



רב-בריה

(08) תעשיות בע"מ

מצגת לשוק ההון
יולי 2021

הבהרה משפטית



רב-בריח

- מצגת זו הוכנה על ידי רב-בריח (08) תעשיות 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 היא 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 שתפרסם החברה לציבור, ובייחוד בטיטות התשקיף ובתשקיף החברה הסופי שמתעתדת החברה לפרסם ולרשום לפיו את מניותיה לראשונה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("התשקיף").
- הואיל ומצגת זו נערכת עוד לפני גיבוש הנוסח הסופי של התשקיף, יתכנו שינויים משמעותיים בנתונים המוצגים במצגת זו. המצגת כוללת מידע המוצג באופן שונה מן האופן בו הוצג ו/או יוצג בתשקיף לרבות באפיון או עריכה או פילוח שונים. המצגת כוללת נתונים ופרסומים סטטיסטיים ואחרים שפורסמו על ידי צדדים שלישיים אשר תכנם לא נבדק על ידי החברה והחברה אינה אחראית לנכונותם. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע במצגת זו לבין המידע האמור בדיווחי החברה לרבות בתשקיף ו/או המופיע בפרסומים רשמיים, יגבר האמור במידע הרשום בדיווחים ובתשקיף כאמור ו/או המפורסם בפרסומים רשמיים.
- 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 או שאינם 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. החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי הנתונים האמורים במצגת לרבות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.

הנהלה בכירה



שמואל דונרשטיין
יו"ר הדירקטוריון ובעלים

- החל את דרכו בתעשיית השוקולד והממתקים לפני למעלה מ-45 שנה יחד עם אביו במפעל שהקימו.
- מאז פעל ופועל בתעשייה בתחומים שונים.
- ב-25 שנים האחרונות שמואל פועל בתעשיית דלתות הפנים ודלתות הביטחון, ובתוך כך הקים וניהל עשרות מפעלים, בישראל וברחבי אירופה.
- שמואל הוא זוכה פרס התעשייה לשנת 2014 ובוועידת הנדל"ן השנתית לשנת 2017 קיבל שמואל דונרשטיין, אות הוקרה על מפעל חיים בתעשייה הישראלית.



עידן זו-ארץ
מנכ"ל

- בוגר הנדסת תעשייה וניהול MBA באוניברסיטת בן-גוריון הנגב, בעל ניסיון עשיר בניהול ובתעשייה. סא"ל במילואים - מקים סיירת מילואים ומפקד הגיבושים של גבעתי.
- עידן החל את דרכו באינטל, שם ביצע שורה של תפקידים במערך התפעול והפיתוח של החברה.
- מנהל מרכז הייצור של אינטל בירושלים, סמנכ"ל המפעל בקרית-גת ואחראי על פעילויות M&A בישראל ובאירופה.
- COO בסודה סטרים שהוביל את בניית מערך התפעול העולמי והפיכתה לחברה יצרנית גלובלית שנרכשה בשנת 2019 על ידי פפסיקו.



אסף אבן חיים
סמנכ"ל כספים

- אסף רואה חשבון ובעל תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות של המכללה למנהל בראשל"צ.
- טרם החל בתפקידו בחברה הועסק אסף כעשר שנים בתפקידים שונים בתחום החשבונאות והפיננסים כאשר את דרכו החל בפירמת רואי החשבון BDO בביקורת חברות ציבורית פיננסיות ומסחריות ובהמשך שימש כחשב ראשי בקבוצת פארם אפ (נובולוג).
- במהלך השנים צבר אסף ניסיון עשיר ברכישות, מיזוגים ופיתוח עסקי.

נעים להכיר



1973

שנת הקמת מותג רב-בריה ההסטורי



רב-בריה

2008 - נרכשה על ידי משפחת דונרשטיין – יו"ר החברה, שמואל דונרשטיין הוא חתן פרס התעשייה, יזם ותעשיין במשך 45 השנים האחרונות.



החברה מייצאת את מוצריה
ליותר מ- 40 מדינות



8 מפעלים ו-2 אולמות תצוגה
כ-7,000 מ"ר של מרל"גים וכ-15 אולמות
המופעלים ע"י מפיצים.



תשתית טכנולוגית
המהווה יתרון תחרותי

החברה מתמחה בתכנון, ייצור ושיווק של כ-350 משפחות מוצרים לתחום הבניה
החל מדלתות פלדה ומוצרי נעילה מתקדמים, דרך דלתות פנים ודלתות וחלונות למרחב המוגן ועד לפתרונות תעשייתיים כגון: דלתות עמידות אש והדף, שערים, מערכות אוורור וסינון אב"כ ועוד.

