



הייקון מערכות בע"מ

(TASE: HICN)

"כל מה שיכול להפוך לדיגיטלי יהפוך לדיגיטלי... ותהליך החיתוך והקיפול של אריזות איננו יוצא דופן" בני לנדא



יולי 2023



מידע משפטי

מצגת זו של הייקון מערכות בע"מ ("החברה"), נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד, ואינה מיועדת להחליף את הצורך בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.

במצגת זו החברה כללה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע כאמור כולל בין היתר, כוונות, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים ומידע אחר, לרבות בדרך של גרפים וטבלאות, המתייחסים או נוגעים לחברה או לגורמים אחרים או לאירועים ועניינים עתידיים, המסתמכים בין היתר על הערכות הנהלת החברה, ניסיון העבר, נתונים בנוגע למצבה הנוכחי של החברה, עסקיה, תחומי פעילותה ועובדות ונתונים מאקרו כלכליים ואחרים הידועים לחברה נכון למועד הכנת מצגת זו, לרבות נתונים ופרסומים אשר נמסרו או פורסמו על ידי גופים וישויות שונות, והחברה אינה אחראית לנכונותם, דיוקם או שלמותם של המידע והנתונים האמורים, ומידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה.

בנוסף יצוין כי, מידע צופה פני עתיד זה, מטבעו, הינו בלתי וודאי וכפוף לסיכוני אי-התממשות, בין היתר עקב גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה כמפורט בדיווחי החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ומגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בגורמי הסיכון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

לפיכך, מובהר ומודגש, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה וכן אופן מימוש יעדיה של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מהמידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. בהתאם לאמור, תוכניות החברה המתוארות במצגת זו עלולות שלא להתממש כלל או שלא להתממש באופן בו מעריכה החברה, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים, תחזיות או הערכות שנכללו בה, על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר פרסום מצגת זו.

המצגת אינה מהווה הזמנה לרכישה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות לרכישה כאמור, והמידע הכלול במצגת מוצג למטרות נוחות בלבד, אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, יעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה או פעולה כלשהי בניירות הערך של החברה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית ויעוץ אישי. החברה לא תישא באחריות לנזקים והפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע במצגת זו.



Highcon

מובילה ברמה
עולמית את
המהפכה
הדיגיטלית בשוק
החיתוך והקיפול
של אריזות ומעמדי
תצוגה מקרטון
קשיח וקרטון גלי

2009

שנת הקמה

\$170M

הושקע עד כה

119

עובדים

2020

ב-TASE משנת

79

פטנטים

80

סה"כ מערכות
מותקנות

גלובלית

מרכז בישראל, ארה"ב ואירופה

\$16B+

גודל שוק היעד

\$92M

הכנסות מצטברות



L'ORÉAL

SEPHORA

Tefal



FORTNUM & MASON
EST 1707



מדגם מייצג של מותגים מוביליים בעולם הרוכשים אריזות ומעמדי תצוגה מלקוחות הייקון

פער השוק עליו הייקון מגשרת

מהפכה דיגיטלית של ייצור אנלוגי מעל 150 שנה



קדם דפוס

100%

digital solution penetration



דפוס

~14% annual growth of digital solution



גימור

Going digital

NOW!



קרטון קשיח

Enabling
New Designs



- ✓ Cosmetics
- ✓ Confectionary
- ✓ Wine & Beer

קרטון גלי

Saving
Materials



- ✓ Healthcare
- ✓ Personal Care
- ✓ Electronics

מעמדי תצוגה

Replacing
Plastic



- ✓ Retail POS

מה הייקון מוכרת?

