



PRIORTECH

מצגת משקיעים

מאי 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, עלויות במחירי חומרי גלם, הפרעות ועיכובים 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) עלויות 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.

חברת השקעות ציבורית בתחום השבבים

פרויורטק 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- 31.3.2022

סה"כ נכסים
\$269 M

חוב
פיננסי נטו

\$24.6M

הון עצמי

\$193M

ערך שוק

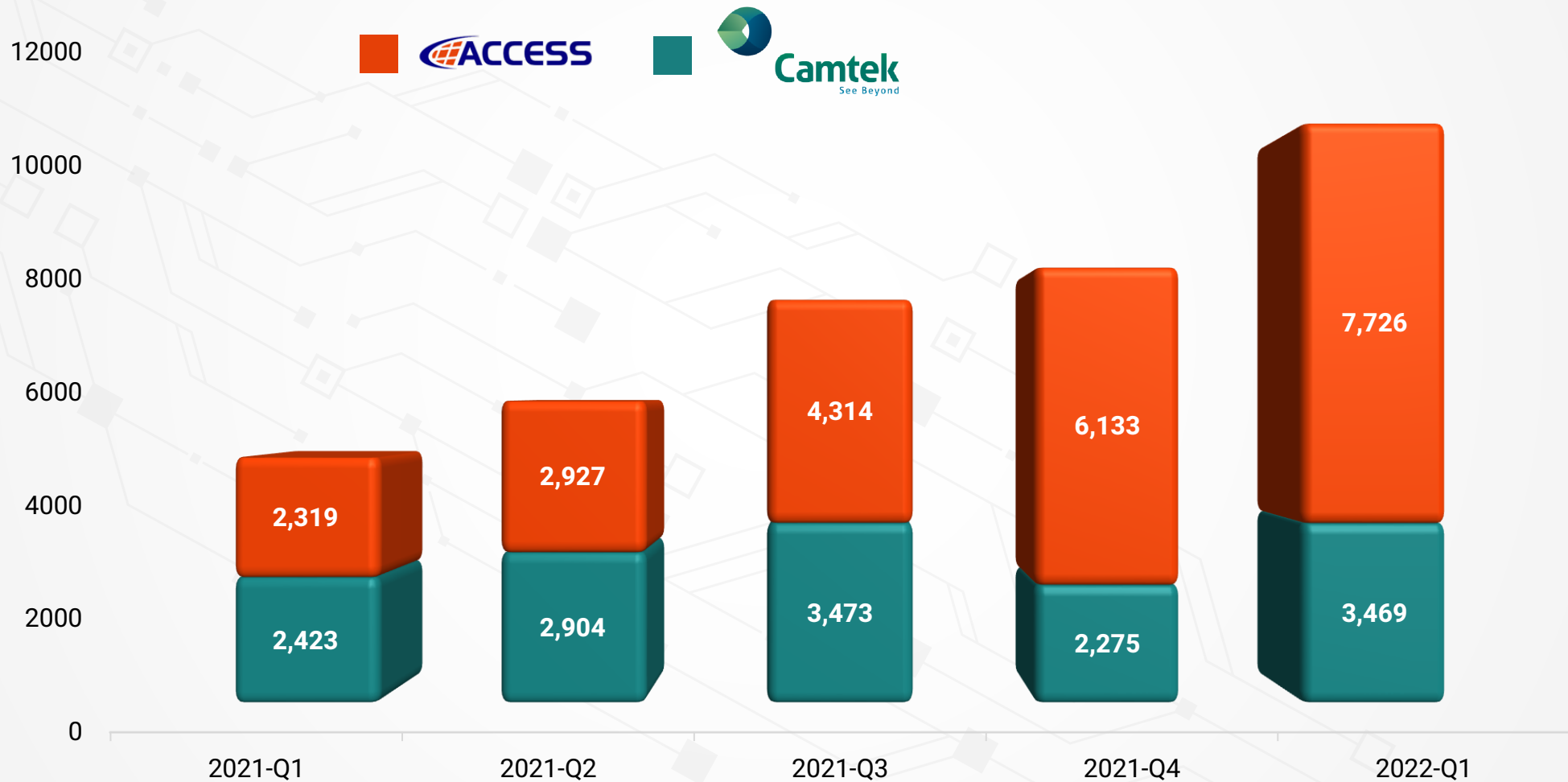
\$300M

ליום 11.5.22

מזומנים
ופקדונות

\$18M

תרומה של קמטק ואקסס לרווחי האקוויטי (אלפי דולר)

