



GINEGAR
smart cover solutions

TLV: GNGR

INVESTOR PRESENTATION

SEPTEMBER 2022 | WWW.GINEGAR.COM

DISCLAIMER

מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד, היא אינה מהווה חוות דעת, המלצה או הצעה לרכישה ו/או מכירה של ניירות הערך של החברה ואינה מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי של כל משקיע פוטנציאלי.

המידע והפרטים המובאים במצגת זו הינם חלקיים בלבד, מוצגים בתמצית למטרות נוחות בלבד, ויש לקרוא אותם ביחד עם הפרטים, התיאורים, ההבהרות, ההנחות, ההסתייגויות, ההערות ותיאור גורמי הסיכון הנכללים בדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2021, לרבות בפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021, כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2022, וכן יחד עם הדוח לרבעון השני של 2022, כפי שפורסם ביום 25 באוגוסט 2022.

התמונות המוצגות במצגת זו הינן בגדר הדמיה.

המצגת כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכוני אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור הינו בלתי וודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, הוא מבוסס רק על נקודת ראותה והערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, המתבססת, בין השאר, על הידע של החברה בקשר עם הפעילויות השונות המבוצעות על ידה, על ניסיונה בתחום וכן על ניתוח מידע כללי הידוע להנהלת החברה. התממשותו או אי התממשותו של המידע כאמור תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. כמו כן, התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, אם יסתבר כי הערכות שונות שהניחה החברה היו לא נכונות. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו.

כמו כן, התחזיות וההערכות הצופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת. החברה אינה המתחייבת לעדכן ו/או למסור דיווח בדבר שינוי תחזיות ו/או הערכות הכללות במצגת זו.

GINEGAR AT A GLANCE

Ginegar is a leading producer of smart covers, offering a broad product portfolio and customized solutions suited to advanced agriculture and technical films used for a multitude of applications. Over half a century Ginegar has earned a solid reputation, showing consistent growth and profitability from year to year.

