון למאזן

שנת 2023	שנת 2024	שנת *2025	רבעון ראשון 2026	רבעון שני 2026	חציון ראשון 2026	
348,144	370,082	380,479	121,668	153,488	275,156	הכנסות משירותים
(316,635)	(333,966)	(334,446)	(105,408)	(131,117)	(236,525)	עלות השירותים
31,509	36,116	46,033	16,260	22,371	38,631	רווח גולמי
9.1%	9.8%	12.1%	13.3%	14.6%	14.0%	
14,326	18,606	25,643	6,138	10,073	16,211	רווח מפעילות נמשכת לפני מס
4.1%	5.0%	6.7%	5.0%	6.6%	5.9%	
	40,912	47,305	14,795	20,638	35,433	EBITDA **
51,438	66,789	100,230	149,720	157,991	157,991	הון עצמי
178,361	213,989	315,790	324,094	443,184	443,184	סך המאזן
28%	31%	32%	46%	36%	36%	יחס הון למאזן

(*) נתוני הפעילות לשנת 2025 מתייחסים לפעילות של החברה מיום 6 בפברואר 2025 בלבד (מיום השלמת עסקת הרכישה), ולא כוללים שנת פעילות מלאה.

(**) ה EBITDA מחושב כדלקמן: רווח תפעולי (לפני הוצאות מימון ומיסים), ללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר ובשנת 2025 ללא הוצאה בסך של 7,757 אלפי ₪ שנרשמה בגין רכישת מניות. על ידי יו"ר דירקטוריון החברה מבעל השליטה בחברה (לפרטים בדבר עסקת מכירת המניות כאמור ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי).

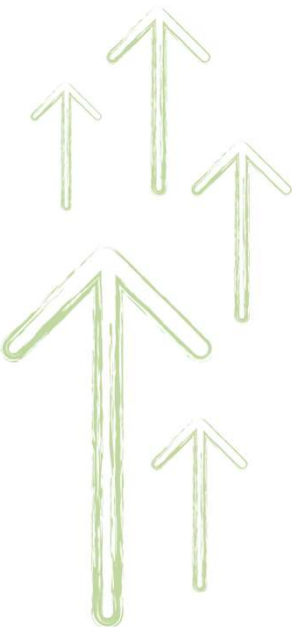


נתונים כספיים בקצב שנתי (באלפי ₪)

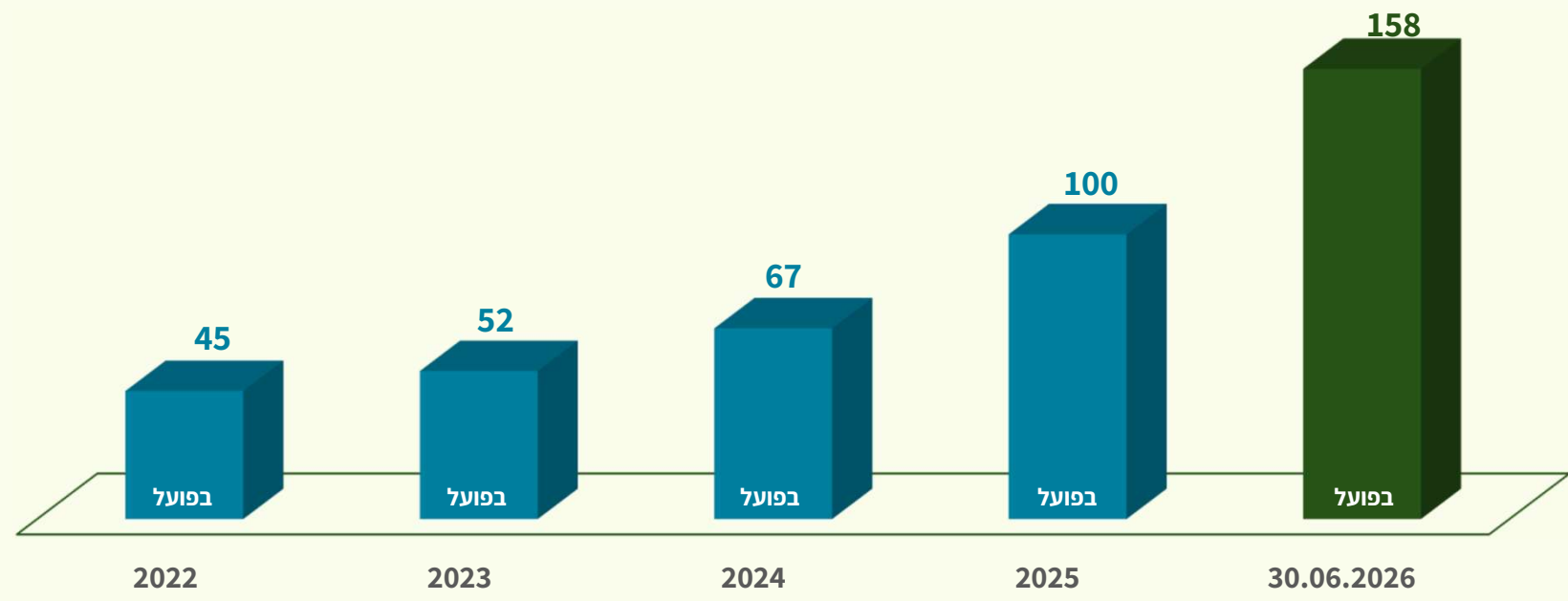
רבעון שני 2026	רבעון שני 2026 בקצב שנתי	
153,488	613,952	הכנסות משירותים
(131,117)	(524,468)	עלות השירותים
22,371 14.6%	89,484 14.6%	רווח גולמי
10,073 6.6%	40,292 6.6%	רווח מפעילות נמשכת לפני מס
20,638	82,552	** EBITDA

