



Highcon

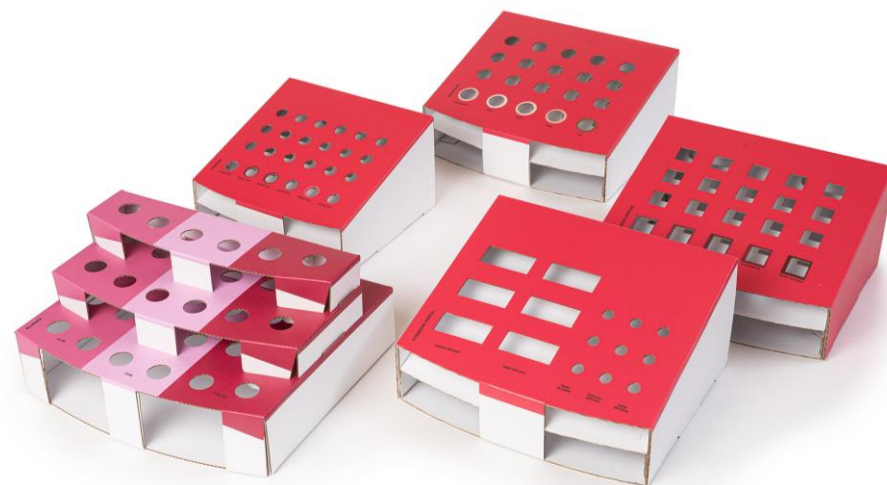
Highcon Systems

(TASE: HICN)

סיכום ראשוני שנת 2022

מצגת משקיעים

22 לינואר 2023



"מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של הייקון מערכות בע"מ ("החברה") או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע. בהתאם, המצגת נערכה כמצגת תמציתית בלבד, אינה כוללת את כל המידע אודות החברה ופעילותה ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחי החברה לציבור. אין לראות באמור במצגת זו משום מצג או התחייבות. לשם קבלת מידע מלא ומקיף על מצבה של החברה, עסקיה ותוצאותיה הכספיות ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים השוטפים והעיתיים של החברה. כמו כן, מצגת זו עשויה לכלול נתונים ופרסומים סטטיסטיים ואחרים אשר פורסמו על-ידי צדדים שלישיים, ושהינם למיטב ידיעת החברה מידע פומבי. נתונים ופרסומים כאמור לא נבדקו על-ידי החברה באופן עצמאי.

במצגת זו, כללה החברה, בין היתר, תחזיות, תכניות, הערכות ומידע אחר המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, אשר מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע ונתונים כאמור מבוססים על הערכותיה הסובייקטיביות של החברה, ובכלל זה בקשר עם תכניות, יעדים, אסטרטגיה עסקית, התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, וניתוח מידע כללי שעמד בפני החברה במועד פרסומה של מצגת זו.

ביחס לנתונים ומידע כאמור המהווים צפי לתוצאות הכספיות של החברה כאמור, הרי שמידע כאמור אינו סקור או מבוקר, והינו על בסיס מידע ונתונים המצויים בידי החברה נכון למועד פרסומה של מצגת זו, למיטב הבנת החברה את יישומם של כללי החשבונאות כפי שעתידיים לחול בקשר עם דוחותיה הכספיים. מובהר כי, במועד פרסום מצגת זו, טרם נערכו הדוחות הכספיים של החברה לחציון השני לשנת 2022 ובהתאם טרם בוצע הליך ביקורת רואה החשבון המבקר של החברה. תוצאותיה הכספיות המלאות והסופיות של החברה ליום 31.12.2022 יובאו במסגרת דוחותיה הכספיים של החברה, כפי שיפורסמו על ידה במועדים הקבועים בד"ן, והן עשויות להיות שונות מכפי שנחזה.

אין וודאות בדבר התממשותו של המידע הצופה פני עתיד האמור והוא עשוי להתממש, או שלא להתממש כלל, חלקו או כולו, באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה. זאת, כתוצאה מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש או אשר אינם בשליטתה של החברה, ולרבות כתוצאה משינויים בשוק הפעילות של החברה ומהסביבה הכלכלית והתחרותית בה היא פועלת; מהתפתחויות רגולטוריות, טכנולוגיות ואחרות העשויות להשפיע על החברה, פעילותה ותוצאותיה; מיישום כללי החשבונאות בקשר עם דוחותיה הכספיים של החברה באופן שונה (ואף מהותית) מכפי שהוערך על-ידי החברה, וכן מהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כפי המפורט על-ידיה בדיווחיה השוטפים והעיתיים. לפיכך מודגש ומובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות של ביצועי החברה עשויות להיות שונות, ואף מהותית, מאלו שהוצגו במצגת זו.

