



GINEGAR
smart cover solutions

Company Profile



Knowing your needs
empowering your growth

מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד, היא אינה מהווה הצעה לציבור לרכישת ניירות הערך של החברה וכן 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 2016.

התמונות המוצגות במצגת זו הן בגדר הדמיה.

ה

מצגת כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכונים אי-התממשות משמעותיים. מידע כאמור אינו מהווה עובדה מוכחת הינו בלתי ודאי, 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. כמו כן, התממשותו או אי התממשותו של מידע כאמור תושפע בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, אם יסתבר כי הערכות שונות שהניחה החברה היו לא נכונות וכן תושפע מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה ומההתפתחויות בסביבה הכלכלית ומהגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים להערכה מראש ואינם מצויים בשליטת החברה. 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 מצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת. החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לדווח בדבר שינוי תחזיות ו/או הערכות הכלולות במצגת זו.

Vision

To be a world leading company in production & marketing of smart cover solutions for Agriculture and Horticulture.



Company Profile

- Established in 1970.
- 2006 IPO TASE.
- 2012 Polysack acquisition.
- 2017 Flextech Italy acquisition.
- 2017 established distribution company in India.

EBITDA
1-12/15 1-12/16
56.2 60.0
Million NIS

2016 SALES
469
Million NIS

460 employees
worldwide.
6 locations :
Israel ,Italy, India,
USA .

Export to over
60 countries

Marketing approach.

We truly understand the unique needs of growers worldwide, are committed to help solve their challenges.

Develop solutions that help empower them and optimize their growth.



