



PRIORTECH

Investors Presentation

November 2021



PRIORTECH

מטרת מצגת זו לספק אינפורמציה בלבד בנוגע לחברת פריורטק בע"מ ("החברה") ו/או החברות המוחזקות שלה.

מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. כמו כן, מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך של החברה או איזה מהחברות המוחזקות שלה. המידע הנכלל במצגת אינו מהווה ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. מצגת זו אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלבנטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות ערך של החברה.

המצגת כוללת נתונים ומידע המוצגים באופן ובעריכה שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים הפומביים או ככזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחים הפומביים. על כן, מצגת זו אינה מיועדת להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ובכלל זה, בתשקיף מדף, בדוחותיה העיתיים של החברה או בדיווחיה המיידים של החברה. ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו ובין האמור בדיווחיה של החברה יגבר האמור בדיווחים האמורים.

מצגת זו כוללת תחזיות, הערכות, אומדנים, כוונות ונתונים נוספים המתייחסים לאירועים עתידיים המהווים "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, המבוסס על תחזיות, ציפיות והנחות סובייקטיביות כפי שידועות לחברה במועד הכנת מצגת זו. ההערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, ויכול שתושפענה מגורמים שאינם בשליטת החברה ושלא ניתן להעריכם מראש באופן סביר במועד, לרבות אבל לא רק, בשל: (א) תלות בצדדים שלישיים וקיום הסכמים על ידי צדדים שלישיים עימם התקשרה החברה ו/או מי מהחברות המוחזקות שלה; (ב) השפעות משבר הקורונה על החברה ו/או על החברות המוחזקות שלה, לרבות האטה בצמיחה הכלכלית והאטה בפעילות בשווקי האלקטרוניקה והשבבים, עיכובים בשרשרת האספקה ועליות מחירי הובלה, הפרעות בהתקנות של המוצרים באתרי לקוחות, עיכובים והפרעות לתהליכי ייצור, שיווק ומחקר ופיתוח, וכן הפרעות ועיכובים בייצוא או ייבוא של רכיבים ומוצרים, בין השאר בשל הטלת מגבלות תנועה וסגרים בטריטוריות בהן פועלות החברה ו/או החברות המוחזקות שלה, התפרצות גלי תחלואה נוספים וירידה ביעילות החיסונים בשל וריאנטים של נגיף הקורונה; (ג) התפתחויות רגולטוריות ומדיניות ממשלתית, בעיקר בשל פעילותן חברות הקבוצה בטריטוריות ברחבי העולם ובעיקר במזרח אסיה; (ד) חוסר יציבות באזורי פעילות גלובלית והשפעת משברים פוליטיים, כלכליים וגאו-פוליטיים על תעשיית הסמיקונדקטור; (ה) ההיצע העולמי של רכיבים אלקטרוניים ויכולתן של החברות המוחזקות לרכוש רכיבים אלקטרוניים לצורך שימור היתרון התחרותי שלהן; (ו) גידול בעלויות תפעוליות; (ז) עליות ייצור גבוהות של לקוחות אשר עלולות להביא לעיכוב ברכישת מוצרים של החברות המוחזקות; (ח) גורמי הסיכון המפורטים בדוח השנתי של החברה שפורסם ביום 18 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-038067).

לפיכך, תוצאות או ביצועים עתידיים בפועל של החברה או החברות המוחזקות שלה עשויים להיות שונים מהותית מכפי שנצפה או כפי שמתפרש במצגת זו.

למעט כפי שיידרש על פי דין, החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מצגת זו ו/או לעדכן ו/או לשנות נתונים ו/או תחזיות ו/או הערכות שנכללו בה על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

חלק מהמידע הכלול במצגת (כולל שווקים ומגמות) מבוסס או נגזר מנתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים בלתי תלויים שהחברה אינה יכולה לערוך לנכונותם היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה.

כמו כן, מובהר כי אין בביצועי העבר של החברה ו/או החברות המוחזקות שלה המוצגות במצגת זו כדי להוות אינדיקציה לתוצאות העתיד ואין כל וודאות כי החברה ו/או החברות המוחזקות שלה יגיעו לתוצאות דומות או יוכלו ליישם את אסטרטגיית ההשקעה שלהן או להשיג כל יעד השקעה.

