



ALUMA

קרן תשתיות העתיד

קרן אלומה

מצגת לשוק ההון

מרץ 2022

- אין במצגת זו ובמידע הנכלל בה בכדי להוות ייעוץ, המלצה, חוות דעת, הצעה או הזמנה להשקעה או לרכישת ניירות ערך של אלומה קרן תשתיות (2020) בע"מ (להלן: "הקרן") והיא איננה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מכל סוג שהוא.
- המצגת נערכה לשם מסירת מידע כללי והמידע הכלול בה מוצג למטרות נוחות ובאופן תמציתי בלבד והיא מתמקדת בנושאים הנדונים בה בלבד. המידע המובא בה איננו ממצה את מלוא הנתונים אודות הקרן, פעילותה ותוצאותיה הכספיות. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות הקרן וגורמי הסיכון עמם היא מתמודדת, יש לעיין בתשקיף להשלמה של הקרן אשר פורסם ביום 31 לאוגוסט, 2021 (אסמכתא 2021-01-141069), בהודעה המשלימה שפורסמה ביום 10 בנובמבר, 2021 (אסמכתא 2021-01-165285) ובדיווחיה השוטפים של הקרן לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, ובכלל זה, מבלי לגרוע מכלליות האמור, בדוח התקופתי של הקרן לשנת 2021 (אסמכתא 2022-01-030751) ובדיווחים המיידים שפורסמו, וזאת בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של הקרן. יודגש, כי נתוני עבר אינם מעידים בהכרח על תוצאותיה העתידיות של החברה.
- מצגת זו כוללת, בין היתר, מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מטרות, תחזיות, אומדנים, הערכות, אסטרטגיה עסקית וכל מידע אחר, המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, ובכלל כך מגמות בתחום התשתיות בישראל ובפרט בתחומי פעילות חברות הפורטפוליו של הקרן, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת הקרן (להלן: "מידע צופה פני עתיד"). המידע המובא במצגת זו מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של הקרן ועל כן, התממשותו או אי התממשותו של המידע כאמור, אינה וודאית ותושפע, בין היתר, מגורמים שאינם בשליטת הקרן ואשר לא ניתן להעריכם מראש. לפיכך, תחזיות הקרן עשויות שלא להתקיים, או להתקיים בדרך שונה מזו הנחזית על ידי הקרן, בשל אירועים שאינם בשליטת הקרן. כמו כן, אסטרטגיית הקרן, מדיניות ההשקעה ויעדי ההשקעה שלה עשויים להשתנות מעת לעת.
- מצגת זו כוללת נתונים והערכות המבוססים על מקורות חיצוניים שלא נבדקו באופן עצמאי על ידי הקרן ולפיכך הקרן אינה אחראית לנכונותם אף שהיא מאמינה בסבירותם. הקרן איננה מתחייבת לעדכן או לשנות תחזית או הערכה כאמור ואיננה מתחייבת לעדכן מצגת זו.
- תשומת הלב מופנית לכך שהמצגת כוללת, בין היתר, נתונים אשר נכללים במצגת זו לראשונה בנוגע לקרן ו/או ביחס לחברות הפורטפוליו של הקרן, או שהוצגו בפילוח או ברמת פירוט שונים מאלה המופיעים בדיווחי החברה. למידע נוסף אנא ראו את טופס הדיווח אליו מצורפת מצגת זו.

נעים להכיר



קרן תשתיות נסחרת בבורסה לניירות ערך
(Evergreen)



הנהלה מנוסה ובעלת מומחיות בתחום התשתיות



עד כה גויסו 256 מ"ח מתוכם הושקעו כ-200
מ"ח ב-4 עסקאות off market.