Knowing your needs
Empowering your growth

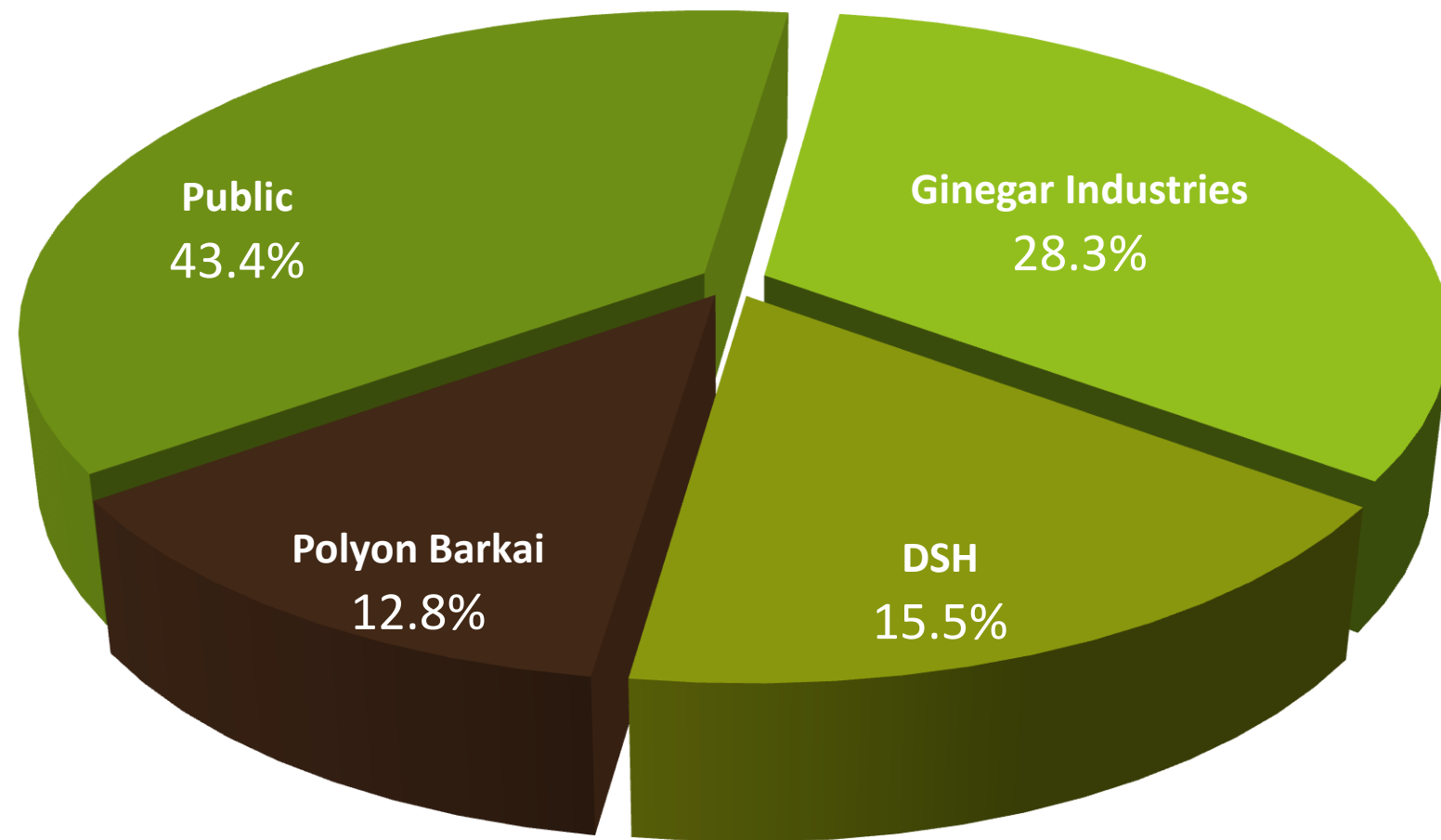


Highlights

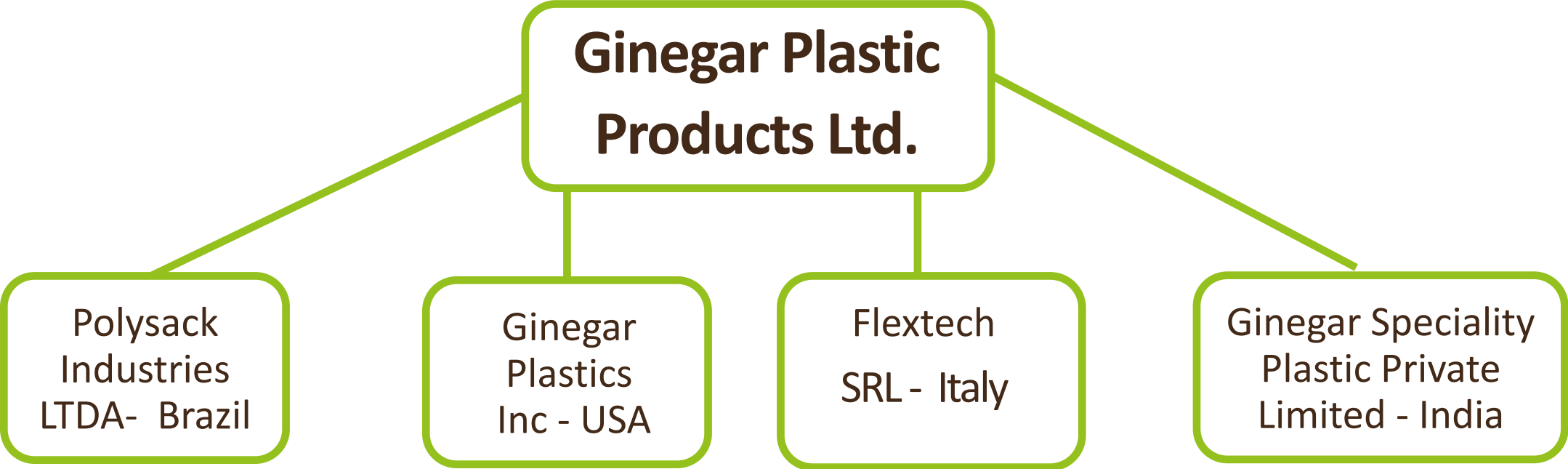
- Established in 1970.
- Pioneer of 5 and 6 layer technology.
- Customers in over 60 countries.
- Average export sales growth rate of 6% in the last 3 years.
- Exports over 80% of its products.
- Film production capacity of 52,000 tons and net production capacity of 62M m² per annum.
- 2016 SALES = 469 MNIS
- 2016 EBIDTA = 60 MNIS
- More than 460 employees worldwide : Brazil ,USA, Italy ,Israel.