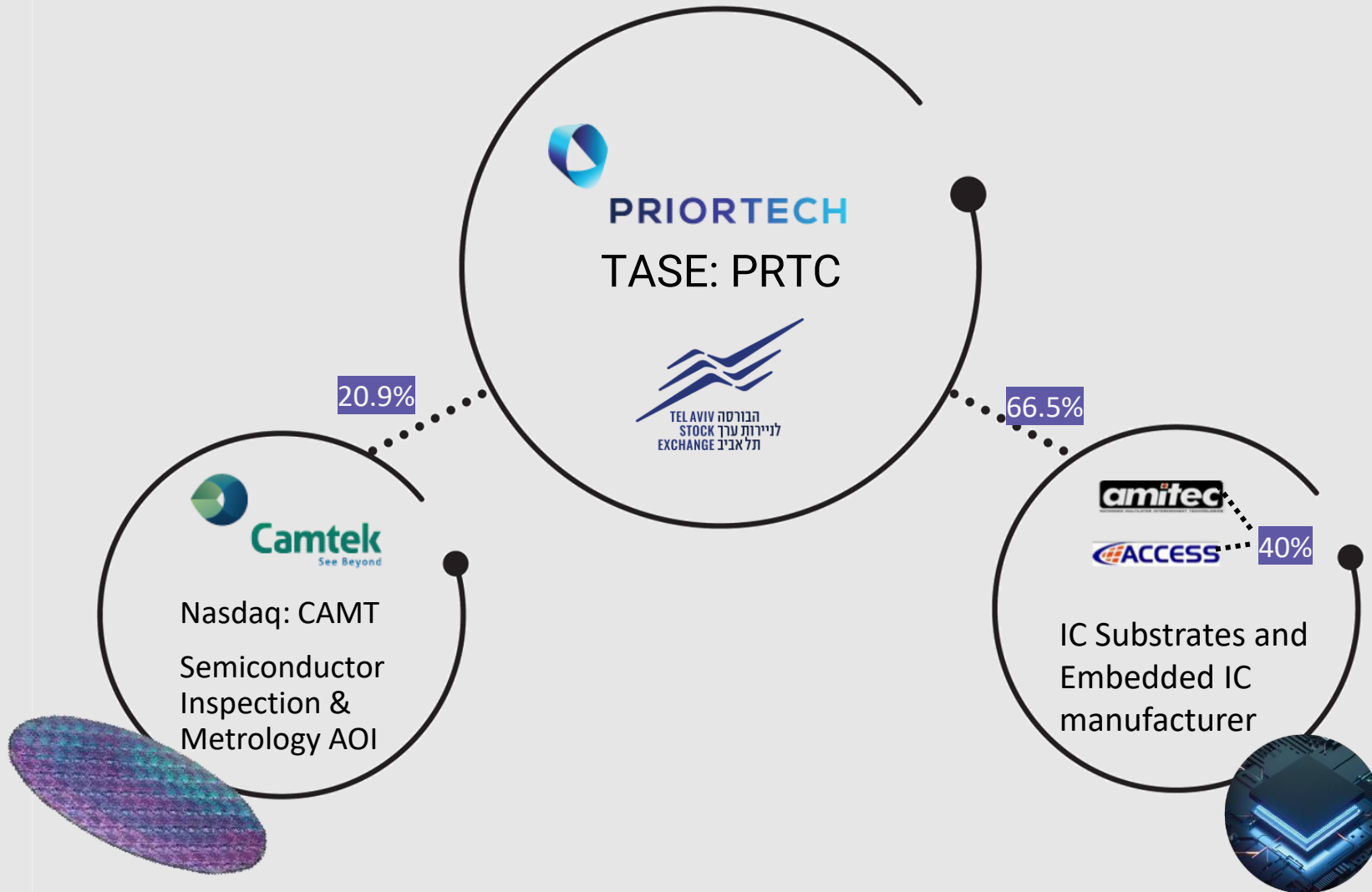


PRIORTECH

פריורטק משקיעה בשוק
הסמיקונדקטור העולמי עם דגש על סין
דרך שתי חברות הבנות קמטק
ואמיטק/אקסס

