

מצגת לשוק ההון

אפריל 2022

תשתיות לעתיד מבטיח

מצגת זו הוכנה על ידי קבוצת ברנד (מג.) 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 31.12.2021 אשר פורסם ביום 29.3.22 (מס' אסמכתא: 2022-01-036859) ("הדוח התקופתי"), ודוחות מידיים ועיתיים 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 ליום 31.12.2021 המפורטים לעיל, לרבות דו"חות הפרופורמה שצורפו לדו"חות הכספיים.

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 עריכתה.

העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע במצגת זו הינם, בין היתר, נתונים ומידע כספיים נכון ליום 31.12.2021 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. התממשות 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 ובכלל זאת המשך התפשטות נגיף הקורונה והשפעותיו. 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.

שותפינו בעלי המניות,

שנה בדיוק עברה מאז שברנד ומרגל התמזגו וקבוצת ברנד יצאה לדרך חדשה.

אנו מתכבדים להציג בפניכם מצגת המסכמת בקצרה את שנת 2021 מחד, ומאיך מעניקה מבט ראשוני על שנת 2022 ומפרטת על עסקת ההשקעה הראשונה שעומדת לפתחנו לרכישת חברת יזמות אנרגיה מתחדשת בבריטניה. כמו כן, נפרט מעט על פעילויות הקבוצה בכדי להעמיק את ההיכרות שלכם עם הקבוצה החדשה והיכולות המגוונות הכלולות בתוכה.

שנת 2021 הייתה שנת מפנה משמעותית לברנד שבמהלכה החברה, אופייה ושאיפותיה התחדדו וגדלו. שנה בה קידמנו תהליכים פנים חברתיים משמעותיים, אשר לטעמנו היו נחוצים על מנת לאפשר תהליך של גידול וצמיחה, תוך מטרה לבסס את מעמד החברה כקבוצת תשתיות ותעשייה מובילה במשק.

השילוב הקיים בקבוצה הפועלת הן בעולם המערכות, הן בתחום התעשייה וכמובן גם בתחום האנרגיה המתחדשת, יצר קבוצה מגוונת ומיוחדת בנוף התשתיות הישראלי, שכן מעטות הן החברות בעלות תמהיל דומה ומגוון פעילויות בתחומים רבי פוטנציאל כגון אלו.

פני החברה קדימה לשנת 2022 עם דגש משמעותי לחיזוק החטיבות המסורתיות בתחום התשתיות, המערכות והתעשייה ובמקביל המשך צמיחה בתחום האנרגיה המתחדשת, שם טמון להערכתנו פוטנציאל משמעותי הן בתחום הביצוע בישראל והן בתחום היזמות בחו"ל. אין לנו ספק כי המשך ההשקעה בתחומים אלה יסייעו לנו להצמיח את הקבוצה לגבהים להם אנו מצפים.

עיסקת הייזום עליה אנו עמלים בימים אלה בבריטניה הינה סנונית ראשונה במגוון האפשרויות הקיימות בעולם האנרגיה המתחדשת ובכוונתנו להמשיך בפיתוח תחום זה בבריטניה ובארצות נוספות.

דגש אישי ומשמעותי נתנו בשנה האחרונה למגזר התעשייה אשר היה זקוק לשידוד מערכות בכל תחומי המכרזים, התמחור והשיווק ומאמצים אלו כבר החלו לתת פירות המשתקפים בגידול בצבר העבודות לתקופות הבאות. הצבר החזק של המגזר, ביחד עם תמחור קפדני, מאפשרים לנו להיות אופטימיים לגבי תוצאות מגזר זה בשנת 2022.

כחלק מהתהליכים שביצענו בשנת 2021, בהסתמך על חוסנה הפיננסי של הקבוצה לאחר המיזוג, הובלנו מהלך לשיפור משמעותי במסגרות האשראי והערבויות של הקבוצה אשר כעת מאפשרות את המשך הצמיחה של מחזורי הפעילות של הקבוצה לתקופות הבאות.

כפי שפרסמנו לאחרונה, הקבוצה בוחנת כעת גם הליך של גיוס האג"ח, בין היתר במטרה לתמוך בתוכניות הפיתוח העיסקי של תחום האנרגיה המתחדשת בחו"ל ולבחון השקעות אסטרטגיות נוספות בעולם התשתיות, במטרה לבסס את מעמד הקבוצה בשוק התשתיות המקומי.

שנת 2022 כבר בעיצומה, ואנו בהנהלת הקבוצה ערוכים ומזומנים לקראת האתגרים הרבים וההזדמנויות המצויות בפתחנו.

בברכה,

ירון סילש
מנכ"ל קבוצת ברנד



דברי מנכ"ל הקבוצה

מועד השלמת מיזוג ברנד-מרגל

31.3.21

צבר חזק

343
מיליון ש"ח

הון עצמי

139
מיליון ש"ח

28.09%

אסא גלעדי

30.06%

לירן גלעדי

1.28%

בעלי עניין אחרים

21.29%

KCPS
(קרן קדמה)

19.28%

ציבור ומוסדיים



אנרגיה (יזמות ו-EPC)



תעשייה



מערכות



הקמות ואלקטרומכניקה

4 מגזרים עיקריים הפועלים בסינרגיה ביניהם

יחס הון עצמי למאזן

50%

חוב פיננסי נטו

25 כ-
מיליון ש"ח

צבר הזמנות (ליום 29.3.22) *

343 כ-
מיליון ש"ח

שנת הקמה (ברנד תעשיות)