מערכות במחיר של \$1 - \$3 מיליון

מערכות

Short runs



**Euclid 5
FOLDING CARTON**

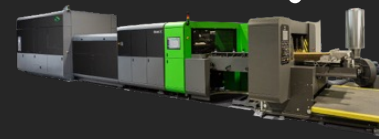
200 – 600µ



**Euclid 5C
CORRUGATED**

1mm – 3mm flutes

Medium to longer runs



**Beam 2C
CORRUGATED**

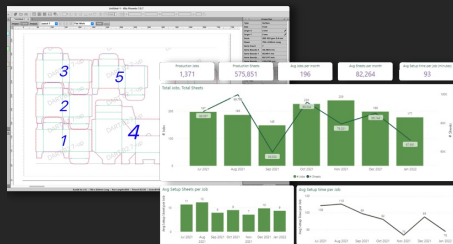
1mm – 4mm flutes



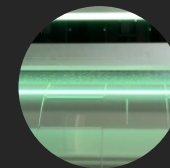
**Beam 2
FOLDING CARTON**

200µ – 2mm flutes

תוכנה



מתכלים ושירותים



Foils & rules



Canisters

Proprietary consumables
Multi-year service contracts

צוות הנהלה מוביל עם ניסיון בבניית חברות



Alon Bar-Shany
Chairman
Former General
Manager of **HP Indigo**



Shlomo Nimrodi
CEO
Many years leading multiple
global companies including as
CFO & COO of **Indigo**



Michal Levi
CFO
Orbotech, NaanDanJain,
Negevtech, PWC



Simon Lewis
VP Marketing
HP Indigo, many years in analog to
digital transformations



Michael Rybski
VP R&D
R&D roles at **Applied Materials**,
Negevtech, Nova, GreenOnyx



Jürgen Freier
General Manager & VP Sales
Highcon Europe
Bertelsmann, Heidelberg,
Polar and **HP Indigo**



Dan Abraham
VP Operations
Operations management at
Stratasys, Kodak, Nano Dimension,
Nanox Visiion



Shirley Shmuel
VP Human Resources
HR roles at **Orbotech**,
Intel, Lvision, Lsports



Sela Chen
VP Global Customer Support
Customer Support & Service at
Applied Materials, Nano
Dimension

חזון החברה:

להוביל תמורה עולמית בתהליך ייצור
אריזות ומעמדי תצוגה מקרטון ע"י
הקניית פתרונות דיגיטליים המאפשרים
יעילות מרבית (Industry 4.0) ,
התומכים בקיימות ומאפשרים עיצוב
ללא מגבלות

הזדמנות ההשקעה בהייקון (המחצית הראשונה של 2023)

❖ למרות ההאטה בשווקים בעולם וצמצום בתוכניות החברה וכמו כן בהורדת עלויות כ"א (כמפורט במסמך דו"ח הצעת המדף), התקדמה החברה במספר תחומים משמעותיים כדלקמן:

- לקוחות משמעותיים "blue chip" שהצטרפו למעגל לקוחות החברה כגון: Pratt, Schumacher, SEE, WestRock. ביחד עם השוק המתהווה של ייצור אריזות מקוונות (web-to-pack) הכוללים חברות מובילות כגון: Digital Room, BoxMaker and Vanguard
- גידול משמעותי במכירות חוזרות לחברות מסורתיות וכן ללקוחות בתחום ה-web-to-pack.
- גידול משמעותי בהיקף פעילות לקוחות החברה כפי שבא לידי ביטוי בכמות העבודות.
- במהלך 2023 תשלים החברה את התקנת כל השינויים והשיפורים בכלל המערכות בשדה, עובדה שצפויה לסייע למערך השירות להגיע לרווחיות תפעולית כבר ב-2024 ותשפיע בחיוב על הגדלת ההכנסות ממוצרים מתכלים.

❖ המערכת העתידית לשוק הקרטון הגלי אותה מפתחת החברה מכוונת לשוק עצום כפי שבא לידי ביטוי במחויבויות פיננסיות להזמנות בהיקפים של עשרות מיליוני דולרים בטרם הוכרז המוצר!