החברה מעסיקה שדרה ניהולית מקצועית ובעלת ניסיון רב שנים בתעשייה
(לרבות כ-80 מהנדסים) ושמה דגש רב על הטמעת טכנולוגיות פיתוח ייצור ותפעול מתקדמות ומצוינות תפעולית.

רב-בריה היא יצרנית דלתות הביטחון מהמובילות בעולם

וחברה בינלאומית המהווה One-Stop Shop למגוון פתרונות נעילה ומיגון ומוצרי שלד נוספים.

החברה צומחת אורגנית ובאמצעות רכישות,
תוך הקפדה על שמירת הרווחיות.

127 מ' ש מכירות
15.4 מ' ש EBITDA*

Q1/2021

נתוני פרופורמה כולל נוריאלי

470 מ' ש מכירות
64.3 מ' ש EBITDA*

2020

צבר ההזמנות

כ- 263 מ' ש, סמוך למועד פרסום התשקיף

* EBITDA אינו נתון חשבונאי ומחושב ע"י הוספת הפחתת הפחתות ותשלום מבוסס מניות, לרווח התפעולי

רכישות והקמת פעילויות חדשות

2008

יכולת אינטגרציה מוכחת של רכישות

הקמת מפעל
מסנני אב"כ

רכישת פעילות חברת
פזגל – כניסה לתחום
השערים

הקמת מפעל
נעילה – רישום פטנטים
ומוצרים

הקמת מפעל מיגון

הקמת החברה – רכישת
מפעל דלתות

2021

רכישת פעילות חברת
לוקר אמבין

התחלת בניה
מפעל חדש

רכישת פעילות
חברת נוריאלי

פיצול מפעל
נעילה

רכישת פעילות מפעל
מזונייט ישראל
(דלתות פנים)

רב-בריה לא שוקטת על שמריה !

רכישות וצמיחה אורגנית הביאו את החברה ממחזור
מכירות* של כ-48 מיליון ש"ח ב-2008 לכ-470 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020



רב-ברח סלפור של צמלחה

2021

- מותג מובל, בעל מוניטין חזק
- 8 מפעלים ב-4 מרכזי ייצור
- כ-1,000 עובדים ושדרה ניהולית מובילה
- 4 מגזרי פעילות (פרטי, מוסדי, מגורים ונעילה)
- אלפי מוצרים שונים בכ-350 משפחות מוצר

שווי סל המוצרים הממוצע לדירה לקבלן כ- 25,000 ₪

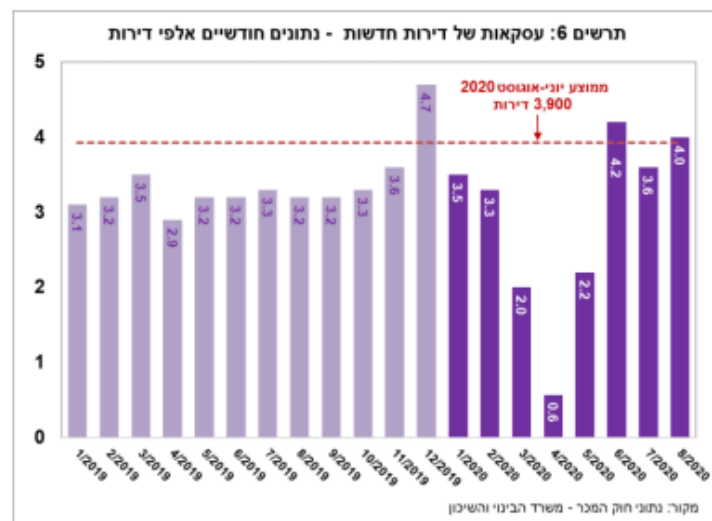
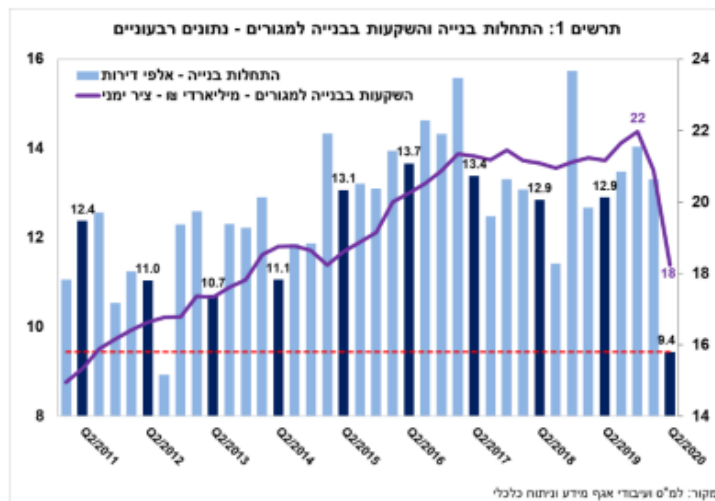
2008

- מותג מוכר, מוניטין מורכב
- מפעל אחד
- 80 עובדים
- מגזר פעילות פרטית
- משפחת מוצרים אחת - פלדלת

שווי סל המוצרים הממוצע לדירה לקבלן כ- 1,300 ₪

ענף הבנייה בישראל

התחלות וגמר בנייה



בשנת 2020 החלה בנייתן של כ- 6,760 דירות

כתוצאה מהריסה של בניין קיים והקמה של בניין חדש, כ-60.5% מהן תמ"א 38/2.