1978

חוב ל- EBITDA נטו**

1.9

הון עצמי

139 כ-
מיליון ש"ח

מספר עובדים

300 כ-

פרויקטים בביצוע

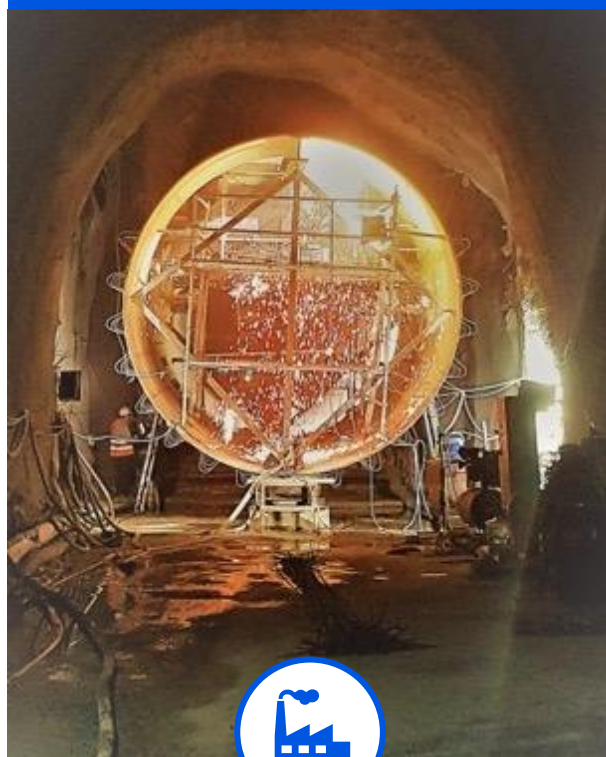
70 כ-

הנתונים נכונים ל-31.12.21, על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה אלה אם נכתב אחרת.
* בחלק מהותי מצבר ההזמנות של החברה קיימת ללקוח זכות ביטול שאינה כוללת תשלום פיצוי משמעותי. עם זאת מניסיון הקבוצה, היקף ביטולי ההזמנות על ידי הלקוח הינו זניח
** אשראי לזמן קצר וארוך מבנקים ואחרים בניכוי מזומן ושווה מזומן לחלק לרווח התפעולי בנטרול פחת והפחתות

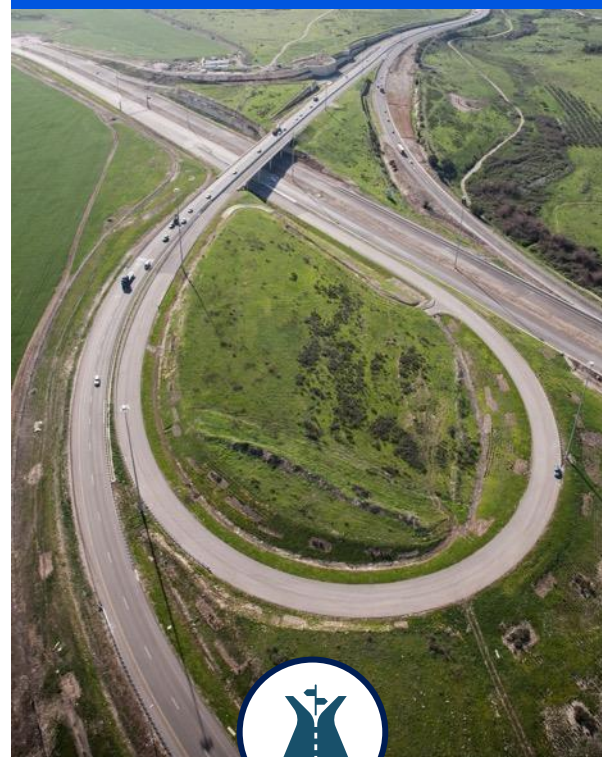
אנרגיה (יזמות ו-EPC)



תעשייה



מערכות



תחומי פעילות

הקמות ואלקטרו מכניקה



הקמות ואלקטרומכניקה

שיעור החזקה 76%

ביצוע הקמה ואחזקה של פרויקטים אלקטרומכניים המשלבים עבודות קונסטרוקציה מורכבות עם רכיבי פלדה באפיונים שונים, כדוגמת תחנות כוח, גשרים וכדומה

