



קבוצת
ברנד
תשתיות | אנרגיה | תעשייה



מצגת לשוק ההון

דצמבר 2021

תשתית לעתיד מבטיח.

מצגת זו הוכנה על ידי קבוצת ברנד (מ.ג) בע"מ להלן: "החברה" ו/או "ברנד" ו/או "הקבוצה" ו/או "קבוצת ברנד", עבור משקיעי החברה, בין היתר לצורך תיאור החברה בפני משקיעים שונים.

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 בלבד ואינה יכולה להחליף עיון בדיווחיה של החברה. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים בפעילות עימם מתמודדת החברה יש לעיין בדוח זימון אסיפה ומתאר של מרגל מערכות (להלן במצגת זו: "מרגל") שפורסם ב-28.1.21, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, בדו"ח הכספי של מרגל לשנת 2020, בדוחות רבעוניים (ראשון, שני ושלישי) של החברה לשנת 2021 ובדיווחים שפורסמו ע"י החברה לציבור. בכל מקרה של סתירה ו/או אי התאמה בין המידע המוצג במצגת זו לבין האמור בדיווחים קודמים של החברה שפורסמו לציבור ו/או בדיווחים שיפורסמו על ידי החברה בעתיד כמתחייב על פי הדין, יגבר האמור בדיווחים כאמור.

מצגת זו נערכה בתמצית לנוחות הקורא ומציגה נתונים מוגבלים ומסויימים בלבד ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.

הנתונים המובאים במצגת הינם בהתאם לדוחות הכספיים של ברנד ומרגל המפורטים לעיל.

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 הערכותיהן 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 עובדות ונתונים, בין היתר, בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של תחומי הפעילות בהם היא 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,

בהמשך לשינויים שאנו מובילים בקבוצה החדשה, אנו מתכבדים להציג בפניכם מצגת המתארת בקצרה את פעילויות הקבוצה וקצב ההתקדמות של הקבוצה אל מול מטרותיה ושאיופותיה, ומפרטת את עיקרי התוצאות הכספיות של הרבעון השלישי לשנת 2021.

קבוצה חדשה שנולדה לאחר המיזוג ב-31.3.21, שמנו דגש מתחילת הדרך על בלימת המגמה השלילית במגזר התעשייה, מגמה שגררה מטה את דוחותיה הכספיים של ברנד בשנים האחרונות. רה-הארגון שביצענו בניהול המכרזים, בשיטת התמחור ובטקטיקות השיווק והמכירות הוביל לחתימת הסכמים בהיקפים משמעותיים מהמיזוג ועד היום ועוד ידנו נטויה. היקף הפרויקטים שנחתמו מניח את דעתנו כי שינוי המגמה החיובי במגזר התעשייה יורגש היטב כבר ב-2022.

מגזרי המערכות, האנרגיה וההקמות ואלקטרומכניקה מציגים ברבעון השלישי, ע"פ דו"ח הפרופורמה, הכנסות מצרפיות של כ- 47 מיליון ש"ח ורווח מגזרי גולמי של כ- 10.3 מיליון ש"ח, לצד הכנסות של כ- 7 מיליון ש"ח ורווח מגזרי של 0.3 מיליון ש"ח במגזר התעשייה, ובסה"כ במאוחד (כולל פעילויות אחרות) הכנסות בסך של כ-56 מיליון ש"ח ורווח גולמי בסך של כ-10.4 מיליון ש"ח.

כחברה פרויקטלית קבלנית, הרבעון השלישי של שנת 2021 היה רבעון מאתגר מהרגיל לאור מיעוט ימי העבודה בחודש ספטמבר בעקבות חגי ישראל.

ספציפית במגזר האנרגיה אנו רואים המשך ביצוע של עבודות נרחבות בפרויקטים ברחבי הארץ, ואנו במקביל עמלים על פיתוח יכולות הייזום שלנו בחו"ל בתקווה כי שנת 2022 תביא עימה בשורות גם בתחום זה.

