

FMS

ENTERPRISES MIGUN LTD.



הבהרה משפטית



מצגת זו הוכנה על-ידי מפעלי פ.מ.ס. מיגון בע"מ ("החברה" או פ.מ.ס.) והיא כוללת אינפורמציה כללית בנוגע לפעילותה, באופן שמידע הכלול בה מוצג למטרות נוחות ובאופן תמציתי בלבד. בהתאם, המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים על אודות החברה ופעילותה והיא אינה מהווה תחליף לעיון בדוח התקופתי של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (כפי שפורסם ביום 26 במרץ 2026) ("הדוח השנתי לשנת 2025") בדוח הכספי ובדוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2026 וכן בדיווחיה העתיים והמידיים ("דיווחי החברה"). המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה או לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור". כמו כן, המצגת אינה מהווה תחליף לאיסוף וניתוח מידע עצמאי, אינה מהווה יעוץ או המלצה או חוות דעת וכן אינה מהווה תחליף לשיקול דעת עצמאי של כל משקיע. מצגת זו כוללת, בין היתר, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ובכלל כן מידע אודות אסטרטגיה ומנועי צמיחה, רכישת פעילויות, מגמות בתחומי הפעילות של החברה, הערכות לגידול בפעילות וכיו"ב. מידע כאמור כולל הערכות ויעדים אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד. התממשותו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמים שונים המפורטים בדוח השנתי לשנת 2025, ובכלל זה גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, החלטות של צדדים שלישיים וכן התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, ואשר לא ניתן להעריכם מראש ואינם מצויים בשליטת החברה. המידע המוצג במצגת מבוסס על המידע שנכלל על ידי החברה במסגרת הדוח השנתי לשנת 2025, ובמסגרת דיווחי החברה. עם זאת, עשויים להיכלל במצגת נתונים נוספים שאינם מהותיים, ובכלל כן נתונים המוצגים באופן שונה באפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח ביחס לנתונים המופיעים במסגרת התשקיף או דיווחי החברה, לפי המקרה.



FMS
ENTERPRISES MIGUN LTD.

אודות החברה

FMS היא חברה גלובלית שנוסדה בשנת 1986 והפכה לחברה ציבורית בשנת 1992. החברה נחשבת לחלוצה עולמית בתחום המיגון הבליסטי, לאחר שהייתה הראשונה בעולם לייצר באופן מסחרי בדי UD-PE ו-UD-Aramid, וכן הראשונה לייצר לוחות UD-PE דחוסים.

כיום FMS היא חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב, ונחשבת לאחת החברות המובילות בעולם בפיתוח ובייצור טכנולוגיות מתקדמות למיגון בליסטי. החברה מהווה מקור מרכזי בשוק העולמי לחומרי גלם ולמוצרים בתחום ההגנה הבליסטית.

פ.מ.ס פועלת כיום באחד התחומים הרלוונטיים ביותר לתעשייה הביטחונית העולמית: מיגון בליסטי מתקדם. בעולם שבו תקציבי הביטחון גדלים, זירות עימות מתרחבות, ואיומים משתנים במהירות, הצורך בפתרונות מיגון קלים, חזקים ואמינים עולה וגובר.

ייחודה של פ.מ.ס הוא במיקומה בשרשרת הערך. החברה אינה נשענת רק על מוצר סופי אחד, אלא מייצרת חומרי גלם מתקדמים המשולבים במגוון רחב של פתרונות מיגון. המשמעות היא שהביקוש למוצרי החברה מחובר ישירות לצורך של צבאות, ממשלות, גופי משטרה ותעשיות ביטחוניות ברחבי העולם.

השוק מחפש מיגון טוב יותר: קל יותר, איכותי יותר, ומותאם לאיומים חדשים. זה בדיוק המקום שבו פ.מ.ס מבדלת את עצמה. החברה ממשיכה לפתח מוצרים קלים יותר, לשפר את רמת ההגנה הבליסטית, ולהתאים את המוצר לדרישות הלקוחות ולרגולציה המשתנה.

לכן, פ.מ.ס ממוקמת בנקודת מפגש חשובה בין שלושה תהליכים עולמיים: עלייה בצרכים הביטחוניים, דרישה למיגון מתקדם וקל יותר, והצורך של לקוחות בפתרונות אמינים לאורך זמן.

FMS

ENTERPRISES MIGUN LTD.