גרנד
פרויקטים
מקבוצת ברנד





אתר תחנת הכוח אורות רבין

מועד השלמה צפוי
2022

מועד התחלה
2020

מיקום
אורות רבין -
חדרה

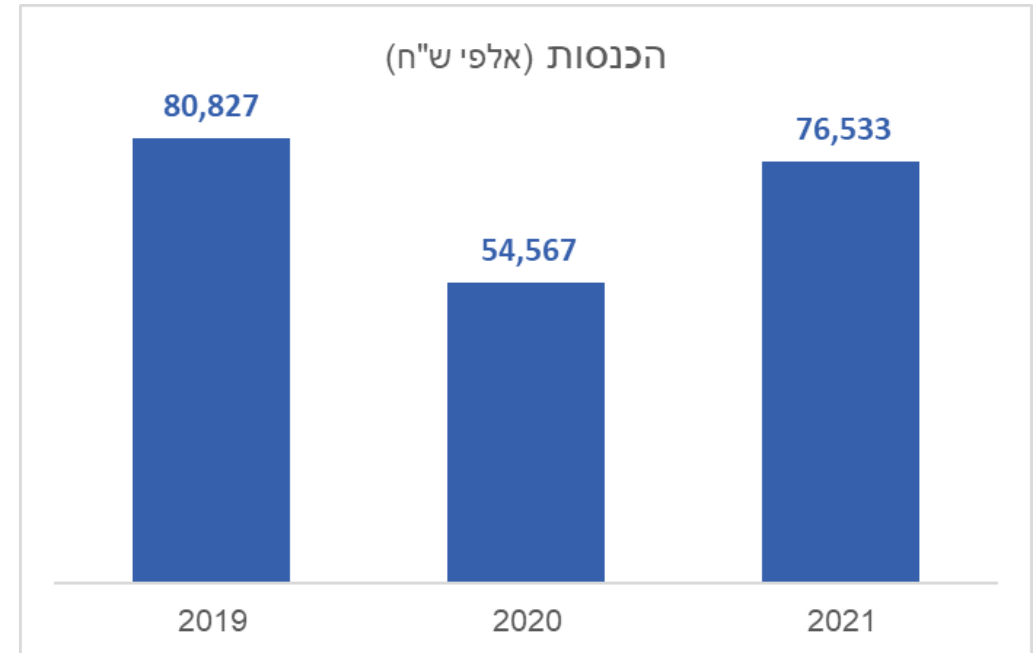
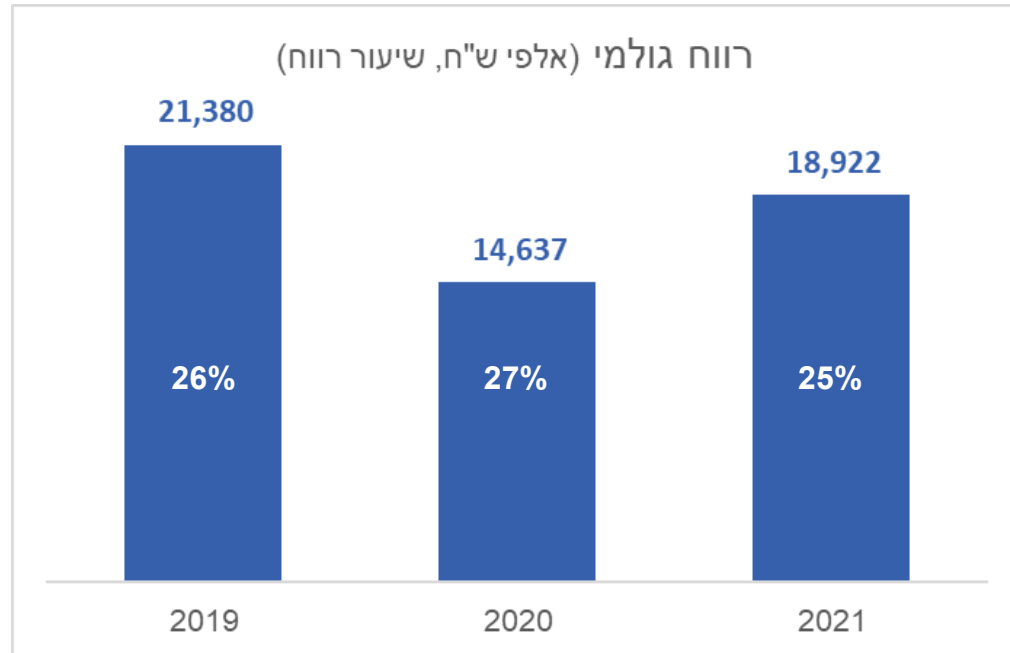
היקף כספי*
כ- 75 מיליון ש

מזמין העבודה



חברת החשמל

שיעורי רווחיות גבוהים ויציבים



* הנתונים על בסיס הדוחות הכספיים פרופורמה.

תשתיות ומערכות

שיעור החזקה 100%

תכנון וביצוע תשתיות ומערכות חשמל, בקרה ותקשורת בפרויקטים תחבורתיים כדוגמת כבישים, מחלפים, שדות תעופה, תחנות ומנהרות רכבת ועוד

