



קבוצת
ברנד
תשתיות | אנרגיה | תעשייה



מצגת לשוק ההון
אוגוסט 2021

תשתית לעתיד מבטיח.

מצגת זו הוכנה על ידי ברנד תעשיות בע"מ להלן: "החברה" ו/או "ברנד" ו/או "ברנד תעשיות" 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 ושני) 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. התממשותם או אי התממשותם 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 ושיאיפותיה ומפרטת את עיקרי התוצאות הכספיות של הרבעון השני לשנת 2021.

לאחר השלמת המיזוג ב-31.3.21, התחלנו ביישום תהליכים אשר מטרתם למקסם את היתרונות והסינרגיה שבמיזוג, בין היתר, בתחומי הכספים, המכרזים, הבקרה והבטיחות. אנו משוכנעים כי תהליכים אלו יניבו פירות ויקבלו ביטוי בתוצאות הקבוצה ברבעונים הקרובים.

מגזרי המערכות, האנרגיה וההקמות ואלקטרומכניקה מציגים ברבעון השני, ע"פ דו"ח הפרופורמה, הכנסות מצרפיות של כ-46 מיליון ש"ח ורווח מגזרי של כ-12 מיליון ש"ח, לצד הכנסות של כ-9 מיליון ש"ח ורווח מגזרי של 0.5 מיליון ש"ח במגזר התעשייה ובסה"כ במאוחד (כולל פעילויות אחרות) הכנסות בסך של כ-58 מיליון ש"ח ורווח גולמי בסך של כ-13 מיליון ש"ח.

כאמור, הרבעון השני של שנת 2021 הינו הרבעון הראשון של הקבוצה החדשה החל ממועד המיזוג עם מרגל, רבעון בו החלה בניית התשתית המשותפת לחברות שהתמזגו שכוללת, בין היתר, ארגון מחדש של הצוות, המערכות ונהלי העבודה, בניית תקציבים, הטמעת שיטת תמחור אחידה בקבוצה ועוד, כשבמקביל, ניתן דגש מיוחד על הגדלת הצבר במגזר התעשייה מתוך הבנה כי חזרה של מגזר זה מהפסד לרווח נקי (כפי שהיה בעבר) יאיץ את מגמת השיפור המשמעותית ברווח אותה צופה הנהלת החברה. הזכיות האחרונות בפרויקטים ושדרוג מערך המכרזים, מאיצים גם הם את התקדמותנו לעבר המטרה, דבר שנותן סיבות לאופטימיות לגבי שינוי המגמה ומעבר לרווח נקי במגזר התעשייה כבר בשנת 2022.

המגמה החיובית ברבעון הזה בשלושה מגזרים (מערכות, אנרגיה, הקמות ואלקטרומכניקה), ביחד עם השיפור לו אנו שואפים במגזר התעשייה, מעידים יותר מכל כי כל מגזר בפני עצמו הינו בעל הנהלה חזקה ויציבה דבר המאפשר לנו כבר היום לברור הזדמנויות עסקיות אשר תסייענה לנו להגדיל את מגוון השירותים של הקבוצה, בדרך למיצובה כקבוצה מובילה בשוק התשתיות בישראל.

הקבוצה, ואני באופן אישי, ממשיכים לתת דגש לתחום האנרגיה בקבוצה ורואים ביקוש הולך וגדל בביצוע פרויקטי האנרגיה המתחדשת בישראל.

לסיכום, אני שמח להיווכח שכבר לאחר רבעון אחד של עבודה אנו רואים התקדמות ניכרת. אנחנו נמשיך בתכנית העבודה שלנו בכדי לעמוד ביעדים שהצבנו לעצמנו בדרך למיצוב קבוצת ברנד כגורם משמעותי בענף התשתיות והאנרגיה בישראל.