(*) נתונים בדבר קצב שנתי של הכנסות, עלות השירותים, רווח גולמי, רווח מפעילות נמשכת ו-EBITDA בהתאם לתוצאות הפעילות של תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 ("נתוני רבעון 2") (דהיינו, מכפלת נתוני רבעון 2 ב-4). הנהלת החברה בחרה להציג את נתוני הקצב השנתי על פי נתוני רבעון 2 בשל השלמת עסקת הרכישה (המתוארת בסעיף 1.1.5.1 לפרק א' לדו הרבעוני) בחודש אפריל 2026 והגידול בהיקף הפעילות של החברה בעקבות הרכישה כאמור.

(**) ה-EBITDA מחושב כדלקמן: רווח תפעולי (לפני הוצאות מימון ומיסים), ללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר ובשנת 2025 ללא הוצאה בסך של 7,757 אלפי ₪ שנרשמה בגין רכישת מניות על ידי יו"ר דירקטוריון החברה מבעל השליטה בחברה (לפרטים בדבר עסקת מכירת המניות כאמור ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי).

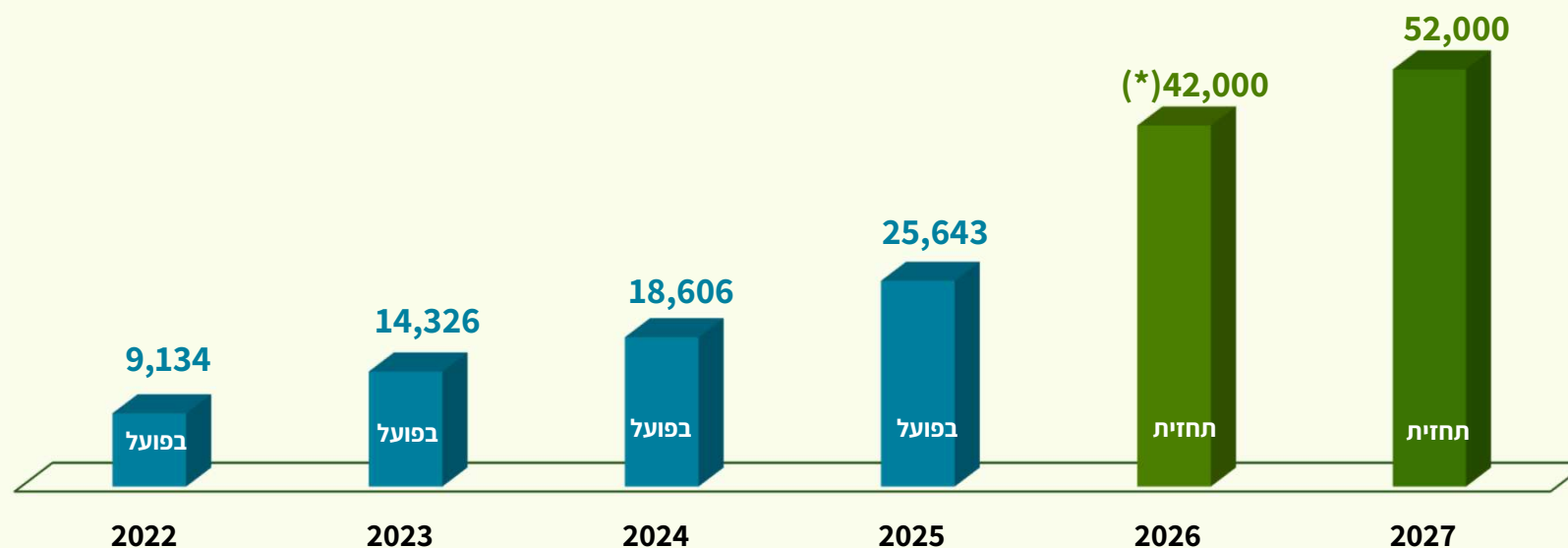


הון עצמי (במיליוני ש"ח)



• בשנת 2025 חולקו דיבידנדים בהיקף של כ- 15 מיליון ש"ח.

