



מצגת לשוק ההון

מאי 2024

מצגת זו הוכנה על ידי פולירם תעשיות פלסטיק בע"מ כמצגת כללית אודות החברה וחברות הקבוצה ("החברה"). המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו. מצגת זו אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל והיא אינה מחליפה איסוף וניתוח מידע עצמאיים. המצגת נערכה, לשם הצגה נוחה ותמציתית, והיא אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ואינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. אין להסתמך על מצגת זו ואין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כלשהם, לרבות לא לשלמות או לדיוק המידע הכלול בה. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע במצגת זו לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או המופיע בפרסומים רשמיים, יגבר האמור במידע הרשום בספרי החברה ו/או המפורסם בפרסומים רשמיים כאמור. במצגת זו כללה החברה תחזיות, תכניות, הערכות ומידע אחר המתייחס לאירועים או לעניינים עתידיים, אשר מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. התממשות או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, ואשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.



שנת הקמה
1986

פועלת באמצעות
3 חטיבות מרכזיות -
EP, **בונדירים**,
ופוליטרון

מפתחת, מייצרת
ומשווקת חומרי גלם
מתקדמים לתעשיית
הפלסטיק.
פועלת גלובאלית.
מובילה עולמית בתחומה.



נתונים כספיים במיליוני ש"ח

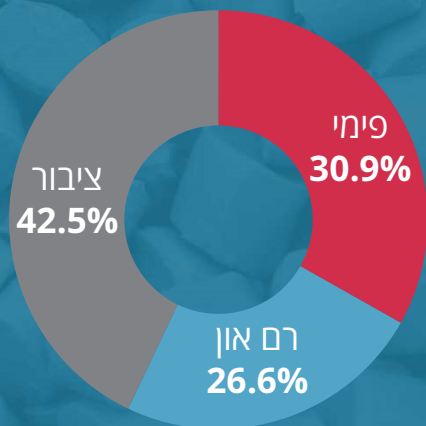
Q1.2023	Q1.2024	
271	252	הכנסות
20	27	רווח נקי
35	43	EBITDA

1,400 מוצרים

תחכום ומורכבות ייצורית

חדשנות בקווי המוצרים

מעל **950** לקוחות



יובל פלג | מנכ"ל
32 שנים בחברה
מכהן כמנכ"ל מ-2015



ישי דודי
יו"ר דירקטוריון
מנכ"ל ומייסד קרן FIMI



יערה אברהמי
מנהלת איכות
23 שנים בחברה



אופיר קיים
מומחה מכירות
הנדסיים ייצוא
10 שנים בחברה



אפרת גילת
מנהלת הנדסיים ייצוא
חברת הנהלה חדשה



גבריאלה מרציפרו
מנהלת פוליטרון
9 שנים בחברה



אליהו קטן
מנהל בונדרים TL
9 שנים בחברה



זיו הרלינג
מנהל ייצוא ובונדרים
22 שנים בחברה



עמית קורן
מנהל שוק מקומי
שנתיים בחברה



עידן רפאלי
סמנכ"ל תפעול
5 שנים בחברה



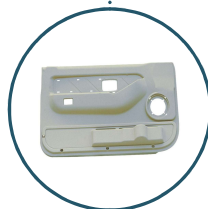
דרור צור
סמנכ"ל רכש
37 שנים בחברה



נתנאל גז
סמנכ"ל כספים
7 שנים בחברה

גיוון סקטוריאלי

- ~ 40% תעשיית הרכב
- ~ 20% תעשיית המזון
- ~ 20% תעשיית המים וההשקיה
- DIY
- יצרני ציוד משרדי
- תחום החשמל והאלקטרוניקה
- תחום הרובוטים
- תחום הפלסטיק הממוחזר
- תשתית בנייה



מאז תחילת המלחמה, החברה ממשיכה לפעול באופן מלא בישראל ובעולם ללא קושי בייצור או בהובלת המוצרים תודות למבנה ופיזור החברה, ואת זה רואים בתוצאות.

דירקטוריון החברה אישר לחברה לממש אופציית CALL להגדלת חלקה של החברה בחברת הבת פולירם USA מ-51% ל-100%, בתמורה ל-4.9 מיליון דולר. מועד מימוש האופציה צפוי במהלך הרבעון השלישי של 2024.

הרבעון הראשון ממשיך את מגמת השיפור ברווחיות. המשך גידול משמעותי בכל הפרמטרים (רווח ושיעורי רווחיות): רווח גולמי, רווח תפעולי, רווח נקי ו-EBITDA.

הדירקטוריון החליט על חלוקת דיבידנד של 10 מיליון ש"ח וסך הכול חולקו בגין רווחי 2023-2024 סך של 68 מיליון ש"ח.

חלה מגמת התאוששות בשוק המקומי מתחילת השנה.

החברה מעריכה כי הביקושים בשנת 2024 יצמחו בהשוואה לביקושים בשנת 2023.

כלל הפרויקטים אשר היו עתידיים להתחיל בשנת 2024 החלו בהצלחה.





מיחזור - חדשנות - קיימות פולירם מפתחת חומרי גלם ממוחזרים מתוככמים וזאת על מנת להוביל את התחום בשנים הקרובות, וזאת באמצעות מפעל המיחזור באנגליה, גרמניה, וישראל.

התבססות בשוק האמריקאי עם תחילת ייצור מוצרי התרכובים התרמופלסטיים בארה"ב, ובניית מערך הפצה.

פיתוח סינרגיות בשוק הגרמני - המדינה המתועשת ביותר באירופה - באמצעות הפצת מוצרי פולירם ללקוחות MCT.

פיתוח השוק למוצרי האלסטומרים - גומי תרמופלסטי המיוצר בMCT ברחבי אירופה באמצעות החברות הבנות והשוק המקומי.

חדירה לתחום הרכב החשמלי ועמדות הטעינה - אפליקציות חדשות הדורשות פיתוח של חומרים מתקדמים.