בברכת שנה טובה,

ירון סילש
מנכ"ל קבוצת ברנד



מועד השלמת המיזוג עם מרגל

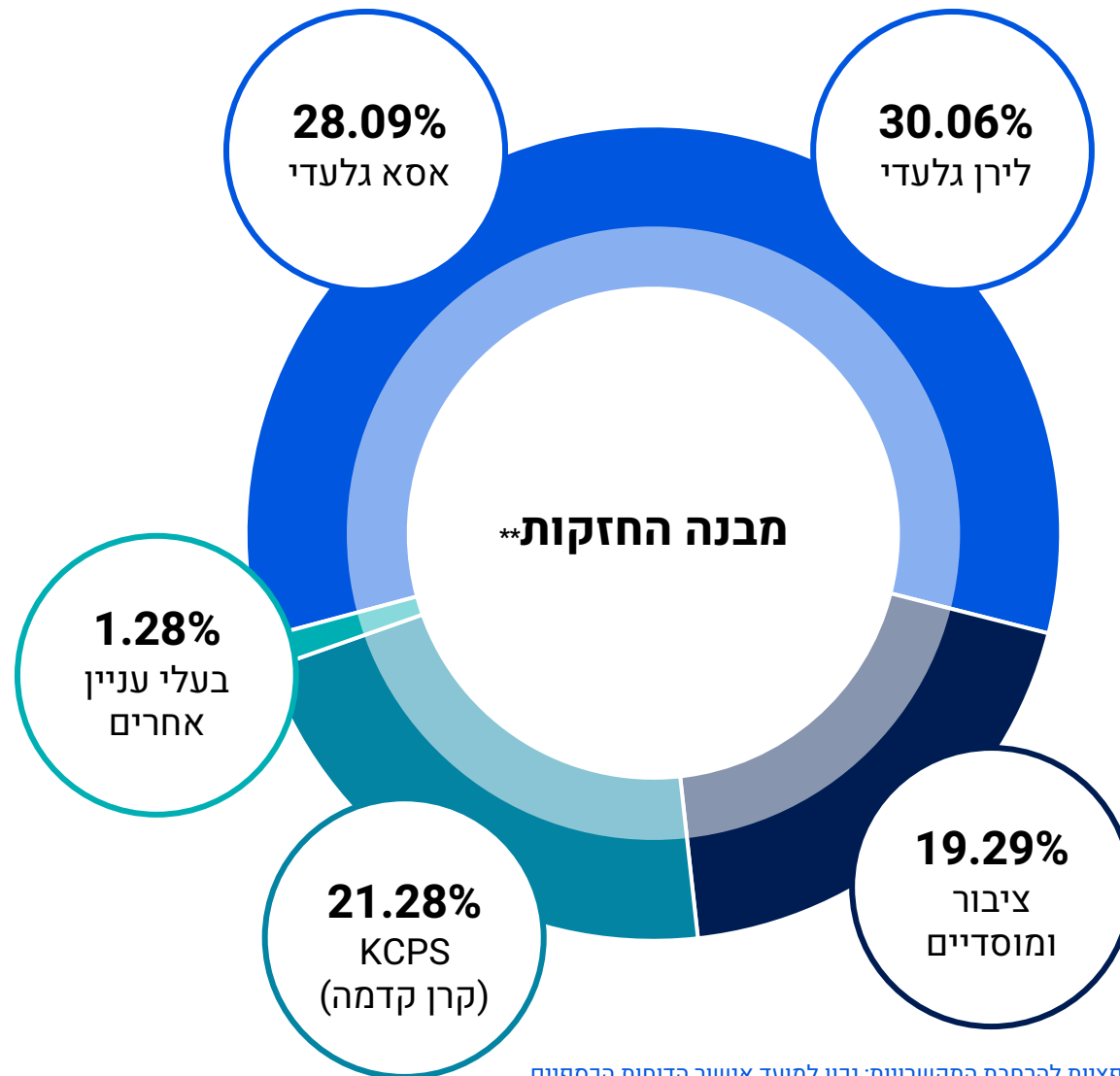
31.3.21

צבר במגמת עליה*

364 מיליון ש"ח

הון עצמי

146 מיליון ש"ח



* לא כולל אופציות להרחבת התקשרויות; נכון למועד אישור הדוחות הכספיים.
** שינויי שיעור החזקות ברבעון זה הינו כתוצאה ממימוש 162,500 אופציות ע"י גוף מוסדי

מדיניות חלוקת דיבידנד

35% מהרווח הנקי

הון עצמי

146 מיליון ש"ח

יחס הון עצמי למאזן

53%

חוב ל- EBITDA ברוטו (2020)*

1.8

שנת הקמה (ברנד תעשיות)

1978

פרויקטים בביצוע

60

צבר הזמנות

364 מיליון ש"ח

מספר עובדים

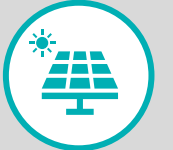
300

4 מגזרים עיקריים הפועלים
בסינרגיה ביניהם

מערכות



אנרגיה



הקמות
ואלקטרומכניקה



תעשייה



הערה: אלא אם צוין אחרת, הנתונים נכונים ל- 30.6.2021.