Corporate > Project – עדיפות להשקעה
בחברות בשלות שניתן להשביח באמצעות ניהול
אקטיבי



מומחים בניהול ותשתיות במגזר הפרטי, הציבורי ושוק ההון

נגישות גבוהה לעסקאות ושיתופי פעולה • ידע מעשי וניסיון ניהולי מוכח



מולי רבינא

יו"ר ועדת השקעות

מנהל בכיר ואיש עסקים מנוסה בענפי משק שונים. שימש כמנכ"ל CREDIT SUISSE בישראל, מנכ"ל IPC גז ונפט, מנכ"ל אריקום תוכנה, יו"ר ועדת השקעות באיילון ביטוח. בעל ניסיון עשיר בתפקידי דירקטור במספר רב של חברות ציבוריות ופרטיות.



הילה ניסים גבאי

סמנכ"ל כספים

רו"ח, בעלת ניסיון רב בניהול כספים בחברות ציבוריות, כיהנה ב-5 שנים האחרונות כסמנכ"לית כספים של קבוצת אילקס מדיקל.



ינון יוגב

מנכ"ל

עמד בראש מחלקת מימון פרויקטים ותשתיות במשרד עורכי דין מוביל, מומחה בליווי פרויקטים מתחום התשתיות בשיתוף המגזר הפרטי. שימש כסמנכ"ל מסחרי ופיתוח עסקי של קבוצת מבט לנגב להקמה ותפעול של קריית ההדרכה של צה"ל בנגב וכיהן כדירקטור במספר חברות העוסקות בתחנות כוח.



אורי יוגב

יו"ר

איש עסקים בעל ניסיון עשיר כמנכ"ל ויו"ר במגזר הפרטי ובמגזר הציבורי (לרבות, רכבת ישראל בזק בינלאומי, מנהל רשות החברות הממשלתיות, ראש אגף התקציבים במשרד האוצר). הוביל רפורמות רבות בתחום התשתיות (משק החשמל, נמלי הים ומקורות).

נתונים פיננסיים ליום 31.12.2021 (מוצגים במיליוני ש"ח)



0%

מינוף



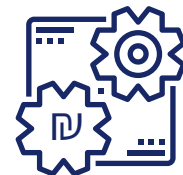
100

יתרת מזומן



325

NAV



245

שווי הוגן השקעות



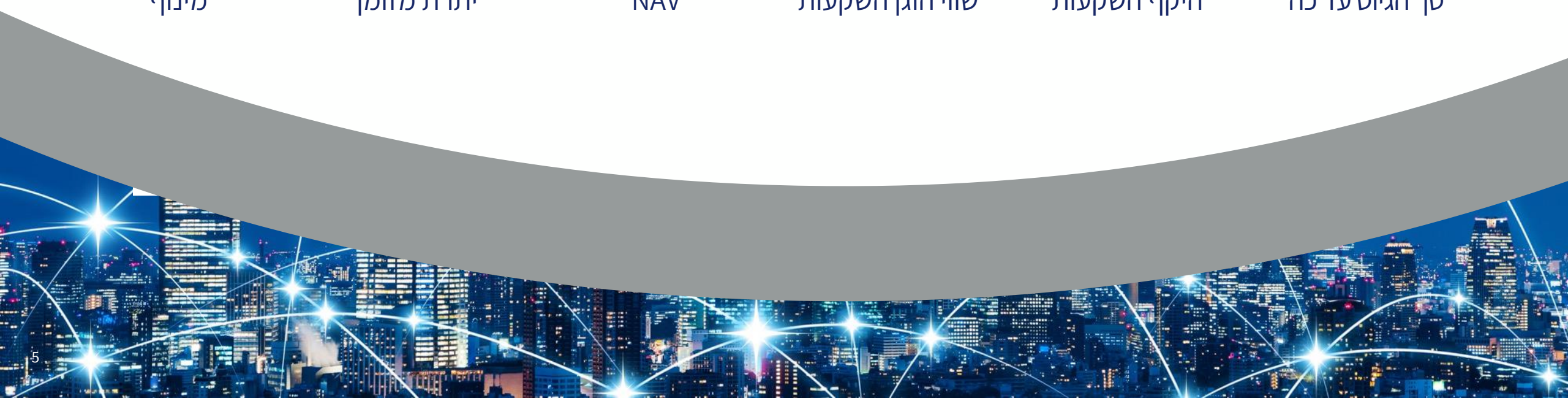
147

היקף השקעות



256

סך הגיוס עד כה

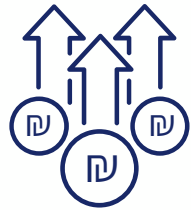


נתונים פיננסיים מעודכנים - מרץ 2022 (מוצגים במיליוני ש"ח)