מרגל
מערכות
מקבוצת ברנד





פרויקט הרכבת הקלה

מועד השלמה צפוי
2024

מועד התחלה
2021

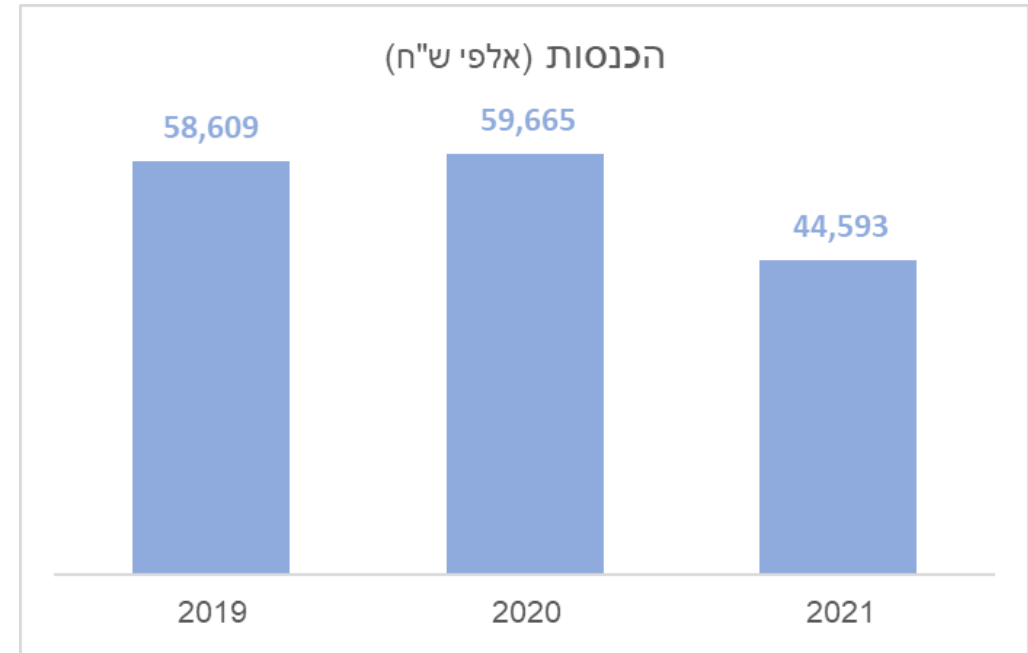
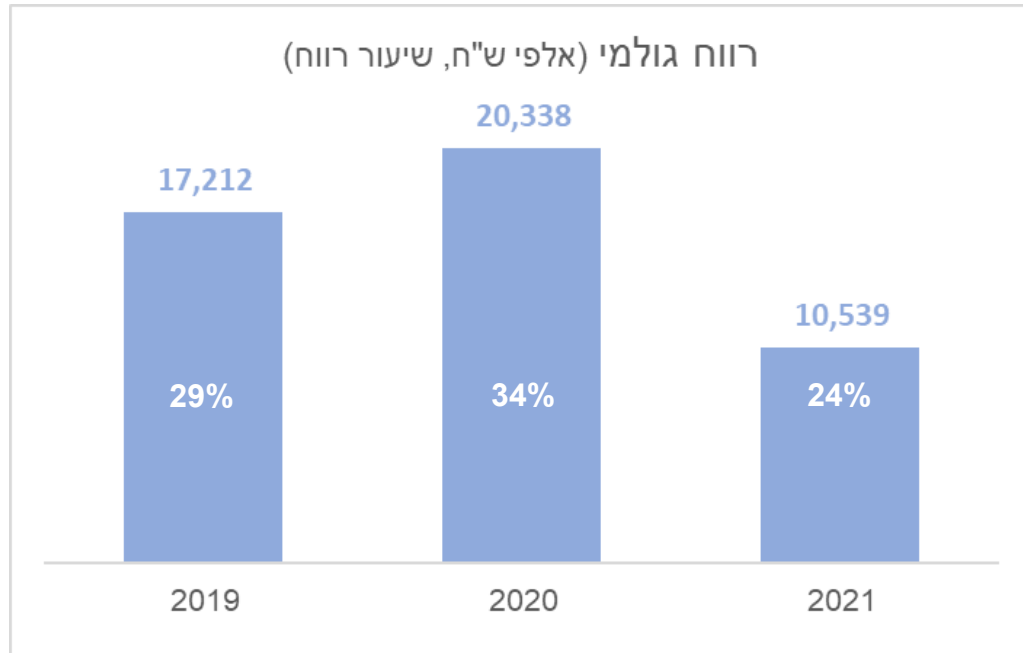
מיקום
תל אביב /
דרך 461

היקף כספי*
כ- 74 מיליון ש"

מזמין ראשי



שחיקה זמנית במחזורים עם שיעורי רווחיות גבוהים



* הנתונים על בסיס הדוחות הכספיים פרופורמה.

תעשייה

תחום פעילות המתבצע בחברת האם (100%)