❖ דרופה 2024 הינה הזדמנות לנקודת תפנית בהיקף הצמיחה הצפוי ממכירות בעיקר של מערכות לשוק הקרטון הגלי

מכוונים ללקוחות גדולים וללקוחות צומחים פוטנציאל רב למכירות חוזרות

יצרני אריזות ומעמדי תצוגה מקרטון קשיח וקרטון גלי

- Large brand owners
- Process improvement vs. conventional manufacturing lines



חברות בינוניות וגדולות, חלקן עם מאות
מפעלים ברחבי העולם

שוק צומח מקוון של יצרני אריזות Web-to-Pack

- SMEs
- Speed to market, short runs, and cost-efficiency



חברות קטנות ובינוניות הצומחות מהר

מכירות חוזרות

מתוך 80 התקנות – 20 (25%) מערכות מותקנות אצל 8 לקוחות!



3 מערכות בפחות מ-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



4 מערכות בפחות מ-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



2 מערכות בפחות מ-12 חודשים

Dec 2022 – Sold a second 'Highcon Beam 2C' system within 12 months >\$4M to Pratt Industries, one of the largest Corrugators in North America which operates multiple sites... Potential for multiple additional systems.



3 מערכות – מערכת ראשונה באירופה

March 2023 – Sold a third system - 'Highcon Beam 2' - which marks the first system into Europe. Potential for multiple additional systems across geographies.

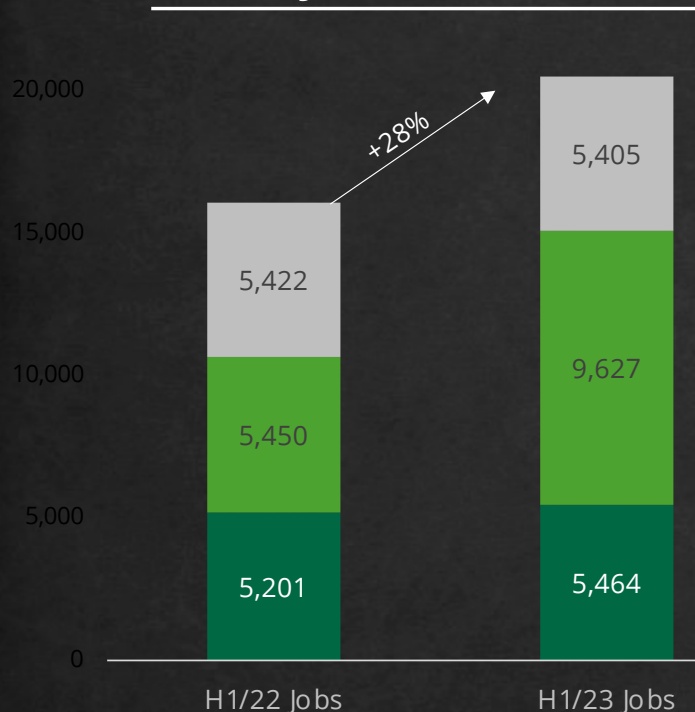
50% גידול בהכנסות ממתכלים במחצית הראשונה של 2023