אלא אם נדרש על פי דין, החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות את המידע הכלול במצגת על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת. כמו כן, לא ניתן לקבוע בשלב מוקדם זה מה יהיה סך ההכנסות בפועל של החברה כן, לא ניתן לקבוע בשלב מוקדם זה מה יהיו הרווח או ההפסד התפעולי והנקי בפועל של החברה לחציון השני לשנת 2022, שכן במועד דוח זה, לא קיים בידי החברה אומדן הוצאות לתקופה הנ"ל.

כמו כן, מובהר כי אין בתוצאות הכספיות ובביצועי העבר של החברה המוצגים במצגת זו כדי להוות אינדיקציה לתוצאות העתיד ואין כל וודאות כי החברה או איזה מחברות הבת שלה ישיגו את אותן התוצאות בעתיד או יגשימו את מטרותיהן האסטרטגיות."



Highcon

הייקון - חברה
המובילה מהפכה
בעולם יצור
אריזות ומוצרי
תצוגה מקרטון
באמצעות
מערכות ייצור
דיגיטליות

2020

שנת הנפקה

2009

נוסדה

גלובלית

מרכז בישראל, ארה"ב
ואירופה

79

פטנטים (רשומים ובתהליך)

\$16B+

גודל שוק היעד

145

סך עובדים

כ - \$92M

סך הכנסות מצטברות

77

סך מכונות מותקנות



L'ORÉAL

SEPHORA

Tefal®

P&G

Nestlé



FORTNUM & MASON
EST 1707



רשימה חלקית של מותגים עולמיים מובילים, הרוכשים אריזות ומוצרי תצוגה מלקוחות הייקון.



Highcon

חזון החברה

לחולל מהפכה בעולם ייצור אריזות ומוצרי תצוגה
מקרטון המאפשרת התייעלות תפעולית
משמעותית, קיימות ויצירתיות בעיצוב