תכנון וייצור אלמנטים של פלדה מורכבים לתחומי התחבורה,
הבניה והאנרגיה

ברנד
תעשיות
מקבוצת ברנד





קונסטרוקציות פלדה למפעל תעשייתי

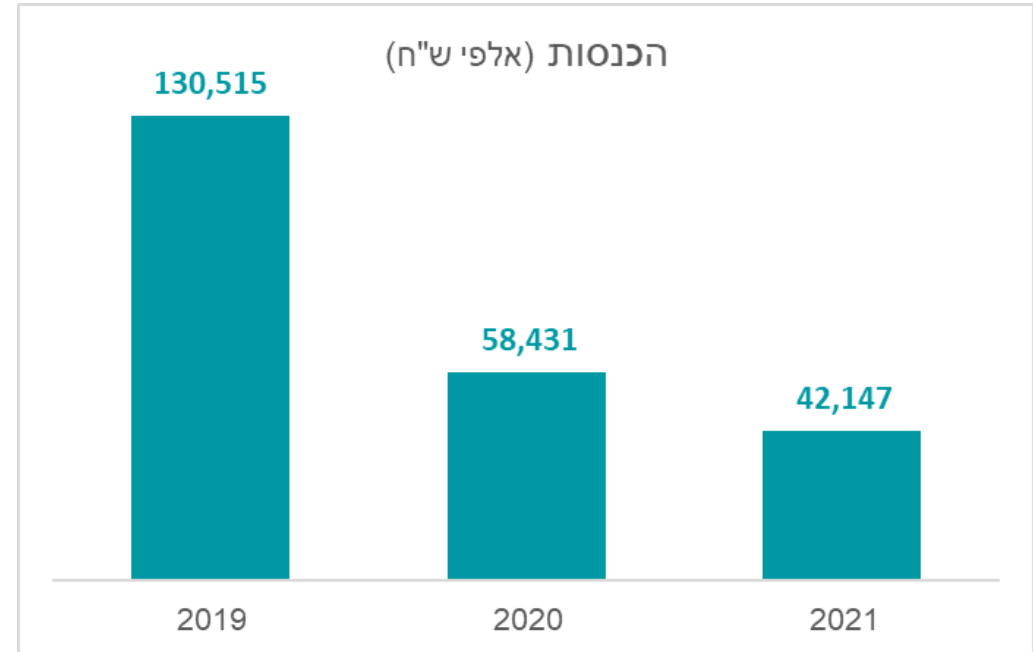
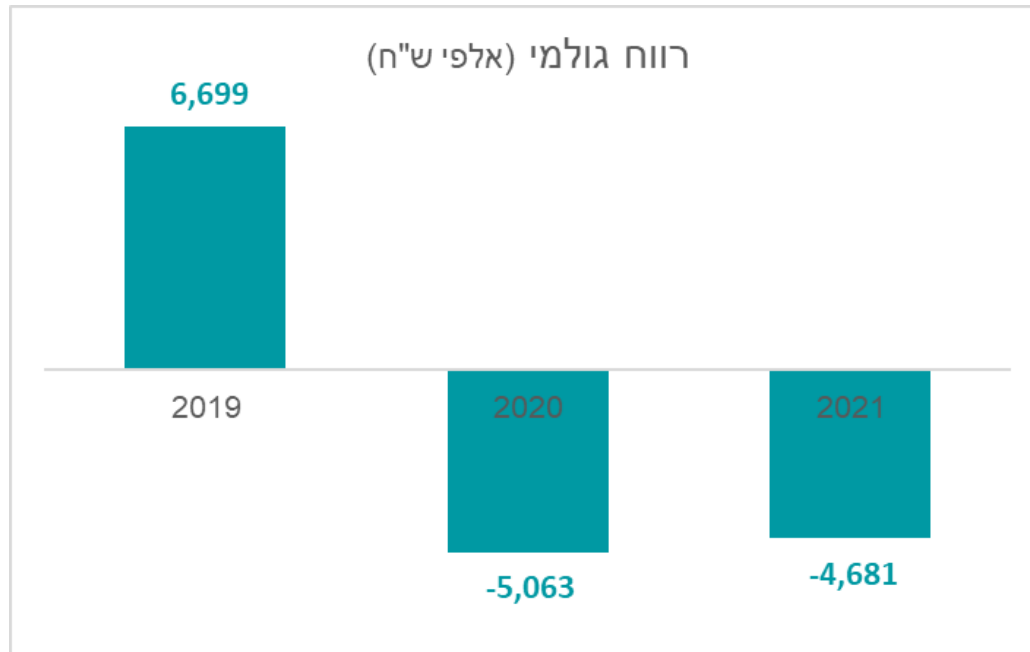
מועד השלמה צפוי
2022

מועד התחלה
2021

מיקום
דרום הארץ

היקף כספי*
כ- 50 מיליון ש"

החברה חוזה שינוי מגמה במהלך 2022 לאור הגידול בצבר



* הנתונים על בסיס הדוחות הכספיים פרפורמה. שינויי המגמה החזוי כאמור בשקף זה בשנת 2022 הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כאמור בשקף 2.

אנרגיה

שיעור החזקה 100%

יזמות חו"ל

בחירת הזדמנויות וכניסה לתהליכי יזמות בפרוייקטי אנרגיה מתחדשת בחו"ל

קבלנות EPC בישראל

תכנון, רכש והקמה של פרויקטי אנרגיה מתחדשת בישראל על גבי קרקעות ומאגרי מים

ברנד
אנרגיה
מקבוצת ברנד



ייזום חו"ל

עסקת רכישה של חברה בריטית בעלת צבר של כ- 6,008 MWp הינה צעד ראשון של החברה בפיתוח שת"פ עם שחקנים אסטרטגיים ואיתור הזדמנויות להשתלבות בפרויקטים יזמיים (PV ורוח) בחו"ל, בתשואה גבוהה מהקיימת בשוק בישראל

EPC ישראל

יעדי הממשלה למעבר לאנרגיות מתחדשות הובילו לגידול משמעותי בהיקפי הפרויקטים בישראל, גידול זה מגדיל את הביקוש לקבלנים מקצועיים ובעלי יכולות לביצוע פרויקטי אנרגיה מתחדשת בישראל