תחום מיחזור החומרים בפולירם הינו אחד ממנועי הצמיחה של החברה



פיתוח ושיווק חומרים ממוחזרים

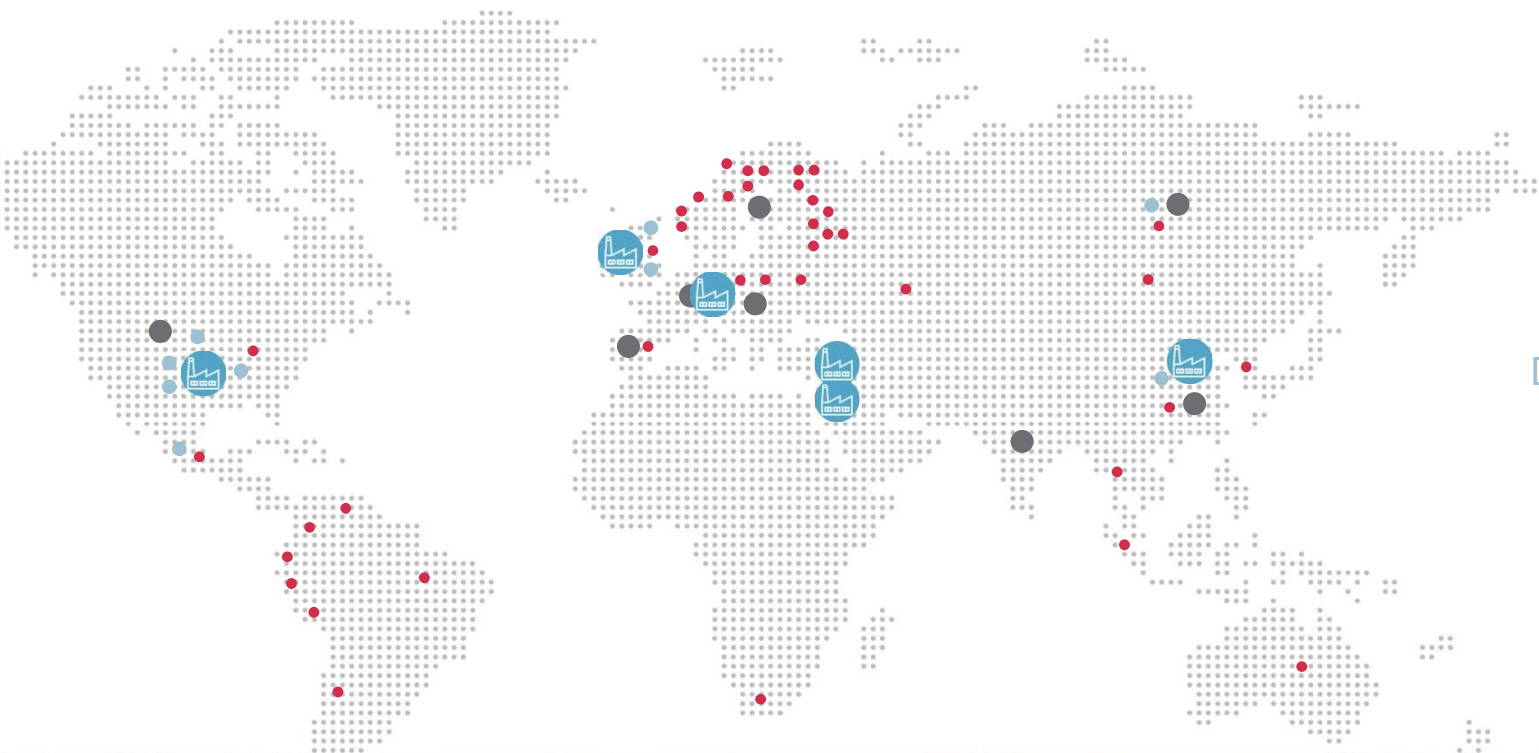
באמצעות המפעל באנגליה המתמחה בחומרים ממוחזרים

רכישת MCT המתעסקת בתחום הגומי והפוליאוליפינים ומשתמשת גם בחומרים ממוחזרים.

הקמת קווי ייצור ייעודיים לתחום המיחזור במפעל באנגליה ובמפעל בישראל, על מנת לספק את הביקושים הצומחים בתחום.

כניסה לפרוייקטים חדשים בתעשיית הרכב הכוללים שימוש בחומרים ממוחזרים, כולל בפוליטרון.

התקדמות במדדי ה-ESG, סביבה (Environment) חברה (Social) ואחריות תאגידית (Governance), תוך בניית וניהול מדיניות סביבתית.