164

עובדים

\$121.4M

הכנסות

באלפי דולר, 2025

\$43.7M

רווח תפעולי

\$41.6M

רווח נקי בשנה

\$169.7M

סך נכסים

באלפי דולר, 2025

לחברה יש שני מוקדי פעילות מרכזיים: בישראל ובארה"ב

בישראל פועלים המפעל ומטה החברה, בו היא רוכשת את חומרי הגלם, מייצרת את היריעות והחומרים המתקדמים, ומוכרת אותם כמוצר מוגמר ללקוחות שונים בארץ ובעולם. לצד זאת, החברה מחזיקה במפעל נוסף הפועל בצפון קרוליינה. הפעילות האמריקאית מאפשרת לפ.מ.ס לתת מענה ישיר לביקוש הרב בשוק הביטחוני

האמריקאי.



איפה החברה פועלת?

ישראל

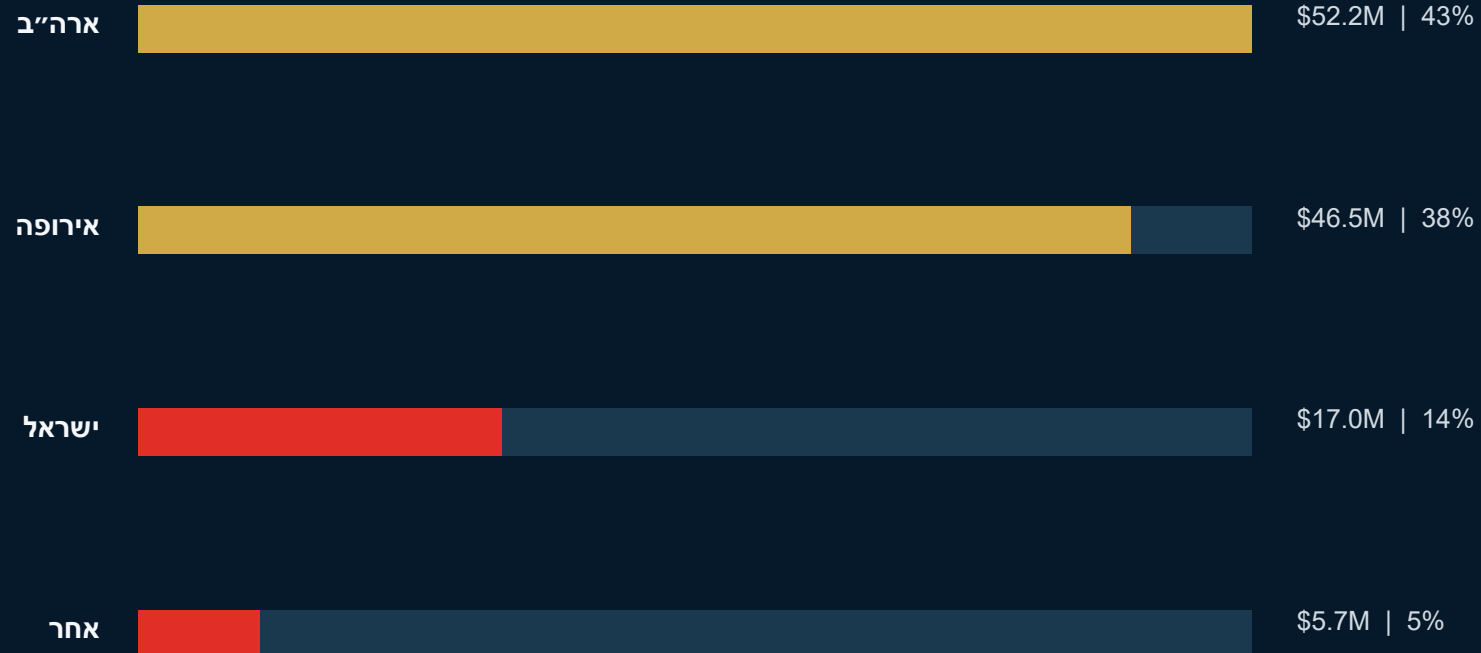
מפעל ופעילות מרכזית

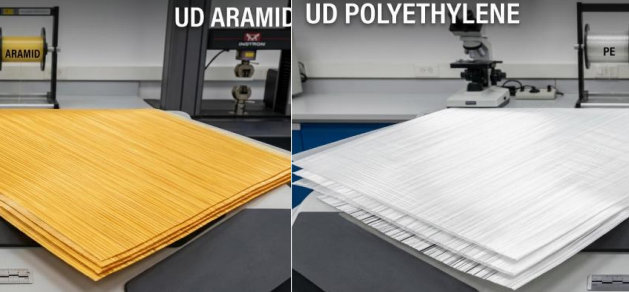
ארה"ב

חברת בת בצפון קרוליינה

גלובלי

לקוחות בעולם





תחומי העיסוק

טכנולוגיות ומוצרים מתקדמים למיגון בליסטי

FMS
ENTERPRISES MIGUN LTD.