הסכם EPC ל-3 פרויקטים למערכות PV קרקעיות

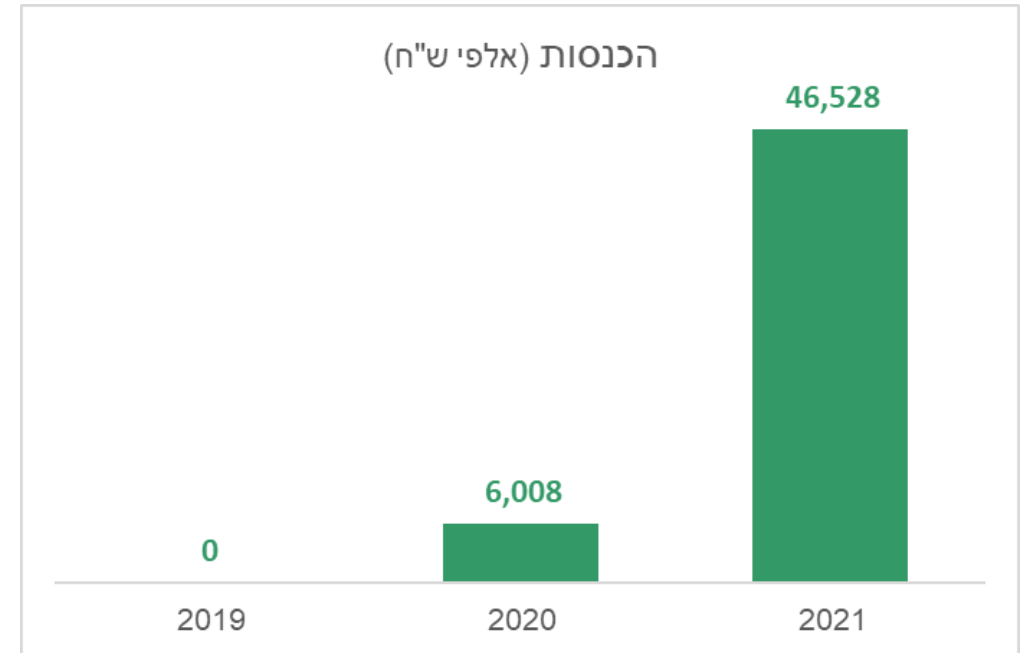
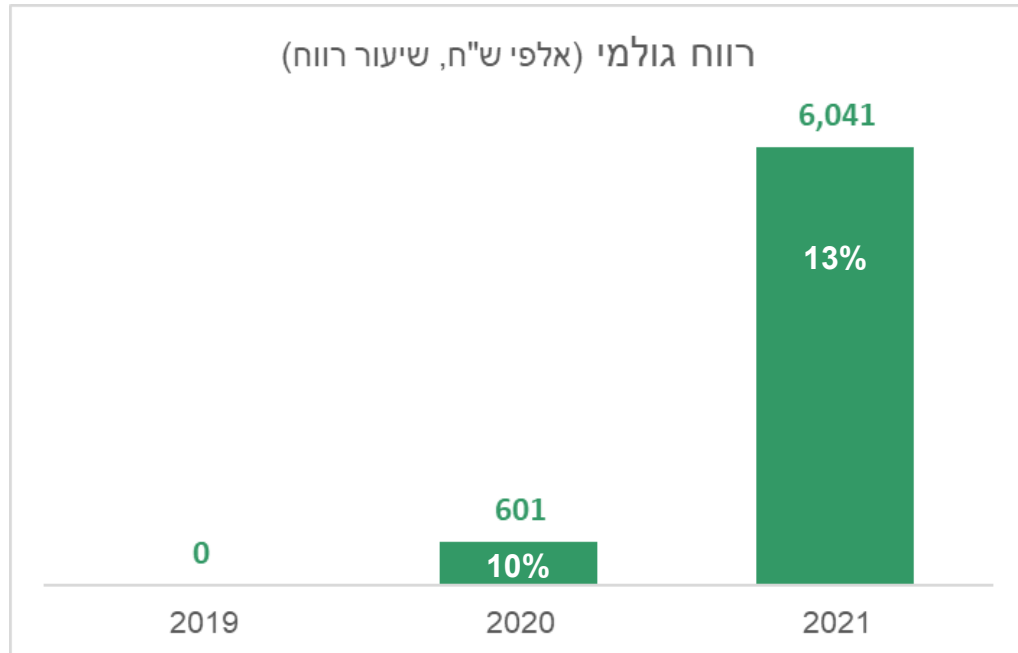
מועד השלמה צפוי
2022

מועד התחלה
2021

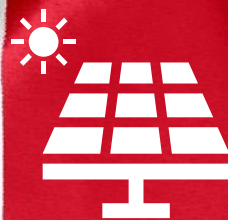
מיקום
שלושה אתרים
ברחבי הארץ

היקף כספי*
כ- 28.5 מיליון ש"ח

פעילות חדשה בצמיחה



* הנתונים על בסיס הדוחות הכספיים פרפורמה.



כניסה לשוק יזמות אנרגיה בבריטניה*

ברנד בתהליך לרכישת 50% מהון מניות של חברה בריטית בעלת צבר
פרוייקטים בהיקף של כ- **6,008 MWp** המצויים בשלבי פיתוח
שונים