על כל דירה שנהרסה נבנו בממוצע כ- 3 דירות

(בפועל נהרסו כ-2,180 דירות).

בסוף שנת 2020 נמצאו כ-126.8 אלף דירות בתהליכי בנייה פעילה,

עלייה של 3.3% בהשוואה לכ-122.8 דירות בסוף שנת 2019. בסוף מרץ 2021 נמצאו כ-129.1 אלף דירות בתהליכי בנייה פעילה, עלייה של כ-5% בהשוואה לסוף מרץ 2019.

עד שנת 2065, צפויה האוכלוסייה במדינת ישראל לגדול פי 2

(כ-20 מיליון תושבים).

ענף הבנייה בישראל

התאחדות קבלני השיפוצים:
**ענף השיפוצים מגלגל כ-15
מיליארד שקל בשנה.**

כ-300,000 בתי אב
משפצים את דירתם מדי שנה.

דירה ממוצעת משופצת
כל חמש שנים

דירה המושכרת ל-Airbnb
משופצת כל 2.5 שנים

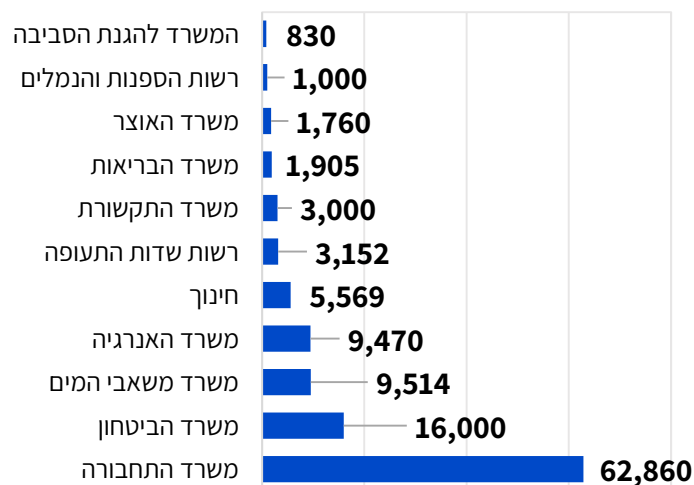
**מדינת ישראל נמצאת במצב של
עודף ביקוש תמידי לעומת היצע
בנייה למגורים, תשתיות ושיפוצים**





מדינת ישראל נמצאת בתנופה של השקעה בתשתיות

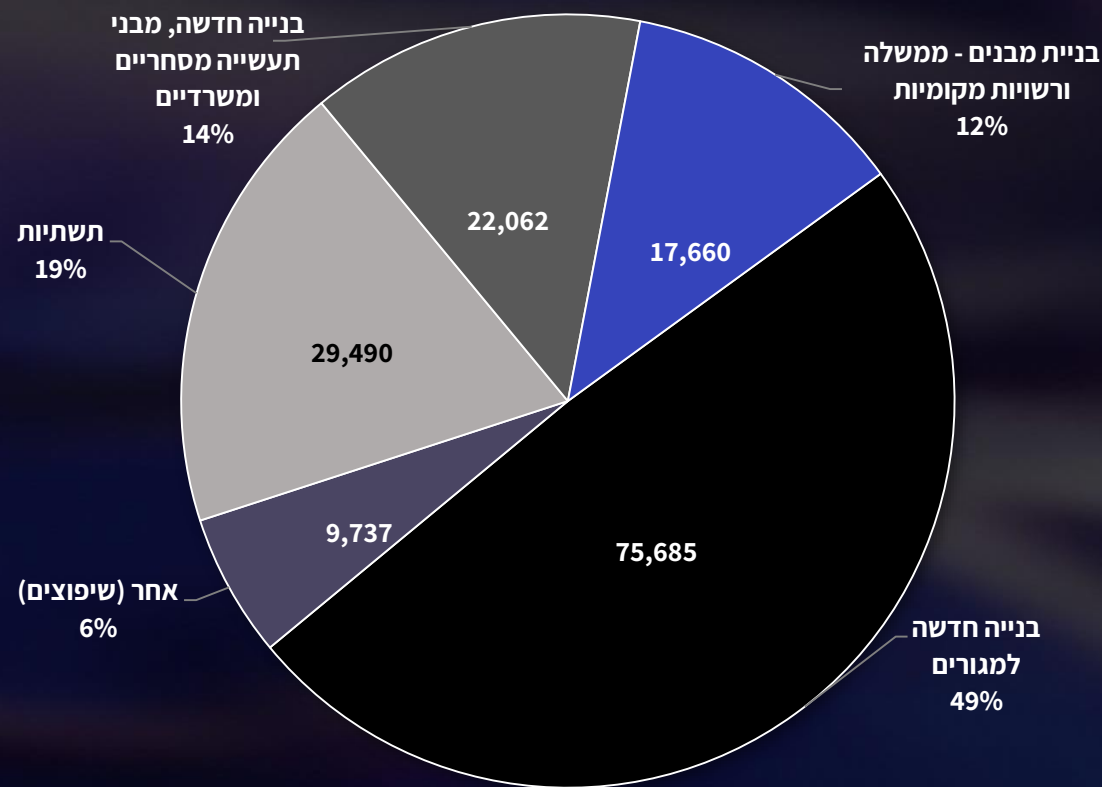
פרויקטי התשתית מאושרים שביצועם החל ב-2020
ואילך - לפי משרד אחראי
מיליוני ש"ח