* חושב על בסיס הנתונים המצרפיים של ברנד ומרגל ליום 31.12.2020 ולשנת 2020. החוב לא כולל הלוואה מבעלת השליטה בברנד ליום 31.12.2020, אשר הומרה להון עם השלמת עסקת המיזוג.

ברנד
תעשיות
מקבוצת ברנד



תעשייה



ברנד
פרויקטים
מקבוצת ברנד



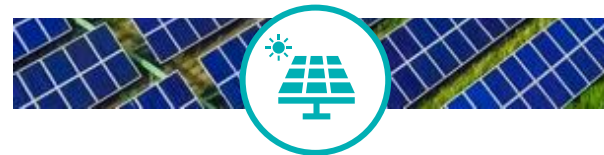
הקמות ואלקטרו מכניקה



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

✓ רווחיות יציבה

✓ ניסיון של מעל 45 שנים

✓ דיבידנדים בסך כולל של כ-26.3 מיליוני ש"ח בארבע השנים האחרונות*

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

✓ מגזר בצמיחה עם ביקוש גדל

✓ פרויקטים מהירים בהיקפים גדולים

✓ קרבה לעולם המערכות של מרגל המאפשר שיתוף כוח אדם וחסכון משמעותי בתקורות

✓ הנהלה עם ניסיון מוכח ביזמות



אנרגיה

EPC – פרויקטים למערכות PV על מאגרי מים



היקף כספי*

כ- 61.3 מיליון ש"ח

מיקום

מאגרי מים ברחבי הארץ

מועד התחלה

2020

מועד השלמה צפוי

2022



שיעור החזקה 76%

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

✓ רווחיות יציבה ואיכותית

✓ צפי לביקוש גדול לעבודות במגזר

✓ דיבידנדים בסך כולל של כ- 13.9 מיליוני ש"ח בארבע השנים האחרונות*



הקמות ואלקטרומכניקה

* חולק לברנד ולשותף שמחזיק ב- 24% ממניות חברת הבת גרנד

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

* הנ"ל מתייחס למספר פרויקטים שונים באותו אתר עבודה; ראו, בין היתר, דיווחים מיום 1.4.20 (אסמכתא: 2020-01-029998) ומיום 1.10.20 (אסמכתא: 2020-01-097900)



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

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

- ✓ ניסיון של כ-45 שנים עם מוניטין מקצועי מעולה
- ✓ צבר במגמת עליה וצפי להמשך הגדלה משמעותית
- ✓ הפסדים צבורים בהיקף של עשרות מיליוני ש"ח

תעשייה



קונסטרוקציות פלדה למפעל תעשייתי



היקף כספי

כ- 42 מיליון ש"ח

מיקום

דרום הארץ

מועד התחלה

2021

מועד השלמה צפוי

2022



הגדלה וגיוון מקורות
המימון לטובת צמיחה



בתהליך

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 של
עשרות מיליוני ש"ח 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

הגדלת צבר

על ידי הרחבת מחלקות המכרזים
והגשת מכרזים משותפים כחלק מסל
השירותים המורחב של הקבוצה

