



PRIORTECH

מצגת משקיעים

מרץ 2022



# הערות משפטיות

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 ועלויות מחירי הובלה וחומרי גלם, לרבות בשל המלחמה באוקראינה, 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 ובעיקר בימים אלה, בסין; 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, לרבות מלחמות הסחר בין ארה"ב וסין והמלחמה באוקראינה 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) עלויות ייצור גבוהות של לקוחות אשר עלולות להביא לעיכוב ברכישת מוצרים של החברות המוחזקות; (ח) גורמי הסיכון המפורטים בדוח השנתי של החברה לשנת 2021 שפורסם סמוך למועד פרסום מצגת זו.

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 השקעה שלהן או להשיג כל יעד השקעה.

# חברת השקעות ציבורית בתחום השבבים

פרפורטק משקיעה בשוק השבבים העולמי עם דגש על סין  
דרך שתי חברות מוחזקות – קמטק ואמיטק/אקסס





## אקסס במרכז המטרה

של האסטרטגיה הסינית לפתח יכולת ייצור עצמי של רכיבי סמיקונדקטור

## מתמקדת בשוק השבבים העולמי

שוק אסטרטגי וצומח, ביקושים חזקים לאורך זמן

## חשיפה לשוק

הסמיקונדקטור הגואה **בסין**

מתמקדת בסגמנטים בעלי

## הגידול המהיר בשוק

השבבים

הנהלה

## רזה איכותית ומנוסה

קמטק ואקסס הן

חברות מובילות בתחומן







# PRIORTECH נתונים פיננסיים

נכון ל- 31/12/2021

סה"כ נכסים  
**\$257 M**

הון עצמי

**\$182M**

ערך שוק

**\$335M**

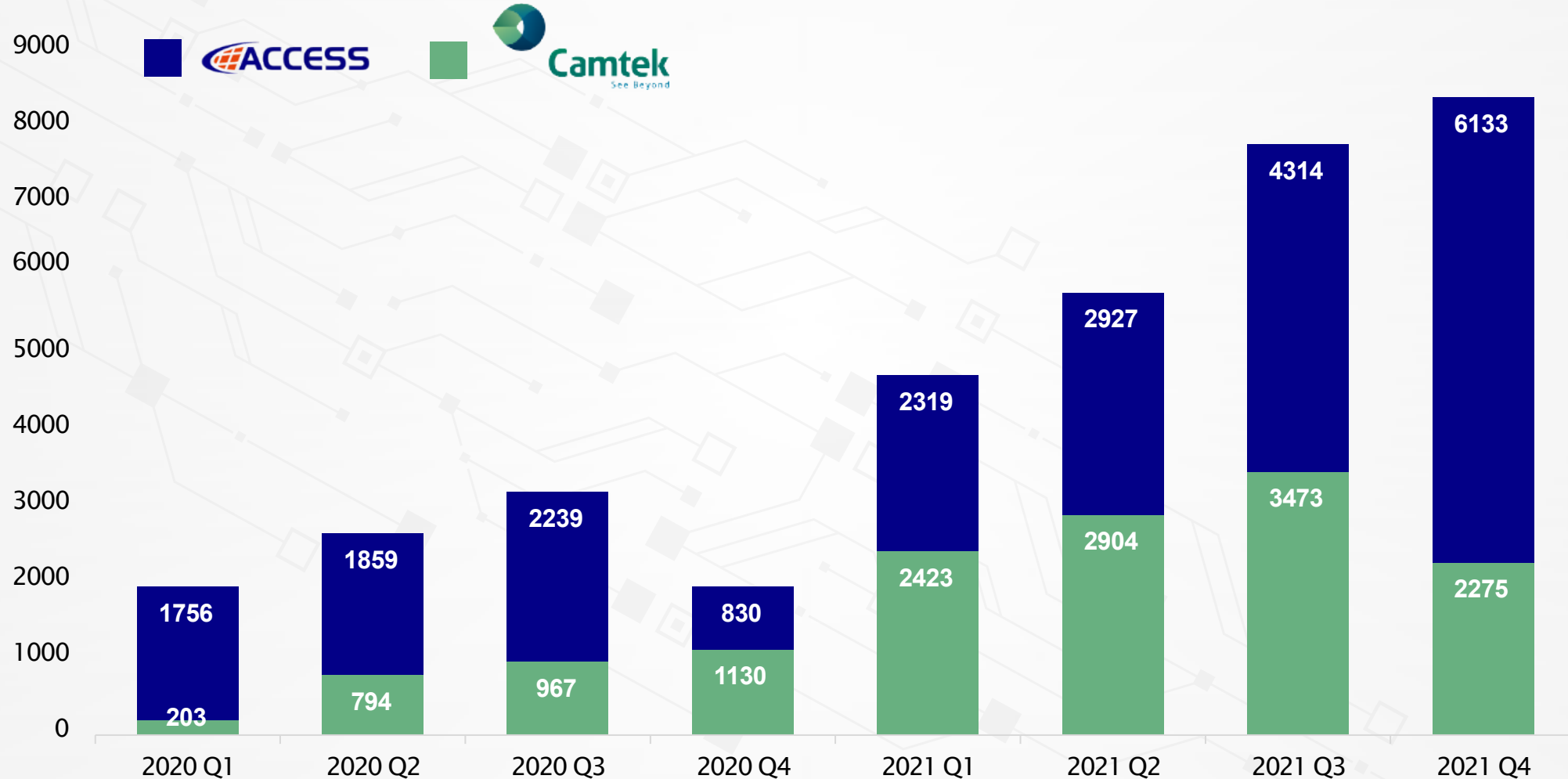
As at 10/3/2022

מזומנים ופיקדונות

**\$52.6M**

# תרומה של קמטק ואמיטק לרווחי האקוויטי (אלפי דולר)

\*פריוורטק מחזיקה באמיטק כ 74% והקרן הסינית כ 26%



# מאפייני שוק השבבים מחזקים את קמטק ואקסס

01

**מוצר אסטרטגי**  
הנמצא כמעט בכל מוצר צריכה

02

**מנועי הצמיחה** כוללים: טלפונים דור 5, חוות שרתים, מחשבים אישיים, רכבים (בעיקר חשמליים), AI, IoT, ציוד רפואי ותעשייתי ועוד

