



PRIORTECH

מצגת משקיעים

אוגוסט 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).

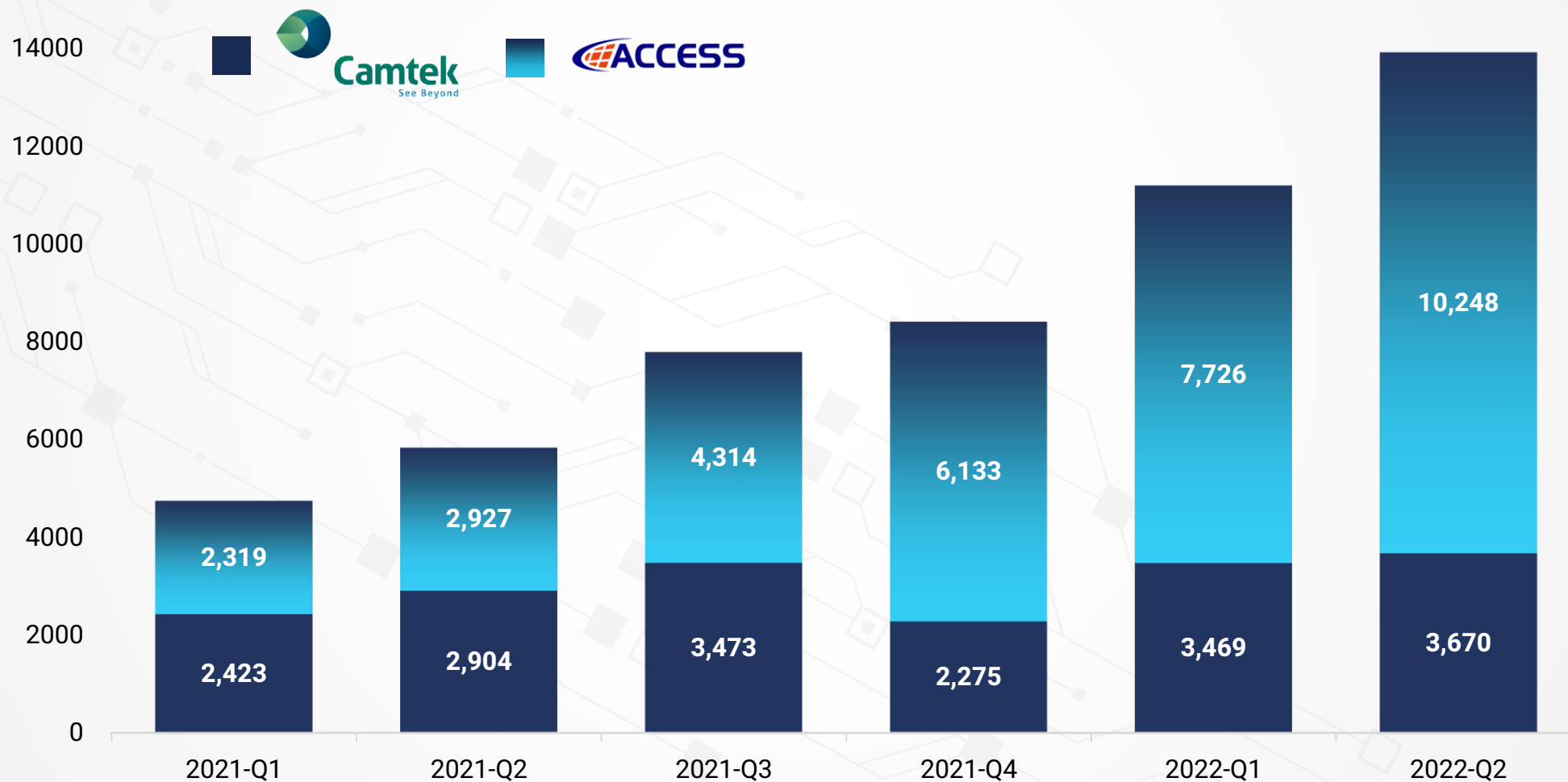
לפיכך, תוצאות או ביצועים עתידיים בפועל של החברה או החברות המוחזקות שלה עשויים להיות שונים מהותית מכפי שנצפה או כפי שמתפרש במצגת זו.

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.