1970

Established
in Israel

~64,000

Tons per year
production capacity

6

Manufacturing sites:
Israel (3), Italy, India, Brazil

~500

Employees
worldwide

621M

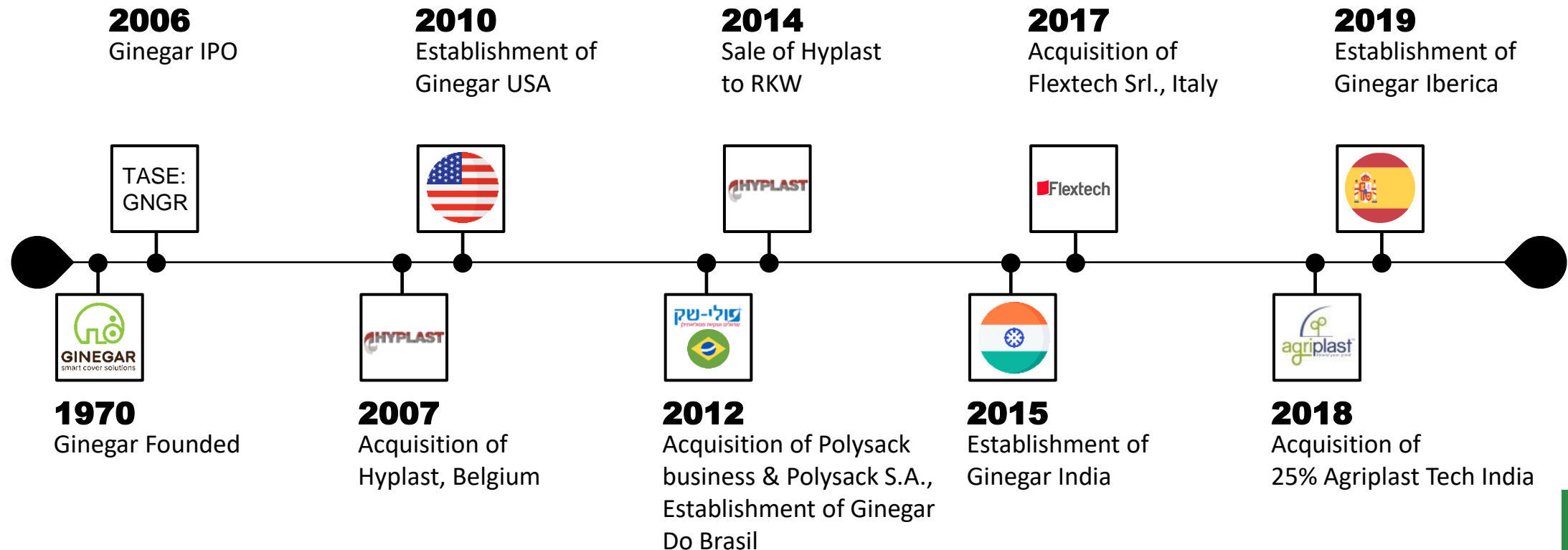
Sales in ILS
in 2021

~70M

EBITDA in ILS
in 2021

