



Ετήσια Ενημέρωση Αναλυτών

19 Μαΐου 2023



Ταυτότητα Ομίλου



EBT
Μητρικής Εταιρείας

€ **34,1**
ΕΚ.

**Ίδια
Κεφάλαια**
Μητρικής Εταιρείας

€ **277,1** ΕΚ.

EBT
από το σύνολο των
δραστηριοτήτων του
Ομίλου

€ **1,4**
ΕΚ.

**Ίδια
Κεφάλαια**
Ομίλου

€ **350,7**
ΕΚ.

**Ταμειακά
διαθέσιμα**
Ομίλου

€ **184**
ΕΚ.



Founded in
1977



1990
Listed in ATHEX - INTKA
Reuters - INRr. AT
Bloomberg - INTRK GA

Μετασχηματισμός του Ομίλου



Πλαίσιο

Ξεκινώντας από το 2021 την υλοποίηση στρατηγικής **μετασχηματισμού του προφίλ της και του χαρτοφυλακίου της**, η INTRACOM προχώρησε σε αποεπένδυση από τις συμμετοχές της στον χώρο της παραγωγής, έχοντας ολοκληρώσει μέσα στους πρώτους μήνες του 2023 τη διαμόρφωση ενός νέου χαρτοφυλακίου που εστιάζει σε επενδύσεις σε τομείς υψηλής ανάπτυξης.

2022

- ✓ Αποεπένδυση από την INTRAKAT διατηρώντας ποσοστό συμμετοχής 5,09%.
 - Αποεπένδυση, διατηρώντας ποσοστό μη ελέγχουσας μειοψηφίας σε εισηγμένη με ισχυρό δυναμικό ανάπτυξης. Συμμετοχή στην ΑΜΚ της INTRAKAT για διατήρηση του ποσοστού της.
- ✓ Διάσπαση της Εταιρείας με **απόσχιση του κλάδου ακινήτων** και εισφορά αυτού σε νέα εταιρεία 100% θυγατρική της.
 - Βέλτιστη αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας και των επενδυτικών ευκαιριών σε παρόμοια περιουσιακά στοιχεία. Δημιουργία επαναλαμβανόμενων εσόδων και ροών (recurring income)
- ✓ Ιδρυση της **INTRACOM VENTURES**, θυγατρικής της κατά 100% με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο € 30M
 - Η νέα εταιρεία, συνδυάζοντας την τεχνογνωσία του Ομίλου με μια σύγχρονη επενδυτική προσέγγιση, στοχεύει στη δημιουργία υψηλών αποδόσεων, μέσω ενός χαρτοφυλακίου εγχώριας αλλά και διεθνούς εμβέλειας.

Μετασχηματισμός του Ομίλου



Πλαίσιο

Ξεκινώντας από το 2021 την υλοποίηση στρατηγικής **μετασχηματισμού του προφίλ της και του χαρτοφυλακίου της**, η INTRACOM προχώρησε σε αποεπένδυση από τις συμμετοχές της στον χώρο της παραγωγής, έχοντας ολοκληρώσει μέσα στους πρώτους μήνες του 2023 τη διαμόρφωση ενός νέου χαρτοφυλακίου που εστιάζει σε επενδύσεις σε τομείς υψηλής ανάπτυξης.

2023 (I)

- ✓ Ολοκλήρωση διάσπασης της Εταιρείας με απόσχιση του κλάδου των ακινήτων και σύσταση της νέας ανώνυμης εταιρείας, **INTRACOM PROPERTIES**, 100% θυγατρικής της
 - ✓ Υπογραφή μνημονίου συναντίληψης και συνεργασίας με τους βασικούς μετόχους της εταιρείας, **Κ.Λ.Μ Α.Ε.** για απόκτηση συμμετοχής στην εταιρία. Με τις αγορές μετοχών της 12/5/2023, η συμμετοχή του Ομίλου στην Κ.Λ.Μ ανέρχεται σε 74,20%, οπότε θα ακολουθήσει υποχρεωτική δημόσια πρόταση.
- Απώτερος σκοπός είναι η συγχώνευση της εισηγμένης Κ.Λ.Μ. Α.Ε. με την INTRACOM PROPERTIES, μέσω απορρόφησης της δεύτερης από την πρώτη και η μετονομασία της Κ.Λ.Μ. σε INTRACOM PROPERTIES, με την πρόθεση, η εταιρεία που θα προκύψει να παραμείνει εισηγμένη στο Χ.Α.
 - Η αξιοποίηση του χαρτοφυλακίου ακινήτων της Κ.Λ.Μ. θα ενισχύσει σημαντικά το αντίστοιχο χαρτοφυλάκιο της INTRACOM PROPERTIES και θα προσδώσει νέα δυναμική στην εξέλιξη της εταιρείας και κατ' επέκταση του Ομίλου.