בהתבסס על החוסן הפיננסי של הקבוצה לאחר המיזוג, ועל שאיפות הקבוצה להמשך הגידול במחזוריים ובצבר, הקבוצה פועלת בימים אלה להתקשרות עם תאגידים בנקאיים במתווה מימון חדש ומשופר, הכולל בין היתר, הגדלה של סך מסגרות האשראי של הקבוצה (במאוחד), עדכון של אמות המידה הפיננסיות (שתחושבנה על בסיס הדוחות המאוחדים של החברה) וצמצום מספר הבנקים המלווים באופן שיתמוך בהמשך צמיחת הקבוצה ובתוכניותינו לעתיד.

לאור רמת הנזילות האיתנה והערכתנו כי הקבוצה תמשיך במגמת שיפור הרווחיות, הנהלת החברה והדירקטוריון תמכו בחלוקת דיבידנד לבעלי המניות. היקף הדיבידנד אומנם אינו גבוה, אך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות לאחר למעלה מ-4 שנים בהן ברנד לא חילקה דיבידנד, מסמלת רבות על כיוונה החיובי של הקבוצה החדשה.

לסיכום, אנחנו מצפים שיתרונות המיזוג יבואו לידי ביטוי ברבעונים הקרובים ויביאו לתוצאות משופרות בכל מגזרי החברה.