יזמות אנרגיה

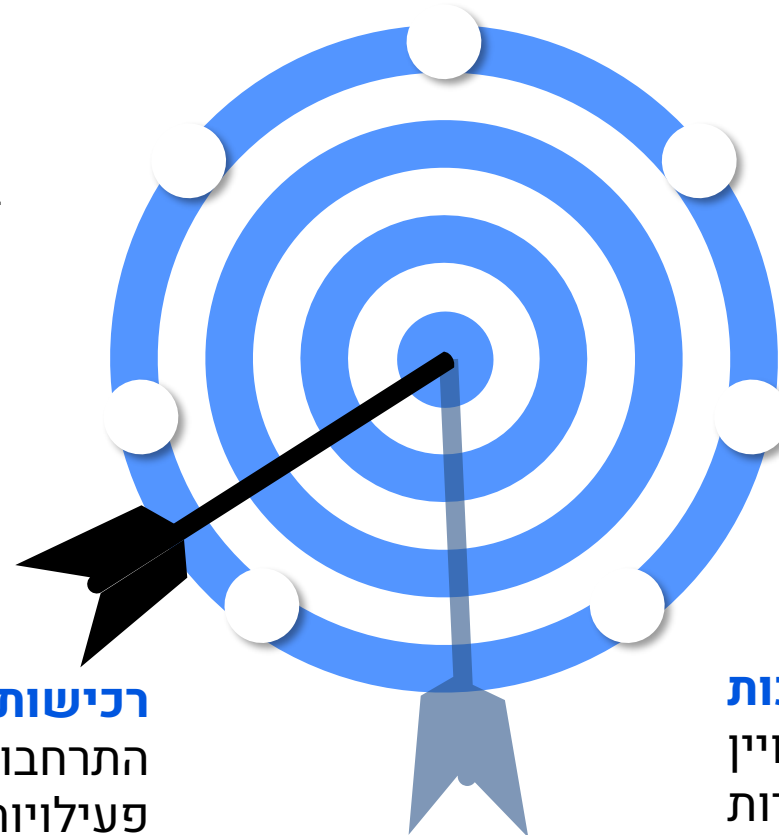
שת"פ עם גופי אסטרטגיים ומוסדיים
ברכישה / ייזום פרויקטים בחו"ל

שמרנות פיננסית

היקפי חוב נמוכים ביחס
להיקף הפעילות

רכישות

התרחבות באמצעות רכישת
פעילויות משלימות



המשך צמיחת ענפי הפעילות

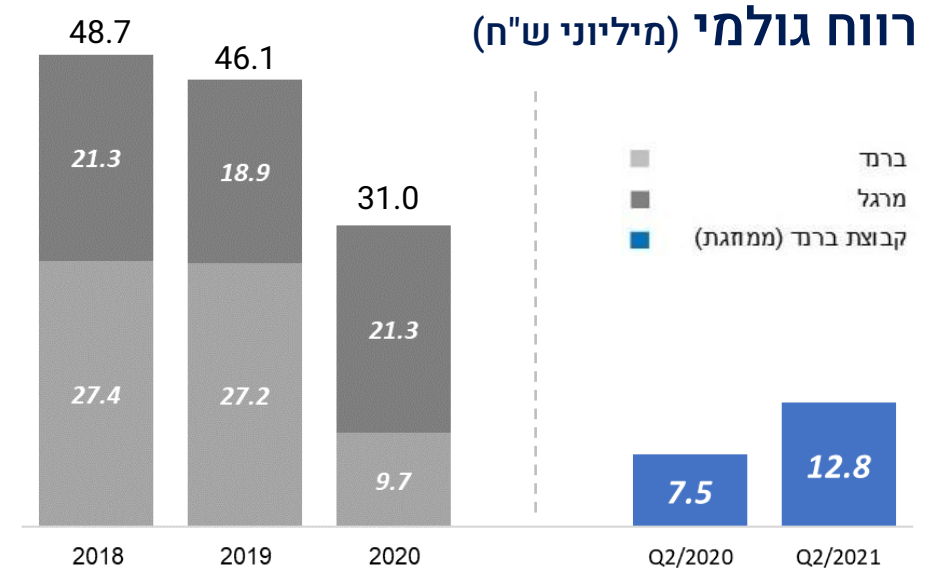
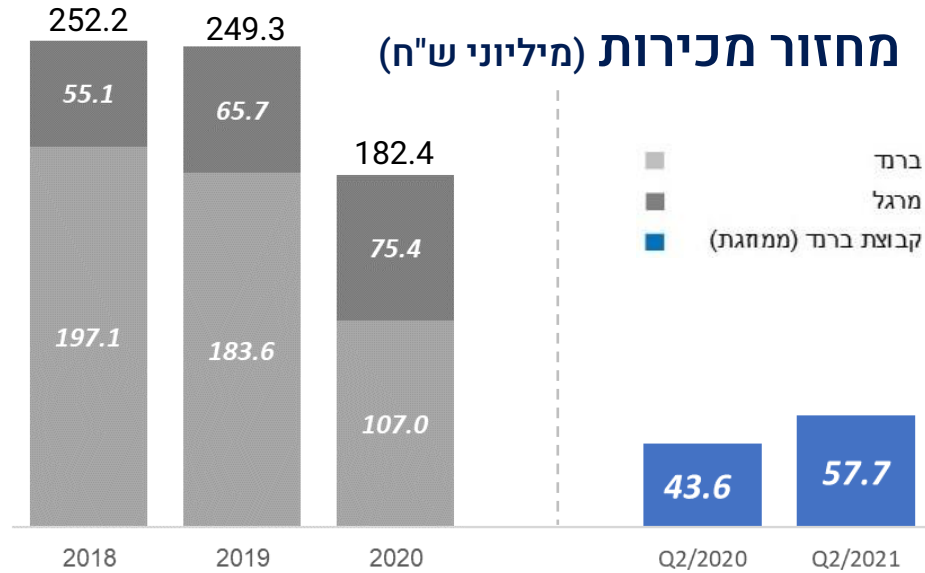
על ידי השקעות במערכות
מידע וקליטת עובדים איכותיים