1

UD TECHNOLOGY

- UD POLYETHYLENE
- UD ARAMID

2

PANEL TECHNOLOGY

- PRESSED UD-PE PANELS

3

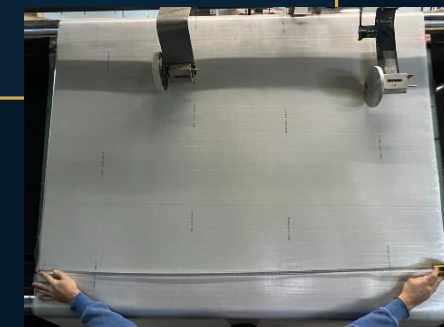
PERSONAL PROTECTION

- SOFT ARMOR
- HARD ARMOR
- BALLISTIC SHIELDS

4

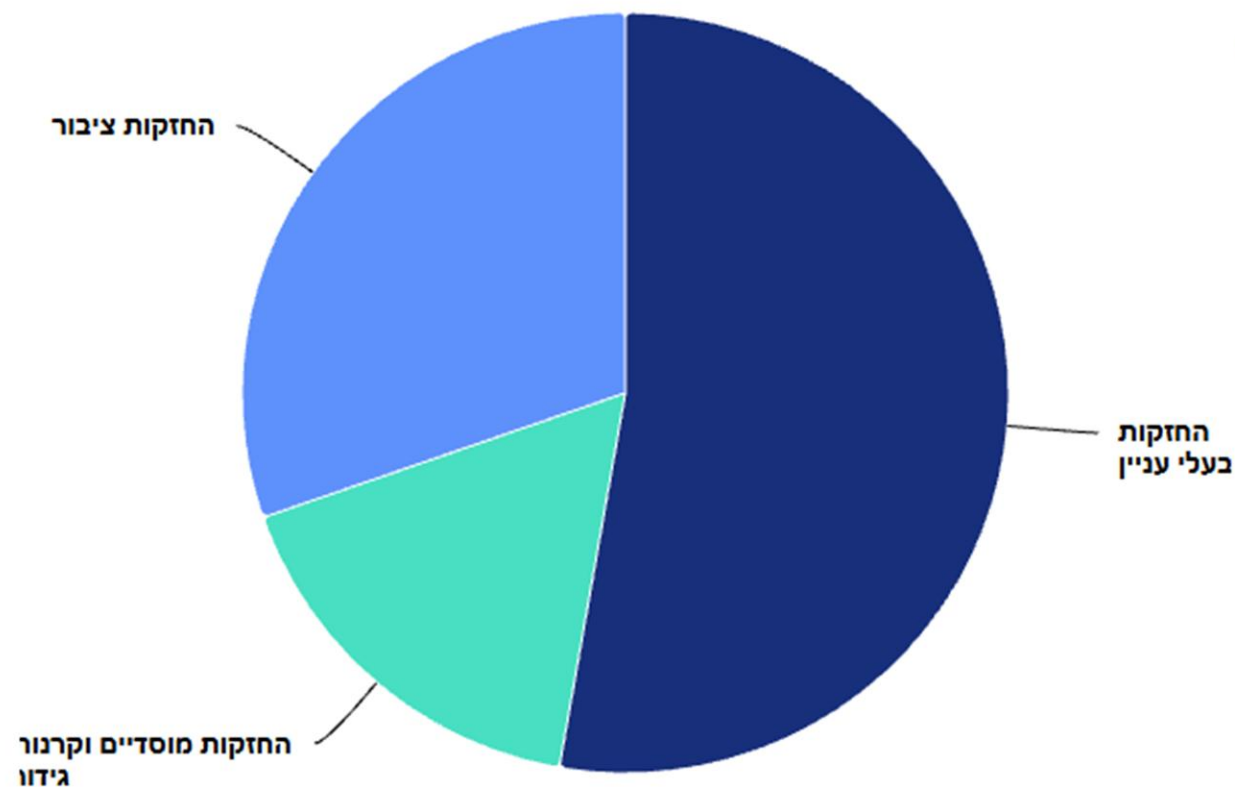
VEHICLE PROTECTION

- CIVILIAN VEHICLES
- MILITARY VEHICLES
- COMPOSITE ARMOR KITS
- BOAT ARMOR