תרומה של קמטק ואקסס לרווחי האקוויטי (אלפי דולר)



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



PRIORTECH נתונים פיננסיים

נכון ל- 30.6.2022

רווח נקי
Q2-22

\$16.4M

רווחי אקויטי
Q2-22

\$13.9M

חוב פיננסי נטו

\$27M

מזומנים ופקדונות

\$17M

ערך שוק

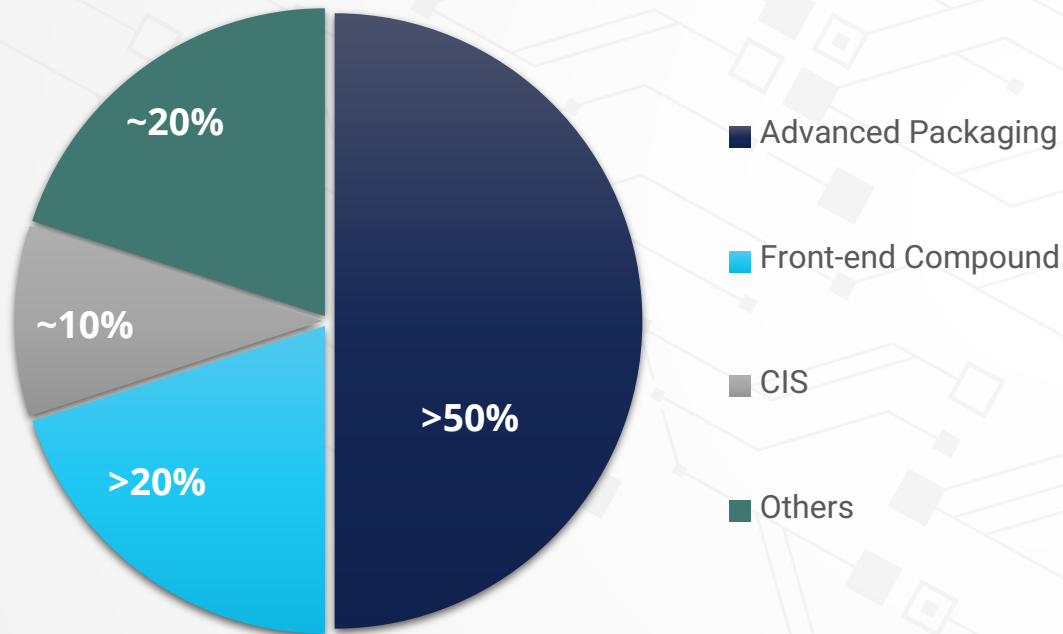
\$334M

הון עצמי

\$201M

ליום 16.8.22

התפלגות מכירות לפי יישומים