Μετασχηματισμός του Ομίλου



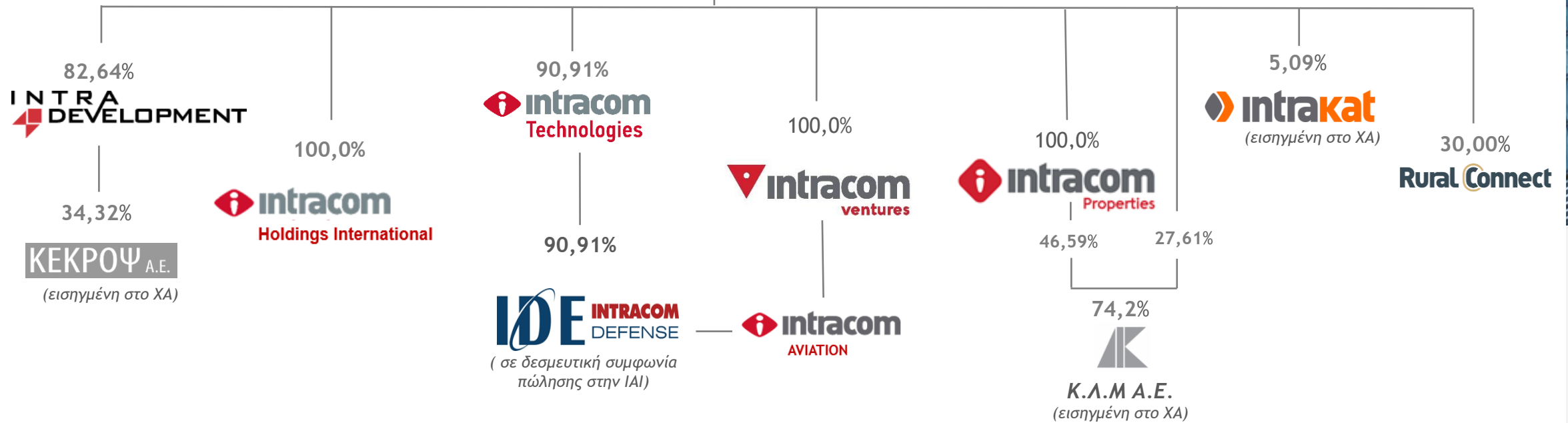
Πλαίσιο

Ξεκινώντας από το 2021 την υλοποίηση στρατηγικής **μετασχηματισμού του προφίλ της και του χαρτοφυλακίου της**, η INTRACOM προχώρησε σε αποεπένδυση από τις συμμετοχές της στον χώρο της παραγωγής, έχοντας ολοκληρώσει μέσα στους πρώτους μήνες του 2023 τη διαμόρφωση ενός νέου χαρτοφυλακίου που εστιάζει σε επενδύσεις σε τομείς υψηλής ανάπτυξης.

2023 (II)

- ✓ ίδρυση της **INTRACOM AVIATION**.
Ιδρυτές μέτοχοι της νέας ανώνυμης εταιρείας του Ομίλου, είναι η INTRACOM VENTURES, κατά ποσοστό 51%, και η IDE κατά ποσοστό 49%.
 - Η INTRACOM AVIATION έχει ως βασικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών τροποποίησης, επισκευής, συντήρησης και μετατροπής αεροπλάνων, ελικοπτέρων και εν γένει αεροσκαφών, την παροχή υπηρεσιών αεροπορικών εφαρμογών και τη συμμετοχή σε διαγωνισμούς, για την ανάληψη σχετικών έργων.
- ✓ Υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας με την ISRAEL AEROSPACE INDUSTRIES Ltd (IAI) για την πώληση του ποσοστού (90,91%), που κατέχει ο Όμιλος στην INTRACOM DEFENSE (**IDE**)
 - Ολοκληρώνεται η αποεπένδυση του Ομίλου από τις παραδοσιακές θυγατρικές του, ενισχύονται τα ταμειακά διαθέσιμα και απελευθερώνονται πόροι για νέες επενδύσεις, που θα ολοκληρώσουν τη δημιουργία του νέου προφίλ της εταιρείας.