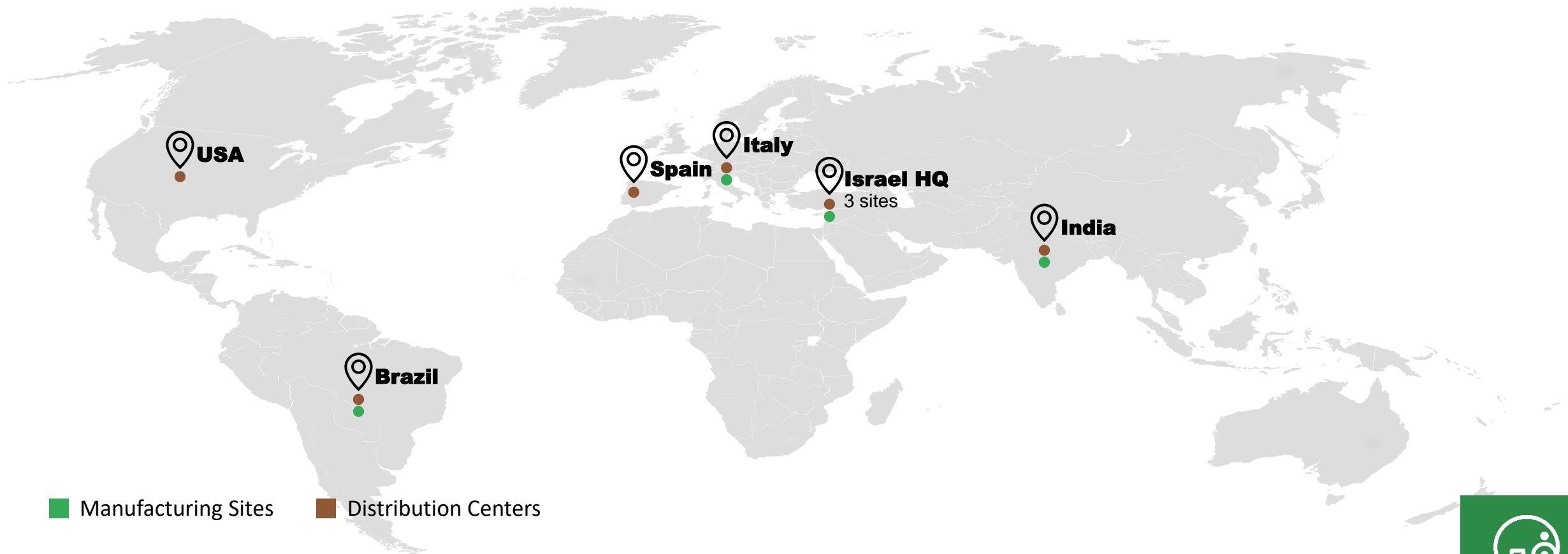


COMPANY MILESTONES



GLOBAL PRESENCE

Operating in over 60 countries worldwide

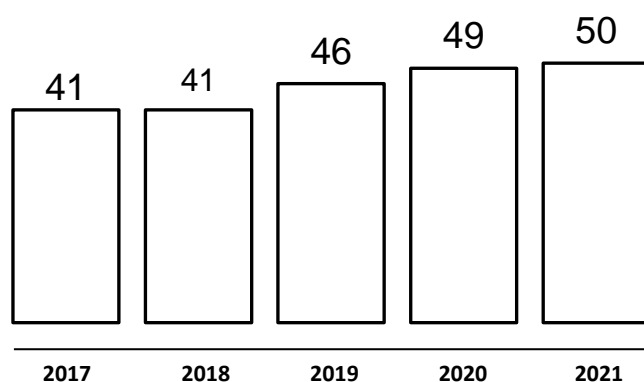


■ Manufacturing Sites ■ Distribution Centers

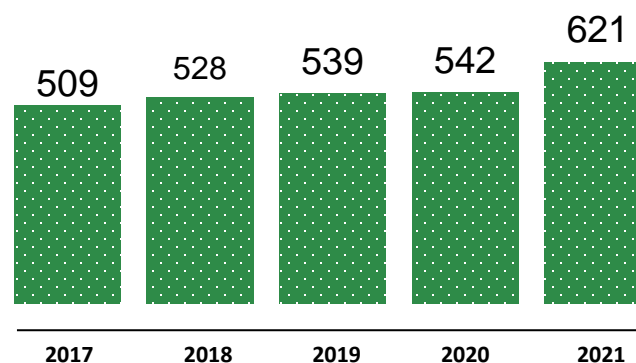