Priortech

מבנה האחזקות



יחס האחזקות של בעלי המניות באמיטק לאחר שלב א' של ההשקעה:

פרירטק כ- 71%

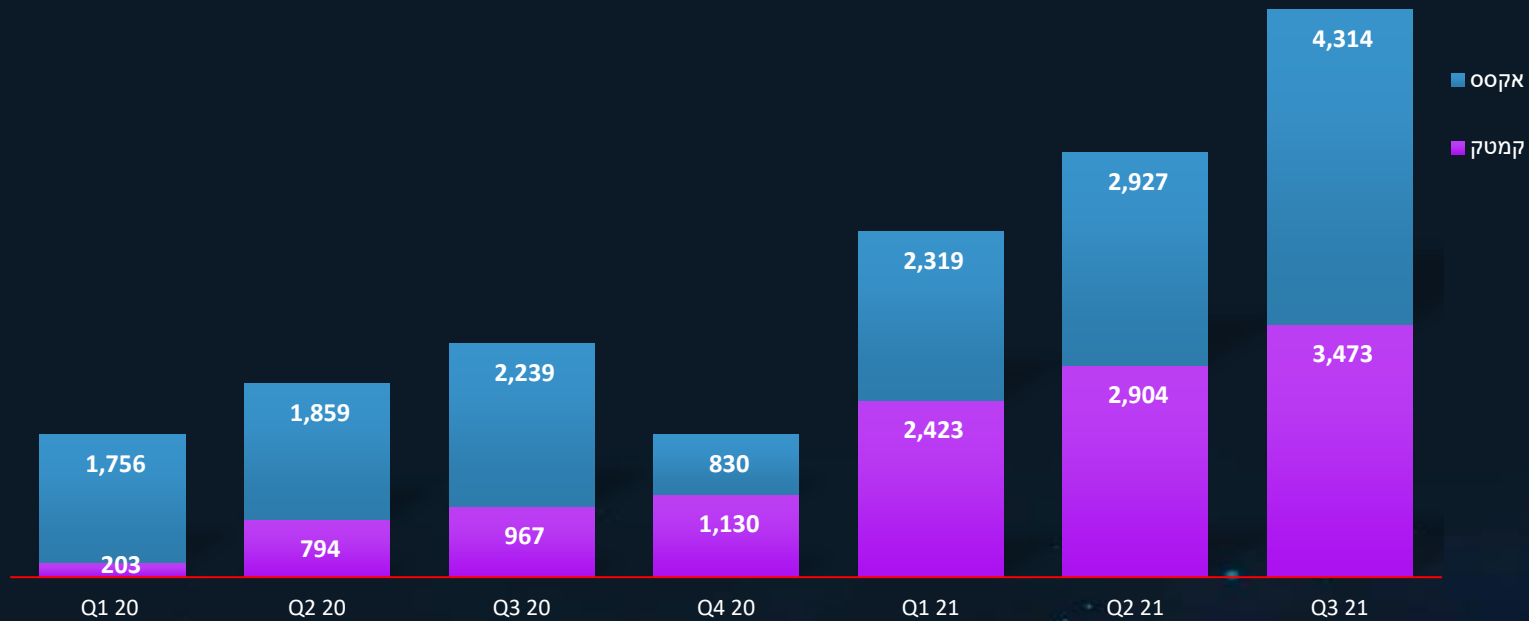
קרן הון סינית PC כ- 29%



PRIORTECH



תרומה של קמטק ואקסס לרווחי האקוויטי (באלפי דולר)





מזומנים

\$31M



הון עצמי

\$177M



סה"כ נכסים

\$200M



ערך שוק

\$397M

As at 14/11/2021



Net Financial Assets

\$33M

Prioritech

נתונים פיננסיים

ל- 30/09/2021



PRIORTECH

שינוי	9M'20	9M'21	שינוי	Q3'20	Q3'21	
105%	8,966	18,360	126%	3,439	7,787	רווחי אקויטי
-94%	6,226	380	-100%	6,097	-	רווחי הון
22%	15,769	19,299	-16%	9,693	8,128	סה"כ הכנסות
-56%	3,807	1,691	-80%	2,015	409	סה"כ הוצאות
68%	10,866	18,212	8%	7,302	7,866	רווח כולל
88%	0.64	1.20	41%	0.37	0.52	רווח למניה