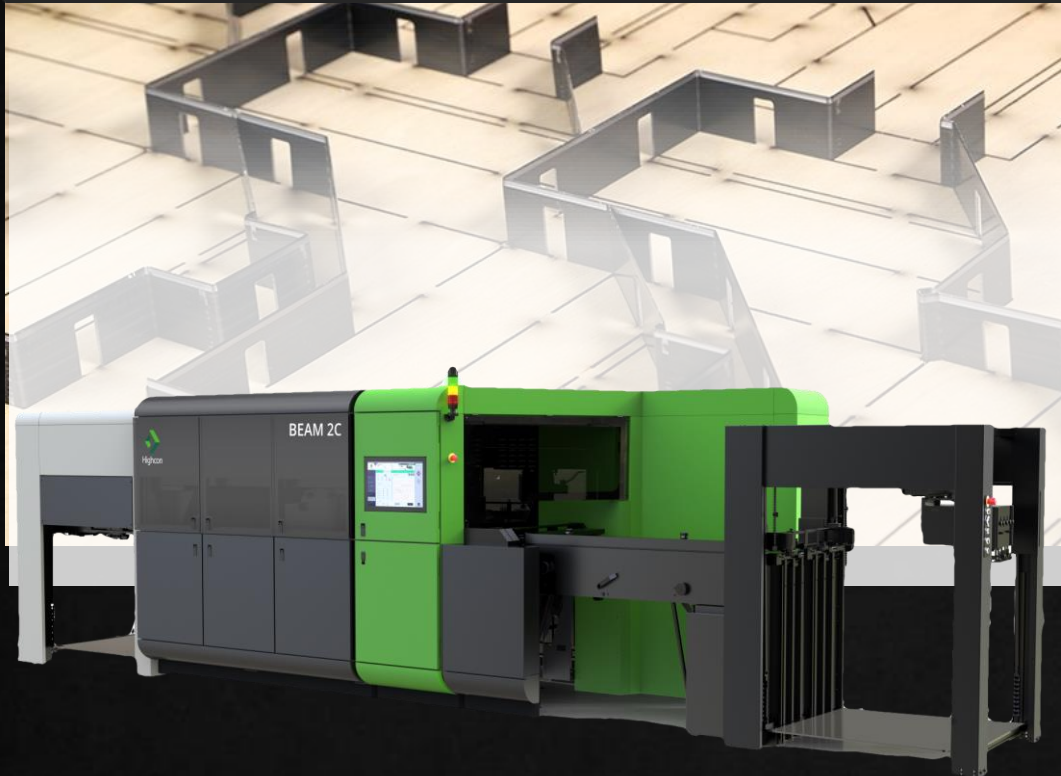
הפער הקיים בשוק ייצור האריזות

שלב החיתוך וקיפול האריזות נשאר אנלוגי - הייקון מובילה את המהפכה הדיגיטלית!

Finishing

עוברת לדיגיטציה

עכשיו!



✓ דפוס דיגיטלי
~14%
קצב גידול שנתי



✓ קדם דפוס
100%
חדירה דיגיטלית

הטרנספורמציה הדיגיטלית של הייקון

https://www.youtube.com/watch?v=d6Uvmw-F65g&ab_channel=HighconSystems



מוצרי החברה הקיימים

ריצות קצרות

קרטון גלי

1mm - 3mm flutes



Highcon Euclid 5C
Up to 2250 SPH B1

ריצות ארוכות/ בינוניות

1mm - 4mm flutes

Highcon
Beam 2C

Highcon
Beam 2C
Nonstop



Up to 4000 SPH B1

קרטון קשיח

200 - 600 μ



Highcon Euclid 5
Up to 2250 SPH B1 /
2750 B2

200 μ - 2mm flutes



Highcon Beam 2
Up to 5000 SPH B1

יישומים תוצרי מערכות הייקון

מאפשרים חופש
יצירתיות

קרטון קשיח



- ✓ קוסמטיקה
- ✓ קונדיטוריה
- ✓ יין ובירה

היסכון משמעותי
בחומרים

אריזות קרטון גלי



- ✓ בריאות
- ✓ טיפול אישי
- ✓ אלקטרוניקה

מחליפים
פלסטיק

מעמדי תצוגה קרטון גלי



- ✓ נק' מכירה קמעונאות

מגמות שוק משמעותיות

המניעות את הצורך במהפכה דיגיטלית



עיצובים
יצירתיים



גידול מתמשך
במסחר אלקטרוני



התייעלות בייצור



קיימות

כוחות מאקרו כלכליים

מקזזים באופן מסויים וזמני את מגמות השוק

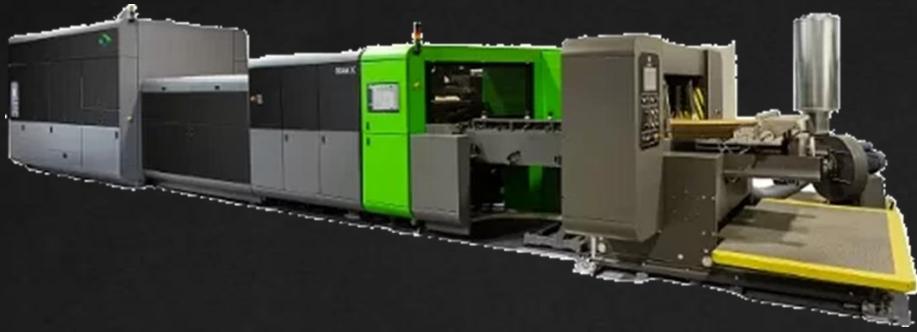


- המלחמה באירופה
- גידול בשיעור האינפלציה ושיעורי הריבית
- עליית מחירי האנרגיה באירופה