YEARS OF PROVEN RESULTS: 2017-2021



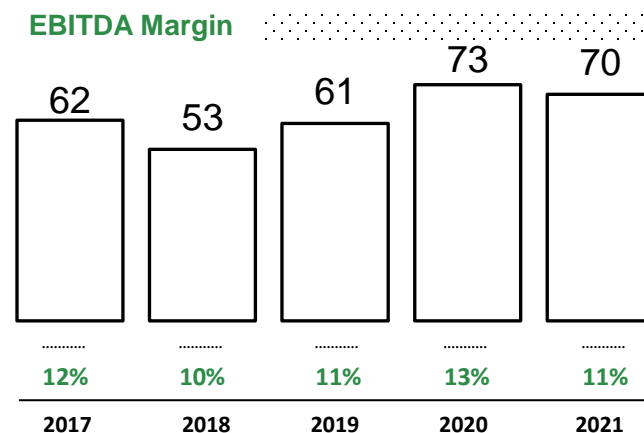
FILM SALES KTONs



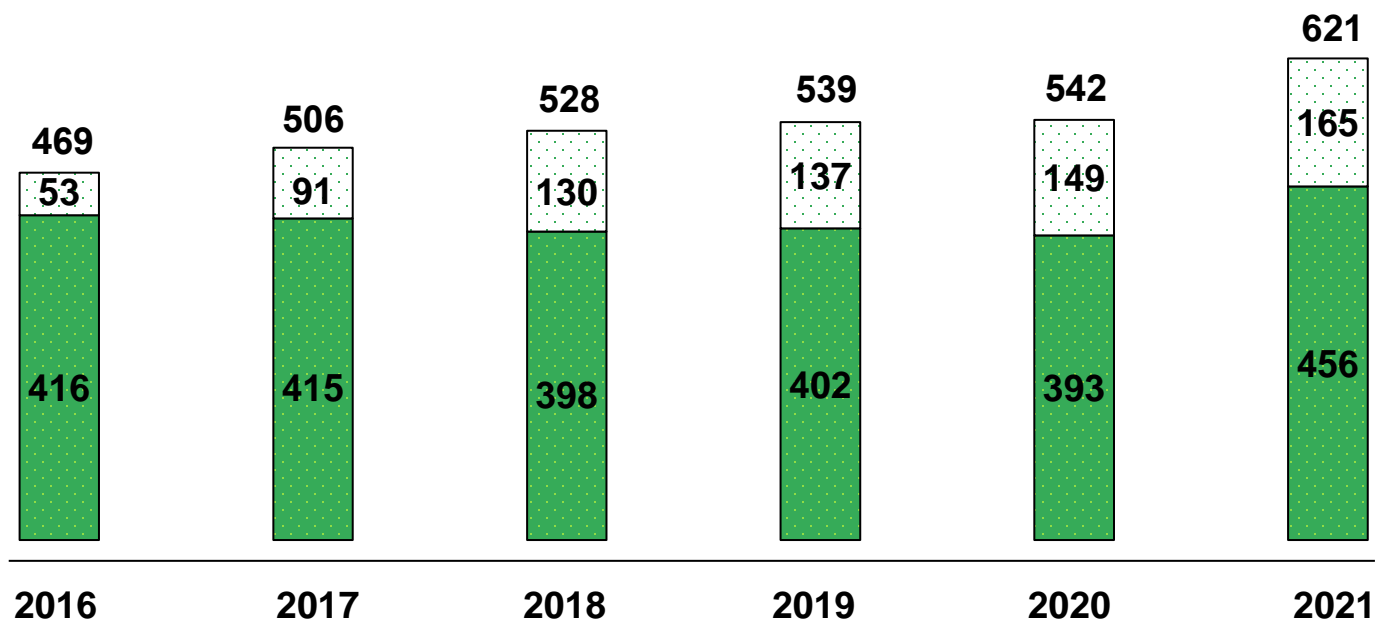
REVENUES M ILS



EBITDA M ILS



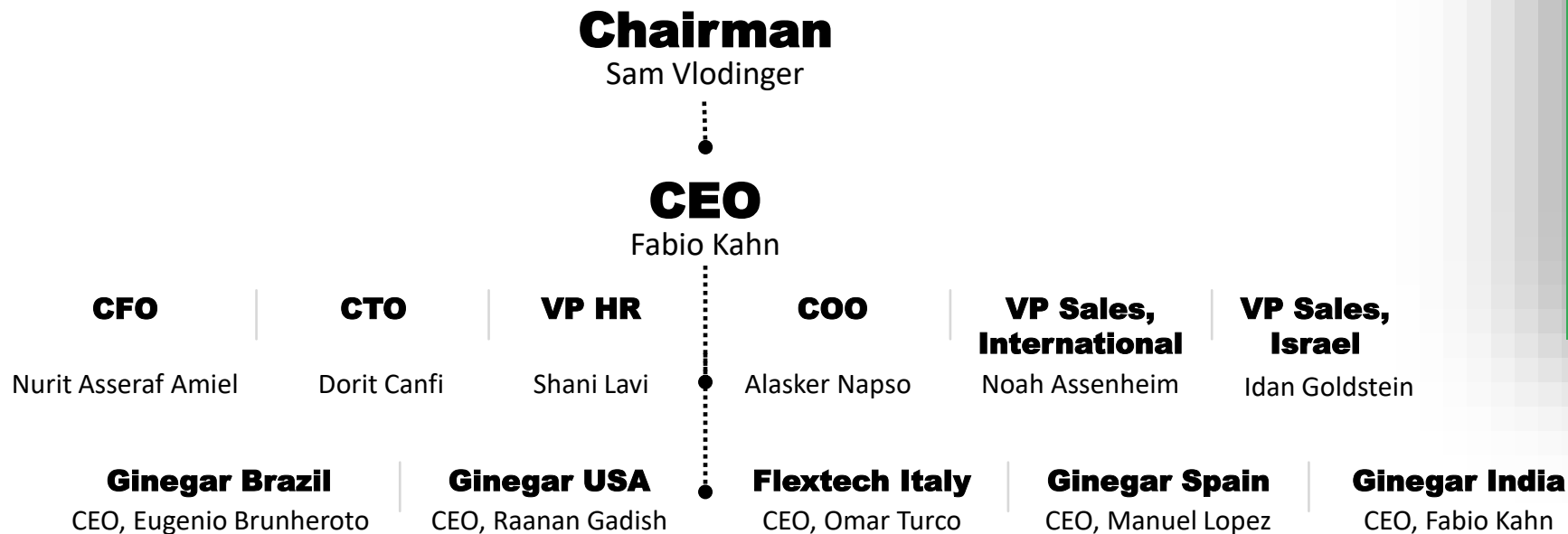
REVENUES – PER BUSINESS SECTOR (M ILS)