6 מפעלים

10 חברות בנות

9 מחסנים לוגיסטיים

40+ מפיצים



מפעל Germany



מפעל UK



מפעל U.S.A



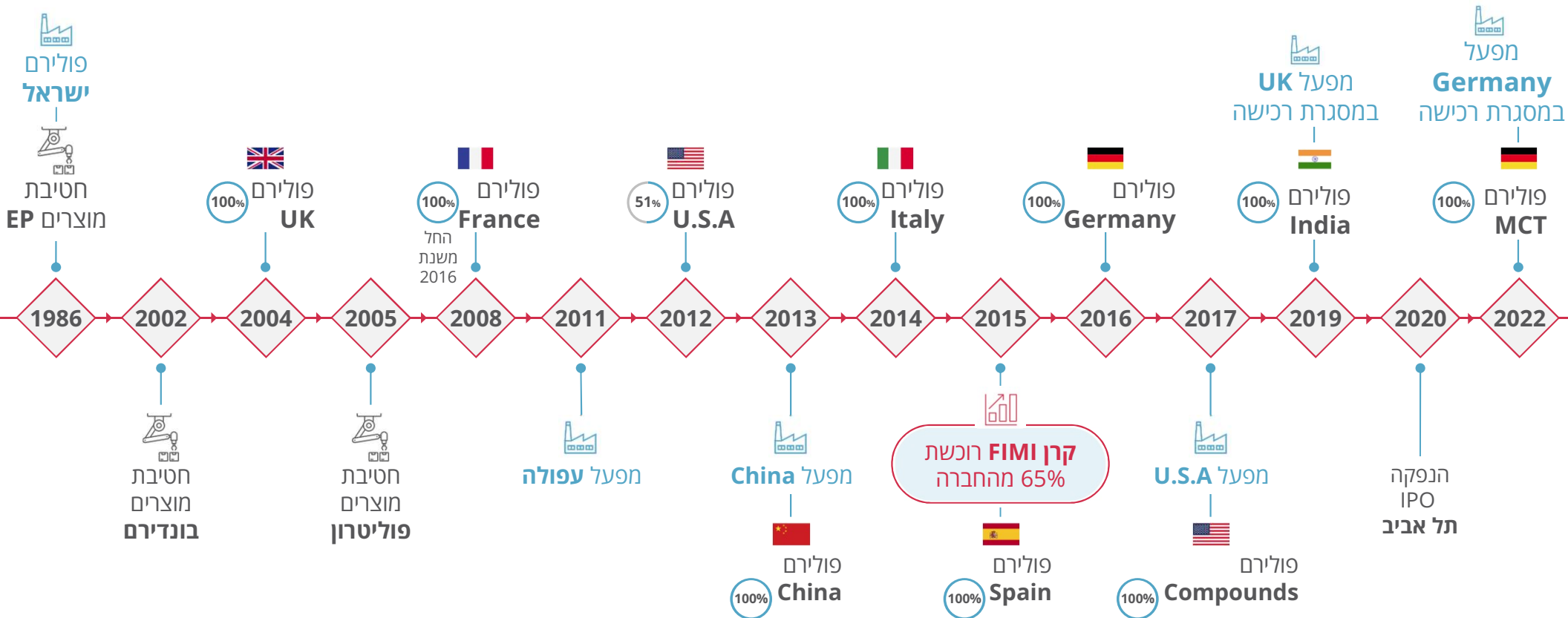
מפעל China



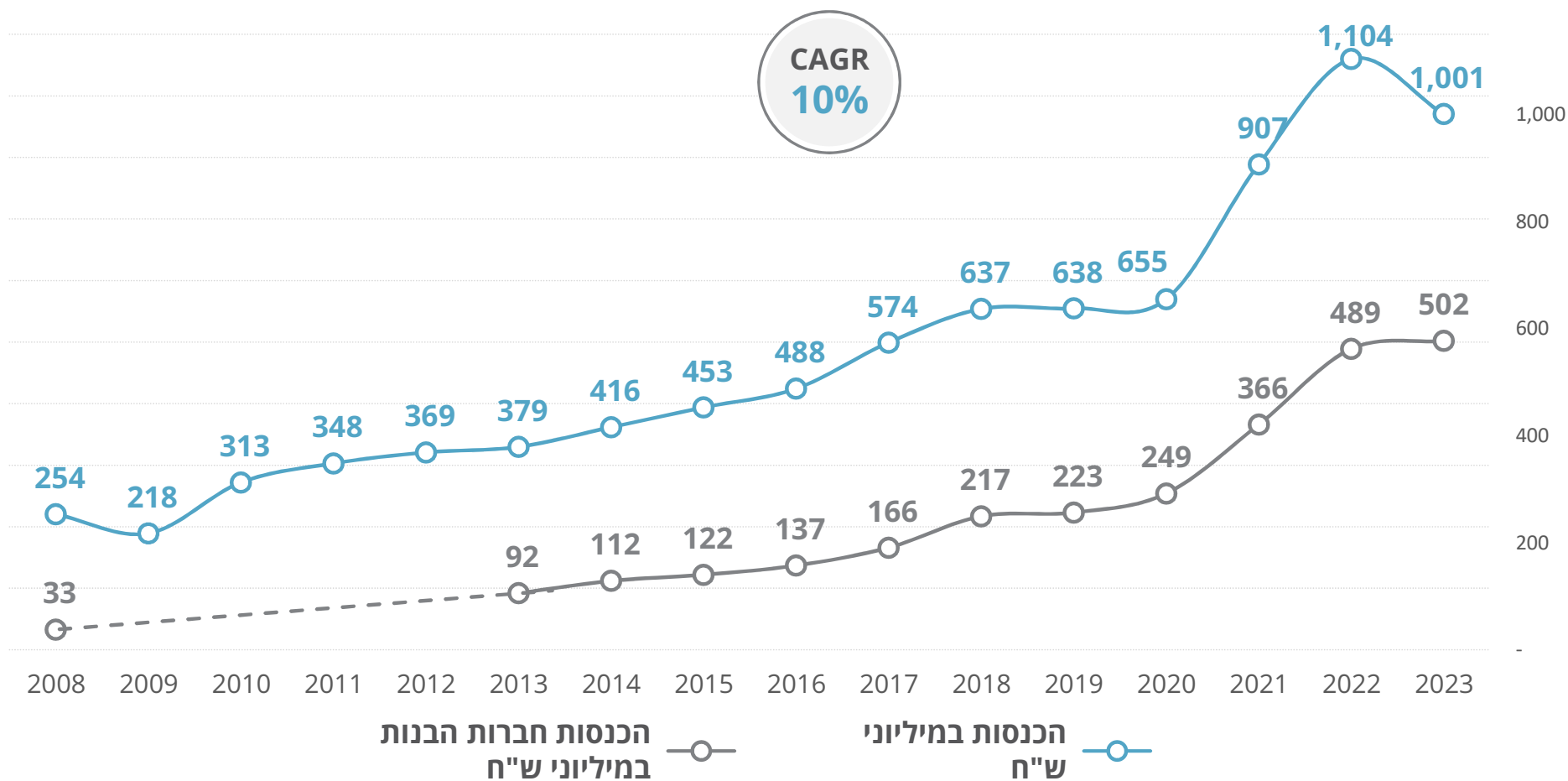
מפעל עפולה



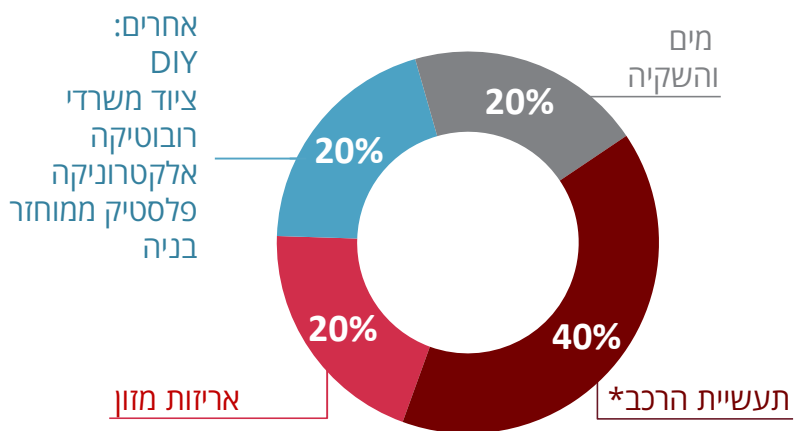
מטה החברה ומפעל רם און



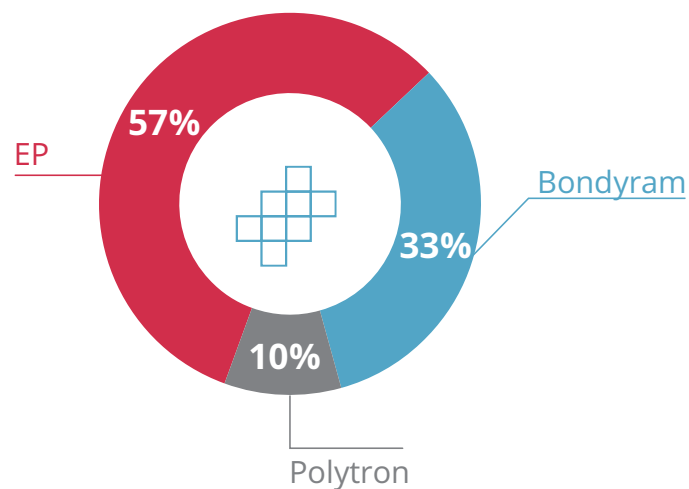
התפתחות הכנסות וצמיחה במיליוני ש"ח



שווקי קצה תחומי תעשייה מרובים



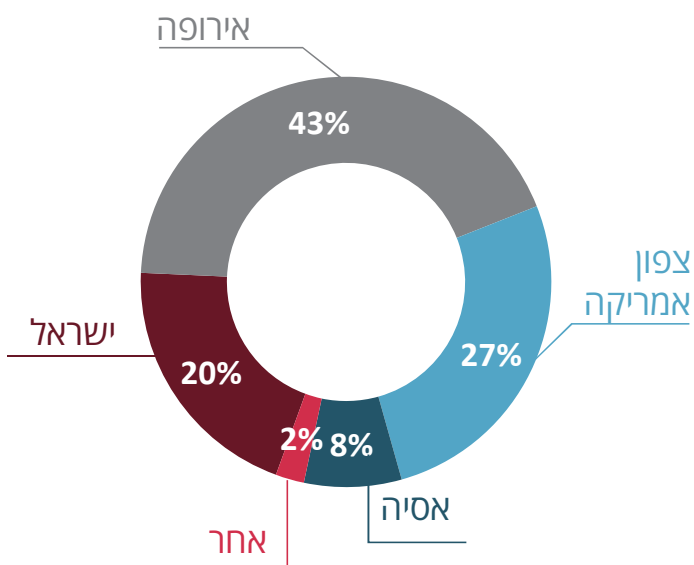
חטיבות המוצרים סל מוצרים מגוון