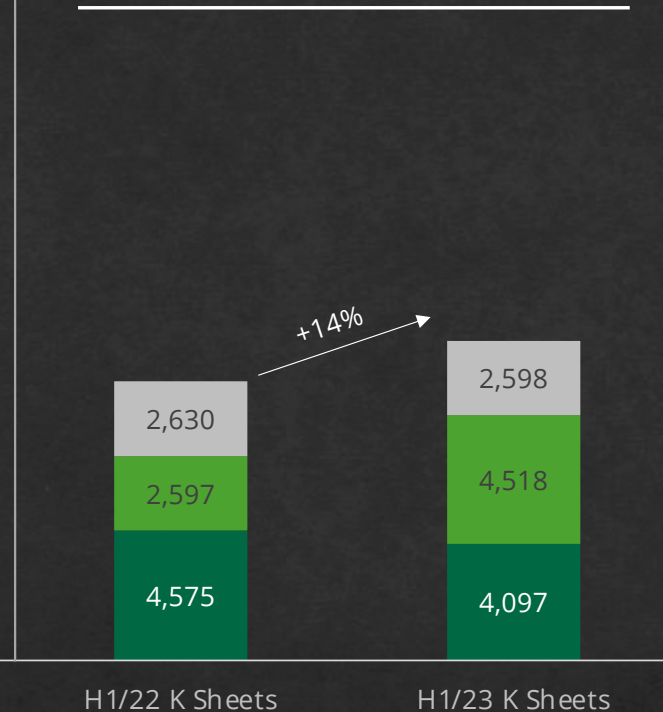
Highcon

נובע בעיקר מגידול בשיעור של 77% בהיקף גידול הפעילות של לקוחות הקרטון הגלי

Jobs Growth



Sheets Growth



Commentary 1H23

Jobs

- FC +5.1%
- Corrugated + 77%
- Commercial -0.3%

Sheets

- FC -10%
- Corrugated +90%
- Commercial -1%

Folding Carton Corrugated Commercial

Job and Sheet data updated according to Highcon BI systems on 28 June 2023.

מותגים מובילים בעולם כבר רוכשים מלקוחות הייקון

Tefal®



Mercedes-Benz



Audi



PORSCHE

L'ORÉAL



Coca-Cola

Nestlé

Kellogg's

Lepetto
PARIS

VICKS®

FORTNUM
& MASON
EST 1707

SEPHORA

Colgate®

FAUCHON
FAUCHON
FAUCHON
FAUCHON
FAUCHON

Mondelēz
International

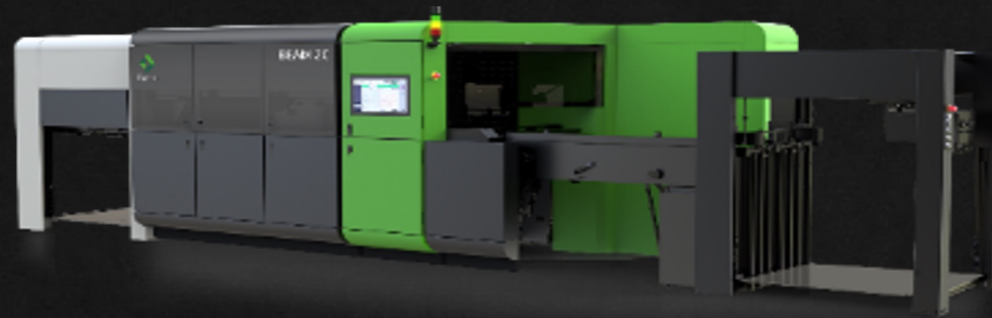




Highcon

אנו מחויבים להצלחת לקוחותינו

במהלך 2021-2022 השקיעה החברה השקעות משמעותיות בשיפור המערכות המותקנות אצל לקוחותיה



JOB INTAKE

- Job quotation
- New Job Estimation Tool

PRODUCTION PLANNING

- Prepress efficiency
- Shift throughput
- Cost savings
- Production time estimation

JOB SETUP

- Faster setup
- **2nd gen crease rules Writing Head**
- **Offline Beam Writer**
- **Feeder enhancements**
- Advanced quality

PRODUCTION

- Improved reliability and consistency
- **Scanner sealing**
- **Reduced jam rate**
- **Improved paper handling**
- **More reliable stacking**
- Faster waste bin removal

OPTIMIZATION

- Monitoring and reporting KPIs
- Actionable insights



Highcon

:drupa 2024

פוטנציאל משמעותי לנקודת מפנה לקראת צמיחה משמעותית בפעילות המכירות



„There’s nowhere else like drupa for bringing together decision makers from all the corners of the globe.“

Ricoh | John Blyth, Market Development Manager & Production Printing Business Group