שימור לקוחות

והגדלת סל הלקוחות
של הקבוצה

איכות

שימוש במוניטין מצויין
כמנוף לקבלת עבודות



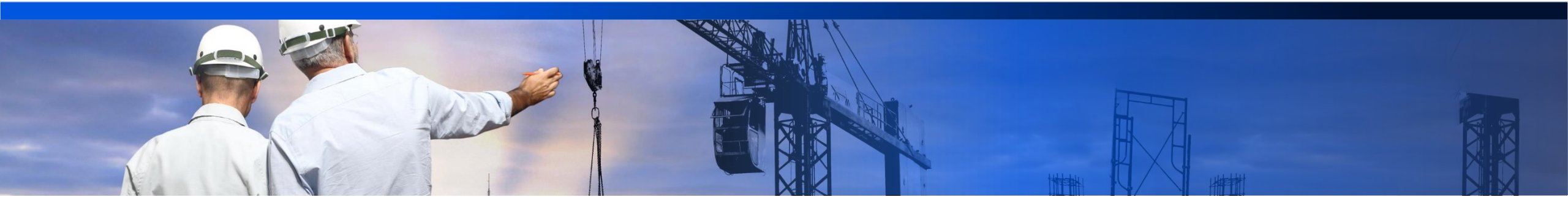
סיכום נתונים כספיים

הון, חוב ויחסים פיננסיים (30.6.2021)

- חוב ומינוף החברה הממוזגת נמוכים מאוד.
- המינוף הנמוך מהווה מנוף פיננסי לצמיחה.
- ברבעון השני - שיפור במחזורי המכירות וברווחיות מגזרי ההקמות ואלקטרומכניקה, האנרגיה והמערכות, ביחס לרבעון הראשון של 2021.
- מחזור ורווחיות נמוכים ב-2020 בעיקר עקב חולשה במגזר התעשייה. לאחר המיזוג הגדילה הקבוצה את צבר ההזמנות שחזוי להביא לצמיחה מחודשת של המגזר.

- הון עצמי - 146 מיליון ש
- חוב פיננסי נטו - 22.7 מיליון ש
- הון למאזן - 53%
- חוב ל-CAP ברוטו 21.8% / נטו 13.4%
- חוב ל-EBITDA ברוטו 1.8 (2020)*

הערה: לאור השלמת המיזוג ב-31.3.2021, 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 והמחצית הראשונה של שנת 2021 נלקחו מדוחות הפרופורמה, נתוני השנים 2018 ו-2019 הינם נתונים מצרפיים של חברות הקבוצה מדוחות ברנד ומדוחות מרגל לשנת 2020. * חושב על בסיס הנתונים המצרפיים של חברות הקבוצה ליום 31.12.2020 ולשנת 2020 מדוחות ברנד ומרגל לתאריכים אלה. החוב לא כולל הלוואה מבעלת השליטה בברנד ליום הדוח, אשר הומרה להון עם השלמת עסקת המיזוג ביום 31.3.21.



רשויות וחברות ממשלתיות



לקוחות נוספים





קבוצת
ברנד

תשתיות | אנרגיה | תעשייה



תשתית לעתיד מבטיח.

תודה רבה.