ענף התשתיות בישראל

התפלגות ההשקעה המקומית הגולמית בבנייה 2020

מיליוני ש"ח / מחירים שוטפים



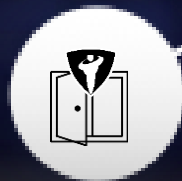
One Stop Shop



טכנולוגיה וחדשנות



Best Value For Money



רב בריח - One Stop Shop



פרקטים



דלתות
זכוכית



מוצרי צילינדרים
ופתרונות נעילה



דלתות
עץ



דלתות
ומשקופי פלדה



שערים ומשווי
גובה



מוצרי
מסגרות כבדה



מערכות מיגון ממ"ד,
ממ"ק, ממ"צ



ארונות
חשמל ותקשורת



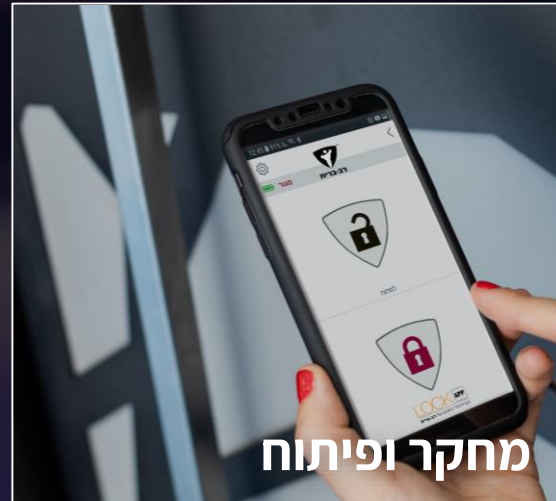
חלונות אלומיניום
לממ"ד

מובילות טכנולוגית - Build-Tech



סביבת מחשוב

- סביבת מחשוב מתקדמת
shopfloor, מערכות, ERP, BI, ecommerce
- מחשוב מקצה לקצה
של מערך השירות וההתקנות
PaperLess
- ניהול שרשרת אספקה מתקדם
במודל של S&OP



מחקר ופיתוח

- 38 פטנטים רשומים
14 פטנטים בהליכי רישום
- כ-102 מיליון ₪ השקעות
בפיתוח, פטנטים ונכסים לא
מוחשיים מאז רכישת החברה
- IP מוביל בהנדסה של מוצרי
בניה לסוגיהם
- IP ייחודי בתחום נעילה מכני
High Security
- IP במערכות נעילה
אלקטרומכניות במודל של IoT



יכולות הנדסיות מתקדמות

- כ-80 מהנדסים
- שני צוותי R&D
למוצרי בנייה ולמוצרי נעילה
- מערך הנדסי לפיתוח וייצור
עצמי של מכונות
- מערך הנדסי לתמיכה במתן
פתרונות ללקוחות השוק
המוסדי



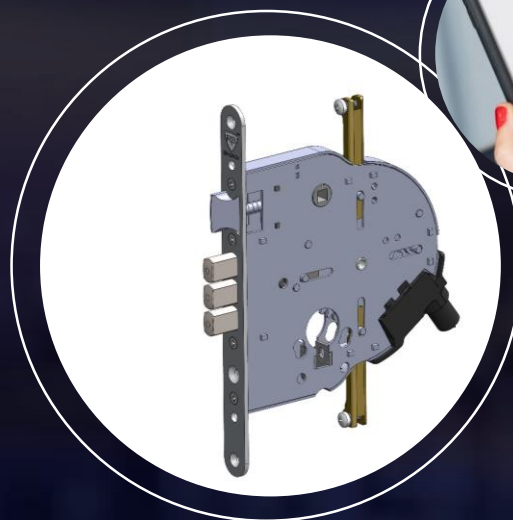
טכנולוגיות ייצור

- מכונות ואוטומציה
- סה"כ 200 מכונות בקווי הייצור
- 20 מערכות ייצור רובוטיות
- 20 מכונות שתוכננו ויוצרו
in-house
- תשתית מערכי ייצור מתקדמים
במודל של Industry 4.0
- ייצור בשיטת Mass Customization
במודל תכנון של Build to Order
- סה"כ כ-210 מ' ש' הושקעו
ב-capex בעשור האחרון