Σημερινή Δομή του Ομίλου





Οικονομικά Αποτελέσματα 2022

FY 2022 - Ενοποιημένα αποτελέσματα

(€ εκατ.)	2022	2021 Αναμορφωμένα
Πωλήσεις από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2,0	2,5
Αναμορφωμένο EBITDA	-5,8	8,5
EBT από συνεχιζόμενες	-27,5	5,5
EBT από συνεχιζόμενες και διακοπείσες	1,4	137,5
EAT από συνεχιζόμενες	-28,0	5,3
EAT από διακοπείσες	28,3	129,9
EAT από συνεχιζόμενες και διακοπείσες	0,3	135,2

Το αποτέλεσμα από **διακοπείσες δραστηριότητες** περιλαμβάνει:

- ✓ Τις ζημιές της INTRAKAT μέχρι και την 5/7/2022 οπότε και πωλήθηκε ποσοστό 31,7%
- ✓ Το αποτέλεσμα από την πώληση της INTRAKAT για τον όμιλο
- ✓ Τη δραστηριότητα και το αποτέλεσμα της IDE λόγω της προδιαγεγραμμένης πώλησής της

Για λόγους συγκρισιμότητας τα ενοποιημένα μεγέθη του 2021 έχουν αναμορφωθεί ανάλογα.

FY 2022 - Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

Βάσει Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

(€ εκατ.)	31/12/2022	31/12/2021
Σύνολο Ενεργητικού	414,7	773,9
Δ%	-46,4%	
Σύνολο Υποχρεώσεων	63,7	403,9
Δ%	-84,2%	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	350,7	370,0
Διαθέσιμα	183,7	216,5
Διαθέσιμα προς εξασφάλιση δανεισμού	15,0	
Δανεισμός	24,7	168,3
Net Cash	174,0	48,2
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-30,2	-23,4
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	13,1	124,0
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-15,6	33,0
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	-32,7	133,6

* Ο δανεισμός δεν περιλαμβάνει τις υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης



Οι θυγατρικές του Ομίλου

Ο κυριότερος κατασκευαστής Αμυντικών Ηλεκτρονικών Συστημάτων στην Ελλάδα

Τομείς Προϊόντων

- Συστήματα Τακτικών Επικοινωνιών
- Υβριδικά Συστήματα Ηλεκτρικής Ενέργειας
- Ασφάλεια
- Ολοκληρωμένα Συστήματα

Κύριοι Συνεργάτες & Πελάτες



- ### Εξαγωγές
- Γαλλία
 - Γερμανία
 - Ηνωμένο Βασίλειο
 - Η.Π.Α.
 - Ινδονησία
 - Ισπανία
 - Ισραήλ
 - Κύπρος
 - Λιθουανία
 - Λουξεμβούργο(NSPA)
 - Σουηδία
 - Φινλανδία
 - Τσεχία

Πωλήσεις (2022)

67 €Κ

Αναμορφωμένο EBITDA

2,8 €Κ

Εργαζόμενοι

454

Διεθνής δραστηριότητα (2022)

98%

των πωλήσεων

Σημαντικές επενδύσεις σε R&D

12%

ετήσιων πωλήσεων

Η Intradevelopment αποτελεί εξειδικευμένη εταιρεία του ομίλου Intracom στην ανάπτυξη ακινήτων.

Μέσω της Intradevelopment ο όμιλος Intracom διατηρεί σημαντικό μετοχικό μερίδιο (34,32%) στην εισηγμένη εταιρεία ΚΕΚΡΟΨ.

Στόχος

- ✓ Αξιοποίηση επενδυτικών ευκαιριών στον τομέα ακινήτων σε συνεργασία με την Intracom Properties.
- ✓ Διατήρηση και ενίσχυση της συμμετοχής της Εταιρείας στην ΚΕΚΡΟΨ μέσω αξιοποίησης του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου ακινήτων και επέκταση των δραστηριοτήτων της.

Συνοπτική εικόνα ΚΕΚΡΟΨ

- ✓ Εισηγμένη στο ΧΑ από το 1967
- ✓ Κεφαλαιοποίηση Εταιρείας: 22,2 εκ. € (αρ. μετοχών 19,81 εκ.)
- ✓ Μετά την πρόσφατη απόφαση του Αρείου Πάγου, σχετικά με την διεκδίκηση έκτασης 300 στρ. στο Π. Ψυχικό από το Ελλ. Δημόσιο, η Εταιρεία αναγνωρίσθηκε ως ιδιοκτήτης 13 στρ. εντός σχεδίου.
- ✓ Στόχος είναι η αξιοποίηση των ακινήτων που δεν έχουν πολεοδομικούς περιορισμούς για την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εταιρείας και η διερεύνηση επέκτασης των δραστηριοτήτων της στην αγορά ακινήτων.
- ✓ Παράλληλα συνεχίζονται οι ενέργειες αξιοποίησης οικοπέδων επιφανείας 10 στρ. και της Π. Αγοράς Ψυχικού, τα οποία έχουν νομικές και πολεοδομικές εκκρεμότητες με τον Δήμο Φιλοθέης - Ψυχικού.