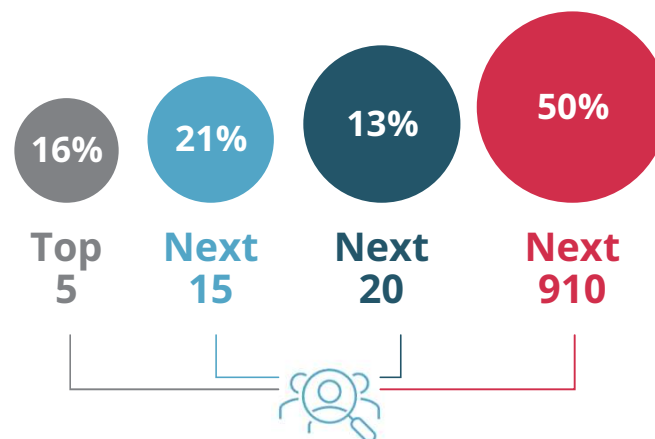
*מתפלג לשלושת חטיבות המוצרים

פיזור גאוגרפי

80% ייצוא

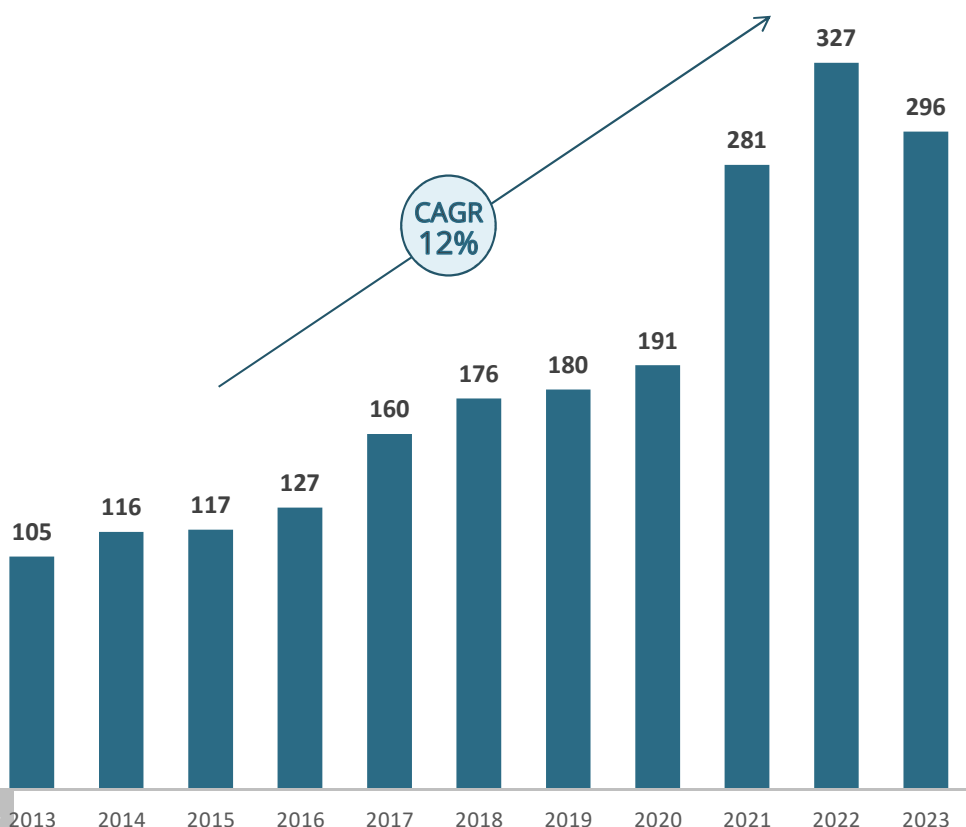


פיזור לקוחות

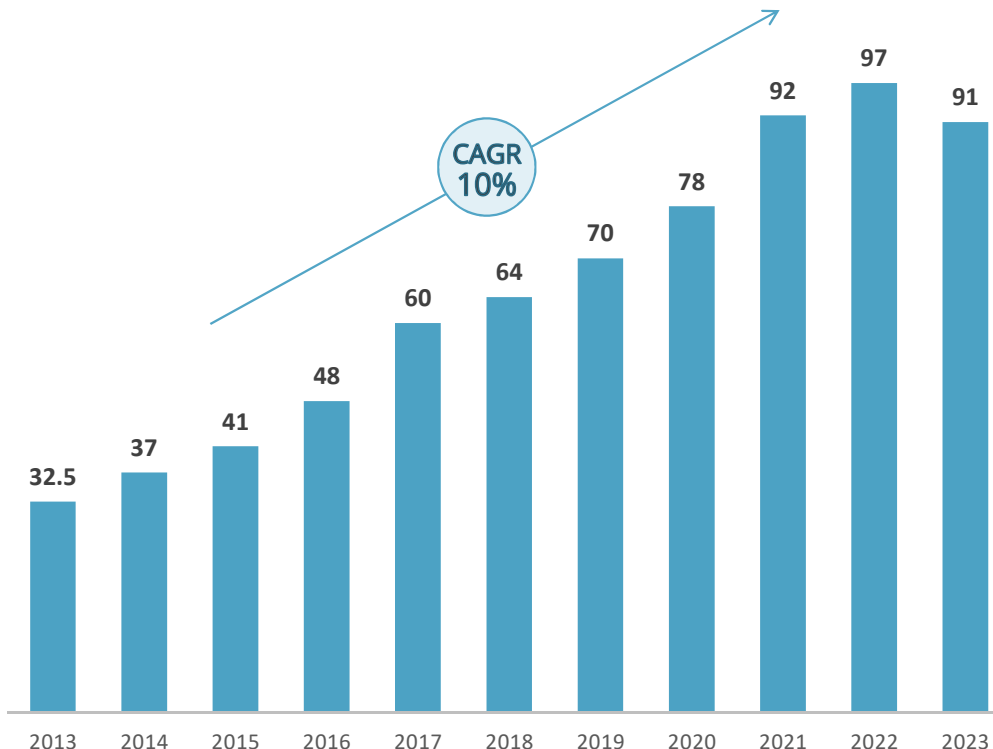


הלקוח הגדול ביותר > 5% מהמחזור
 20 הגדולים מהווים רק 37% מהמחזור
 מכירה ישירה ללקוחות קצה < 89%
 100% = מלקוחות החברה תחת כיסוי ביטוח אשראי,
 98% > מיתרת הלקוחות של החברה מכוסה בביטוח אשראי

מכירות (מיליוני USD)



כמות (אלפי טון)



חטיבות המוצרים