0%

מינוף



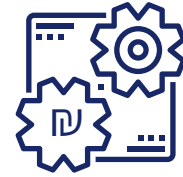
45

יתרת מזומן



325

NAV



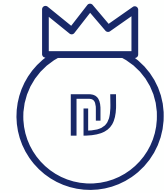
302

שווי הוגן השקעות*



201

היקף שהושקע
עד כה



256

סך הגיוס עד כה

(* שווי הוגן השקעות ליום 31.12.21 וכן עלייה של 12.5% נוספים בתיבר ו-47.5 מש"ח שהושקעו בחן המקום)



ALUMA

קרן תשתיות העתיד

מדיניות השקעה

מדיניות השקעה

Corporate > Project



שליטה
חברות בשלות
חברות רווחיות

אקטיביזם

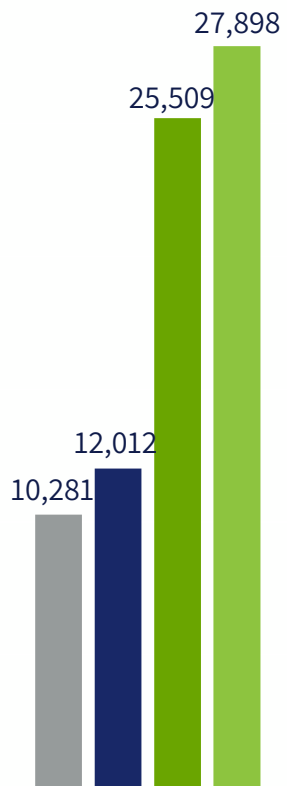


תקשורת
אנרגיה ירוקה
איכות הסביבה
תחבורה

מיקוד בתחומי
תשתיות צומחים

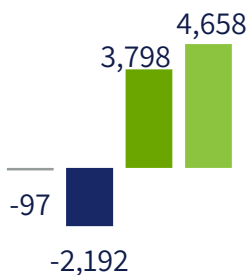


הכנסות תזרימיות (באלפי דולר)

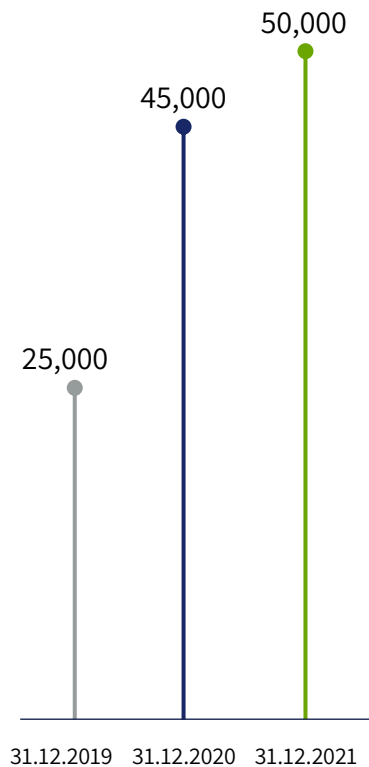


2019 בפועל ■ 2020 בפועל ■ 2021 בפועל ■ 2022 תקציב ■

FCF (באלפי דולר)



צבר הזמנות (באלפי דולר)