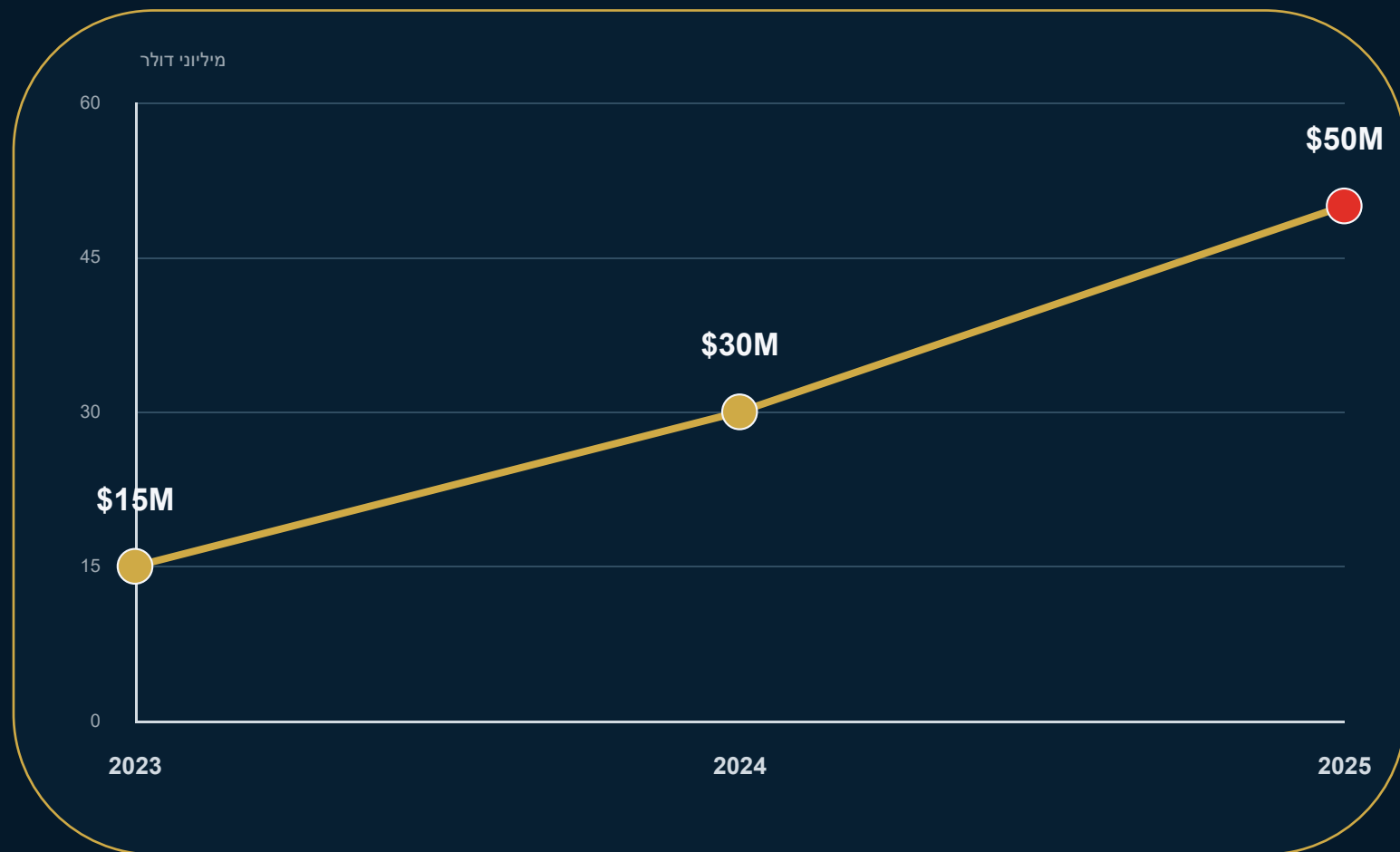


התפלגות החזקות במניות החברה 100%

החזקות בעלי עניין	52.76%	■
החזקות מוסדיים וקרנות גידור	16.93%	■
החזקות ציבור	30.31%	■



חלוקת דיבידנד בעלייה



שיתוף פעולה עם חברת Arclin



החברה התחילה בפיתוח משותף עם חברת "Arclin", חברה אמריקאית המתמחה בפיתוח חומרים מתקדמים, במטרה לקדם פתרונות מיגון בליסטי מהדור הבא לשווקי הביטחון והאבטחה בעולם.