 **Bondyram**[®]

כושר ייצור מקסימאלי של 151,850 טון

ניצולת נוכחית כ-55%

 **EP** Engineering
Plastics

 **Polytron**[®]

במהלך 2021-2023 השקעה בהגדלת כושר הייצור ובהתייעלות תפעולית,

במטרה לעמוד בביקושים הצפויים בשנים הקרובות

במהלך שנת 2023 החלו לפעול 2 קווי ייצור נוספים

גידול של כ-7,000 טון כושר ייצור.

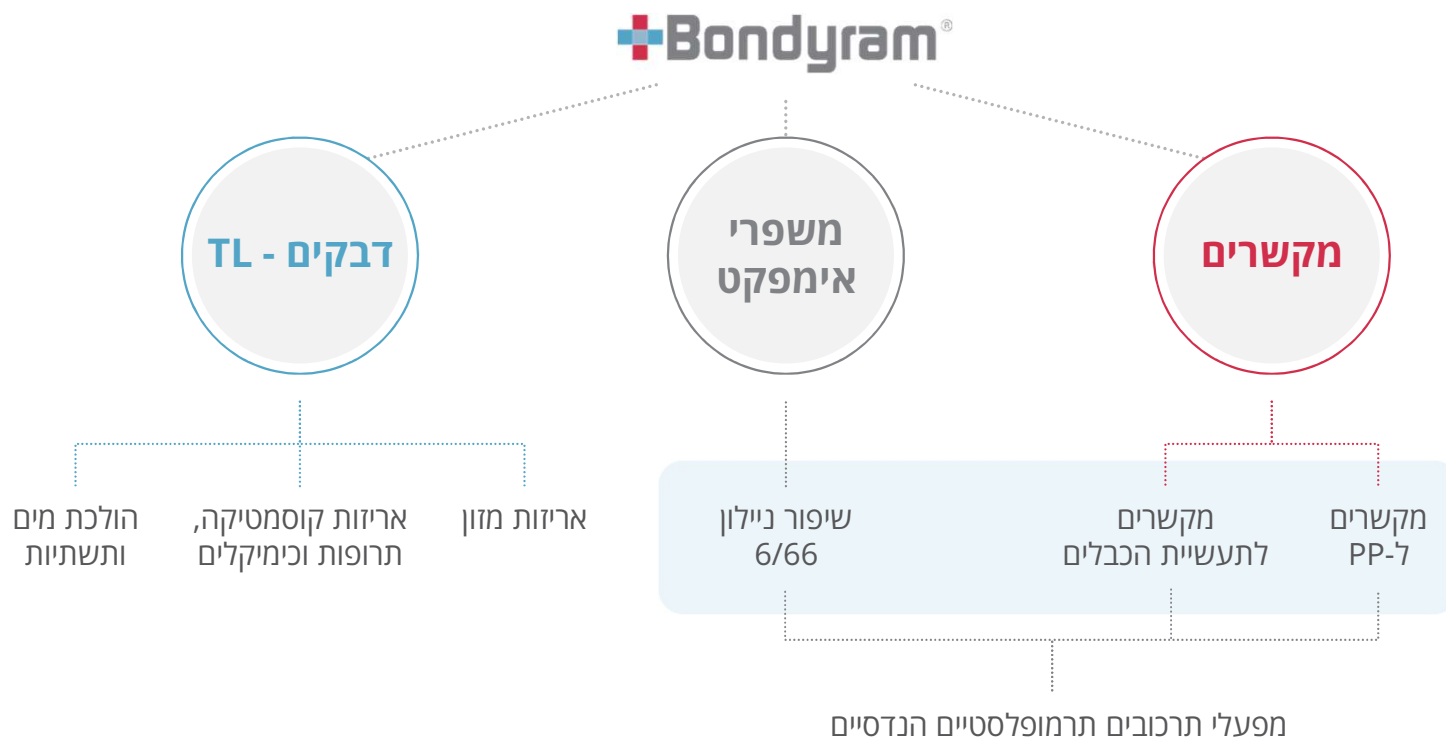
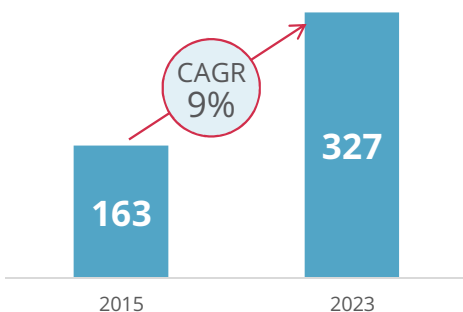
החברה הזמינה קו ייצור נוסף לתחום הפוליטרון במפעל בארה"ב אשר

צפוי לפעול בסוף שנת 2024.