04

**הביקוש לרכיבים עולה על ההיצע** – צפי להמשך השקעות בהקמת מתקני יצור חדשים

05

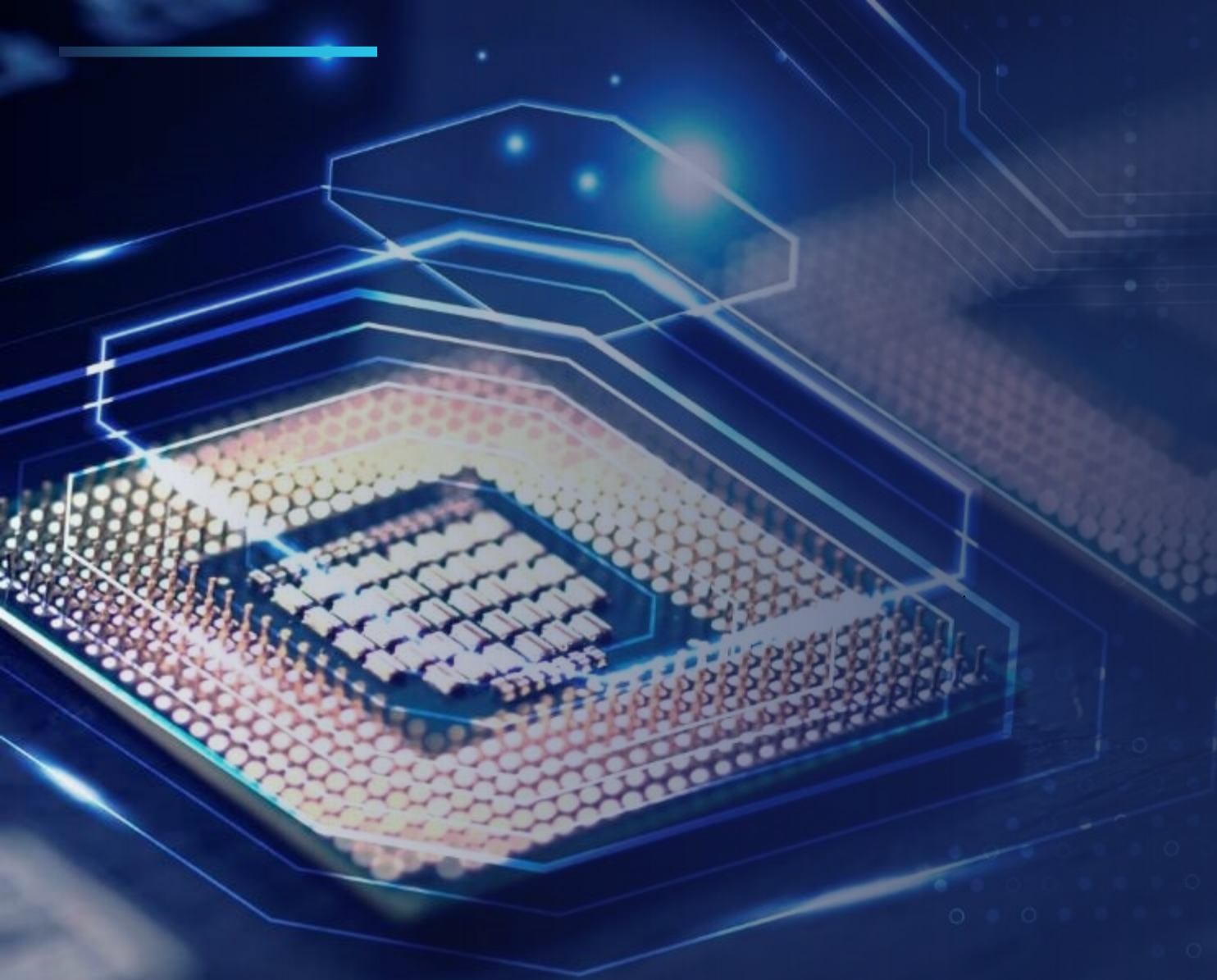
**סין ממשיכה להשקיע** משאבים משמעותיים בתחום השבבים והופכת לגורם מהותי בתחום זה