רווח גולמי
Non-GAAP
\$40.5M

+137%

Q2-2021
\$35.2M



רווח תפעולי
Non-GAAP
\$23.8M

+127%

Q2-2021
\$18.5M



הכנסות
\$79.6M

+51%

Q2-2021
\$67.5M

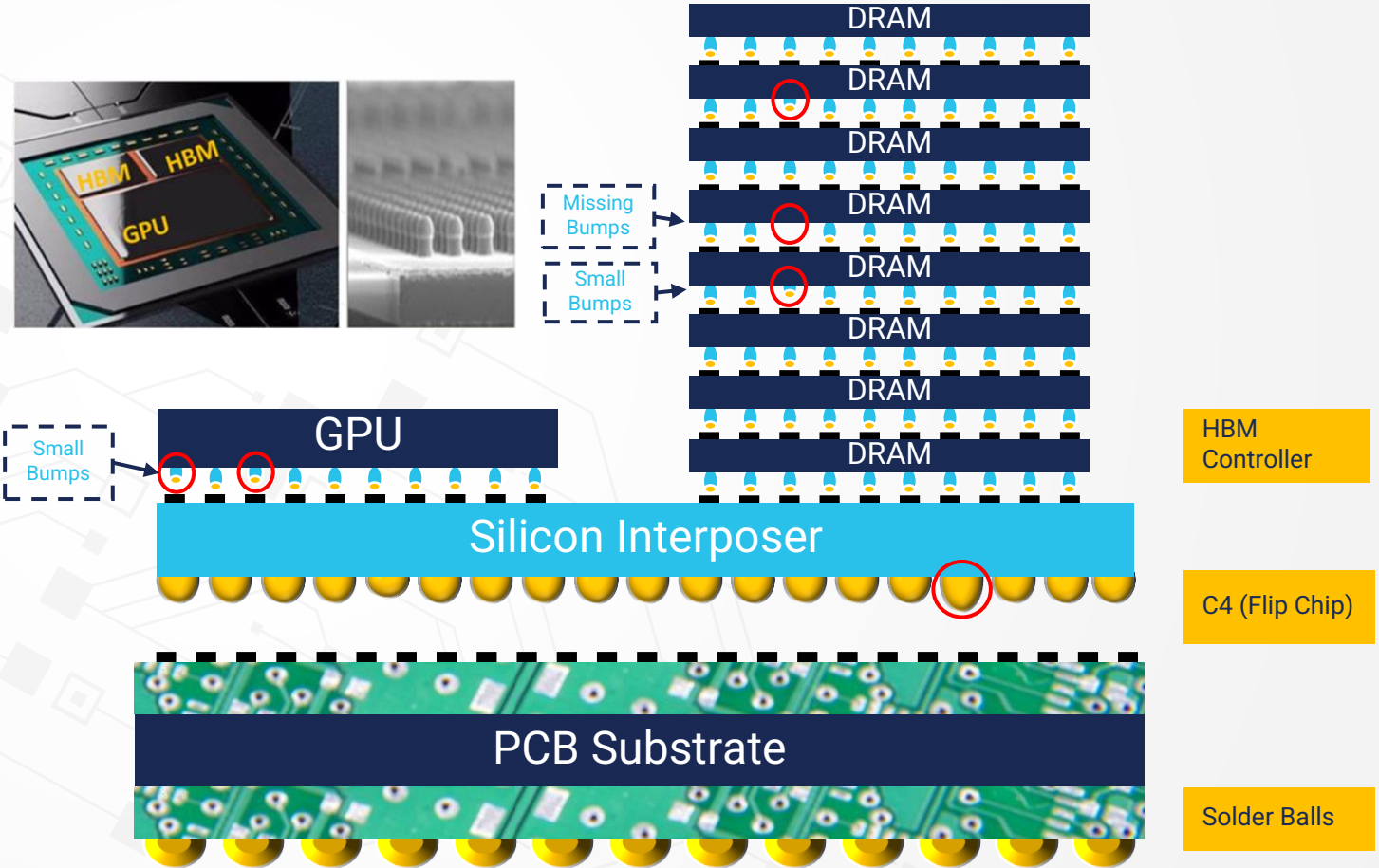
Manufacturing Challenges

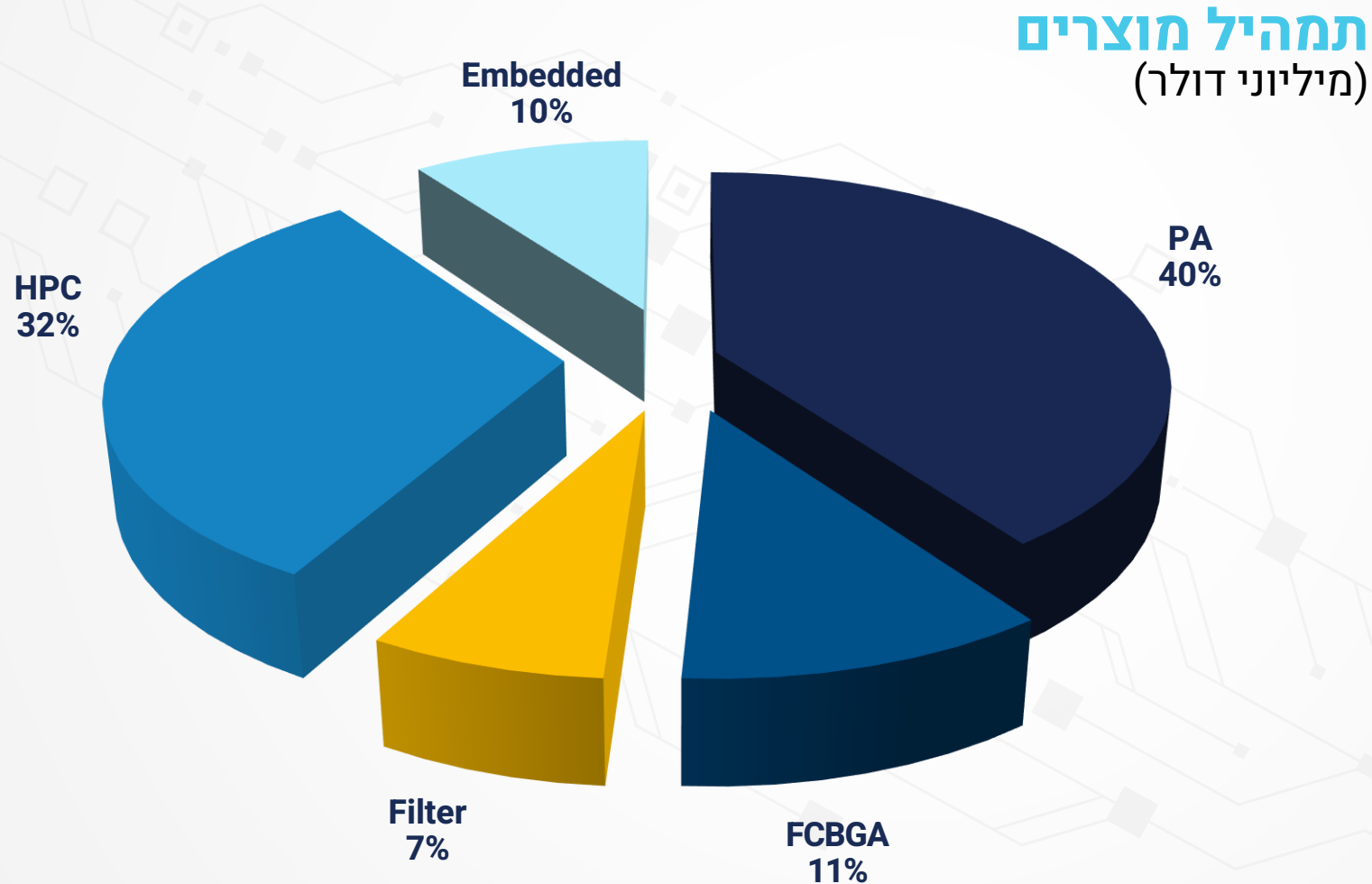
Extremely Complex Structures
Bumps and pillars, through-silicon vias, under bump metallization layer