שיתוף הפעולה משלב בין יכולותיה של Arclin בתחום חומרי ארמיד מתקדמים, לבין המומחיות של FMS בטכנולוגיות UD, בחומרים מרוכבים בליסטיים ובמערכות מיגון משולבות.

הפיתוח המשותף נועד לתת מענה לביקוש הגובר לפתרונות מיגון קלים, עמידים ומתקדמים עבור מערכות מיגון אישי, מיגון כלי רכב ויישומים ביטחוניים נוספים. מעבר להיבט הטכנולוגי, שיתוף הפעולה עשוי לפתוח אפשרויות לאספקה ולשיתוף פעולה ארוך טווח, לבסס שרשראות אספקה עמידות ואת מעמדן של שתי החברות בשוק המיגון הבליסטי העולמי.

חמשת מנועי הצמיחה המרכזיים של פ.מ.ס.

מצוינות פיננסית

שמירה על רווחיות

מינוף יתרון הגדל והיעילות
התפעולית כדי להמשיך להציג
שולי רווח גבוהים ויציבים
למשקיעים

חדשנות טכנולוגית

Arclin שותפת עם

פיתוח הדור הבא של חומרים
מרוכבים וסיבים בליסטיים -
חזקים, קלים ועמידים יותר
בספרטורות קיצוניות

חדירה לשווקים חדשים

אירופה ומס"ז

הרחבת הנוכחות במדינות
המעבות את מערכי המיגון
הבליסטי הלאומיים שלהן עם
חזים ארוכי טווח

הרחבת פעילות

בארה"ב

צפון קרוליינה

ניצול מקסימלי של המפעל
הקיים למינוף הרכש המקומי
המחמיר של משרד ההגנה
(DoD) האמריקאי

הגדלת כושר ייצור

קו ייצור חדש

קו ייצור מתקדם נוסף נתייד
להיכנס לפעולה ביולי 2026
לתמיכה פיידית בגידול בצבר
ההזמנות הגלובלי

במבט לעתיד



פ.מ.ס פועלת בתוך שוק ביטחוני שנמצא בצמיחה כללית ובתהליך של התחמשות מחודשת. מדינות רבות, במיוחד באירופה ובמסגרת נאט"ו, מגדילות משמעותית את תקציבי הביטחון שלהן, מרעננות מלאים ומרחיבות את יכולותיהן הצבאיות.

עבור פ.מ.ס, זו סביבה עסקית משמעותית במיוחד. כאשר מדינות מתחמשות, הן משקיעות ביכולת ההגנה והשרידות של כוחותיהן: אפודי מגן, קסדות, לוחות מיגון, מיגון לרכבים, לכלי טיס ולכלי שיט. לכן הביקוש למוצריה עשוי להתחזק ככל שמדינות מגדילות את היקפי הרכש הביטחוני שלהן, מחליפות ציוד ישן ומעדיפות פתרונות קלים ואיכותיים יותר.

לכן, המבט לעתיד של פ.מ.ס נשען על מגמה רחבה וברורה: העולם הביטחוני עבר משלב של צמצום והתייעלות לשלב של הצטיידות, מוכנות והרחבת מלאים. בתוך המגמה הזו, היתרון של פ.מ.ס הוא בכך שהיא מספקת רכיב בסיסי שנדרש למגוון רחב של פתרונות מיגון.

הצפי הוא שב2026 ו2027 כל קווי הייצור, כולל הציוד הנוסף שנכנס, ימשיכו לעבוד באופן מלא.

פ.מ.ס שואפת להמשיך ולבסס את מעמדה כספקית מובילה של חומר גלם מתקדם לתעשיית המיגון הבליסטי, תוך הרחבת כושר הייצור, שיפור מתמיד של מוצריה והתאמתם לצורכי השוק הביטחוני הגלובלי המשתנה.