Highcon

drupa 2024 (cont'd)

we create the future

May 28 - June 7, 2024
Düsseldorf/Germany

drupa
no. 1 for printing
technologies

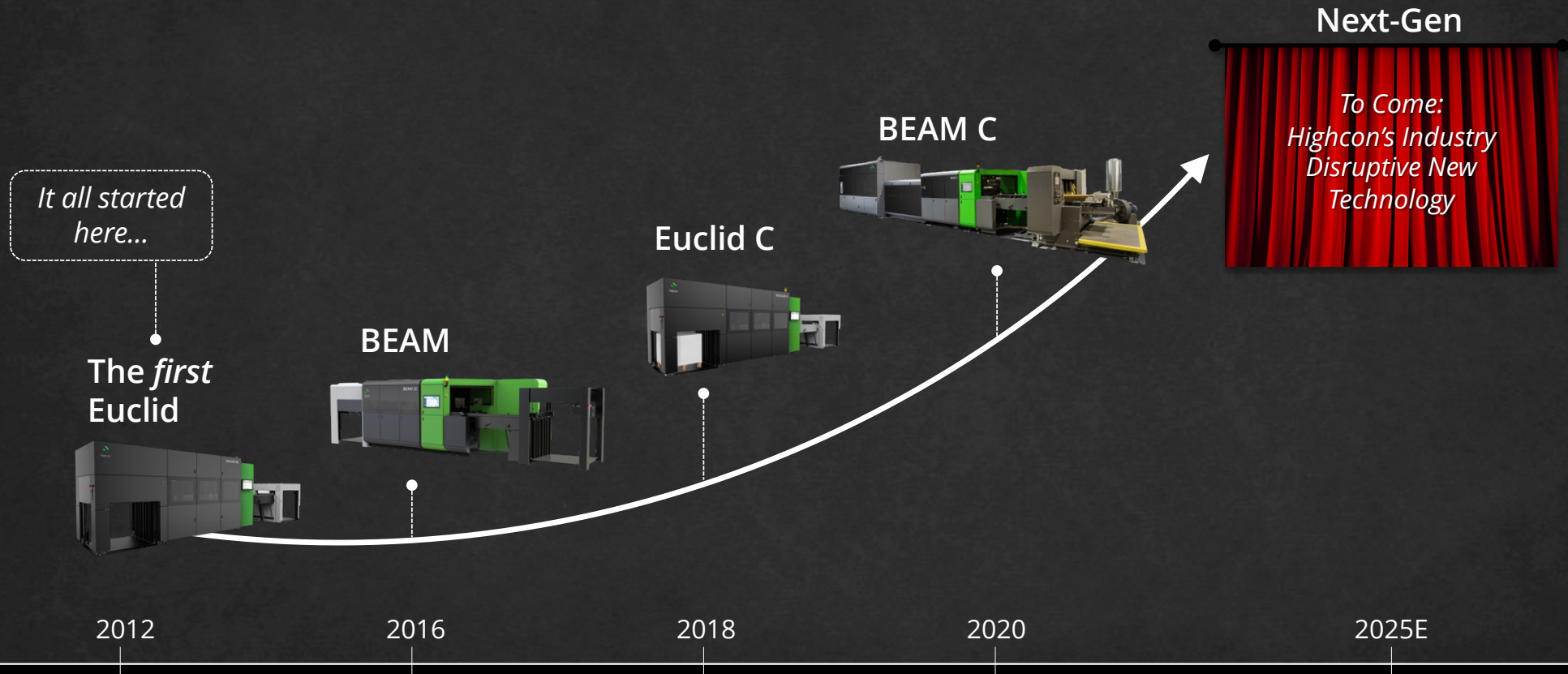
drupa 2016 - fair profile

260,165 visitors
from 183 countries!