הישגים עיקריים בשנת 2022

- חתימה על שיתוף פעולה אסטרטגי עם **Sealed Air**, חברה ציבורית הנסחרת בבורסת ניו - יורק בארה"ב (SEE), הכולל הלוואה המירה בסכום של 8 מיליון דולר ורכישה ראשונה של מערכת Beam2C.
- סך הכנסות החברה לשנת 2022 מסתכמות לכ - 16.8 מיליון דולר ; מהווה גידול של כ 18% בהשוואה לסך המכירות בשנת 2021.
- שיעור הצמיחה הינו נמוך מהצפוי (<25 מיליון דולר) הנובע בעיקרו מכוחות המאקרו ותהליכי מכירה ארוכים יותר, המאפיינים עבודה עם לקוחות אסטרטגיים משמעותיים, בעלי נוכחות בינלאומית עם מספר רב של מפעלים.
- כניסה לשנת 2023 עם מאגר לקוחות פוטנציאלים משמעותי הכולל לקוחות אסטרטגיים גדולים מאוד בעלי פעילות רב לאומית.
- מכירה פורצת דרך לאחד מהשחקנים המשמעותיים בשוק הקרטון הגלי באירופה, בעל מפעלים מרובים.





הישגים עיקריים בשנת 2022

- מכירות חוזרות ללקוחות קיימים:

- יחידה שלישית ורביעית נמכרו לשני לקוחות מובילים בתחום ה Web-to-Pack.

- מכירה של יחידה שנייה ללקוח משמעותי בארה"ב בשוק הקרטון הגלי תוך 12 חודשים במכירות כוללות של מעל 4 מיליון דולר. ללקוח זה עשרות מפעלים ברחבי ארה"ב.

- מכירה ומשלוח לראשונה של 2 מערכות BEAM 2C NON-STOP (בסכום של כ 2.5 מיליון דולר לכל יחידה).

- המשך מימוש והצלחת אסטרטגיית החברה במיקוד בשוק האריזות, הן בקרטון גלי והן בקרטון קשיח. שיעור הצמיחה בכמות העבודות בשוק הקרטון הגלי $< 54\%$.

- קבלת התחייבויות מותנות לרכישת המוצר העתידי של החברה; סך הכנסות פוטנציאליות מעל 15 מיליון דולר.

- חתימה על שיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת **Tilia Labs** להרחבה של פתרונות תוכנה בתחום AI.

- השלמת **מעבר מטה החברה למבנה חדש**, איחוד של כל יחידות החברה בארץ תחת קורת גג אחת.

מובילות טכנולוגית וחדשנות זוכה להכרה



הייקון הודיעה על שיתוף פעולה אסטרטגי עם Sealed Air
ההסכם כולל שיתופי פעולה במספר מישורים כולל השקעה
של 8 מיליון דולר - הסכם אושר והושלם ב - 22 בדצמבר,
2022.

- ההסכם כולל שיתופי פעולה במספר מישורים בין שתי החברות: פיתוח מוצרי אריזה חדשים, התרחבות לשווקים חדשים ושיפור יכולות הייצור וקיימות.
- השקעה של 8 מיליון דולר בהלוואה המירה למשך 5 שנים.
- רכישת מערכת BEAM 2C לאחד ממפעלי החברה אשר תותקן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023.
- הענקת אופציות לחברה בגין רכישות עתידיות פוטנציאליות, עד לסכום כולל של כ 20 מיליון דולר במשך 3 שנים מיום חתימה על ההסכם.

Sealed Air
(NYSE: SEE)

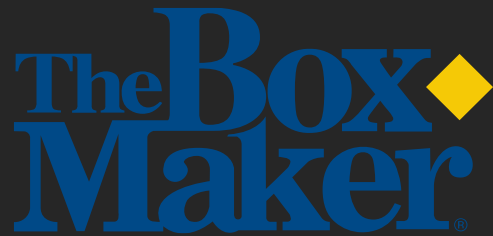
חברה העוסקת בפיתוח וייצור פתרונות אריזה וציוד לאריזה אוטומטית. מעסיקה כ-16,500 עובדים, 98 אתרי ייצור ומפעלים. הכנסות ב 2021 5.5 מיליארד דולר.