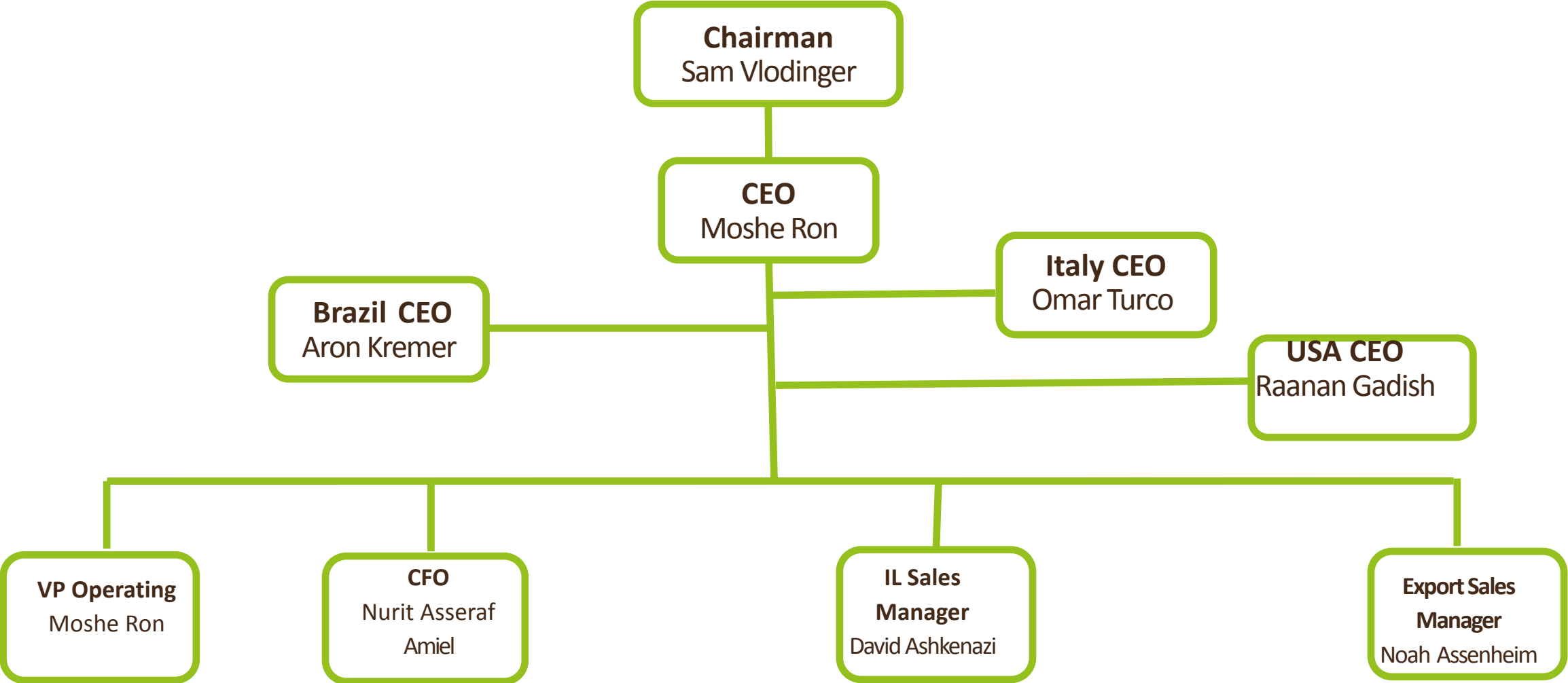
Ginegar's Shareholders



Companies Structure



Organization



Horticulture



Industry



Horticulture Solutions Cover Films



Mulch



Greenhouse and tunnels



Soil disinfection and solarization



Water reseviors



Horticulture Solutions Nets



Nets



Anti-hail nets



Anti-insect nets



Energy saving nets



Shade nets



Thermal screen nets



Decorative nets



Industrial Solutions

Ginegar offers a wide-range of multi-layer products such as:

- FFS bags and sleeves.
- Garbage disposal bags.
- Shrink films.
- Various covers.
- Sealing and infrastructure films.
- Vacuum bagging.



Cover films Technology

Blown

5 Layers

Up to 18m



Cast

6 Layers

Up to 3m

15 Production Lines in Israel - Capacity 52,000 Ton.

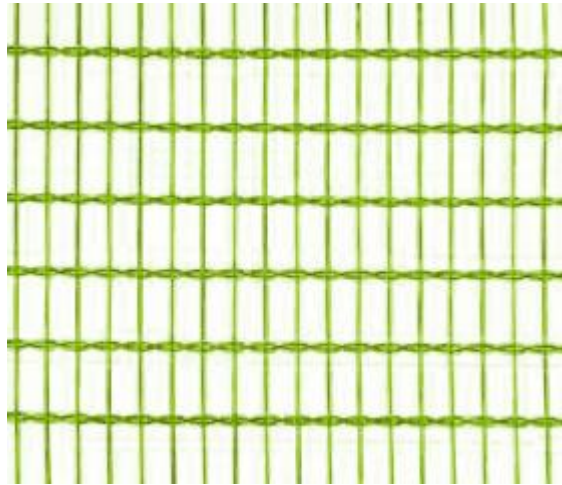
5 Production Lines in Italy- Capacity 3,500 Ton.