03

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







 **ACCESS**

AMITEC/ACCESS

 **PRIORTECH**





## מייצרת מצעים ומארזים מתקדמים (AP) לתעשיית השבבים

החברה המובילה בסין לייצור מצעים

2021  
**\$224M**

**x3**  
אקסס שילשה את  
המכירות שלה

2019  
**\$70M**

שני אתרי יצור, אתר  
שלישי בהקמה

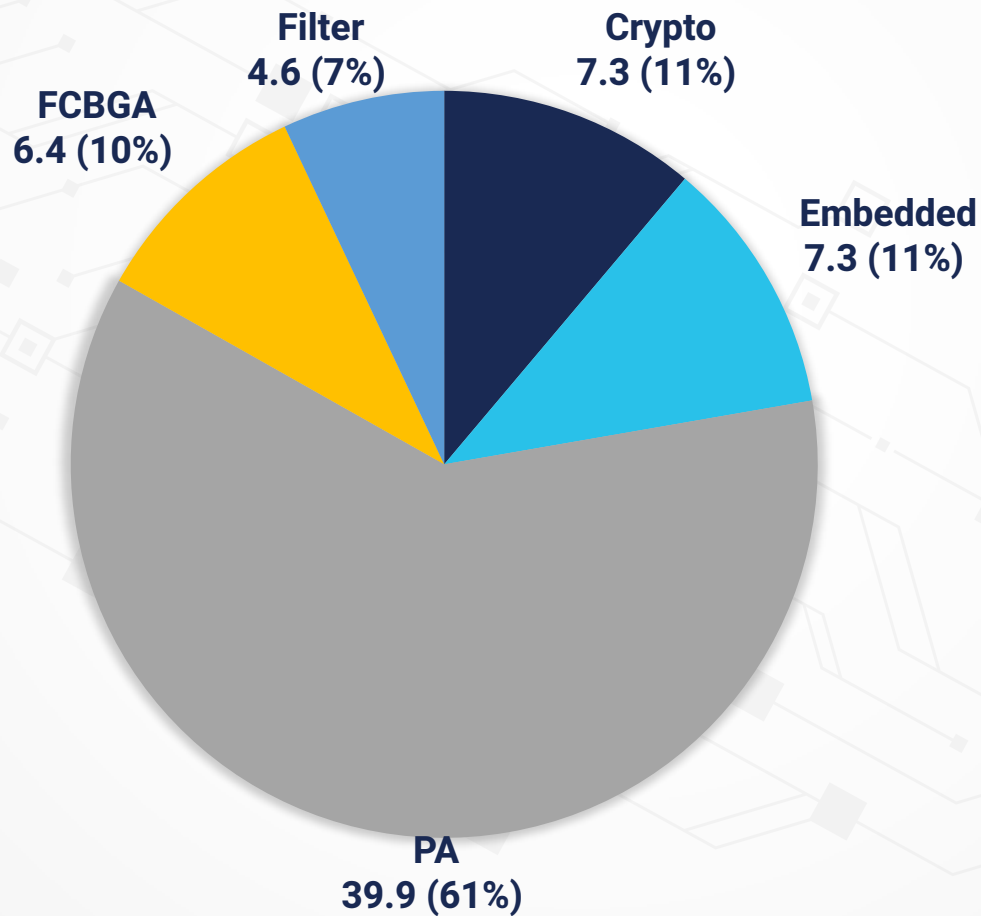
עובדים **1611**

מבצעת השקעות  
להרחבת כושר הייצור ל-

בשנה **\$400M**

## Product mix

(Million dollar)