בברכת בריאות איתנה,

ירון סילש
מנכ"ל קבוצת ברנד



מועד השלמת המיזוג עם מרגל

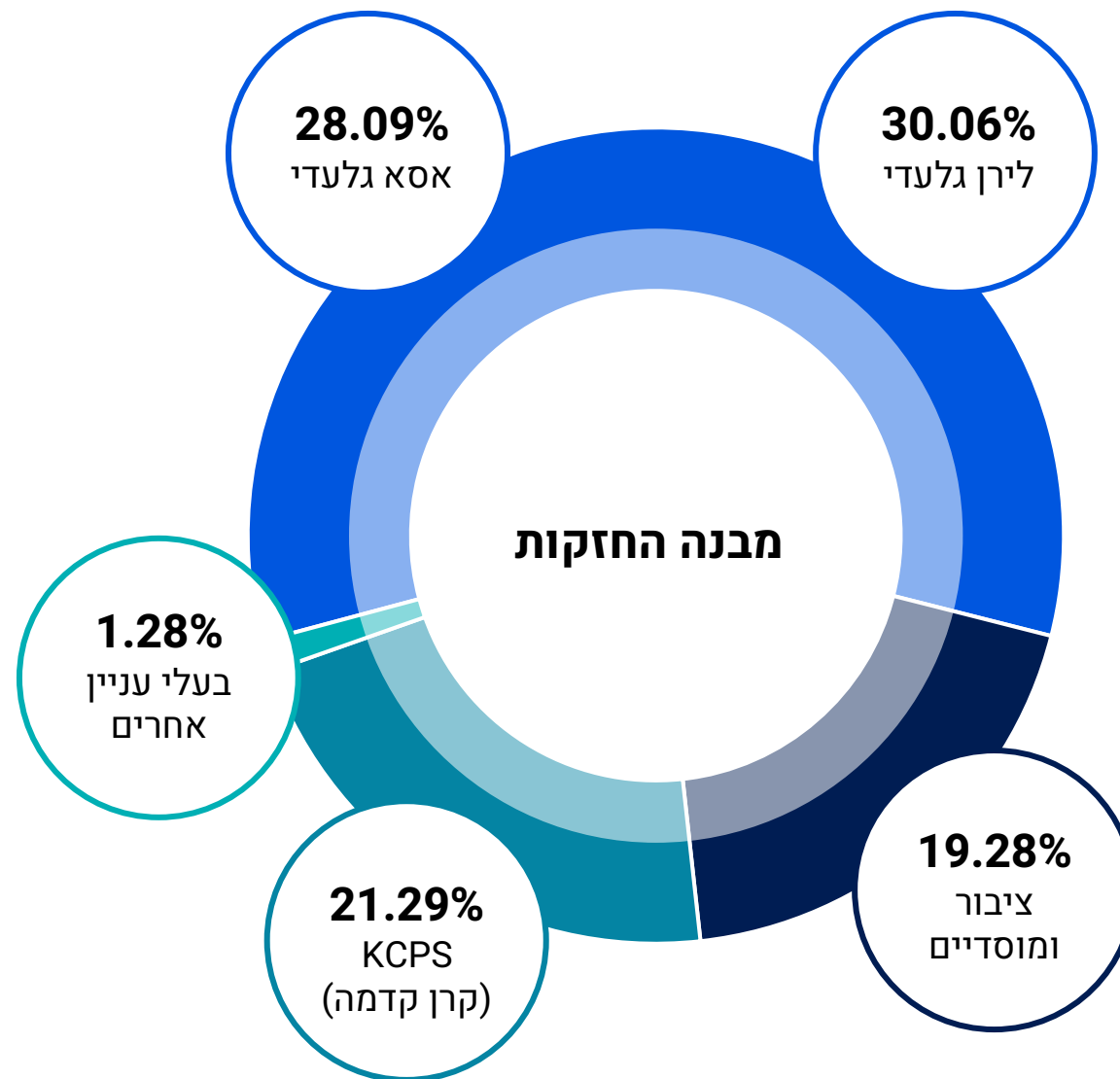
31.3.21

צבר חזק

כ- 365 מיליון ש"ח

הון עצמי

כ- 148 מיליון ש"ח



חלוקת דיבידנד בדצמבר 2021

2.5 מיליון ש"ח

הון עצמי

148 מיליון ש"ח

יחס הון עצמי למאזן

53%

חוב ל-EBITDA ברוטו **

2.1

שנת הקמה (ברנד תעשיות)

1978

פרויקטים בביצוע

65

צבר הזמנות *

365 מיליון ש"ח

מספר עובדים

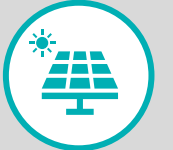
300

4 מגזרים עיקריים הפועלים
בסינרגיה ביניהם

מערכות



אנרגיה



הקמות
ואלקטרומכניקה



תעשייה



הערה: אלא אם צוין אחרת, הנתונים נכונים ל-30.9.2021.

* צבר הזמנות כאמור אינו בהכרח מהווה צבר הזמנות מחייב לפי עמדת סגל הרשות לניירות ערך. צבר הזמנות, נכון לחדש נובמבר 2021, כולל הכנסות צפויות אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים. יצוין כי הצבר מבוסס על הערכותיה של החברה ומהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התממשותן של הערכות אלה תלויות, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שיקולי מזמיני העבודה.

** חושב על בסיס החוב הפיננסי ליום 30.9.21 וה-EBITDA על בסיס נתוני הפרופורמה של חברות הקבוצה לתשעת החודשים הראשונים של 2021, בגילום שנתי.

ברנד
תעשיות
מקבוצת ברנד



תעשייה



ברנד
פרויקטים
מקבוצת ברנד



הקמות ואלקטרומכניקה



ברנד
אנרגיה
מקבוצת ברנד



אנרגיה EPC
יזמות



ברנד
מרגל
מערכות
מקבוצת ברנד



מערכות





שיעור החזקה 100%

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

תשתיות ומערכות





מזמין ראשי



היקף כספי*

כ- 54 מיליון ש"ח

מיקום

תל אביב / דרך 461

מועד התחלה

2021

מועד השלמה צפוי

2024

* הנ"ל מתייחס לשלושה פרויקטים נפרדים המבוצעים עבור אותו יזם ראשי (נת"ע).
לפרטים נוספים ראה דוחות מיידים מיום 7.12.20 (אסמכתא: 2020-01-132825)
ומיום 11.1.21 (אסמכתא: 2021-01-004377)