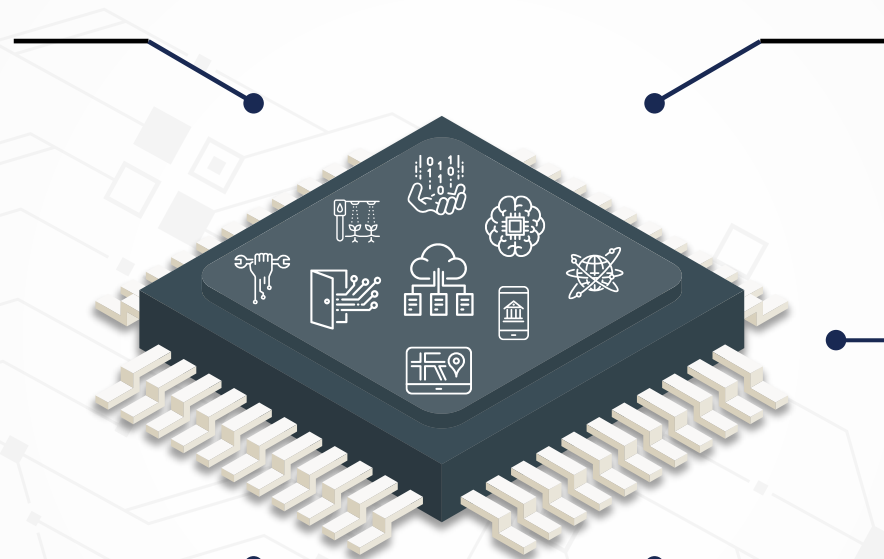


שיעור ההחזקה באמיטק בשנת 2022 הוא 74.1% ובשנת 2021 הוא 66.5%

מנועי צמיחה

תחומים מניעים מנועי הצמיחה
כוללים: טלפונים דור 5, חוות שרתים, מחשבים אישיים, רכבים (בעיקר חשמליים), AI, IOT, ציוד רפואי ותעשייתי ועוד...