Revenue

**\$66.7M**

Net Profit

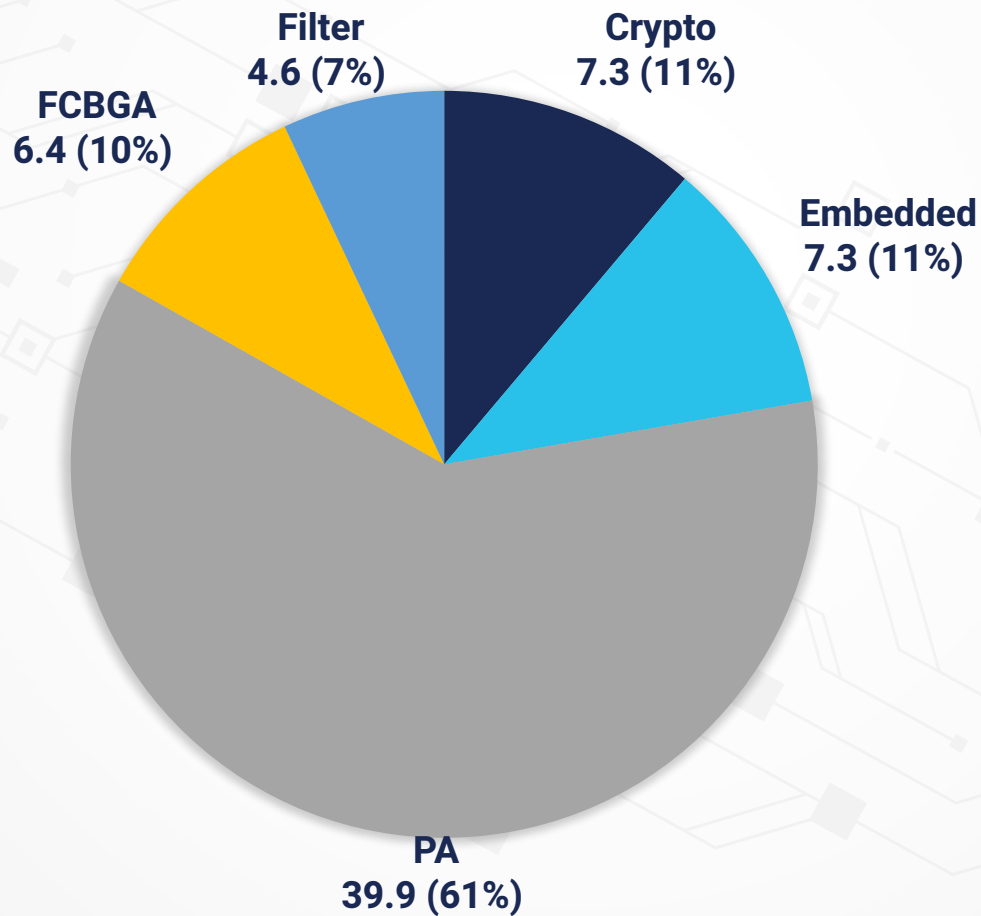
**\$15.1M**

Ebitda

**\$24.1M**

## Product mix

(Million dollar)