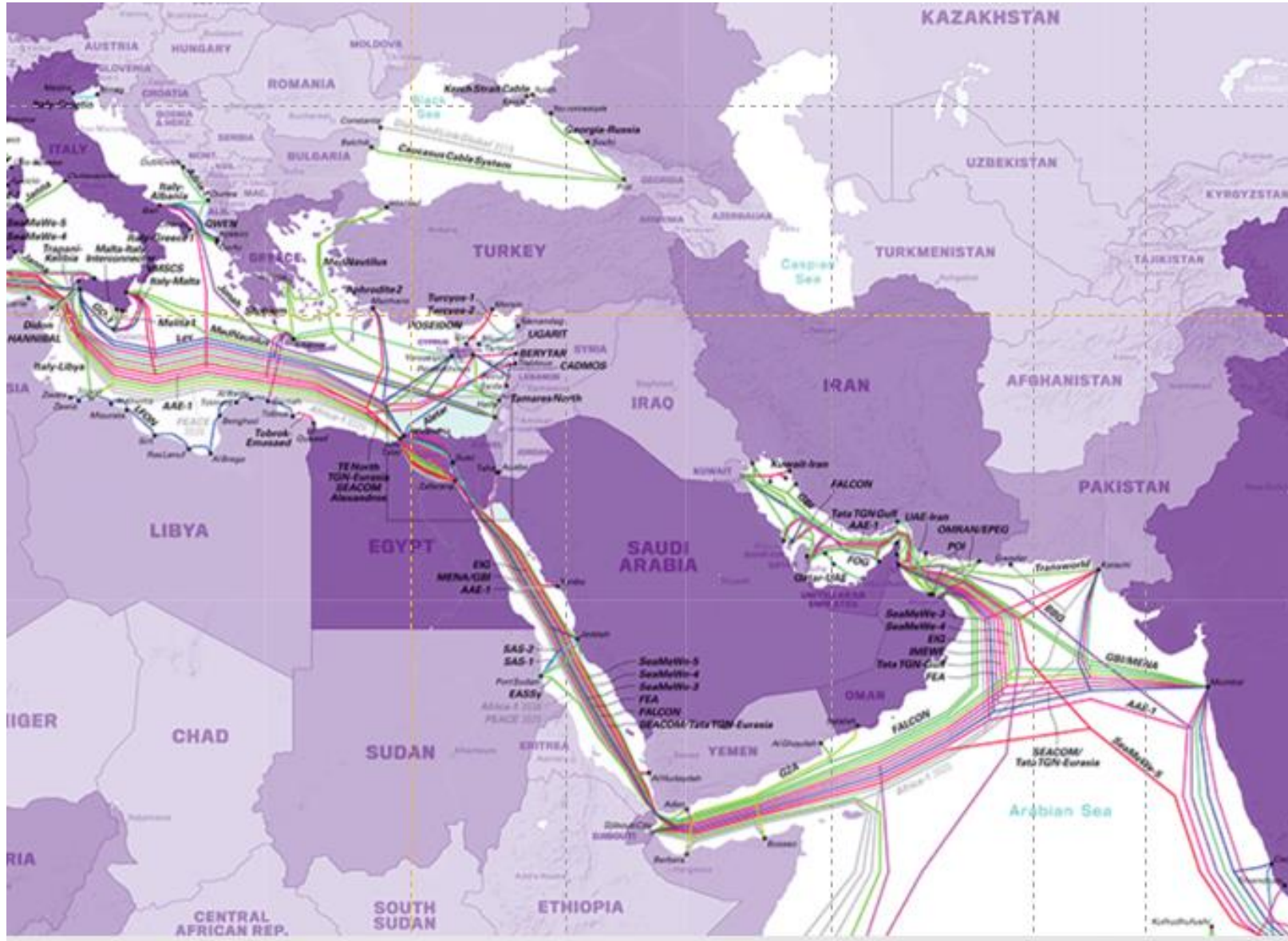
אירועי השבחה ואסטרטגיה קדימה

1. רכישת טווח תדרים רחב על גבי כבל תת ימי לאירופה
2. פריסת סיבים חוצה ישראל, עוקף סואץ - שת"פ אסטרטגי עם פרטנר
3. שרותי גישה לאינטרנט - רכישת ITC
4. הסכמי לקוחות אסטרטגיים - חברות שירותי ענן, חברות הייטק, מדינות ערב.
5. Data Centers