מנועי צמיחה בתחום הטכנולוגי –
מעבר התעשייה למארזים מתקדמים ול SoP



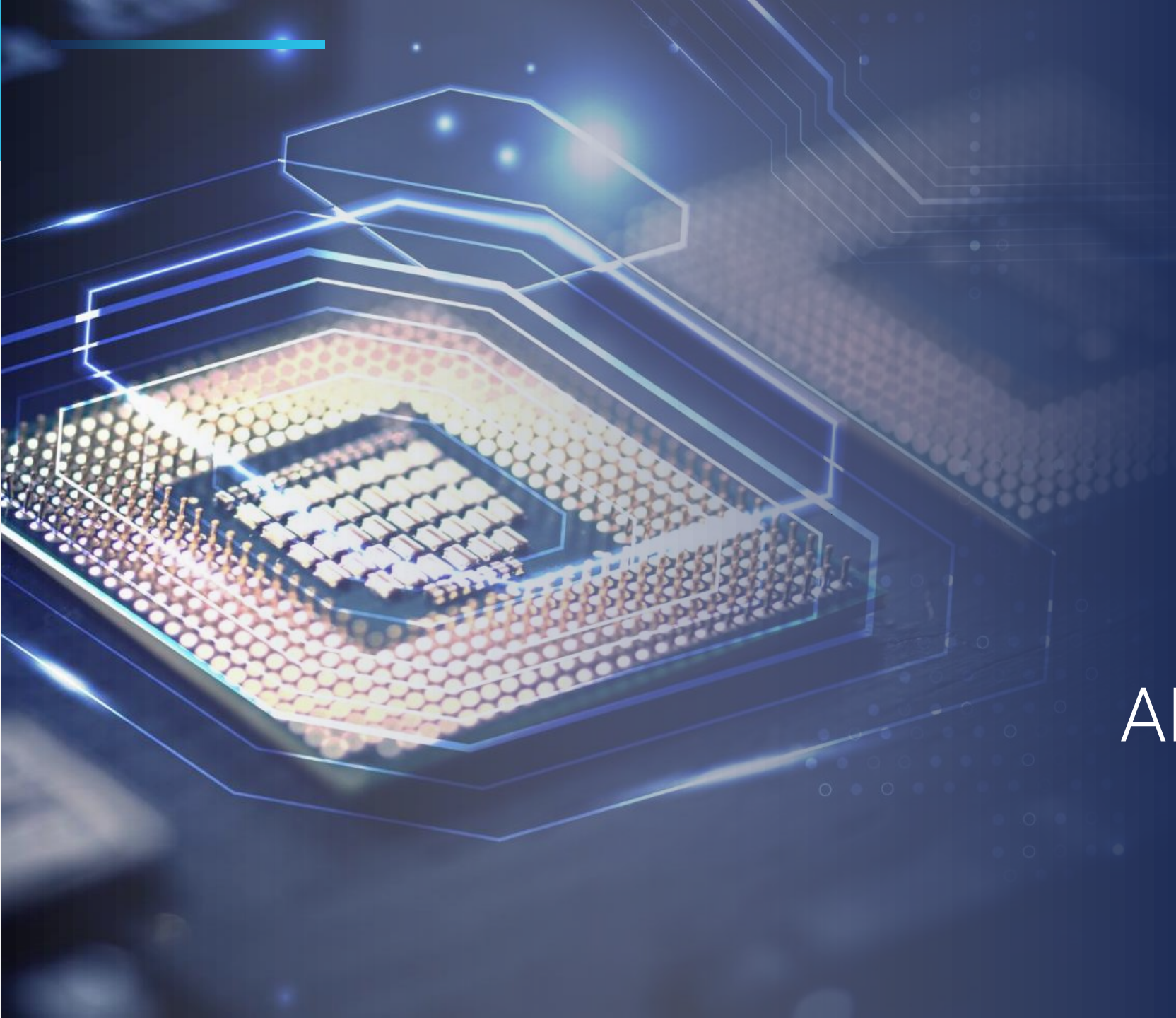
מגמות בשוק השבבים

חדירת "מוצרים חכמים" לשוק