Shrinking Form Factors
Bump pitches becoming extremely fine

High-end inspection tools are needed to inspect 100% of dice in a package

System in Package





EBITDA
\$36.4M

רווח נקי
\$25.6M

הכנסות
\$76.6M

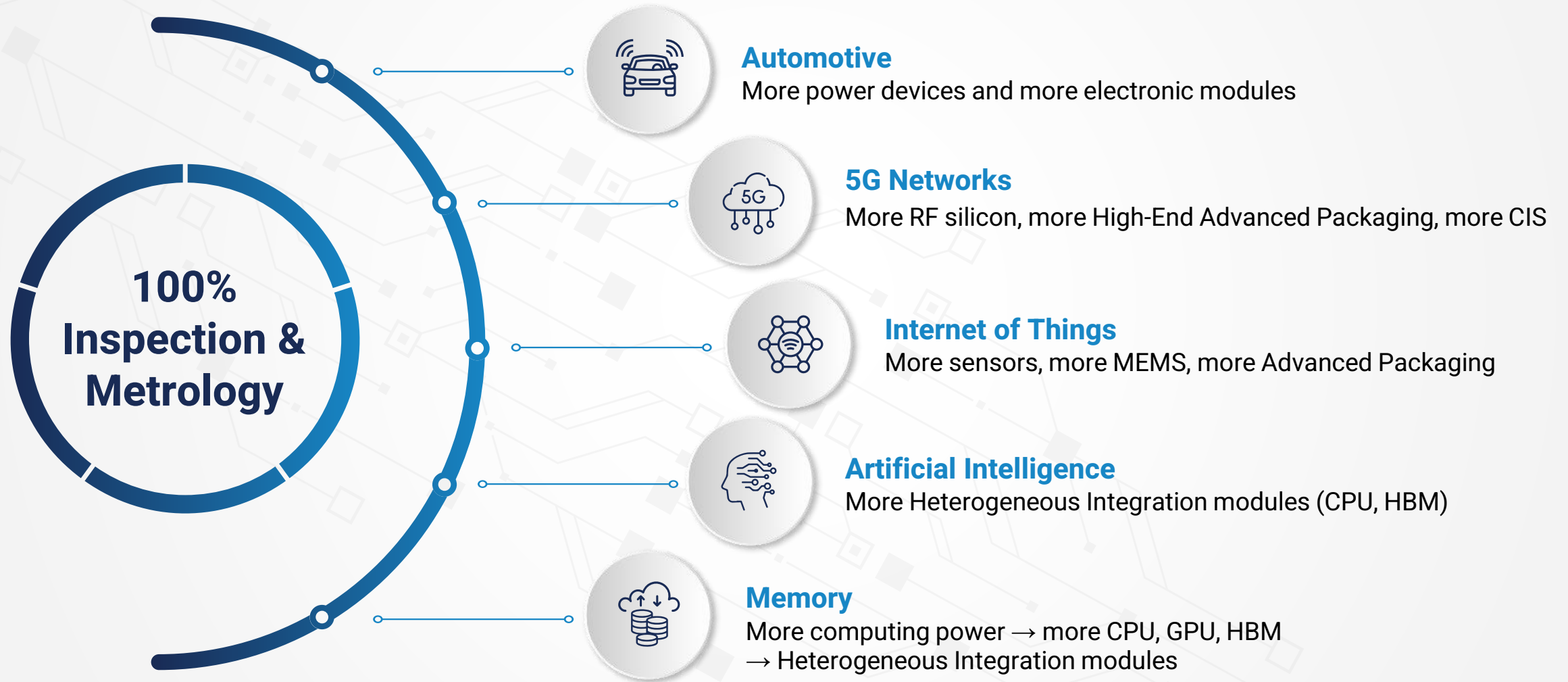


חברת השקעות ציבורית בתחום השבבים

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



Inspection & Metrology Solutions for New Applications



Camtek to Benefit from Market Trends



Top IDM & Foundry CAPEX Spenders

(Capital expenditures by company, \$B, ranked by 2021 Forecast)

	2017	2018	2019	2020	2021F
Samsung	24.2	21.6	19.3	28.1	34.1