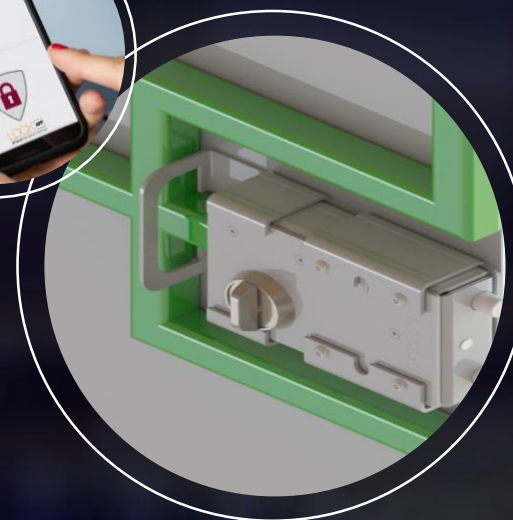
טכנולוגיות מתקדמות



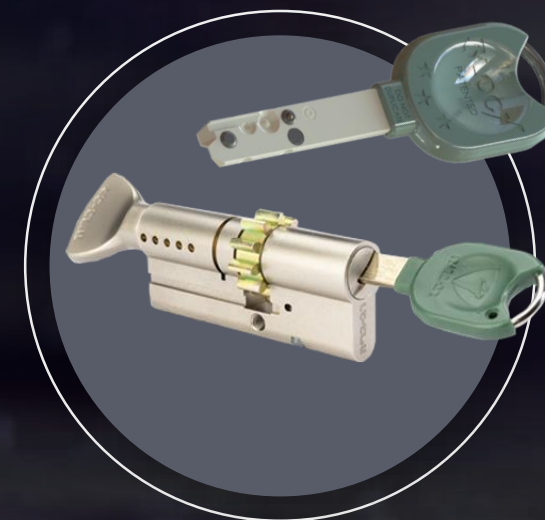
PEM



RBM



מנעול BEEPER



3Locxs

מודל עבודה מטריציוני

שירות כלל המגזרים על אותה תשתית של תפעול שירות והתקנות

מצוינות תפעולית

מצוינות תפעולית- במפעלי הייצור, תפעול ובשירות הלקוחות וההתקנות

יתרון לגודל

חברת הדלתות הגדולה בישראל וחברת דלתות הבטחון מהמובילות בעולם

בניית מפעל חדש - הגדול והמתקדם בעולם לייצור דלתות פלדה

- מפעל שיאפשר הגדלה של מעל 250% בקיבולות הייצור
- קווי ייצור באוטומציה מלאה ללא מגע יד-אדם, בזרימה מיטבית
- הגדלת הרווחיות התפעולית בצורה משמעותית



Best Value for Money

שבירת ה-trade off
בין איכות למחיר:
שמירה על רווחיות מבלי
להתפשר על איכות

אסטרטגיית צמיחה מוכוונת לקוח





מנועי צמיחה



מגזר בניה רוויה למגורים

הרחבה של מוצרי High-end
לקבלני ויזמי מגדלי יוקרה

After Sale
ע"י מודל שדרוגים ושירות

מיצוב החברה כמובילת שוק,
מאפשר לה צמיחה מהירה במגזר זה

הרחבת סל המוצרים לקבלן למשפחות מוצרים חדשים וסינרגטיים
אשר מאפשרים עבודה מול הקבלן מתחילת בניה ועד טופס 4



מנועי צמיחה



מגזר מוסדי

הרחבת סל המוצרים המתקדמים
וספציפיים לשווקים השונים

פעילות After Market

מימוש תנופת ההשקעות הממשלתית במגזרי הבריאות, חינוך, הבטחון ומחסנים
לוגיסטיים

רב-ברח ממוצבת כספק מוביל עבור משרדי הממשלה השונים וצפויה ליהנות
מהגידול בהשקעות המדינה

הרחבת ייצוא דלתות פלדה לאחר גמר המפעל החדש
לשווקים עיקריים בעולם

רב-ברח מובילת שוק בסל פתרונות מקיף בתחום המרלוגים והמפעלים
(שערים ומשווי גובה ודלתות מיוחדות)