Priortech

נתונים נבחרים
מדוחות רווח והפסד
(אלפי דולר)



מאפייני שוק הסמיקונדקטור מחזקים את קמטק ואקסס

01

מוצר אסטרטגי
הנמצא כמעט
בכל מוצר צריכה

02

מנועי הצמיחה כוללים:
טלפונים דור 5, חוות סרברים,
מחשבים אישיים, מכוניות
(ובעיקר חשמליות), AI, IOT,
ציוד רפואי ותעשייתי ועוד

03

מנועי צמיחה בתחום
הטכנולוגי – **מעבר**
למארזים מתקדמים
ול- SoP

04

הביקושים לרכיבים
גדול מההיצע ונבנים
היום מפעלים חדשים

05

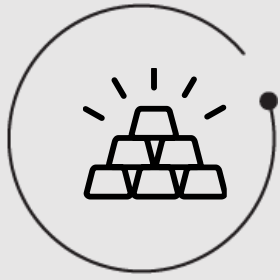
סין ממשיכה להשקיע השקעות
גדולות בתחום הסמיקונדקטור
והופכת לגורם מהותי בתחום זה.





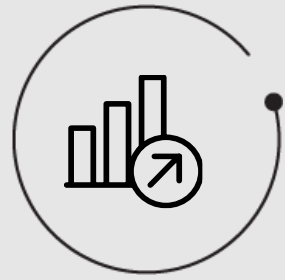
PRIORTECH

AMITEC/ACCESS



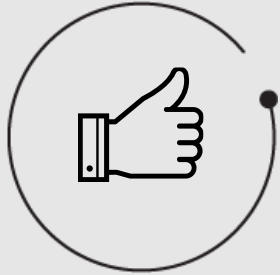
Revenues (Q1- Q3)

\$157.3M



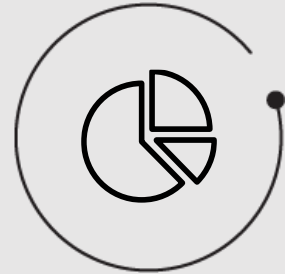
Net profit (Q1-Q3)

\$23.3M



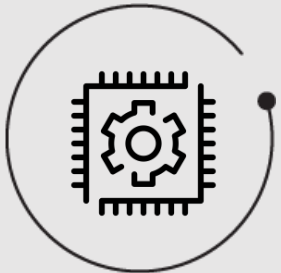
EBITDA (Q1-Q3)

45.4M\$



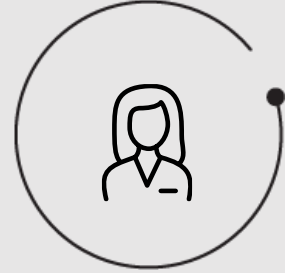
Main drivers

RF + Filters, Crypto, FCBGA, ECP



Technologies

Via Post, Embedded IC, FCBGA



Employees

1,560



ייצור מצעים ומארזים

מתקדמים (AP) לתעשיית

הסמיקונדקטור



שילשה את המכירות משנת

2019 (70 מיליון דולר) לשנת

2021 (כ- 220 מיליון דולר)