ברנד
אנרגיה
מקבוצת ברנד



צבר פרויקטים איכותי בהיקף של כ- 6,008 MWp

6,008^{סה"כ} MWp

זכויות לרכישת פרויקטים נוספים

ייזום בשלב מתקדם

665^כ MWp
אנרגיה סולרית

ייזום בשלב ביניים

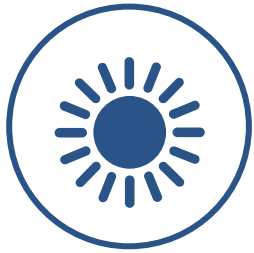
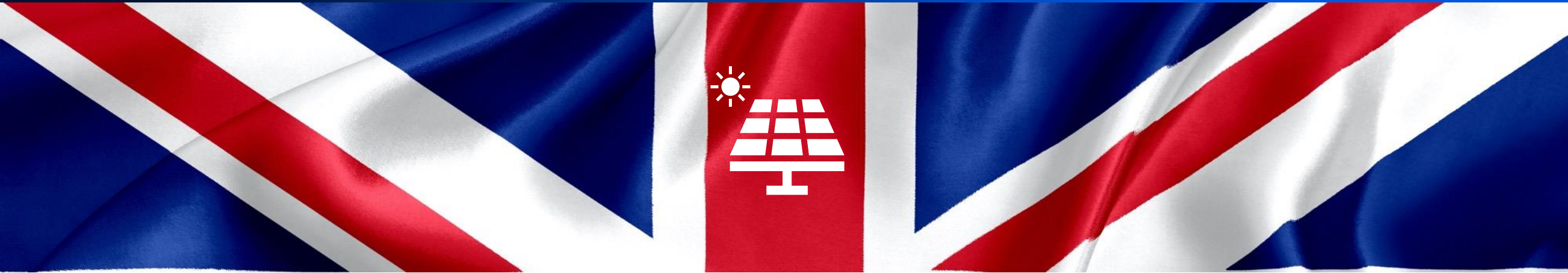
308^כ MWp
אנרגיה סולרית

ייזום בשלב ראשוני

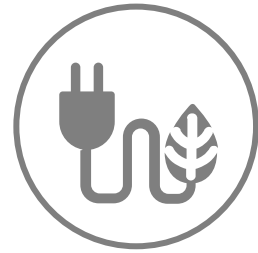
473^כ MWp
אנרגיה סולרית

3,900^כ MWp + 662^כ MWp
אנרגיה סולרית בשילוב אגירה אנרגיה סולרית

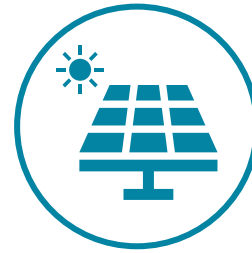




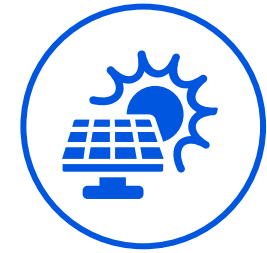
צפי לקליטת
עובדים נוספים
בטווח המידי



כ- 20 עובדים הכוללים
בין היתר: מאתרי קרקעות,
מומחי הנדסה, מנתחי
שוק, אנשי שיווק ועוד



עד היום פיתחו ומכרו
מעל ל-100MWp



ארבעה שותפים
(יחד 50%) בעלי ניסיון
רב בתחום האנרגיה
המתחדשת בכלל
ובבריטניה בפרט

תמורה נוספת בסך 3 מיליון פאונד
שיוזרמו לקופת החברה בתשלומים
רבעוניים המחולקים על פני שנתיים
ממועד החתימה לצורך פעילות
שוטפת של החברה (שכר, משרדים
וכדומה)

תמורה מיידית
3 מיליון פאונד

רכישת 50% מהון המניות
של חברה בריטית בעלת
צבר פרויקטים בהיקף של
כ- 6GWp המצויים בשלבי
פיתוח שונים

אופציה משותפת להקמת EPC
בבריטניה לצורך ביצוע הפרויקטים

בלעדיות – זכות
סירוב של ברנד
לרכישת הפרויקטים
מהחברה המשותפת

תמורה נוספת על בסיס
הבשלת פרויקטים – עד
36 מיליון פאונד נוספים

1

ב-31.3.21 ברנד תעשיות ומרגל מערכות התמזגו ויצרו קבוצה חדשה ומשמעותית בשוק התשתיות בישראל

2

בתשעה חודשים הגדלנו את הצבר של הקבוצה לסך של 343 מ"ח ובכך חיזקנו את מעמד הקבוצה בשוק התשתיות בישראל

3

לאור הצפי להגדלת המחזורים משנת 2022 ואילך הגדלנו את מסגרות האשראי הכספי בכ-47% ואת מסגרת הערבויות בכ-80%

4

חתמנו על מזכר הבנות לרכישת 50% מחברת ייזום פרויקטי אנרגיה מתחדשת בבריטניה בעלת צבר פרויקטים בפיתוח של כ-6GWp

5

חיזקנו את הקשר וההיכרות של הקבוצה החדשה מול שוק ההון

6

בנינו שדרת ניהול חזקה, איכותית ובעלת ניסיון רב בעולם התשתיות ככלל והאנרגיה המתחדשת בפרט



3

מינוף הסינרגיה הקיימת
בין חברות הקבוצה לצורך
התמודדות על פרויקטים
גדולים יותר



2

הגדלה של מחזור ההכנסות
בכל המגזרים לעומת שנת
2021 במטרה להעביר את כלל
הפעילות לרווחיות משמעותית



1

המשך גידול הצבר בעבודות
עם רווח איכותי הממוקדות
בתחומי הליבה של הקבוצה



6

גיוס אג"ח לצורך
הגדלת הגמישות
הפיננסית של הקבוצה



5

ביצוע השקעות נוספות
בחברות סינרגטיות
איכותיות מעולם התשתיות
והאנרגיה



4

פיתוח פעילות יזמות
האנרגיה בחו"ל



הגדלת החזקות
הציבור והמוסדיים



שקיפות



מימון התרחבות
הקבוצה (חוב/הון)