■ Agricultural Covers □ Technical Films



MANAGEMENT STRUCTURE



MAJOR SHAREHOLDERS

43.7%
Public

12.8%
Polyon Barkay L.P.

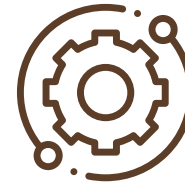
28.3%
Ginegar Industries

15.2%
Israel Discount Bank LTD

TWO KEY BUSINESS SECTORS



Advanced
Agriculture



Technical
Solutions

Advanced Composites

Other Applications

Renewable
Wind Energy

Aerospace
Automotive,
Marine and
more...

Construction,
Geomembrane, Food,
Antistatic, Anticorrosive
and more...

AGRICULTURAL SMART COVER SOLUTIONS

Serving growers, turnkey agricultural companies, regional & national distributors

FILMS



Biodegradable and bio
compostable fertilizing
mulch



Greenhouses &
tunnels



Mulch, solarization &
fumigation films



Cannabis & Hemp
Growth optimizing
films

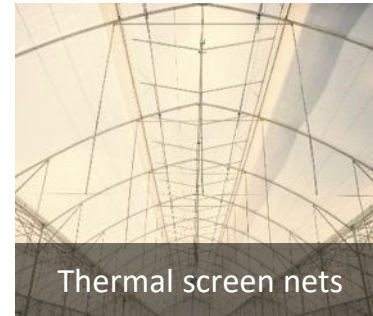
NETS



Shade nets



Anti-hail nets



Thermal screen nets



Anti-insect nets



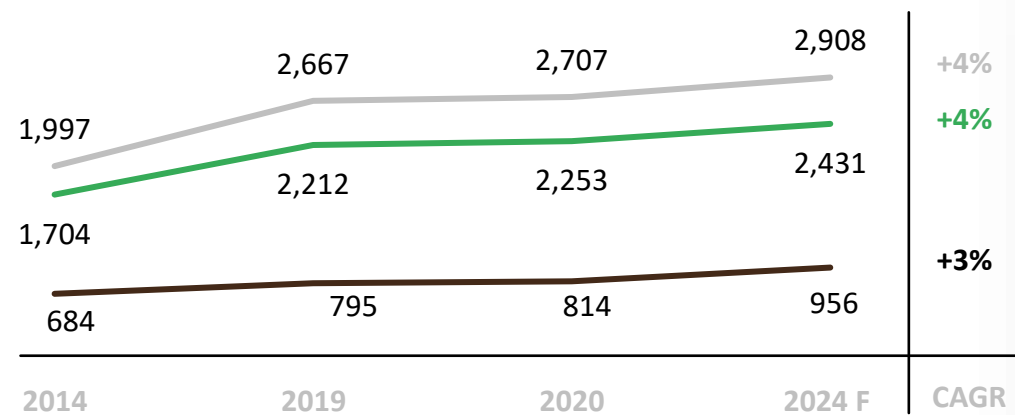
Advanced Agriculture Covers