“ Highcon’s technology

and capabilities represent a meaningful opportunity for SEE. Highcon’s sustainability value proposition aligns with and can help us advance our vision and plans. The roadmap we are developing together is exciting, and **our investment in Highcon is a natural first step in this context.**” -- Sergio Pupkin, SVP and Chief Growth & Strategy Officer, Sealed Air

הזדמנויות עסקיות משמעותיות

רכישות חוזרות של לקוחות קיימים



רכישה של 3 מערכות בתקופה של כ 18 חודשים

"Had we known how well it would all come together and how quickly, I think we would have made this decision at least a year ago. So, the main learning is I wish we had made the decision a year earlier" --Richard Brown, CEO – The BoxMaker



רכישה של 4 מערכות בתקופה של 24 חודשים

"With the constant increase in e-commerce, customers want to be able to decide the shape, size, color and quantity of the items they need... That is how we started using the Highcon Euclid IIC machine for corrugated. As our business grew, we realized the potential of extending the digital finishing revolution would allow us to expand the range of products for other categories we are able to offer our customers." --Chase Cairncross, COO – Digital Room

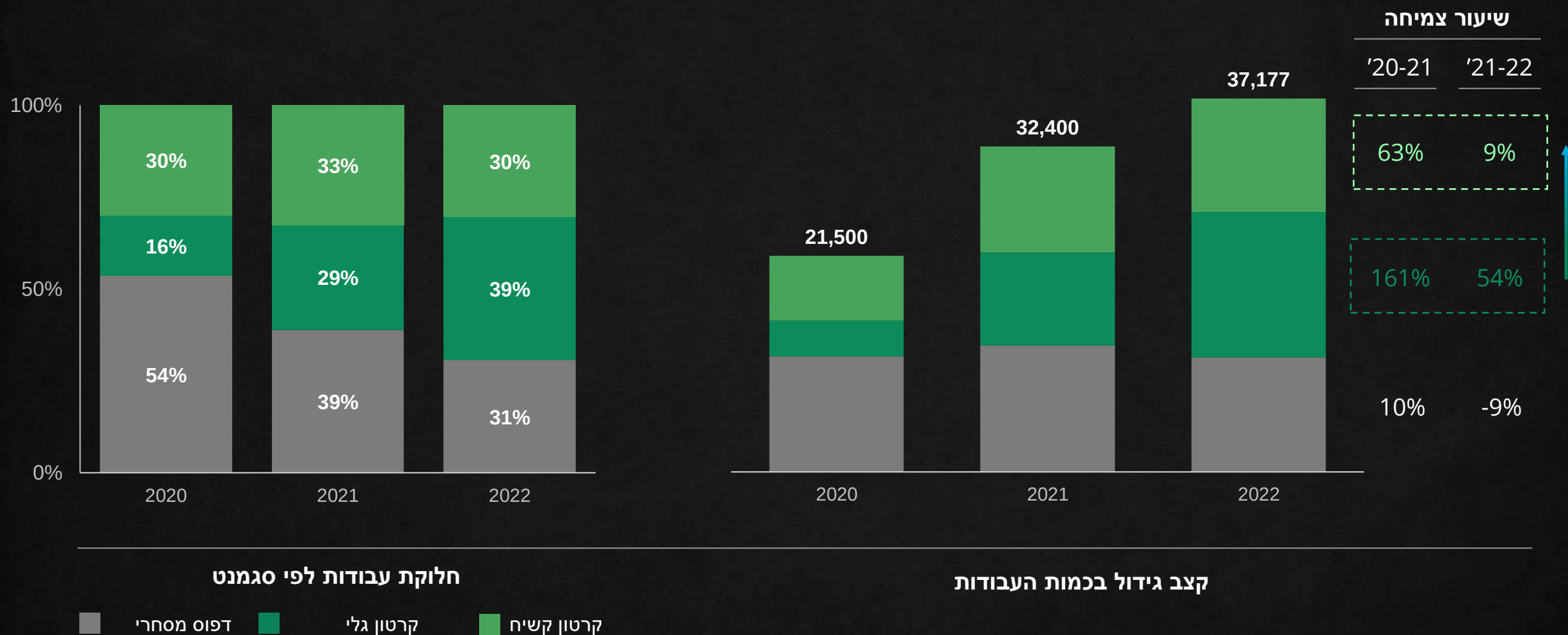
Large North America
Corrugator

דצמבר 2022 - רכישה של מערכת שנייה בתקופה של 12 חודשים

Sold a second 'Highcon Beam 2C' system within 12 months >\$4 to one of the largest Corrugators in North America which operates multiple sites... Potential for multiple additional systems.

המשך מיקוד בשוק האריזות

קרטון גלי מהווה סגמט משמעותי ביותר בחברה



נתונים כספיים ראשוניים - לא מבוקר

סך הכנסות (במיליוני \$)



- סך הכנסות לשנת 2022 - כ \$16.8* מיליון.