שיעור החזקה 100%

קבלנות EPC בישראל

תכנון, רכש והקמה של פרויקטי אנרגיה
מתחדשת בישראל

יזמות חו"ל

בחינת הזדמנויות וכניסה לתהליכי יזמות
בפרוייקטי אנרגיה מתחדשת בחו"ל

אנרגיה



EPC – הסכם ל-3 פרויקטים למערכות PV קרקעיות



היקף כספי*

כ- 28.5 מיליון ש"ח

מיקום

שלושה אתרים ברחבי הארץ

מועד התחלה

2021

מועד השלמה צפוי

2022

* לפרטים נוספים ראו דוח מידיי מיום 7.10.21 (אסמכתא: 2021-01-084949)



שיעור החזקה 76%

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



הקמות ואלקטרומכניקה

אתר תחנת הכוח אורות רבין



מזמין עבודה



חברת החשמל

היקף כספי*

כ- 75 מיליון ש"ח

מיקום

אורות רבין - חדרה

מועד התחלה

2020

מועד השלמה צפוי

2022

**ברנד
תעשיות**
מקבוצת ברנד



**תחום פעילות המתבצע
בחברת האם (100%)**

**תכנון וייצור אלמנטים של
פלדה מורכבים לתחומי
התחבורה, הבניה והאנרגיה**

תעשייה



קונסטרוקציות פלדה למפעל תעשייתי



היקף כספי

כ- 50 מיליון ש"ח

מיקום

דרום הארץ

מועד התחלה

2021

מועד השלמה צפוי

2022



הגדלה וגיוון מקורות
המימון לטובת צמיחה



קידום מתווה מימון חדש
ומשופר, הכולל הגדלה
של סך מסגרות האשראי
של הקבוצה ועדכון של
אמות המידה הפיננסיות

הגברת השקיפות ושיתוף
שוק ההון בפעילות הקבוצה



מצגות, פגישות ושיחות
שוטפות עם השוק

הרחבת סל השירותים תוך
מינוף הסינרגיה ורכישת
פעילויות משלימות



בתהליך

חזרה לרווח בתחום
התעשייה



פרויקטים חדשים שהתקבלו
ברבעון השלישי בהיקף משמעותי
והגשת מכרזים נוספים בהיקפים
משמעותיים