מוצר אסטרטגי החודר כמעט לכל מוצר צריכה

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

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

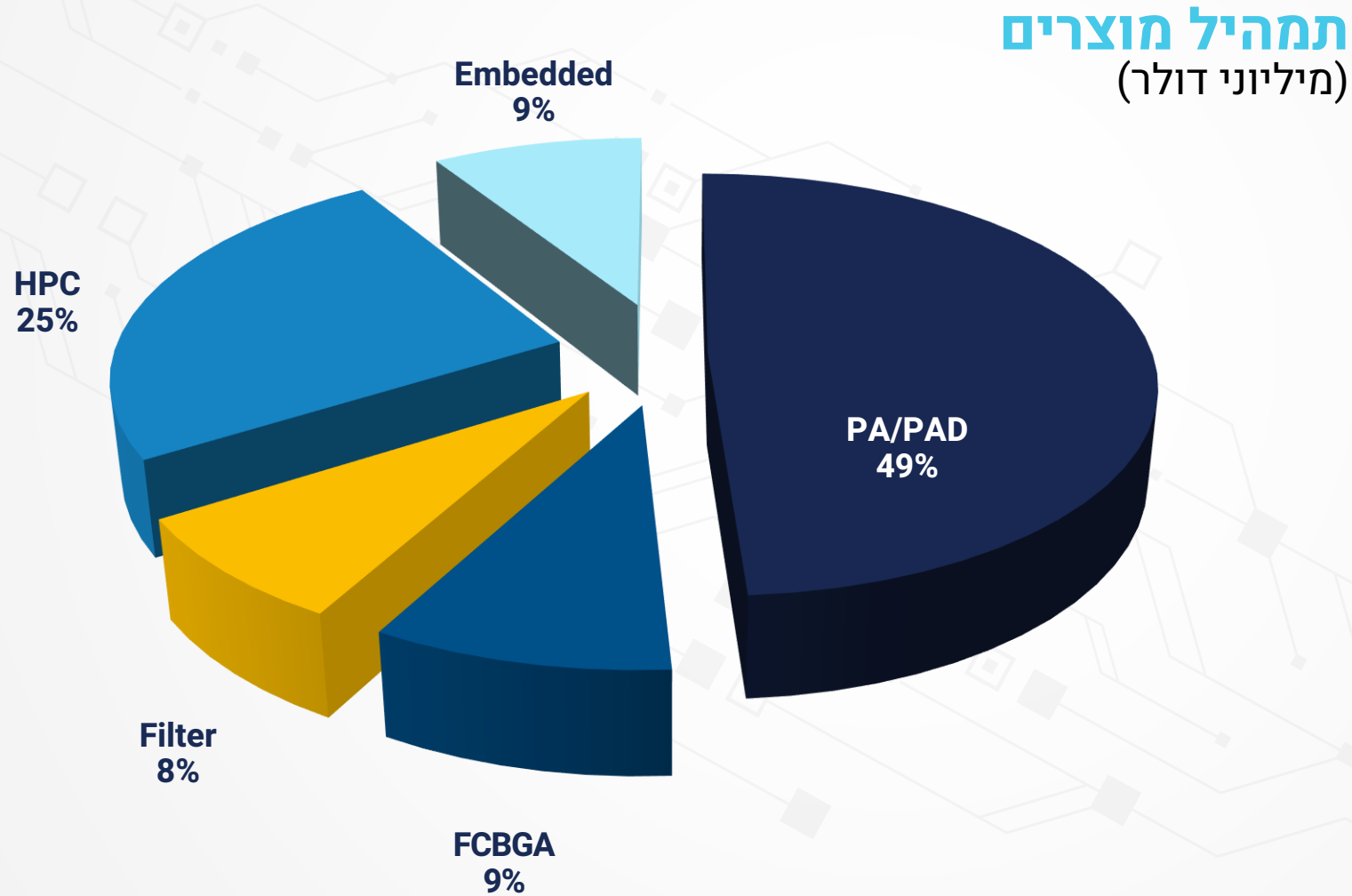