- יתרת מזומנים - כ \$18.9* מיליון (כולל משיכה חלקית של הלוואה לזמן ארוך ממוסד בנקאי של כ- \$5 מיליון).

בניית יסודות לצמיחה ארוכת טווח



ביסוס שיתוף פעולה אסטרטגי עם אחד מיצרני האריזות הגדולים בעולם

התקשרות עם מגה לקוחות בעלי פעילות רב לאומית

מספר מכירות חוזרות ללקוחות קיימים

המשך פיתוח והשקעה בטכנולוגיה חדשנית/ פורמט רחב

המשך הצלחה במימוש האסטרטגיה של החברה במיקוד בשוק האריזות ומעמדי התצוגה מקרטון גלי ומקרטון קשיח

הגדלת נוכחות שיווקית בשוק בשנת 2023

Packaging Innovations
UK



FEB

AICC Spring Meeting
Florida



APR

AICC/TAPPI Corrugated Week
Ohio



AUG

FEFCO Summit
France



OCT

MAR



CCE
Germany

JUN



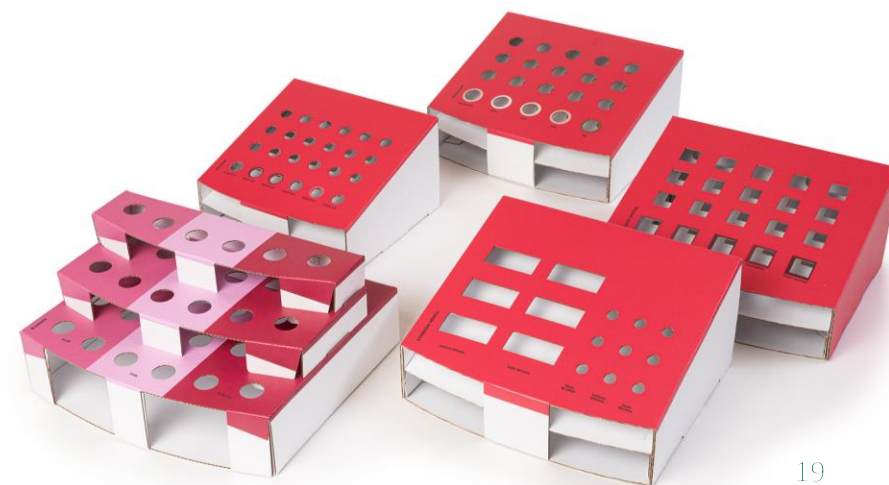
EcoPrint Summit
Switzerland

OCT



Paper & Packaging Council
California

לסיכום



דגשים עיקריים

מחוללת חדשנות בשוק

יצירת קטגוריה חדשה בתעשייה העולמית הגלובלית, צמיחה של תעשיית הקרטון (גלי וקשיח) ומוצרי תצוגה.

טכנולוגיה דיגיטלית קניינית ומתקדמת

מוגנת ע"י כ 79 פטנטים, נותנת מענה לפתרון בעל אתגר טכנולוגי גדול בכדי לענות על צורכי התעשייה המשתנים ולהחליף תעשייה בת 150 שנה. מחסום כניסה משמעותי.

יתרון במובילות שוק

טכנולוגיה בוגרת ואסטרטגיית יציאה לשוק מוכחת, יוצרים נתיב ברור לצמיחה.

שחקנים גדולים בתעשייה מרובת חברות בעלי מספר רב של מפעלים

חברה עם שותפויות אסטרטגיות, יוצר פוטנציאל גבוה למכירות חוזרות מלקוחות קיימים.

יצור תשתית לצמיחה והמשך גידול ארוך טווח

חברה עם מסלול צמיחה גדול ומודל עסקי עם מכירות חוזרות ממתכלים, שירותים וכמו כן מכירות חוזרות של מערכות.

צוות חזק ומוביל

צוות ניהול מנוסה עם ניסיון מוכח בבניית חברות.



Everything that can become digital will become digital – and finishing is no exception.

”כל מה שיכול להיעשות באופן דיגיטלי יהיה דיגיטלי - ותהליך
חיתוך וקיפול אריזות איננו יוצא דופן”



Highcon



Benny Landa

Thank you.