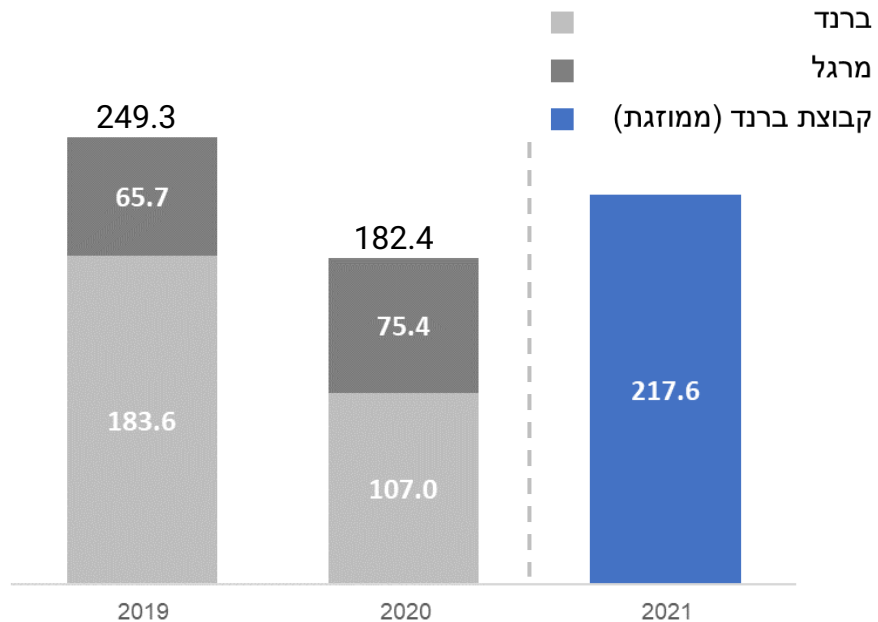


מתן כלים נוחים
ומפורטים
למשקיעים

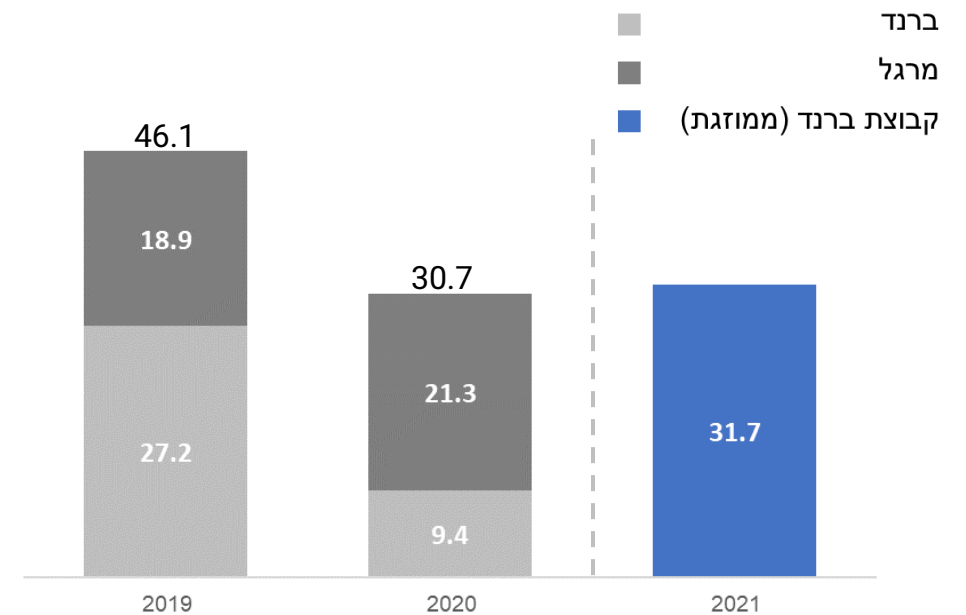


שמירה על קשר רציף
ואיכותי בין ההנהלה
למשקיעים

מחזור מכירות* (מיליוני ש"ח)



רווח גולמי* (מיליוני ש"ח)



סיכום נתונים כספיים

- חוב ומינוף הקבוצה נמוכים מאוד.
- המינוף הנמוך מהווה מנוף פיננסי לצמיחה.
- החל ממועד המיזוג - שיפור במחזורי המכירות וברווחיות מגזרי ההקמות ואלקטרומכניקה והאנרגיה.
- מחזור ורווחיות נמוכים בשנים 2021-2020 בעיקר עקב חולשה במגזר התעשייה. לאחר המיזוג הגדילה הקבוצה את צבר ההזמנות שחזוי להביא לצמיחה מחודשת של המגזר.

הון, חוב ויחסים פיננסיים (31.12.2021)

- הון עצמי - 139 מיליון ש
- חוב פיננסי נטו - 24.9 מיליון ש
- הון למאזן / הון מוחשי למאזן מנוכה** - 50% / 47%
- חוב ל-CAP נטו / ברוטו - 15.2% / 22.7%
- חוב ל-EBITDA נטו / ברוטו - 1.9 / 3.1

* לאור השלמת המיזוג ב-31.3.21, הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה אינם כוללים את תוצאות כלל חברות הקבוצה בכל התקופות. לאור האמור בדיווח החברה דוחות פרפורמה לצורך הצגת תוצאות כלל הפעילויות של הקבוצה. הנתונים המוצגים הינם נתוני הפרפורמה.
** מחושב על בסיס הגדרות ההתניות הפיננסיות הקיימות לחברה.



קבוצת
ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה



תשתית לעתיד מבטיח

תודה רבה.