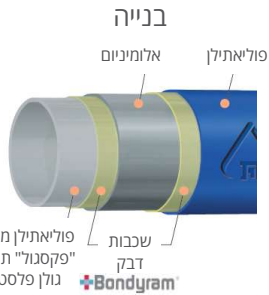
על מנת לספק את הביקושים בפרוייקט החדש



הכנסות חטיבת בונדירם
(מיליוני ש"ח) 2015-2023



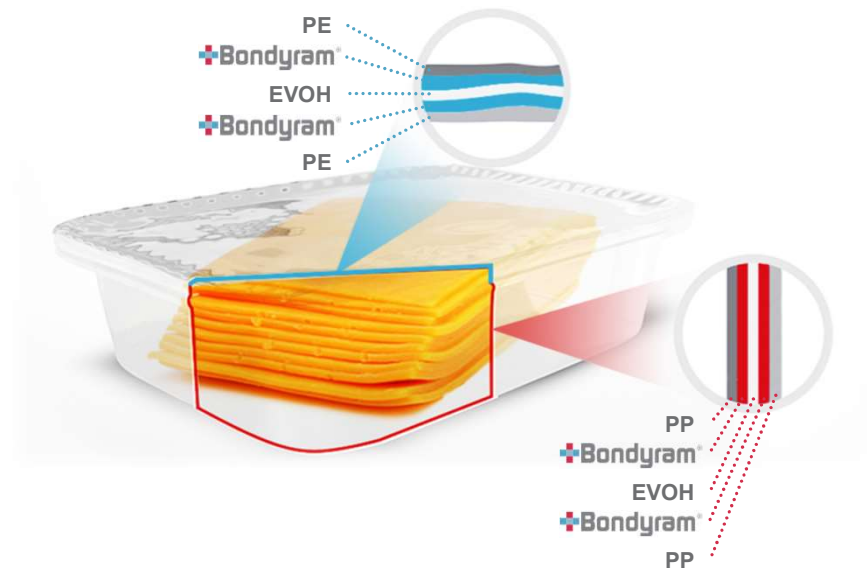
תעשיות ומוצרים



לקוחות מרכזיים



TL הינו מנוע צמיחה, פרי פיתוחה של החברה, המאפשר יצירת קישוריות ייחודית בין שכבות חומרים שאינם קומפטאביליים, בין השאר, לאריזות חכמות.



דבקים TL

הקמת מפעל ייעודי וקווי ייצור לשוק האמריקאי.

חדירה ל-3 לקוחות מרכזיים בתחום המזון בארה"ב.

חדירה לתעשיות נוספות כגון תעשיית הולכת המים לתשתיות ובנייה.

הרחבת ערוצי שיווק ומכירה להגדלת נתח השוק בטריטוריות נבחרות כגון סין, הודו ודרום-מזרח אסיה.

שוק ה-TL מאופיין בריכוזיות גבוהה כאשר 80% מכלל השוק מסופק על ידי 5 מתחרים גלובליים מרכזיים.



תעשיות ומוצרים

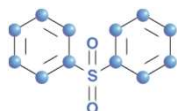
מוצרי עץ ופלסטיק



יצרני כבלים



יצרני תרכובים תרמופלסטיים
(כגון פולירם)



- **מקשרים** - פתרונות ליצירת הקישוריות הכימית בין פולימרים שונים לסיבי זכוכית.
- **משפרי אימפקט** - פתרונות להקניית תכונות עמידות לתרכובים תרמופלסטיים מגוונים.

לקוחות מרכזיים



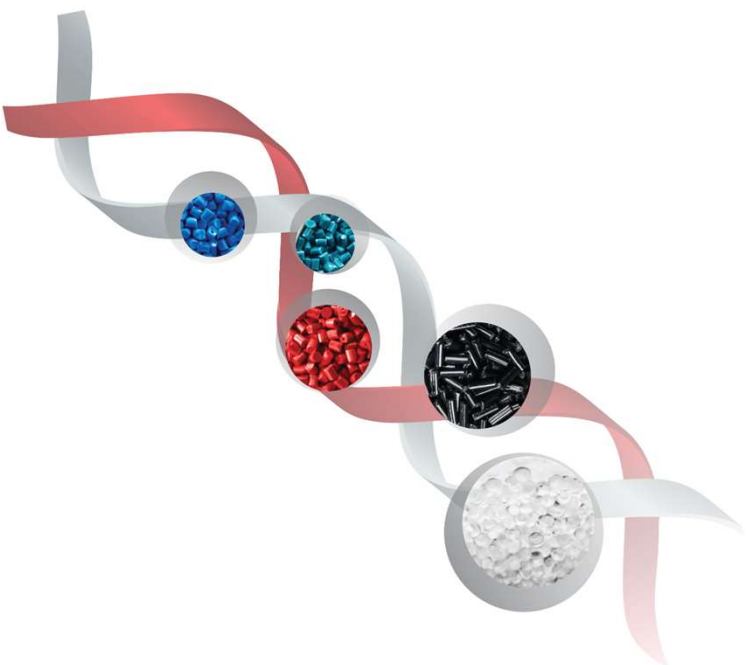
מקשרים ומשפרי אימפקט

הקמת מפעל ייעודי וקווי יצור לשוק האמריקאי.

פיתוח מוצרים חדשניים באמצעות מחלקת המו"פ לאפליקציות ייחודיות.

השקת משפר אימפקט חדשני לשוק האמריקאי, פרי תהליך פיתוח בן 5 שנים.

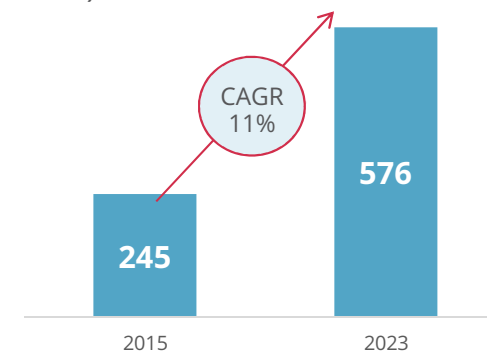
פולירם הינה מובילת שוק בתחום.



חטיבת תרכובים תרמופלסטיים הנדסיים

- **פיתוח והנדסת מוצרים הנדסיים**, משולבי פולימרים ותוספים, בפיתוח ייעודי מבוסס לצורכי הלקוח (Tailor Made).
- **הקניית מצרף תכונות ייחודי** כגון עמידות באש וטמפרטורות קיצון, גמישות, יכולות עמידות ברמות UV משתנות ועוד.
- **הקמת קו ייצור ראשון בארה"ב** ברבעון ראשון 2023.
- **כניסה לתחום מיחזור חומרים הנדסיים** באתר הייצור בישראל עבורנו ועבור הלקוחות שלנו.
- **כניסה לתחום גומי תרמופלסטי** - באמצעות רכישת MCT.
- **גייסנו מנהל פעילות חדש** לכל אירופה עבור הגומי התרמופלסטי.