GLOBAL AGRICULTURAL DEMAND FOR FILMS

Estimated at 15 Billion USD*

GROWTH IN DEMAND BY CATEGORY

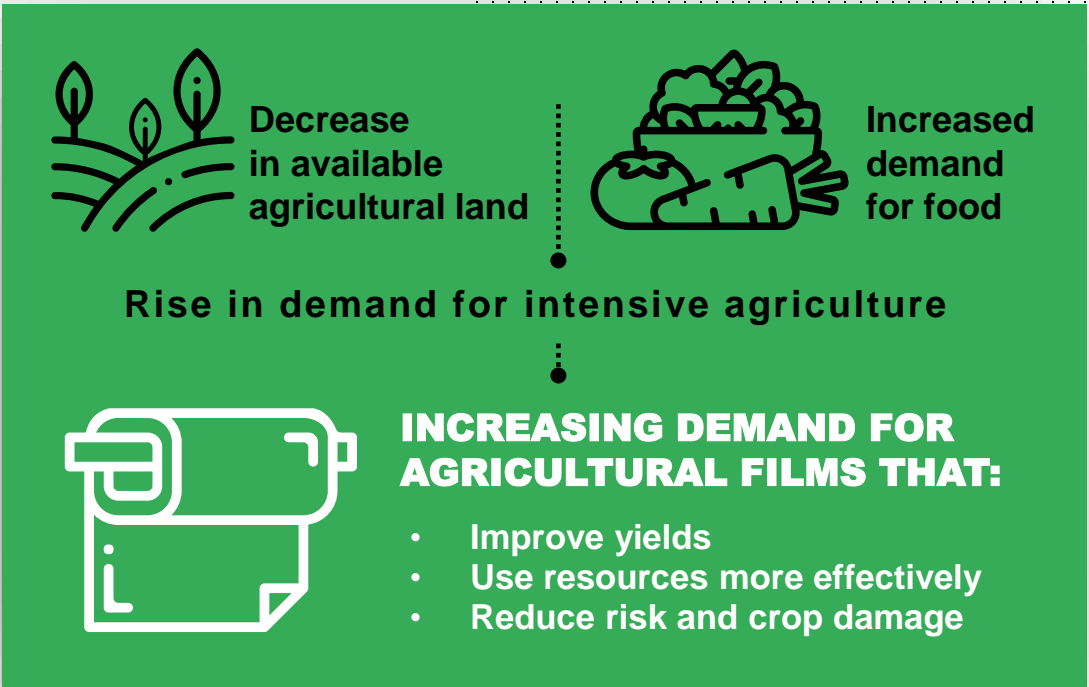
2014 - 2024, KTONs



Avg price: 2.5 USD x estimated weight per kg.

■ Greenhouse Covers ■ Mulch Films ■ Silo Bags

*Source: AMI report, the global agricultural film market 2014-2024



COMPOSITE FILM SOLUTIONS

Serving specialized distributors in each segment



Renewable energy



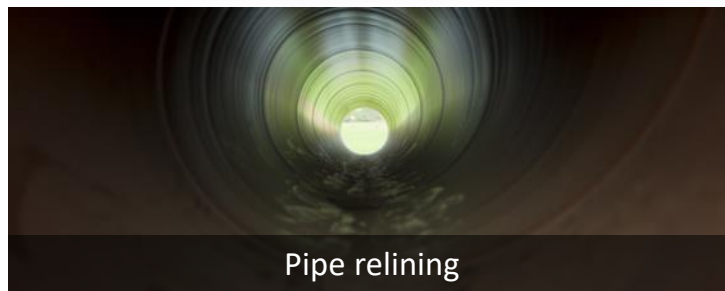
Aerospace components



Boats and Yachts



Formula 1 race cars



Pipe relining



Bicycles & Recreational Devices



Films for Advanced Composites

ADVANCED COMPOSITES ON THE RISE

Serving OEMs, distributors and end users in various industries

WHAT IS A COMPOSITE MATERIAL?

A solid material, which is the result of two or more different substances, each with its own characteristics, combined to create a new substance whose properties are superior to those of the original components.