תוצאות פעילות – צמיחה מתמדת ברווח מפעילות נמשכת (לפני מס, באלפי ₪)



*הערכת הנהלת החברה, נכון למועד פרסום הצגת, ביחס לתוצאות הצפויות בשנים 2026 - 2027 מבוססת על ניתוח תוצאותיה הקיימות של החברה, מגמות בתחום פעילותה של החברה, שינויים בסביבה המאקרו כלכלית בה פועלת החברה (בעיקר התייקרות מחירי הסולר כמפורט בסעיף 1.1 לעיל). הערכות החברה ביחס לתוצאותיה לשנים 2026 ו-2027 מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך כאמור בשקף מס' 1.

עדכון תחזיות

- **שינויים במחירי הסולר:** צי כלי הרכב שבבעלות החברה מונה כ-600 כלי רכב, המבוסס ברובו על סולר ולשינויים במחירי הסולר עשויה להיות השפעה מהותית על תוצאות פעילות של החברה. בתקופת הדוח, עלו מחירי הסולר בשיעור של כ-30%, ולהערכת החברה לעלייה כאמור השפעה מהותית על תוצאות פעילותה (לטבלת רגישות לשינויים במחירי הסולר והשפעתם על היקף ההוצאה של החברה על סולר ראו סעיף 7.4 לפרק א' לדוח התקופתי).
- **השלמת עסקת רכישה:** לאור הדחיה בקבלת האישורים הנדרשים להשלמת העסקה, עדכנה החברה את התחזית לשנת 2026 כך שתכלול תחזית רק לחלק היחסי מהשנה. החברה מעריכה כי פירות הסינרגיה מהרכישה יבואו לידי ביטוי ביתר שאת במהלך הרבעונים הבאים.





הנהלה מנוסה המשלבת רוח יזמית עם ניסיון תפעולי מוכח

יניב בנדר

בעל שליטה ודירקטור

יזם ואיש עסקים. בעל ניסיון של 15 שנות עשייה עסקית, הקים וניהל מספר חברות בתחום השירותים והמסחר, אשר יצרו מחזורי הכנסות של מאות מיליוני ש"ח לשנה.



דניאל לבנטל

יו"ר דירקטוריון החברה

30 שנות ניסיון בעולם ההשקעות, הפיננסים והנדל"ן. רו"ח ובעל תואר שני במשפטים. כיהן כיו"ר ומנכ"ל פסגות קבוצה לפיננסיים וכמנכ"ל של חברת נדל"ן ציבורית, ולפני כן כיהן כסמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל של בתי השקעות בישראל וחברות נדל"ן ציבוריות ופרטיות.



פלג שטפל

סמנכ"ל הכספים

רו"ח ועו"ד בעל רקע ניהולי מגוון. קודם לתפקידו הנוכחי כיהן כסמנכ"ל כספים בחברה מוכרת מהתעשייה. הוביל מהלכים אסטרטגיים בעולמות הכספים. משתתף בתוכנית ה- Executive MBA של אוניברסיטת תל אביב.



איתי מועלם

מנכ"ל RGA שירותים וניקיון

רו"ח ובעל תואר שני במימון וניהול פיננסי מאוניברסיטת תל אביב. מנכ"ל RGA שירותים וניקיון משנת 2023 ובעל עבר עשיר בניהול בכיר בחברות כוח אדם ושירותים.



יאיר בן שושן

סמנכ"ל תפעול RGA שירותים וניקיון

מהנדס תעשייה וניהול ובעל תואר שני M.B.A. התמחות במימון וניהול פיננסי. סמנכ"ל RGA שירותים וניקיון משנת 2023, בעבר שימש בתפקיד ניהול בכירים בחברות כוח אדם ושירותים.



אלעד אהרוני

מנהל תפעול

בעל עבר עשיר בניהול תפעול ולוגיסטיקה. 13 שנות ניסיון בניהול כוח אדם במגזר הפרטי והציבורי.





רואים רחוק רואים ירוק