הכנסות חטיבת EP (מיליוני ש"ח) 2015-2023



תעשיות ומוצרים

תעשיות מגוונות



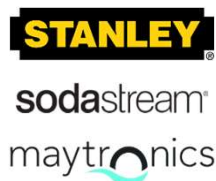
השקייה והולכת מים



תעשיית הרכב



לקוחות מרכזיים



הרחבת ערוצי השיווק וההפצה הגלובאליים בשווקים אסטרטגיים כגון צפון אמריקה, אירופה (בעיקר גרמניה), המזרח הרחוק ועוד.

מימוש אסטרטגיית רכישות ומיזוגים של יצרני תרכובים תרמופלסטיים הנדסיים באירופה וארה"ב.

פיתוח מוצרים חדשניים חומרים מתקדמים בעלי תכונות ייחודיות.

חדירה לתחום סיבי הפחמן בתחום התרכובים התרמופלסטיים ההנדסיים.

חדירה לתחום מיחזור הפלסטיק - באמצעות החברה וחברת הבת פולירם UK.

ספק גלובאלי עבור השוק האירופאי והאמריקאי וכן אספקה מישראל לשוק המקומי ולשאר העולם.

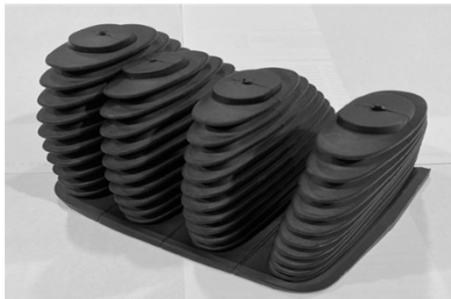




קונסולה מרכזית לרכב



קפיצים למיטה מתכווננת



כיסוי לידיית היגוי

שייכת למשפחת המוצרים תרכובים תרמופלסטיים הנדסיים וכוללת 2 חטיבות:

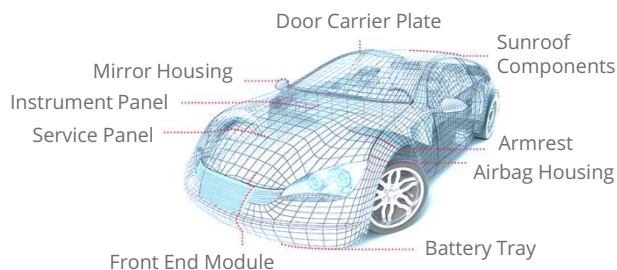
- פוליאולפינים עם מינרלים וסיבי זכוכית
- גומי תרמופלסטי (אלסטומרים)

רכישת החברה תואמת את האסטרטגיה של פולירם להתרחבות בשוק האירופאי, קירבה ללקוח, וייצור באירופה:

- רכישת יכולות יצור באירופה והפצה יבשתית – מאפשרת התמודדות על פרויקטים גדולים של פוליאולפינים באירופה, ואספקת חומרים בBulk.
- חדירה לשוק הגרמני – פיתוח שוק לכלל הפורטפוליו של מוצרי פולירם על ידי מערך ההפצה של החברה.
- כניסה לתחום הגומי התרמופלסטי – מוצר חדש ומשלים למוצרי הפורטפוליו של פולירם, אשר יופץ באמצעות חברות הקבוצה באירופה ובישראל.
- קיים פוטנציאל עתידי להרחבת המפעל.
- רכישת הפעילות בוצעה במכפיל של כ-6X על EBITDA.

תכונות מרכזיות

- בכל רכב חדש נכללים כ-4-6 ק"ג של מוצרי סיבים ארוכים
- מוצרי הפוליטרון משרתים אפליקציות ויישומים נוספים באופן שאינו משמעותי



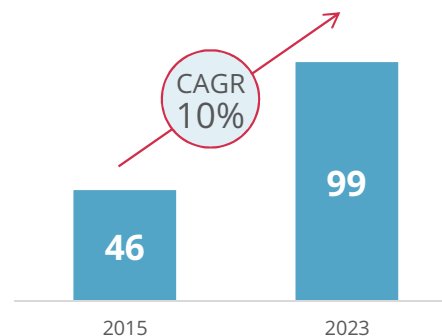
לקוחות מרכזיים

- אישורים מגוונים אצל ה-OEM וספקי Tier1 מובילים
- יכולת ייצור, אספקה ושירות בפריסה גלובאלית



- מוצרי חטיבת הפוליטרון משרתים את **תעשיית הרכב**
- **Ford, BMW, Mercedes** הינם בין לקוחותיה המרכזיים של החברה
- **טכנולוגיית ייצור ייחודית** של סיבים ארוכים המאפשרת החלפת רכיבי מתכת ברכיבי פלסטיק
- פתרון להקניית **תכונות מכאניות משופרות** למוצרי הקצה בתעשיית הרכב
- **ספק גלובאלי** לתעשיית הרכב, הפועל **בכל שלושת היבשות** המרכזיות בתעשייה
- כניסה לתעשיית **ארונות החשמל** בארה"ב
- **הקמת קו ייצור שלישי בארה"ב** ברבעון רביעי 2024
- **זכייה בשני פרויקטים** משמעותיים בארה"ב

הכנסות חטיבת פוליטרון 2015-2023 (מיליוני ש"ח)





חדירה ליצרני רכב נוספים בשוק הרכב האמריקאי בזכות חניכת קו ייצור במפעל החברה בארה"ב.

שימור מעמדה של פולירם כספק מוביל לתעשיית הרכב, בעל פריסה גלובאלית לייצור בשלוש יבשות.

מגוון רחב של אישורים בקרב OEM's ו-Tier1 המהווים חסמי כניסה מובהקים.

העצמת נוכחות החברה בערוצי השיווק הישירים מול ה-OEM.

פיתוח חדשני של ציפוי שניוני מחומרים מתקדמים לסיבי זכוכית.

פולירם הינה אחת מעשרת הספקים המובילים בשוק העולמי.