מנועי צמיחה



מגזר פרטי

הרחבת סל המוצרים למוצרי High end ומוצרים חכמים

חיזוק ערוץ ה eCommerce

העצמת המותג "רב-בר" – open with style

הרחבת הפריסה למחסני גבס וסיטונאים



מנועי צמיחה

פתרונות נעילה

הושלמה הקמת מפעל הנעילה המתקדם בישראל ומהמתקדמים בעולם

- IP מהמתקדמים בעולם בתחום הנעילה
- פתרונות High Security מוגני פטנט המתקדמים בעולם
- סל מוצרים מלא אלקטרומכני בעולם ה IoT (Smart Home Solutions)

הגדלת המכירות ל Avocet מפיץ מוצרי הנעילה הגדול בבריטניה

כניסה לתחום הלוקרים החכמים –
השלמת רכישת "לוקר אמבין"

AfterSale לקהל לקוחות שבוי –
Stickiness

הרחבת סל המוצרים לקבלן לתחומים
חדשים סינרגטיים

הרחבה של מוצרי High-end לקבלני
ויזמי מגדלי יוקרה

יצירת שת"פים עם מפיצים אסטרטגים בינלאומיים לשם הגדלה משמעותית של הייצוא





רב-ברח

עם הפנים לחו"ל



המפעל החדש יאפשר הקצאת קיבולות ייצור משמעותיות לייצוא דלתות

הרחבת שוקי היצוא
של חברת הנעילה

החברה מחזיקה ב IP ותקנים העומדים
ברגולציית נעילה ברב מדינות העולם

יצירת שת"פ עם שותף
אסטרטגי בינלאומי בחברת
הנעילה

יצירת שת"פים לשם הקמת פעילות ייצור דלתות
בארה"ב שתשתמש ב knowhow וה IP של רב-ברח

מבין לקוחותינו



1,600
קבלנים



מבין לקוחותינו המוסדיים

חינוך



בריאות



בטחון



משרדים ובתי מלון



מרלו"גים ותעשייה

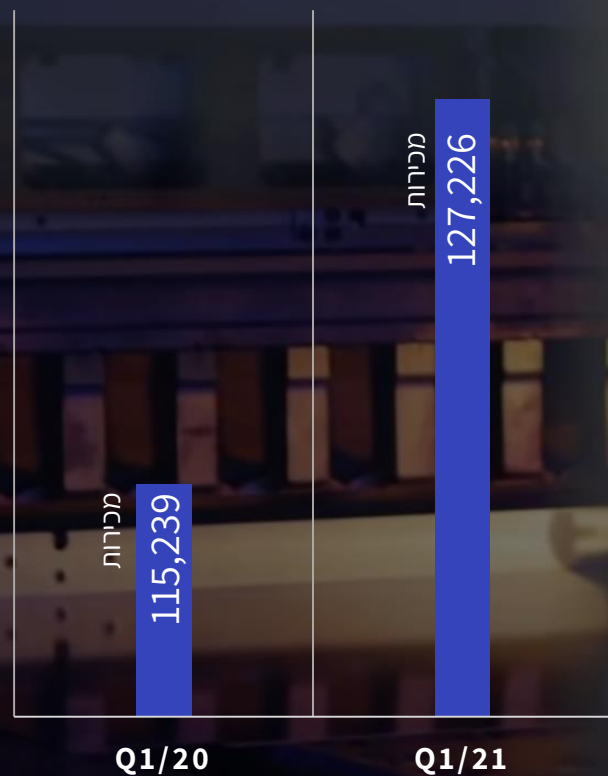




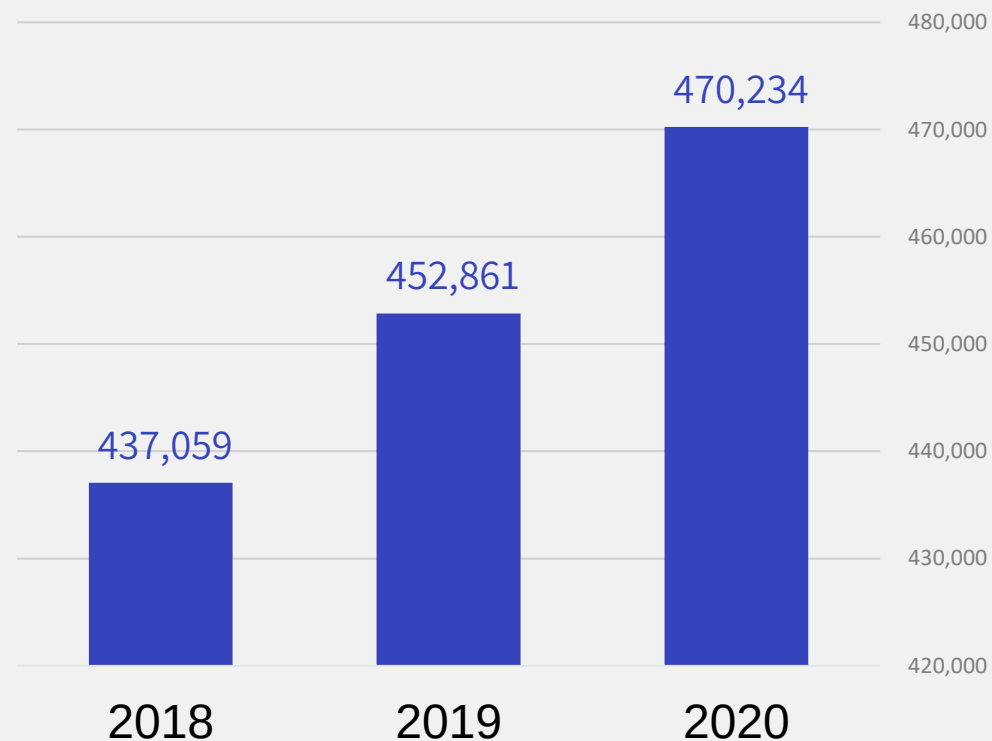
רבי-בריה נתונים פיננסיים

התפתחות ההכנסות ברמת הקבוצה (מ' ש בקירוב)

רב בריח בונה את העתיד בכל נקודת זמן

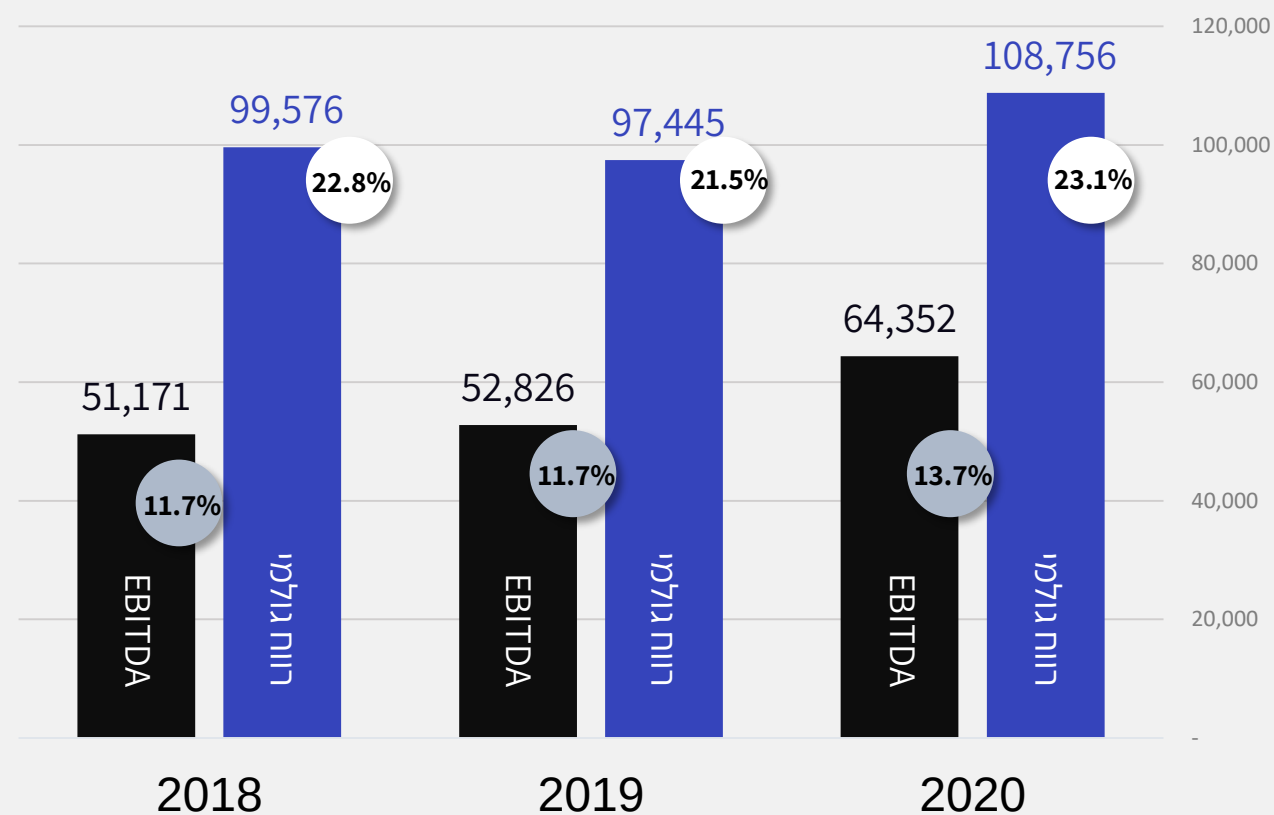
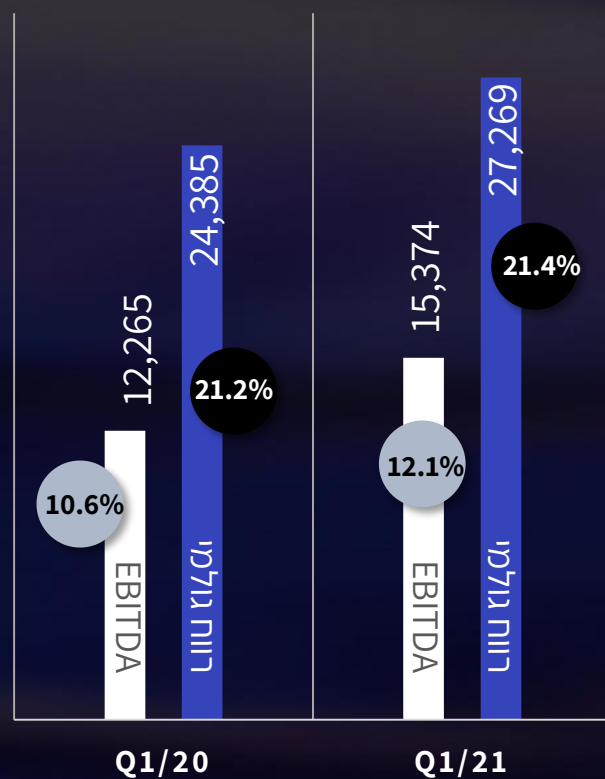