ניצול תנופת האנרגיה
והתשתיות בארץ ובעולם

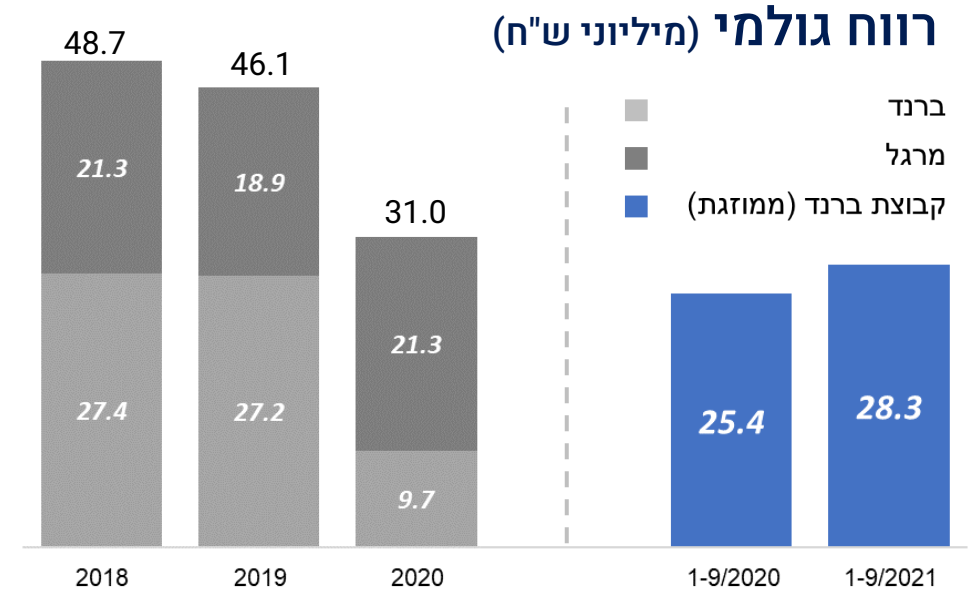
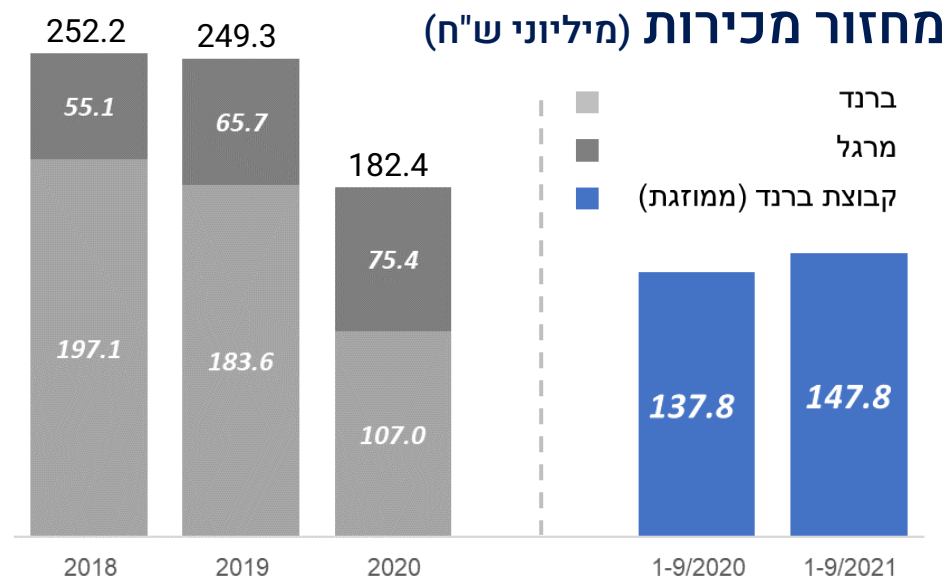


הגדלת הצבר ב-EPC והפיכת
החברה כבר היום לשחקן
משמעותי בשוק בישראל

התמקדות
בשורת הרווח



מעבר לרווח כבר
ברבעון השני
בשנת 2021



סיכום נתונים כספיים

הון, חוב ויחסים פיננסיים (30.9.2021)

- 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 ב-2020 בעיקר עקב חולשה במגזר התעשייה. לאחר המיזוג הגדילה הקבוצה את צבר ההזמנות שחזי להביא לצמיחה מחודשת של המגזר.

- הון עצמי - 148 מיליון ש
- חוב פיננסי נטו - 22.9 מיליון ש
- הון למאזן - 53%
- חוב ל- CAP ברוטו 21.4% / נטו 13.5%
- חוב ל- EBITDA ברוטו 2.1 (2021)*

הערה: לאור השלמת המיזוג ב-31.3.21, הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה אינם כוללים את תוצאות כלל חברות הקבוצה בכל התקופות. לאור האמור דיווחה החברה דוחות פרופורמה לצורך הצגת תוצאות כלל הפעילויות של הקבוצה. נתוני שנת 2020 ותשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 נלקחו מדוחות הפרופורמה, נתוני השנים 2019 ו-2018 הינם נתונים מצרפיים של חברות הקבוצה מדוחות ברנד ומדוחות מרגל לשנת 2020. * חושב על בסיס החוב הפיננסי ליום 30.9.21 וה- EBITDA על בסיס נתוני הפרופורמה של חברות הקבוצה לתשעת החודשים הראשונים של 2021, בגילום שנתי.



רשויות וחברות ממשלתיות



לקוחות נוספים





קבוצת
ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה



תשתית לעתיד מבטיח.

תודה רבה.