נכס פיננסי נטו 31.12.21 : 4.4 מיליון דולר

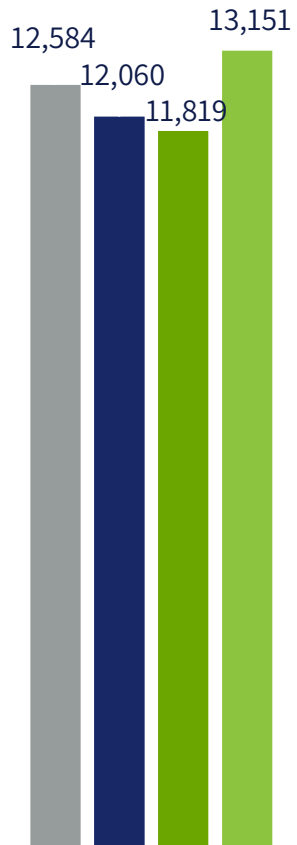


מפת כבלים תת ימיים



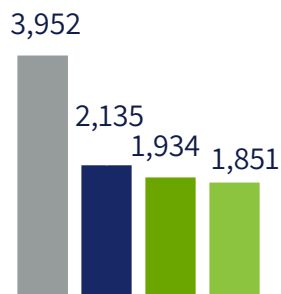
תקשורת – מגדלי תקשורת – תיבור

הכנסות (באלפי ש"ח)

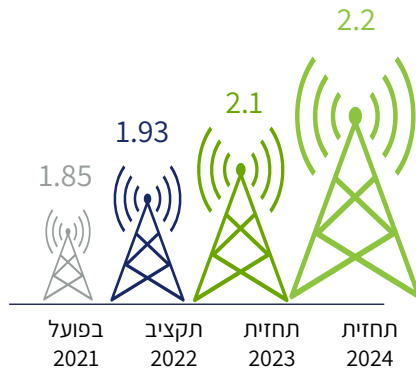


2019 בפועל ■ 2020 בפועל ■ 2021 בפועל ■ 2022 תקציב ■

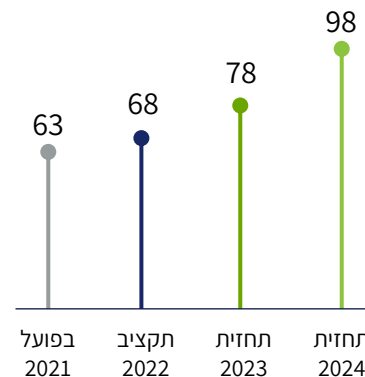
Adjusted EBITDA (באלפי ש"ח)



מספר מפעילי סלולר במגדל



כמות מגדלי תקשורת



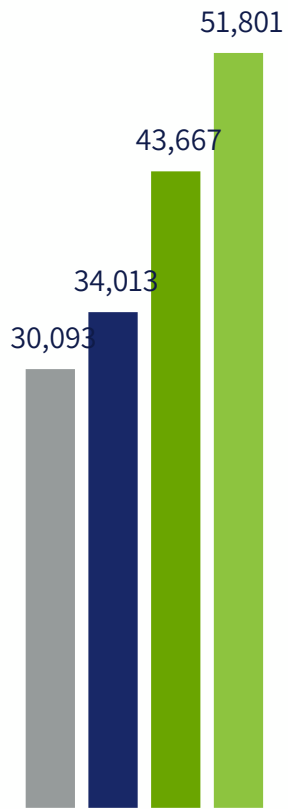
אירועי השבחה ואסטרטגיה קדימה

1. רגולציה/ממשלה
איכות סביבה
מגדלי 6 מ'
2. הכנת תשתיות אתרים לקראת 5G
כ-3 שנים מאיתור עד הקמה
איחוד אתרים
נתיבי ישראל, רכבת ישראל
פריפריה/ איו"ש
3. רשתות פרטיות 5G
חדשנות
אצטדיון פתח תקווה
Runel

נכס פיננסי נטו 31.12.21 : 8 מ"ש"ח

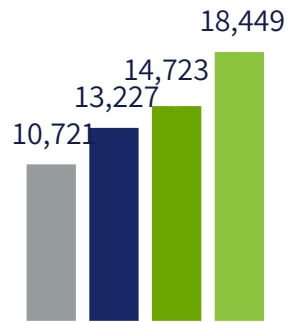


הכנסות (באלפי ש"ח)