 **ACCESS**

AMITEC/ACCESS

 **PRIORTECH**

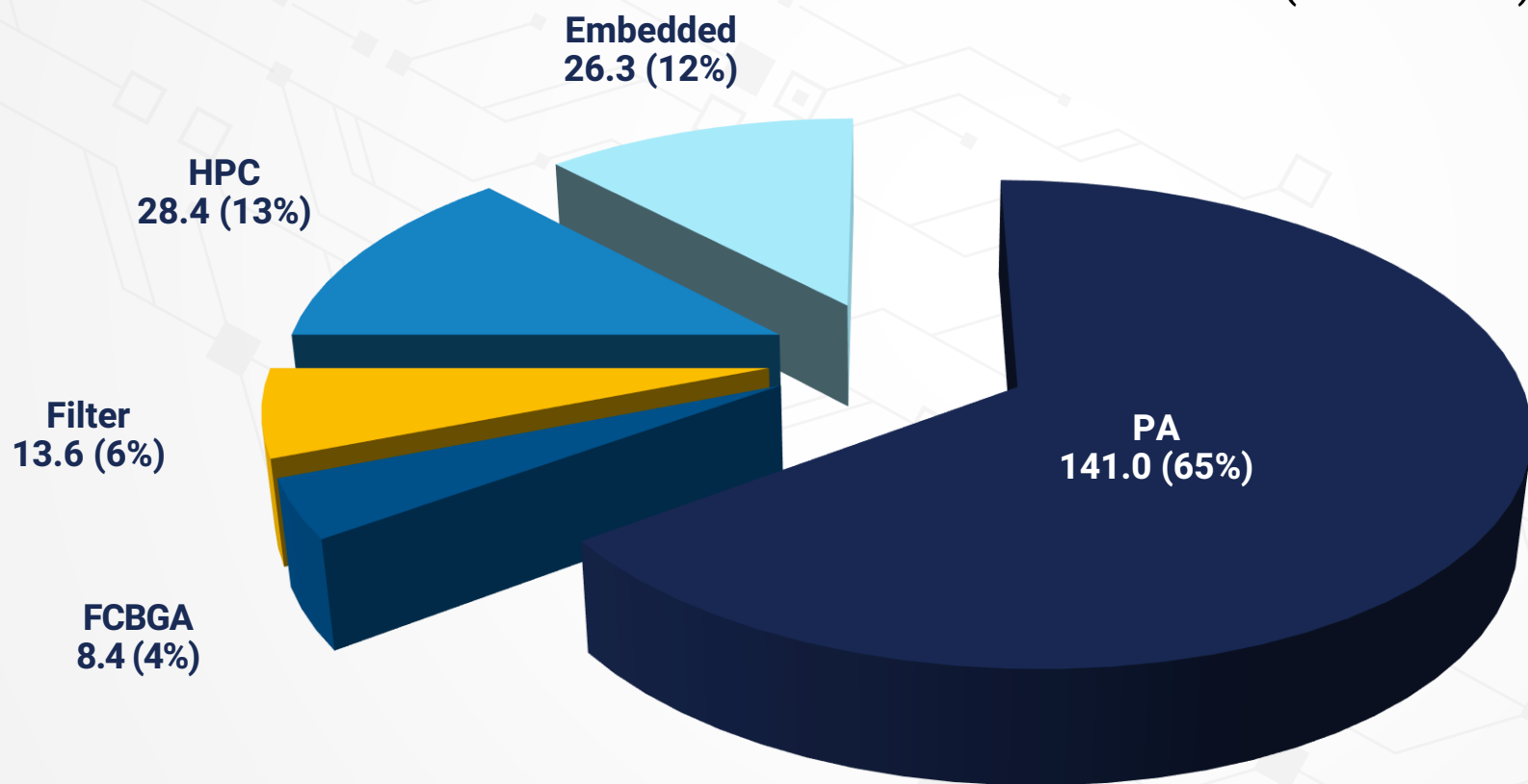


EBITDA
\$28.5M

רווח נקי
\$19.1M

הכנסות
\$76.4M

תמהיל מוצרים (מיליוני דולר)