2022

Σύσταση της Εταιρείας



€ 30m

Αρχικό Μετοχικό Κεφάλαιο



4+

Επενδυτικοί Τομείς

Τομεακή εστίαση και δημιουργία αξίας
Συναλλαγές διαφόρων τύπων και μεγεθών
Κοινές επενδύσεις με στρατηγικούς εταίρους

Συμμετοχή σε επιχειρήσεις
μέσω κεφαλαίων
επιχειρηματικών συμμετοχών
(venture capital/private equity)

Μακροχρόνιες τοποθετήσεις σε
μετοχές και ομόλογα
μέσω επενδυτικών οίκων

Φεβρουάριος 2023

- Ίδρυση της **Intracom Aviation**.
- Μέτοχοι της νέας εταιρείας του Ομίλου, είναι η Intracom Ventures κατά 51%, και η IDE κατά 49%.
- Βασικός σκοπός της εταιρείας είναι η παροχή υπηρεσιών τροποποίησης, επισκευής, συντήρησης και μετατροπής αεροπλάνων, ελικοπτέρων και εν γένει αεροσκαφών.

Επενδυτική Στρατηγική

- Έμφαση σε τομείς όπως η Τεχνολογία, Ναυτιλία, Τουρισμός και Ψυχαγωγία.
- Κοινές επενδύσεις με στρατηγικούς εταίρους.
- Συνεργασία με ιδρυτές και ομάδες με βαθιά τομεακή εμπειρία.
- Επενδύσεις σε συναλλαγές διαφόρων τύπων και μεγεθών
- Σημαντική θέση μειοψηφίας σε δυναμικές και καλά διοικούμενες επιχειρήσεις
- Διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο με σκοπό τη μείωση κινδύνου.

COMPANY STRATEGY MILESTONES

01	02	03	04	05
Ιανουάριος 2023	Φεβρουάριος 2023	Μάιος 2023	Q3 2023	Q4 2023
Ίδρυση Εταιρείας	Ανακοίνωση	Ολοκλήρωση Εξαγοράς	Ολοκλήρωση Διαδικασίας	Συγχώνευση Εταιρειών
Ίδρυση Εταιρείας με απόσχιση κλάδου ακινήτων της Intracom Holdings Δημιουργία χαρτοφυλακίου ακινήτων αξίας € 63 εκ.	Ανακοίνωση Εξαγοράς Πλειοψηφικού Πακέτου Μετοχών της εισηγμένης εταιρείας ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΛΑΠΠΑΣ	Ολοκλήρωση Εξαγοράς Μετοχών της εισηγμένης εταιρείας ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΛΑΠΠΑΣ. Ενίσχυση χαρτοφυλακίου ακινήτων κατά € 50 εκ.	Ολοκλήρωση Διαδικασίας Απόσχισης Κλάδου Ακινήτων της εταιρείας ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΛΑΠΠΑΣ Πώληση Εμπορικού & Τεχνικού Κλάδου	Συγχώνευση Εταιρειών Intracom Properties / ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΛΑΠΠΑΣ Δημιουργία εισηγμένης εταιρείας Intracom Properties

Intracom Properties Portfolio KPI's

Intracom Properties & KLM Portfolio KPI's

- ✓ Θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Intracom Holdings 100%
- ✓ Χαρτοφυλάκιο ακινήτων Εύλογης Αξίας > 113 εκ. €
- ✓ Στόχευση δημιουργίας Χαρτοφυλακίου αξίας 200 εκ. € εντός 3ετίας
- ✓ Στόχευση σε δημιουργία Υπεραξίας για τους Μετόχους μέσω του ΧΑ
- ✓ Επένδυση / Διαχείριση ακινήτων όλων των κλάδων με στόχο την δημιουργία ισχυρού & διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου

€ 63 ml
GAV

€ 49,26 ml
NAV

€ 113 ml
GAV

€89,4 ml
NAV

41.327 sqm
GBA

22%
LTV

59.403 sqm
GBA

21%
LTV

6,4 %
Adjusted
Annualised
Rental Yield ⁽¹⁾

€ 3,6 ml
Annualised
Rental Income

4,5 %
Adjusted
Annualised
Rental Yield ⁽¹⁾

€ 4,8 ml
Annualised
Rental Income

⁽¹⁾ Excluding GAV for future building capacity in Paiania Office Park

⁽¹⁾ Excluding GAV for future building capacity in Paiania Office Park

Disclaimer

This document has been produced and issued by Intracom Holdings S.A. ("Intracom"). The information contained in this document is confidential and is solely for the use of the intended recipient in connection with the purpose of this document. It is intended for information purposes only and may not be distributed to third parties without the prior written consent of Intracom. The material contained herein may include unpublished price sensitive information, the misuse of which may result in criminal and/or civil proceedings against you.

This document and the information contained herein do not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security, commodity or instrument or related derivative, nor do they constitute an offer or commitment to lend, syndicate or arrange a financing, underwrite or purchase or act as an agent or advisor or in any other capacity with respect to any transaction, or commit capital, or to participate in any trading strategies, and do not constitute legal, regulatory, accounting or tax advice. Intracom recommends that you seek independent third party legal, regulatory, accounting and tax advice regarding the contents of this document.

Intracom has based this document on information obtained from sources it believes to be reliable but which it has not independently verified; Intracom makes no guarantee, representation or warranty and accepts no responsibility or liability as to its accuracy or completeness. Expressions of opinion are those of Intracom only and are subject to change without notice. As such, no duty of care or otherwise is owed by Intracom or any of its connected persons or any other person in relation to this document.

The information contained in this document is based on historic data as well as our estimates of the future development of the market. We have based our estimates on analysis which we have worked out with due care and accuracy. However we do not undertake any liability for the occurrence of our estimates and analysis. Intracom is not responsible for any monetary loss afflicted by any person or entity who acts or refrains from acting as a result of material in this document.

Certain of the statements included in this document may constitute forward-looking statements. Words such as "expects," "believes," "anticipates," "includes," "plans," "assumes," "estimates," "projects," "intends" or variations of such words are generally part of forward-looking statements. These forward-looking statements are not a guarantee of future performance and involve risks and uncertainties, and there are certain important factors that could cause actual results to differ, possibly materially, from expectations or estimates reflected in such forward-looking statements, including without limitation: general economic, market and political conditions, including the performance of financial markets, interest rate fluctuations; volatility in the securities markets; exposure to contingent liabilities; investment losses and defaults; fluctuations in foreign currency exchange rates and foreign securities markets; the impact of changing regulation or accounting practices; adverse litigation results and changes in tax laws. Intracom does not intend, and is under no obligation, to update any particular forward-looking statement included in this report.

Intracom reserves the right to alter this document as it sees fit, without notice to the recipient. The recipient should not rely upon it or use it to form the basis for any decision, contract, commitment or action whatsoever, with respect to any proposed transaction or otherwise. Without prejudice to liability for fraud, Intracom disclaims any liability which may be based on this presentation, any errors herein and/or omissions herefrom. Intracom does not make any representation or warranty, express or implied, that any transaction has been or may be effected on the terms or in the manner stated in this document, or as to the achievement or reasonableness of future projections, management targets, estimates, prospects or returns, if any. Furthermore, and without prejudice to liability for fraud, Intracom will not accept any liability, responsibility or obligation (whether direct or indirect, in contract, tort or otherwise) in relation to these matters. The provision of this document: (i) does not place Intracom under any obligation to provide any further information or to update this presentation or any additional information or to correct any inaccuracies in any such information which may become apparent; and (ii) does not place Intracom under any obligation to review the financial condition or affairs of the Intracom or advise the recipient in respect of any information about Intracom. Past performance does not guarantee or predict future performance.

The distribution of this document in certain jurisdictions may be restricted by law and, accordingly, recipients of this document represent that they are able to receive this document without contravention of any unfulfilled registration requirements or other legal restrictions in the jurisdiction in which they reside or conduct business. This document is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons. Any person considering any action: (i) may not rely on this presentation in determining any course of action in relation to Intracom or otherwise; and (ii) must seek its own independent financial advice. Without prejudice to liability for fraud, Intracom disclaims any liability which may be based on this presentation or any other written or oral information provided in connection therewith and any errors therein and/or omissions therefrom.



Ευχαριστούμε