More to come 2017-2018...

Italy-new line +3,000 tons .

India-subcontractor agreement + 6,000 tons.





Wooven

Monofilament yarns

Applications:

- Pest control
- Shading in Greenhouses & Orchards
- Wind and Hail protection
- Energy Saving (tapes)



Knitted

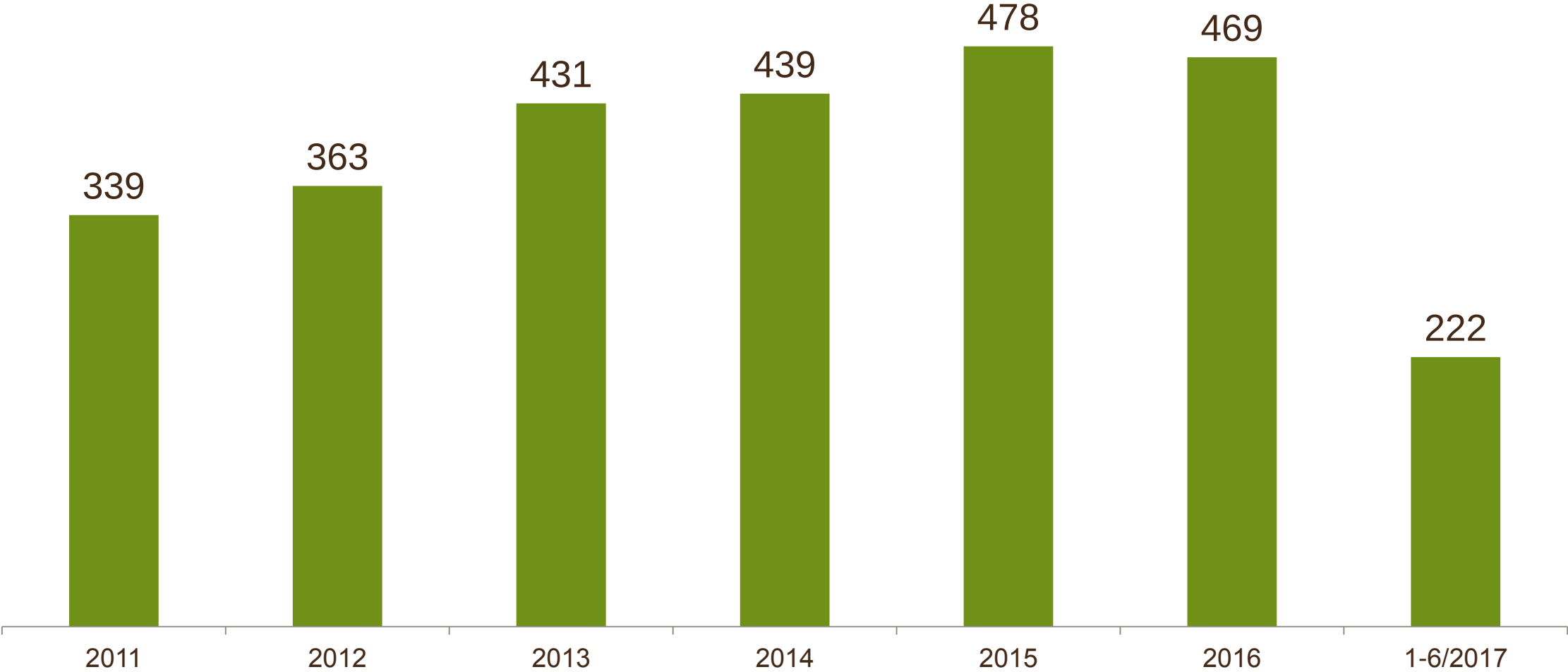
Tapes from Mono
oriented Films knitted

Applications:

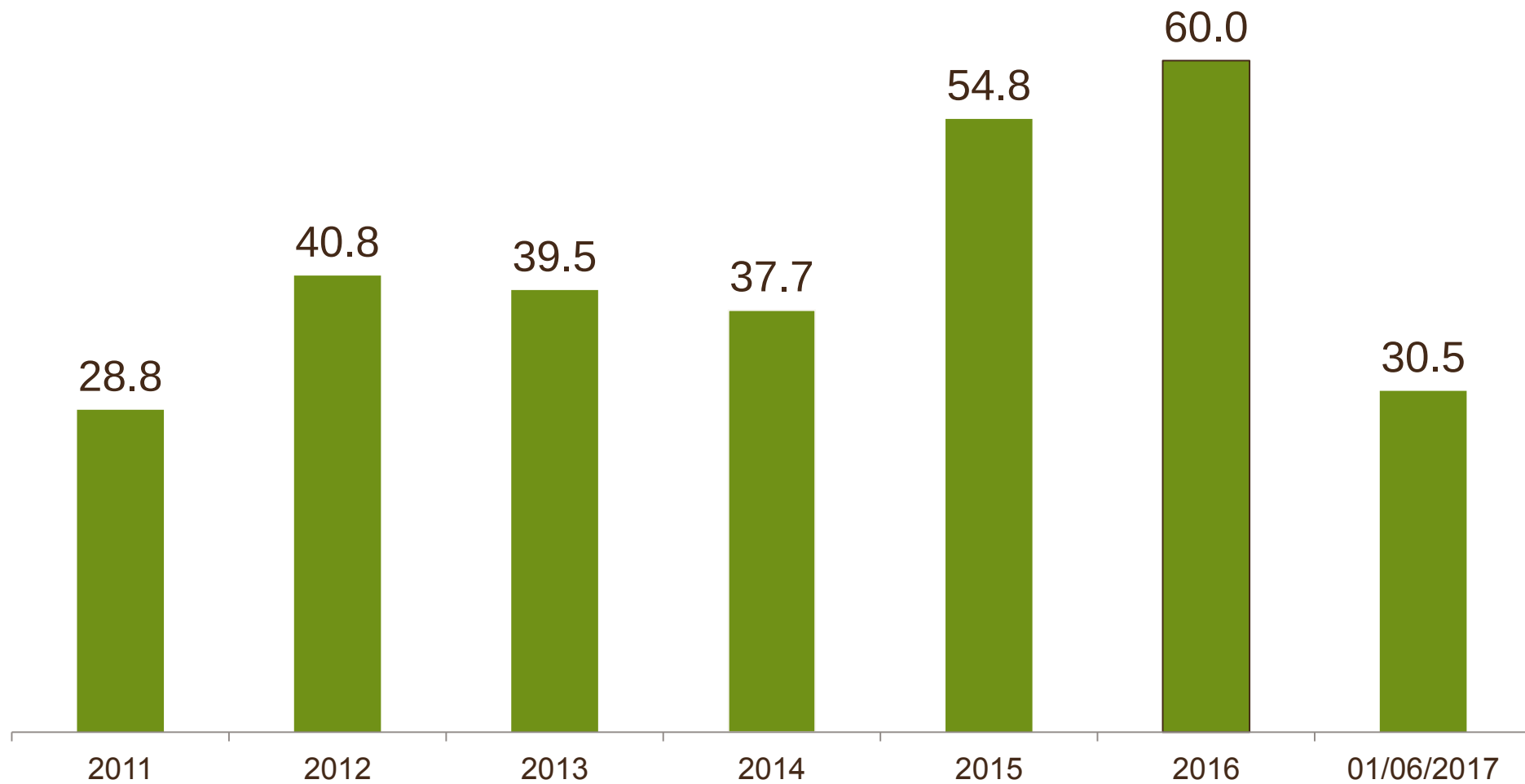
- Controlling Sun radiation & shading
- Manipulation of Sun Radiation Spectrum



Sales – Million NIS



EBITDA — Million NIS



Financial parameters — Million Nis

	2015	2016
Sales	477.9	468.8
Operating profit	42.1	44.6
<i>% Operating profit</i>	8.9%	9.5%
EBITDA	54.8	60.0
<i>EBITDA %</i>	11.5%	12.8%
Net profit	27.5	36.1
Net debt	90.3	121.0
Equity	185	187.6
Dividend distribution	15.0	35.0

Financial parameters — Million Nis

	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017
Sales	105.9	120.2	132.4	110.3	105.9	116.0
Gross profit	26.5	26.1	29.4	27.9	24.4	26.6
Operating profit	12.8	11.1	14.2	6.5	10.0	11.6
Net profit	9.8	9.3	9.9	7.1	7.5	7.8
EBITDA	16.2	13.2	18.1	10.5	14.2	16.3

Financial parameters — Million Nis

	31 DECEMBER 2016	30 JUNE 2017
NET DEBT	121.0	150.0
TOTAL EQUITY	187.6	191.2
TOTAL ASSETS	506.4	566.6
EBITDA LTM	60.0	59.1
NET DEBT / EBITDA	x2.02	x2.52
EQUITY RATE	37%	34%



GINEGAR
smart cover solutions



*Thank
you*