אושרו השקעות להרחבת כושר

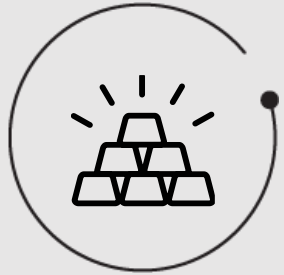
הייצור ל- 400 מיליון דולר

Access

כרטיס ביקור



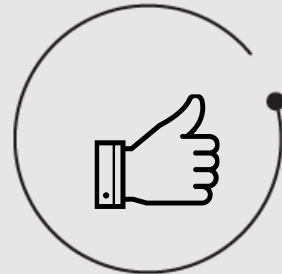
PRIORTECH



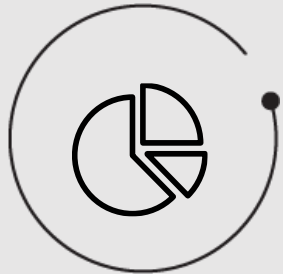
Revenues
\$57.2M



Net profit
\$10.6M



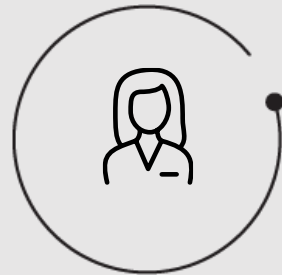
EBITDA
18.5M



Main drivers
 RF & Filters
 Crypto
 ECP
 FCBGA



Technologies
 Via Post
 Embedded IC
 FCBGA



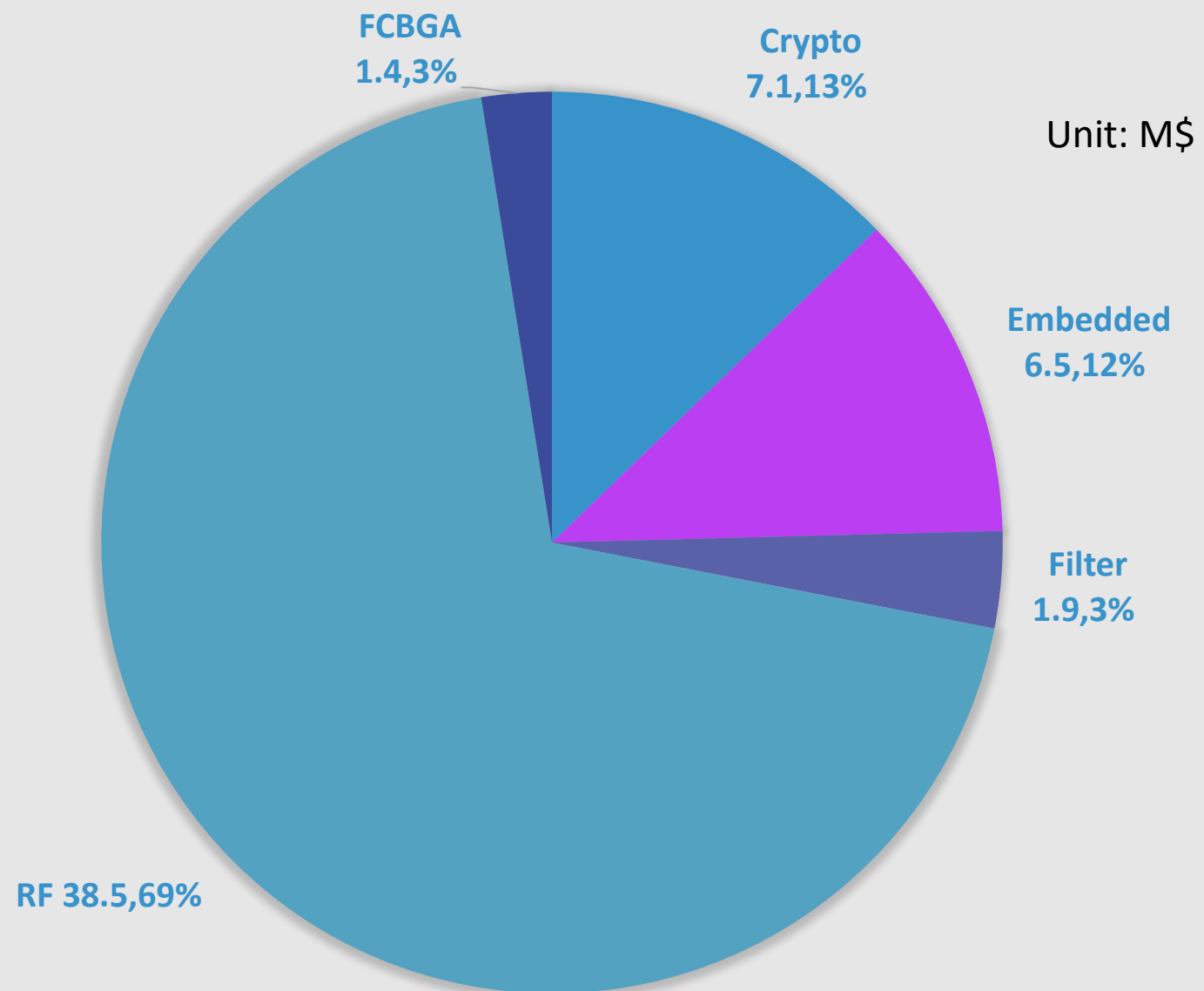
Employees
1,560

Access

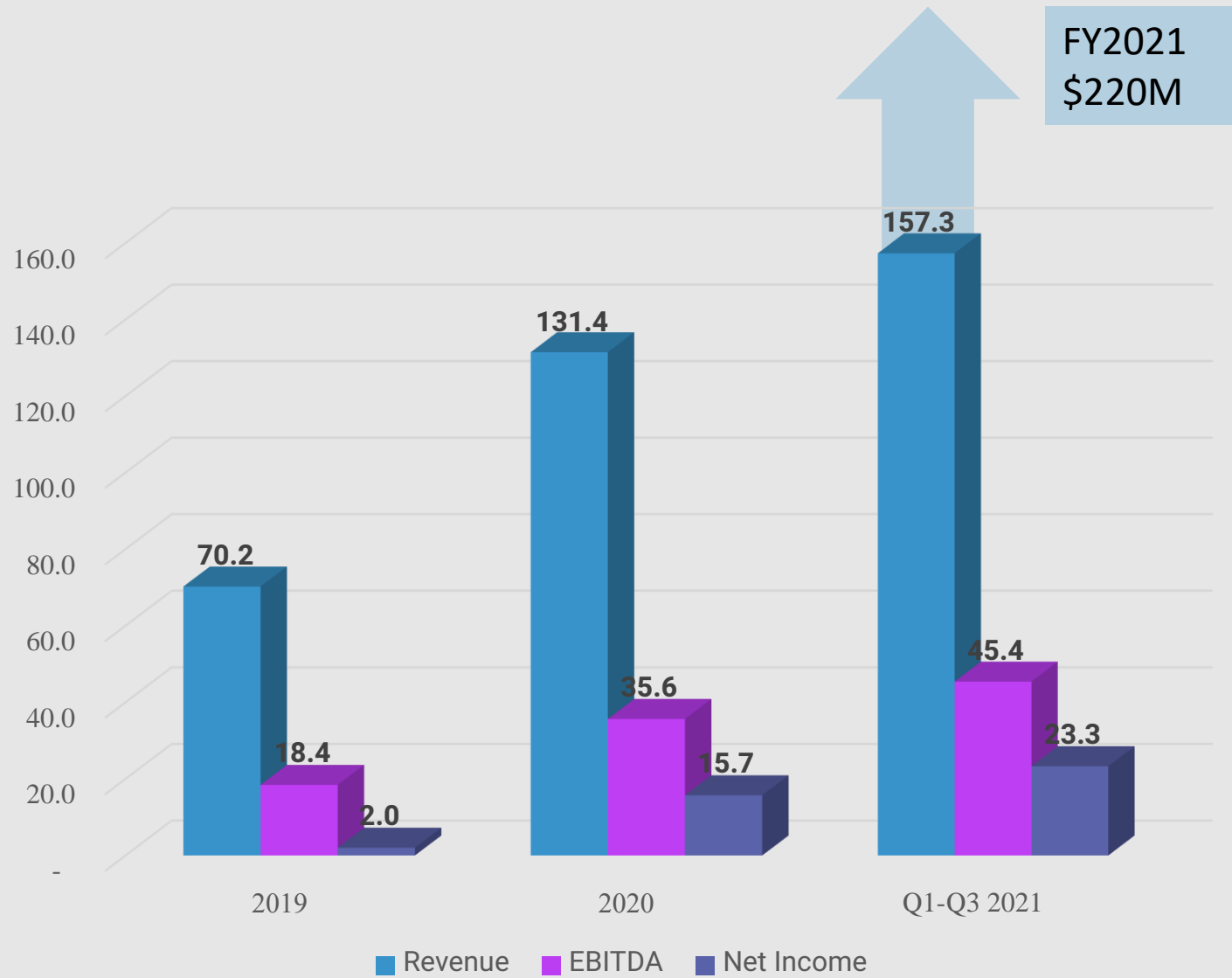
Q3 2021

Products Mix