EBITDA

\$69.6M

רווח נקי

\$38.5M

הכנסות

\$223.9M



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 **1,611**

מבצעת השקעות
להרחבת כושר הייצור ל-

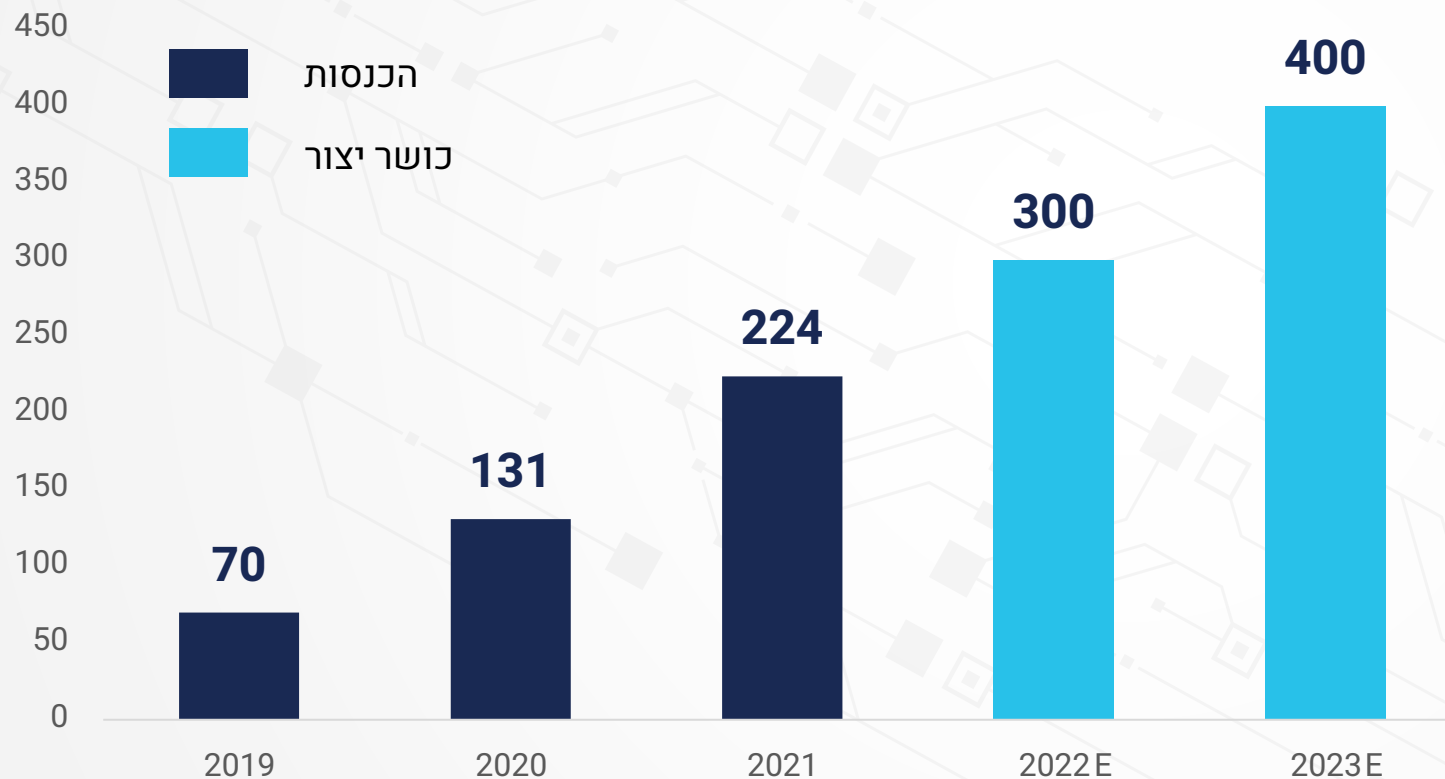
בשנה **\$400M**



הקמה מתבצעת לפי התכנון
צפי להפעלה מחצית 2022



הכנסות וכושר ייצור (מיליוני דולרים)



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 הנוכחי מנוצל במלואו, קיימים ביקושים עודפים