נתונים כספיים

2020	2021	2022	2023	2023				2024	
				Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
378	511	651	576	160	145	148	123	146	תרכובים תרמופולסטיים הנדסיים
206	306	349	327	85	78	78	86	79	בונדירם
71	90	104	98	26	25	25	22	27	פוליטרון
655	907	1,104	1,001	271	248	251	231	252	מחזור כולל
140	201	201	195	45	50	49	51	56	רווח גולמי
21.3%	21.1%	18.2%	19.5%	16.6%	20.2%	19.5%	22.1%	22.2%	שיעור רווח גולמי
3	3	3	4	1	1	1	1	1	הוצאות מחקר ופיתוח
35	40	46	55	13	13	13	15	15	הוצאות שיווק ומכירה
13	19	21	22	6	5	5	6	6	הוצאות הנהלה וכלליות
3	-	3	-	-	-	-	-	-	הוצאות/(הכנסות) אחרות
86	139	129	114	25	31	30	29	34	רווח תפעולי
13.1%	15.4%	11.9%	11.4%	9.2%	12.3%	11.8%	12.6%	13.3%	שיעור רווח תפעולי (ללא אחרות)
11	21	11	19	1	1	2	15	4	הוצאות מימון, נטו
12	18	13	10	4	4	4	(2)	3	מיסים על הכנסה
63	100	104	85	20	25	24	16	27	רווח נקי
9.6%	11.0%	9.4%	8.5%	7.4%	10.1%	9.6%	6.9%	10.7%	שיעור רווח נקי
113	166	166	153	35	41	40	38	43	EBITDA
17.3%	18.3%	15.0%	15.2%	12.7%	16.3%	15.9%	16.2%	16.9%	שיעור EBITDA
11	21	*33	35	5	13	7	10	4	CAPEX

* בנוסף כ-89 מ' ש"ח בגין רכישת פעילות MCT

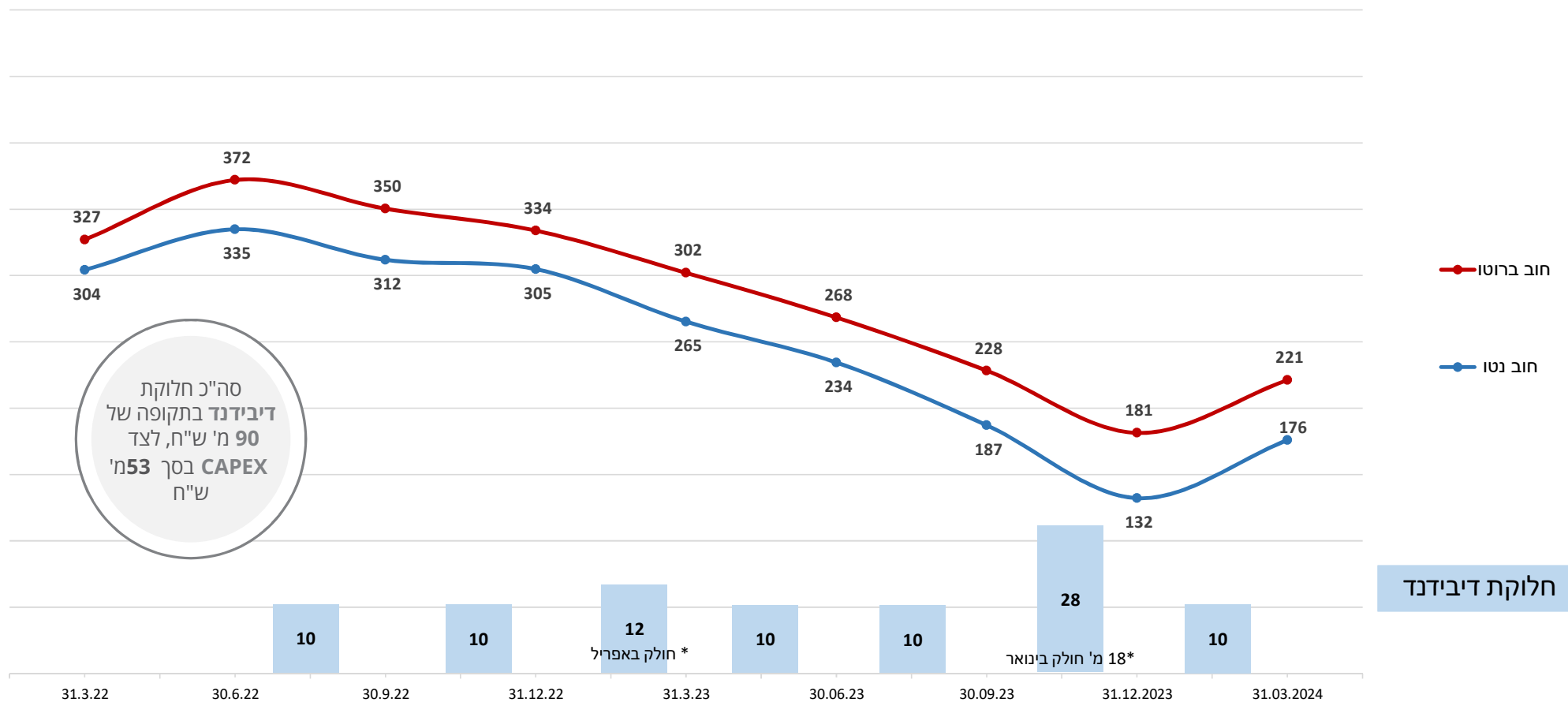
מתחילת 2021
חולקו דיבידנדים
בסך של **200**
מיליוני ש"ח

חוב נטו
ל EBITDA
1.10X

יחס שוטף
1.97

31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	סעיף
257	308	268	מלאי
106	212	151	אשראי ז"ק
75	90	70	אשראי ז"א
623	604	639	הון עצמי

31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	יחסים נבחרים
341	466	375	הון חוזר תפעולי
0.87	1.69	1.10	יחס חוב נטו ל-EBITDA



סה"כ חלוקת דיבידנד בתקופה של 90 מ' ש"ח, לצד CAPEX בסך 53 מ' ש"ח

חלוקת דיבידנד

כניסה לתחום מיחזור הפלסטיק
באמצעות חברת הבת באנגליה
והמפעל בישראל



מדיניות דיבידנד ויצירת תזרים
מזומנים במקביל לצמיחת החברה



פלטפורמה חזקה למיזוגים ורכישות



איתנות וחוסן כלכלי



מובילות טכנולוגית, נאמנות לקוחות
ואיכות מוצרים גבוהה



פיזור ענפי וגאוגרפי (מגוון תעשיות כגון
השקיה והולכת מים, אריזה ומזון, רכב ועוד
על פני מערך ייצור והפצה גלובאלי)



מנועי צמיחה מובהקים בתחום
הדבקים TL, תעשיית הרכב והמפעל
בארה"ב



פוטנציאל צמיחה משמעותי
בכל חטיבות המוצרים



תודה