Q3 2021



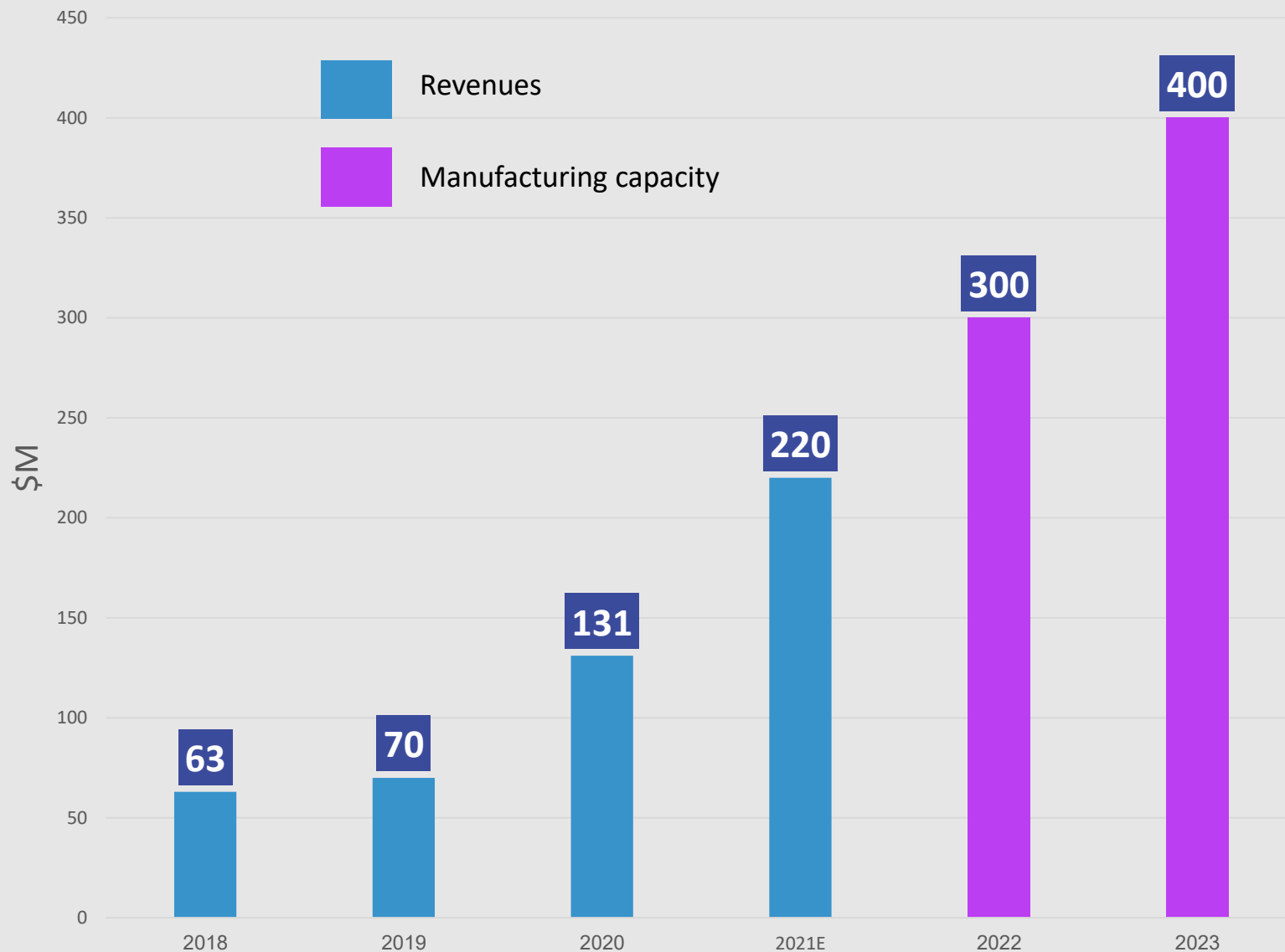
Unit: M\$



2021 vs Past Years

**Forecast
revenue for Q4
2021
is about 60M\$**

חברה בצמיחה



***הקמת מפעל נוסף
עבור תחום ה RF
לטלפונים הסלולריים
(בהקמה)**

***הרחבת כושר הייצור
לתחום FCBGA עבור
רכיבי GPU ו AI
(בהרחבה)**

***כושר הייצור בשנת
2021 נוצל במלואו**



PRIORTECH

Camtek



Camtek Q3 Highlights



Key applications:

- Advanced packaging ~50%
- Compound Semi ~20%
- Front-end ~15%



Increasing capacity to support growth

- Expanding manufacturing facilities
- Increasing inventory level