Composite materials are the ultimate designer's material, and as such one of the fastest growing sectors in the industry. Used in a wide range of products and applications advanced composites have:

- Superior strength to weight ratio
- Strong and enduring material
- Reduce waste in production
- Resistant to corrosion
- Can be molded into complex shapes

HIGH PERFORMANCE VACUUM BAGS FOR COMPOSITE MATERIALS

Ginegar offers new generation, high performance, vacuum bagging that is required for the production process of composites.

THE OPPORTUNITY

A qualified supplier, with global reach, recognized for its uncompromising quality and standards, Ginegar - Flextech Srl. is an expert in the production of vacuum bagging films for large blades for both offshore and onshore energy fields.



Films for Advanced Composites

TECHNICAL FILM SOLUTIONS

Serving the Automotive, Maritime, Aerospace, Building, and Electronics industries



Food packaging



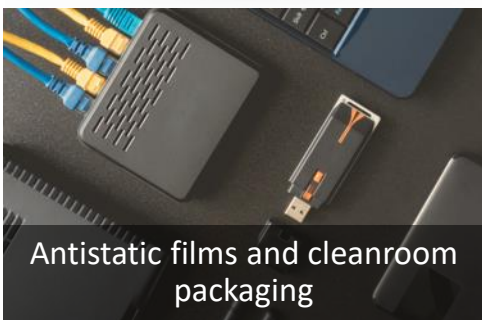
Geomembranes films



Construction protective covers



Boat wintering covers



Antistatic films and cleanroom packaging



Sealing and infrastructure films



VCI anticorrosive films for transport & storage



Vacuum bagging film for glass lamination



Films for Advanced Composites

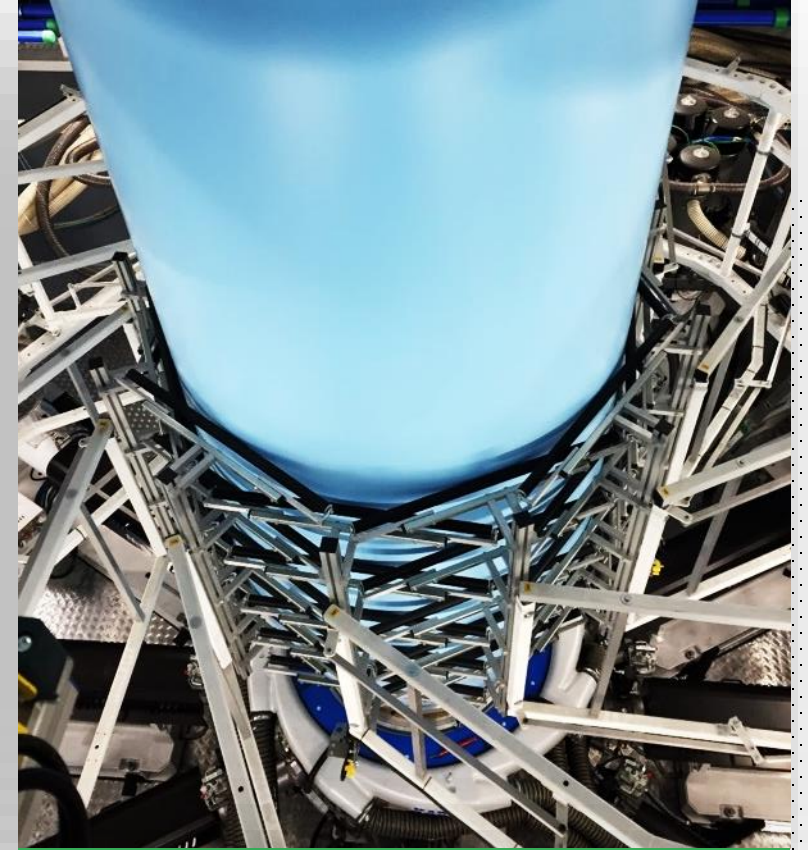
AT THE FOREFRONT OF MANUFACTURING TECHNOLOGY

Firmly focused on our customers, we aim to develop products and solutions that answer their needs, solve their challenges and have minimal impact on the environment.