Revenue

**\$224M**

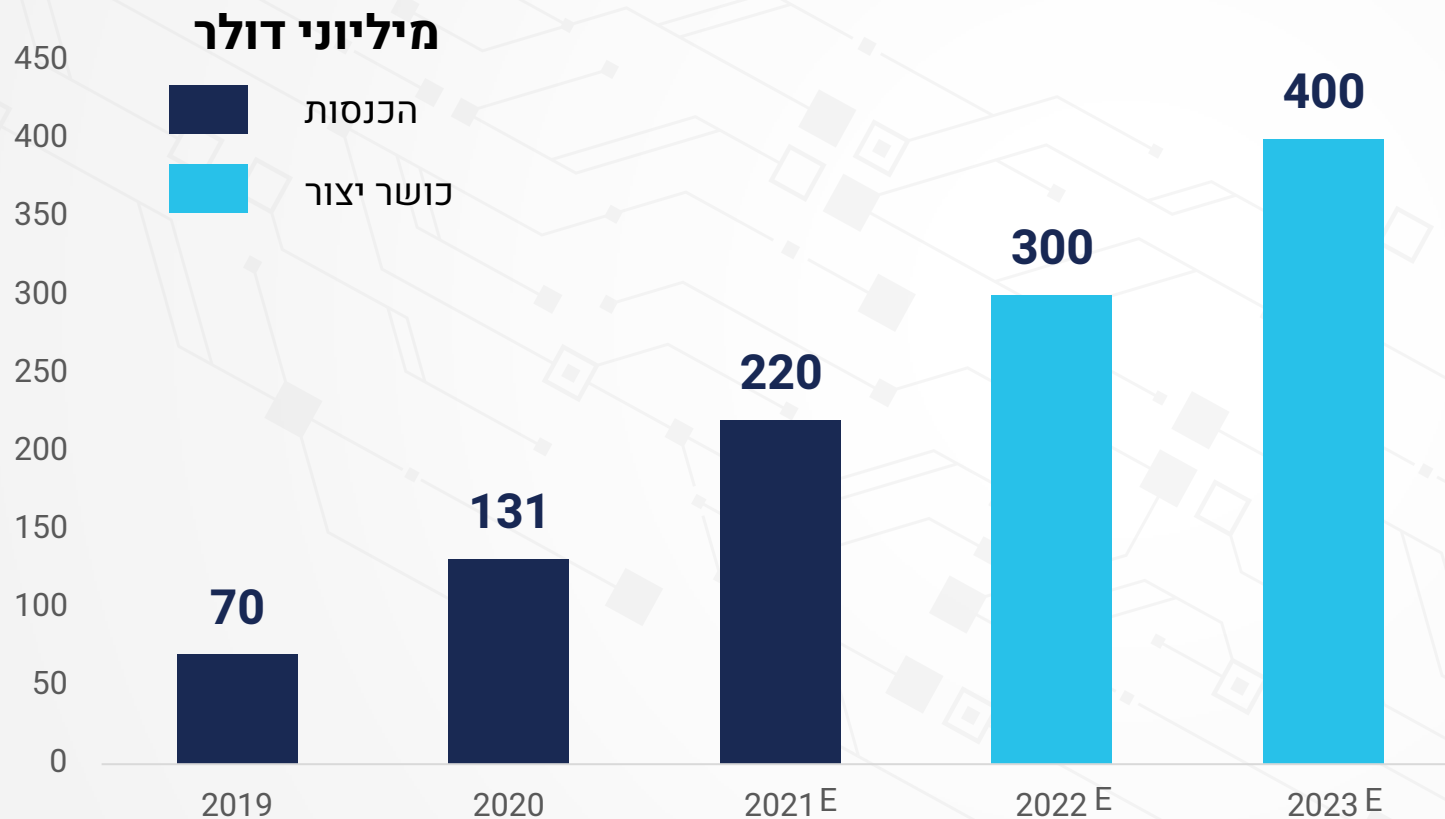
Net Profit

**\$38.5M**

Ebitda

**\$69.6M**





הקמת מפעל נוסף עבור תחום ה- RF וה- Filter לטלפונים הסלולריים (בהקמה)

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

כושר הייצור בשנת 2021 נוצל במלואו, קיימים ביקושים עודפים

# פאב C







Fab C





CAMTEK



# יצרנית מובילה של מערכות אופטיות לבדיקה ומדידה אוטומטית של וויפרים עבור תעשיית השבבים

מוכרת לכל **יצרני**  
**הרכיבים**  
**המובילים** בעולם

חברה **מובילה**  
**טכנולוגית** בעלת  
עשרות פטנטים

חברה **גלובלית**  
**מובילת שוק** עם נוכחות  
עולמית  
בארה"ב, אירופה, יפן, סין, הונג  
קונג, טאיוואן, קוריאה וסינגפור.

חברה  
**ציבורית**  
**דואלית**  
נאסד"ק ותל-אביב

CAMT



Nasdaq

ביצועים עיקריים

הכנסות 2021

**\$270M**

מזומנים ופקדונות

**\$430M**

ליום 31/12/21

**שילשה**

הכנסות משוק השבבים מ-2017 ועד 2021

כמות התקנות  
(ממוצע: \$0.8-1M)