התפתחות מכירות * הקבוצה



רווחיות (מ' ש בקירוב)

התפתחות הרווחיות * הגולמית וה- EBITDA **



** EBITDA אינו נתון חשבונאי ומחושב ע"י הוספת הפחת, הפחתות ותשלום מבוסס מניות, לרווח התפעולי

עיקרי מאזן מאוחד

31.03.2021 (מ' ש' בקירוב)



92

הון עצמי



227

חוב נטו (לא כולל חכירות)



0.94

יחס שוטף

הון חוזר תפעולי

לקוחות וחייבים 176.5
מלאי 106
ספקים וזכאים (120)

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע 85
נכסים בלתי מוחשיים 65
נכסי זכות שימוש 110

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים 171
חלויות שוטפות בגין חכירות 14.5

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים 62.5
התחייבויות בגין חכירות 64
התחייבויות בגין רכישה (נוריאלי) 9

צבר הזמנות

צבר ההזמנות של הקבוצה הסתכם בכ- 238 מ' ש' ליום
31.3.21 ובכ- 263 מ' ש', סמוך למועד פרסום התשקיף

ייעוד תמורה ההנפקה

מימון והרחבת פעילותה העסקית והשוטפת של החברה ובין היתר:



רכישת ציוד ומכונות ייצור

למפעלי החברה הקיימים ולמפעל החדש ו/או לצורך רכישות מקרקעין. השקעות אלה יאפשרו ייעול והרחבת פעילות החברה.



פיתוח עסקי והרחבת פעילות החברה

בין היתר, באמצעות מיזוג או רכישת חברות ו/או פעילויות חדשות או משלימות לפעילות הקיימת.



פעילות שוטפת

תמיכה בפעילות השוטפת, הון חוזר ופירעון אשראי (הקטנת מסגרות). מימון מיטבי לפעילות הצומחת של החברה.



רב-ברית ערוכה לקפיצת המדרגה הבאה

צמיחה רווחית עם הנכסים הנכונים
בזמן הנכון ועם הצוות הנכון

רב-ברית, הרבה יותר ממה שחשבתם



**ענף הבניה בישראל - עודף ביקוש
מהותי על היצע**
= צמיחה בשנים הקרובות



**החברה ערוכה להרחבה
של פעילות הייצוא**
בצורה משמעותית בנעילה ודלתות



מדיניות דיבידנד
חלוקת 33% לפחות, מרווחי החברה
של השנה הרלוונטית



מובילת שוק בתחומה
בקרב קבלנים,
אדריכלים ומהנדסים



מובילת עולם
ה-BuildTech
בישראל



**בעלים והנהלה מהתעשיינים
המובילים במשק הישראלי**



One Stop Shop
תמהיל מוצרים מגוון השלישי
בגודלו לקבלן הבניה



**תשתיות הצמיחה העתידית כבר
כאן** בין אם אורגנית ולא אורגנית
ע"י רכישות סינרגטיות מהותיות



מותג וותיק ומוביל
SuperBrand



רב-בריח

תודה