From product development and processing methods, to manufacturing practices, and the implementation of new materials and formulations, we rely on the experience and professionalism of our in-house scientists, engineers, and technicians, and encourage creativity among our team. Our strong relationships with universities, start-up hubs and technological incubators ensure that we are always at the forefront of industry innovation.

TECHNICAL FEATURES INCLUDE:

Heat stabilizers | Flame retardants | Moisture barrier | Ability to use nylon



Ginegar-Flextech Srl. uses 9-layer technology to extrude very wide films and welding technology to produce films that span 48m/157feet.

Using large extruders enables the production of wide-diameter, high performance barrier films requiring pinhole resistance and immense mechanical strength.

ALWAYS INNOVATING

New applications

expand offering of current products

New product development

customized solutions to meet evolving market needs

Current product improvements

more value to customers

(improved optical properties, longer lasting films, and more)

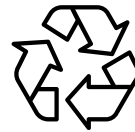
New manufacturing technology & improvements

efficiency & expansion

(seeking new ways to be more competitive for our customers)

FOCUS ON SUSTAINABILITY

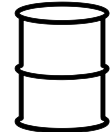
When choosing our partners for collaborative JVs in R&D projects, we seek:



**Recycling
companies**



**Producers of
compostable &
recyclable polymers**



**Agri-additives or
raw materials to be
incorporated into
our films**

SUSTAINABILITY: CURRENT ACTIVITIES

IN OUR PRODUCTS:

- Our films for composites have many positive environmental impacts: reduction of fuels, gas emissions and material waste.
- We have developed compostable and biodegradable mulch films for sustainable agriculture.
- Our agricultural smart covers:
 - ✓ Reduce the need for pesticides and herbicides.
 - ✓ Enable a more efficient use of land for intensive agriculture.
 - ✓ Reduce water and energy consumption in greenhouses, tunnels and orchards.

IN OUR OPERATIONS:

- We recycle all of our film waste in-house.
- Our plant in Italy is powered by solar energy.



FINANCIAL PARAMETERS (M ILS)

	2019	2020	2021
Sales	538.9	541.8	620.6
Operating Profit	30.0	40.5	38.6
%	5.57%	7.48%	6.22%
EBITDA	61.4	72.8	70.3
%	11.39%	13.44%	11.33%
Net Profit	15.5	24.3	22.6
Equity	220.9	237.2	243
Net Bank Debts	140.4	80.8	81.5
Dividend	5	15	15



FINANCIAL PARAMETERS (M ILS)

	2021					2022			YTD	
	Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2		30/06/2021	30/06/2022
Sales	142.6	166.1	166.1	145.8		160.2	183.1		308.7	343.3
Gross Profit	29.4	36.1	34.6	25.8		27.7	32.4		65.5	60.1
%	20.6%	21.8%	20.9%	17.7%		17.3%	17.7%		21.2%	17.5%
Operating Profit	9.4	13.3	12.2	3.3		5.6	5.3		22.7	10.9
%	6.6%	8.0%	7.3%	2.3%		3.5%	2.9%		7.4%	3.2%
Net Profit	5.3	10.5	6.7	0.1		4.9	2.0		15.8	6.9
EBITDA	17.5	21.6	20.1	11.1		13.5	12.6		39.1	26.1
%	12.3%	13.0%	12.1%	7.6%		8.4%	6.9%		12.7%	7.6%

FINANCIAL PARAMETERS (M ILS)

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.6.2022
Net Debt	140.4	47.4	81.5	188.6
Equity	220.9	237.2	243.0	241.0
Assets	606.7	606.6	671.9	732.4
EBITDA LTM	64.6	72.8	70.3	57.3
Net Debt / EBITDA	2.31x	0.65x	1.16x	3.29x
Equity Rate	36.4%	39.1%	36.1%	32.9%





GINEGAR
smart cover solutions

THANK YOU!

INFO@GINEGAR.COM | WWW.GINEGAR.COM