**~1,500**

לסוף Q4-21

מצבת עובדים

**400**

ליום 31/12/21

**28%**

רווח תפעולי  
ב- Q4/21

**51%**

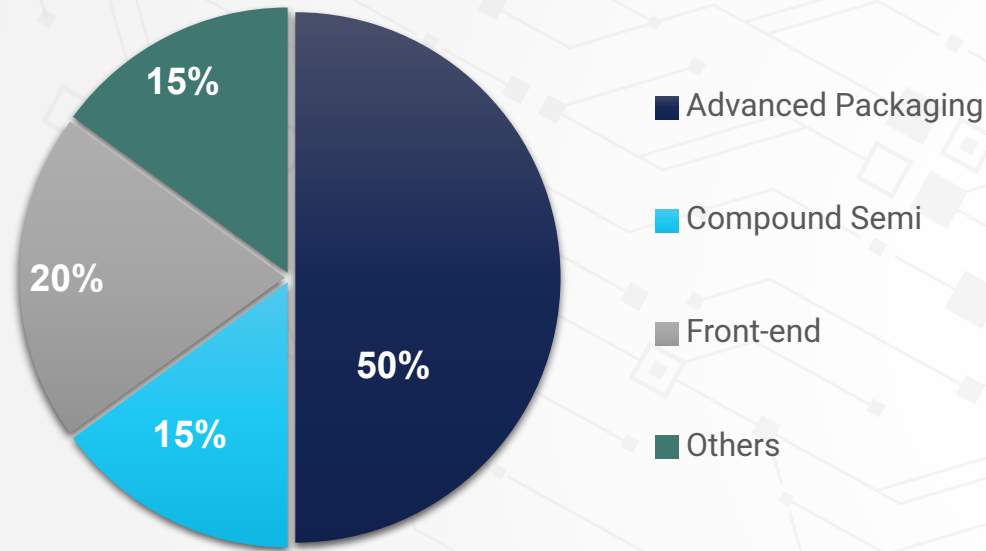
רווח גולמי  
ב- Q4/21

**צפי להמשך צמיחה**

תחזית מכירות Q1-22 75-76 מליון דולר



## התפלגות מכירות לפי יישומים



תזרים מזומנים

**\$21.5M**

**+159%**

Q4/2020  
**\$8.3M**



רווח גולמי

**\$37.8M/51%**

**+62%**

Q4/2020  
**\$23.4M**



רווח תפעולי

**\$20.9M/28%**

**+127%**

Q4/2020  
**\$9.2M**



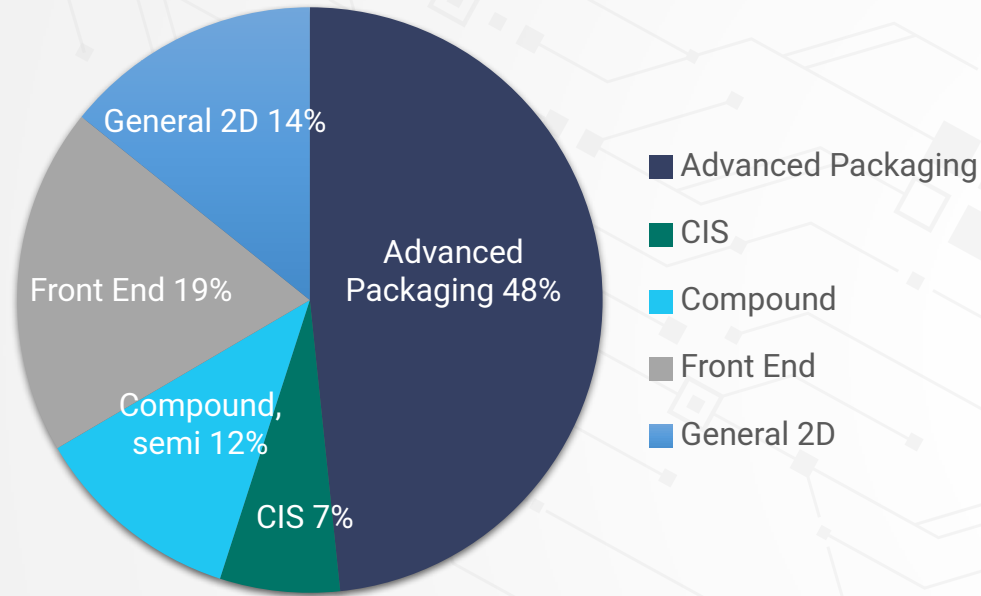
הכנסות

**\$74.2M**

**+53%**

Q4/2020  
**\$48.6M**

## התפלגות מכירות לפי יישומים



מזומנים ופיקדונות

**\$430M**

**+142%**

2020  
**\$177.8M**



רווח גולמי

**\$138M/51%**

**+87%**

2020  
**\$73.7M**



רווח תפעולי

**\$76.7M/28%**

**+186%**

2020  
**\$26.8M**



הכנסות

**\$269.7 M**

**+73%**

2020  
**\$155.9M**

# פריוורטק – אסטרטגית השקעות



ACCESS

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



Camtek  
See Beyond

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



PRIORTECH





# פריוורטק סיכום



# התפתחויות בחודשים האחרונים

- ✓ כפי שהודיעה קמטק בפברואר - קצב כניסת ההזמנות נאה ומחזק את ההערכה ששנת 2022 תהיה שנה של גידול במכירות בהשוואה לשנת 2021
- ✓ בניית פאב C בזואיי מתקדמת בקצב מהיר, הייצור בפאב C יתחיל בחצי השני של 2022
- ✓ תחזית המכירות של אקסס לרבעון הראשון 68.4 מיליון דולר
- ✓ תחזית המכירות של קמטק לרבעון הראשון 75.5 מיליון דולר
- ✓ פריורטק השלימה גיוס של 150 מיליון ₪ כנגד חוב בריבית קבועה של כ 2% למשך 4 שנים.
- ✓ פריורטק השלימה את השקעתה בפאב C בסכום כולל של 53.2 מיליון דולר והגדילה את אחזקתה באמיטק ל 74%
- ✓ קמטק השלימה ברבעון 4 גיוס של 200 מיליון דולר באג"ח להמרה ל- 5 שנים בריבית 0% (שער המרה = 58.5 דולר/מניה)



PRIORTECH

תודה