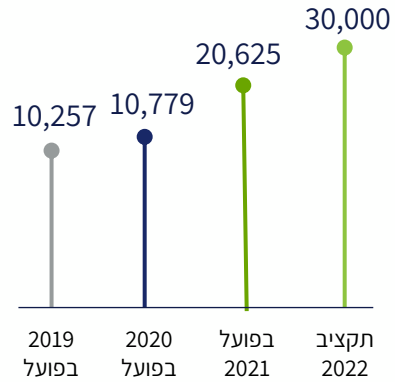


2019 בפועל ■ 2020 בפועל ■ 2021 בפועל ■ 2022 תקציב ■

EBITDA (באלפי ש"ח)



השקעות בפרויקטים (באלפי ש"ח)



צבר השקעות לסוף שנה (באלפי ש"ח)



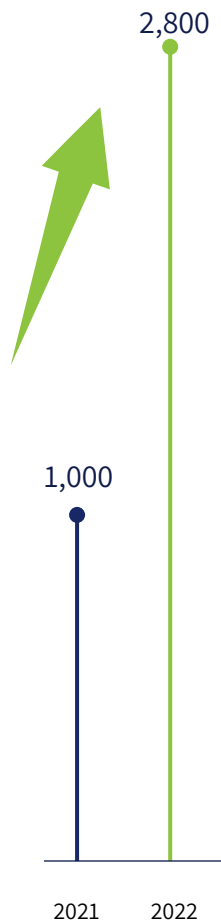
אירועי השבחה ואסטרטגיה קדימה

1. הכפלת היקף ההשקעות בתוך שנה
2. רישיון הספקת חשמל
3. הגדלת השקעה ב-Sales & Marketing
4. רכישה ומיזוג PV – חברת יהל אנרגיה
5. חדשנות
6. EV

חוב פיננסי נטו 31.12.21 : 28.9 מ"ש"ח



היקף קיבולת למתקני מיון (טון/ליום)



צי כלי רכב
וציוד מכני כבד

120

נתח שוק. מהחברות
המובילות בתחום

6%

טון ליום טיפול ומיון
במתקן קיים בלוד

1,000

מתקני מיון נוספים:

מ.ע.ל.ה 1 ממתין לאישור הפעלה ומתקני מיון נוספים
בבית שמש (מ.ע.ל.ה 2) וברמלה (מ.ע.ל.ה 3) בהליכי
קבלת אישורים סטטוטוריים, בהיקף קיבולת מצרפי של
כ- 2,800 טון ליום.

אירועי השבחה/ אסטרטגיה קדימה

1. הקמת מתקנים לקליטת פסולת
עירונית

2. הקמת מתקני מיון נוספים

3. רכישות ומיזוגים בתחום איסוף
הפסולת

4. פלטפורמה לייזום והקמת מתקני
יצור אנרגיה מפסולת W2E



אקטיביזם ניהולי - השבחה



איכות סביבה

אנרגיה

תקשורת



35%

49%

91%

42%
(60% שליטה)

אחזקה

47

42

46

66

השקעה - מש"ח*

ע"ב עלות

58

69

127

שווי נוכחי - מש"ח*

-

38%

50%

93%

תשואה עד כה

* שווי הוגן ע"ב דוחות 31.12.21. השקעה ושווי הוגן תיבר - ע"ב דוחות 31.12.21, כולל מימוש אופציה בינואר 2022.

לסיכום



מעורבות ניהולית
אקטיבית



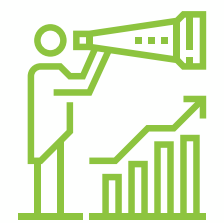
השקעה בחברות <
מפרויקטים



תשואה דו-ספרתית
בהשקעות עד כה



התמקדות בענפי
התשתיות הצומחים
ביותר – תקשורת,
אנרגיה ירוקה, איכות
סביבה ותחבורה





ALUMA

קרן תשתיות העתיד

תודה רבה