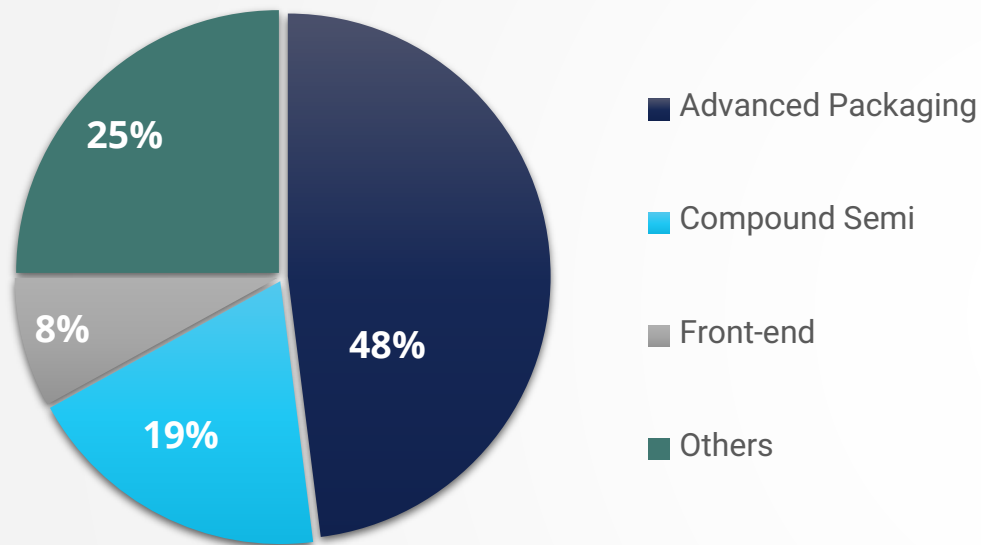
Camtek



CAMTEK



התפלגות מכירות לפי יישומים



רווח גולמי

\$39.8M

+38%

Q1-2021

\$28.9M



רווח תפעולי

\$19.5M

+36%

Q1-2021

\$14.3M



הכנסות

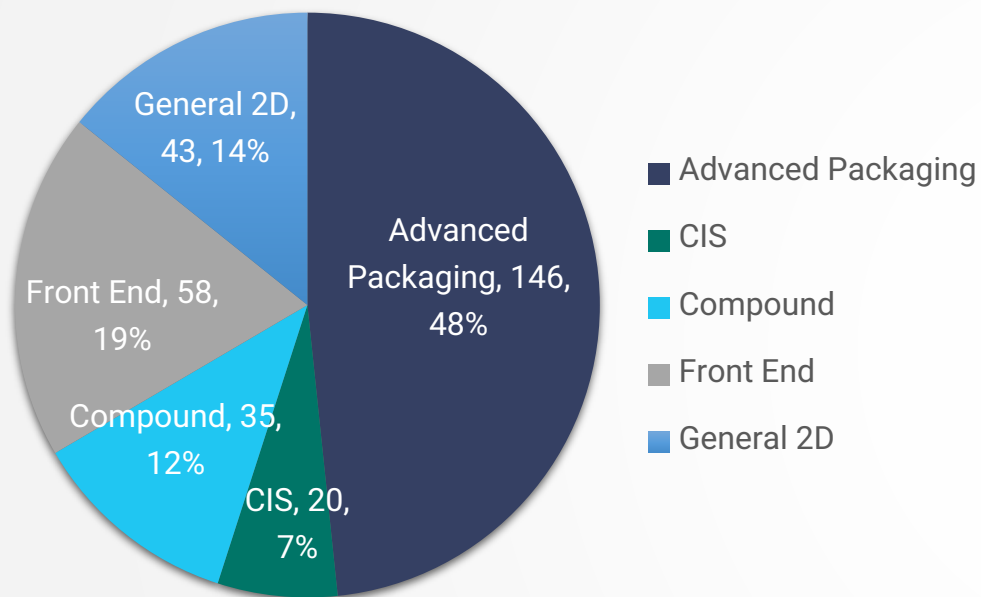
\$77.2M

+35%

Q1-2021

\$57.3M

התפלגות מכירות לפי יישומים



מזומנים ופיקדונות

\$430M

+142%

2020
\$177.8M



רווח גולמי

\$71.4M

+175%

2020
\$26M



רווח תפעולי

\$76.7M

+186%

2020
\$26.8M



הכנסות

\$269.7M

+73%

2020
\$155.9M

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 Q1/22
\$77.2M

מזומנים ופקדונות
\$428M
ליום 31/3/22

שילשה

הכנסות משוק השבבים מ-2017 ועד 2021

רווח תפעולי Q1/22
\$19.5M

מצבת עובדים
414
ליום 31/3/22

25%
רווח תפעולי
ב-Q1/22

52%
רווח גולמי
ב-Q1/22

צפי להמשך צמיחה
תחזית מכירות Q2/22 77-80 מיליון דולר

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



PRIORTECH

פרוורטק סיכום



סקירה על מצב העסקים

- ✓ שוק הסמיקונדקטור **ממשיך להיות חיובי** גם עבור קמטק וגם עבור אקסס.
- ✓ **קמטק** נהנית **מקצב כניסת הזמנות מרשים וצבר הזמנות גדול** מה שיאפשר לה להציג גידול של כ- 15% השנה.
- ✓ קמטק השלימה פיתוחים חדשים שיאפשרו לה לחדור **לסגמנטים חדשים** בשוק.
- ✓ **אקסס** ממשיכה להנות **מקצב ביקושים גבוה** למצעים מתקדמים.
- ✓ ה lock-down באזור שנחאי מייצר האטה מסוימת בפעילות של אקסס. לאחר הסרת ההגבלות ובגלל הביקושים הגבוהים לרכיבי סמיקונדקטור המיוצרים בסין, צפוי **שאקסס תדביק את הפער**.
- ✓ חשוב לציין שמדיניות ממשלת סין להגיע לעצמאות בייצור רכיבי סמיקונדקטור תאפשר לאקסס **להמשיך ולגדול בהתאם לתחזיות** שלה (**400 מיליון דולר מכירות** בשנת 2023).



PRIORTECH

תודה