- Managing supply chain



Revenue
76+% (YoY)

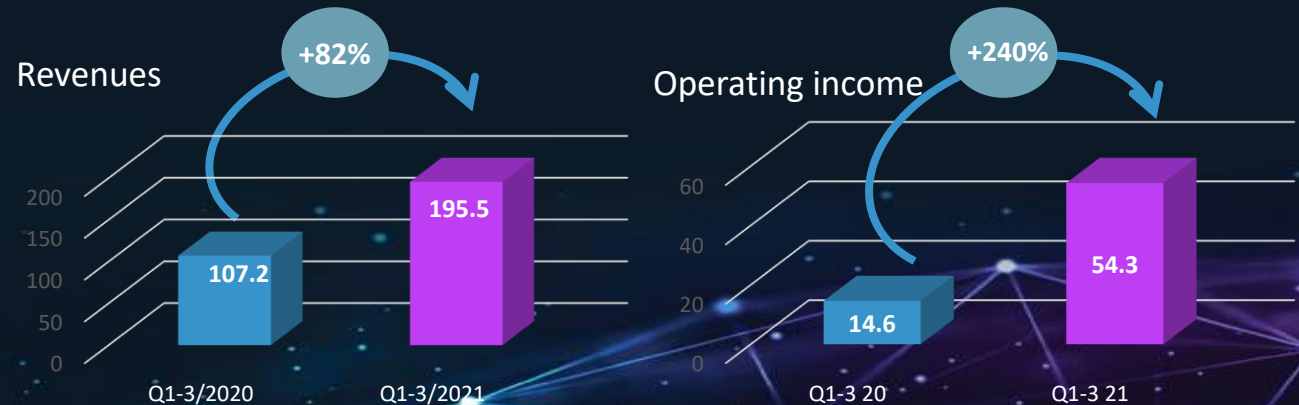


Op. income
+186% (YoY)



Continue R&D investment

- Released the 4th gen. of the Eagle
- Planning to release new products based on new technologies



CAMT



Quick Facts



\$245M

Revenue
LTM



\$215M

Cash & deposits
As of 9/30/21⁽¹⁾



~1,500

Installed Base
(ASP: \$0.8-1M)



380

Employees

Performance Highlights

Tripled

Semiconductor revenue from 2014 to 2020

51% Gross Margin in Q3/21

31% operating margin

Expects continued growth

Q4 guidance \$72-73M

קמטק

פרופיל חברה



PRIORTECH



הובלת מהלכים להגדלת כושר הייצור באקסס כך שתעמוד בביקושים הנרחבים שיש למוצריה בעיקר בשוק המקומי.



שימור היכולת לנווט בהצלחה את צמיחת קמטק בשנים הקרובות, כפי שהפגינה זאת בשנים האחרונות.

- ✔ מתמקדת **בשוק הסמיקונדקטור** – שוק אסטרטגי, יציב ובגידול מהיר
- ✔ מתמקדת בסגמנטים בעלי **הגידול המהיר בשוק** הסמיקונדקטור
- ✔ קמטק ואקסס הן **חברות מובילות** בתחומן
- ✔ אקסס **במרכז המטרה** של האסטרטגיה הסינית לפתח יכולת ייצור עצמי של רכיבי סמיקונדקטור

תודה



PRIORTECH

www.prioritech.com