- דרופה הינה התערוכה הגדולה ביותר לתעשיות הדפוס והגרפיקה בעולם והאירוע העולמי היחיד שנשאר שכולל את תעשיית אריזות הקרטון
- דיגיטליזציה וקיימות הינן בין תחומי המיקוד של דרופה 2024
- אירוע של פעם ב-4 שנים
- בדרופה האחרונה ב-2016 הייקון גרפה הזמנות ל-40 מכונות בשווי \$44M - החברה לא הצליחה לספק את ההזמנות עבור מערכת הדגל בים עכב חוסר מוכנות הייקון מתכננת להגיע לתערוכה עם פתרונות מעודכנים ובגרות מוצרית
- גיוס ההון יעזור להייקון להתכונן לדרופה במקביל להמשך ההשקעה בפיתוח הדור הבא

הדור הבא יקנה להייקון יתרון מובהק בשוק

שוק נגיש ענק מהווה הזדמנות פז



נבנה על בסיס טכנולוגיית הליבה של הייקון והידע הנצבר



Highcon

הדור הבא: ביקוש חזק במיוחד

פוטנציאל לגידול שנתי משמעותי בתוך שוק ענק

מו"פ

זוכים לביקוש חזק מלקוחות

2022 / 23

פיתוח בהיקף מלא החל מ-2022

- חלקים לאב טיפוס המעבדתי החלו להגיע בתחילת 2023
- הדגמות ללקוחות בוצעו ברבעון 1 ו-2 2023
- ביצוע מוצלח של אבן דרך של חיתוך דינמי

הערות	כמות מערכות	
5 לקוחות כבר שלמו מקדמות מותנות במהלך 2022-23	9-14	תוכנית ל"לקוחות השקה"
מו"פ פעיל למזכר הבנות עם לקוח אמריקאי לכמות משמעותית של יחידות במהלך 5 שנים ממועד שחרור המוצר	20-30	לקוח אפשרי לכמות משמעותית
הזדמנות משמעותית	29-44	סה"כ



\$115M - \$175M הכנסות ממכירת מערכות

כל מערכת צפויה לייצר, במהלך תקופה של 7-10 שנים, הכנסות ממתכלים בהיקף של כ-\$2-\$3 מיליון דולר ברווח גולמי < 60%

למה הייקון?

- **טכנולוגיה משבשת שוק** מובילה בקטגוריה בשוק עולמי צומח
- **טכנולוגיה ייחודית ומוגנת פטנטים ברחבי העולם** קרוב ל-80 פטנטים המגנים על טכנולוגיה פורצת דרך הפותרת בעיות משמעותיות איתן מתמודדת התעשייה
- **יתרון של ראשוניות בשוק** טכנולוגיה בוגרת עם גישה שיווקית מוכחת המייצרת מסלול צמיחה
- **לקוחות משמעותיים עם פוטנציאל רב למכירות חוזרות** לקוחות אסטרטגיים עם מפעלים ברחבי העולם המייצרים הזדמנות למכירות חוזרות של מערכות
- **יסודות המבטיחות צמיחה לאורך זמן** מודל עסקי מוכח של מכירת מערכות עם מוצרים מתכלים ושירותים המבטיחים נראות עסקית על פני זמן
- **הנהלה בעלת ניסיון מוכח** צוות ניהולי עם ניסיון מוכח בבניית חברות גדולות

פרטי הנפקת מדף - יולי 2023

- סה"כ גיוס מקסימלי של עד 14.72 מיליון ש"ח בהקצאה מקסימלית לפי מחיר המינימום
- ההנפקה כוללת מניה במחיר של 44.0 אגורות בתוספת אופציה לרכישת מניה נוספת במחיר מימוש של 44.4 אגורות במהלך 75 יום מיום רישומן למסחר
- בעלי עניין עיקריים (Landa Ventures, JVP, LR) התחייבו לרכישה בסכום של \$1.25 (כ-30% בהקצאה מקסימלית) ודירקטור מטעם JVP בסכום נוסף של 30 אלף ש"ח.
- תמורת ההנפקה נועדה בעיקר לאפשר השלמת תהליכי פיתוח עסקי עם גורמים אסטרטגיים פוטנציאליים



Highcon

Thank you.