TSMC	10.9	10.5	14.9	17.2	30.0
Intel	11.8	15.2	16.2	14.3	19.5
SK Hynix	8.1	14.6	12.0	8.4	11.2
Micron Technology	5.9	8.8	8.6	8.8	9.6
KIOXIA/WD	6.0	3.2	2.9	3.5	5.7
SMIC	2.5	1.8	2.0	5.7	4.3
XMC/YMTC	1.9	2.4	2.1	3.0	3.4
Sony	1.2	1.4	2.3	2.4	2.7
Innotron	0.8	1.3	1.4	2.5	2.8

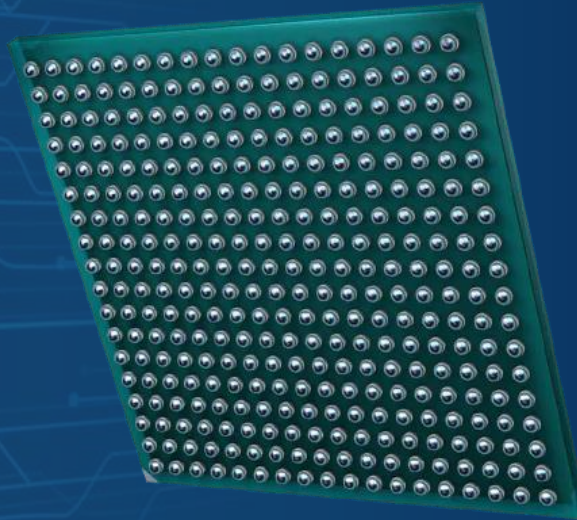
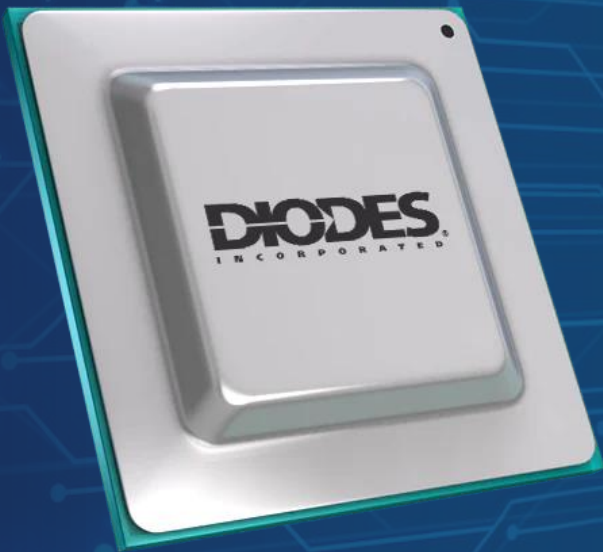
	2017	2018	2019	2020	2021F
Huahong Group	1.5	2.2	2.0	2.2	2.5
UMC	1.5	0.7	0.6	1.0	2.3
STMicroelectronics	1.3	1.3	1.2	1.3	2.0
Infineon	1.1	1.4	1.3	1.1	1.3
GLOBALFOUNDRIES	2.8	1.2	0.7	0.8	1.4
Nexchip	0.8	0.8	0.6	0.8	0.8
Others	10.5	12.1	9.3	8.1	11.7
Total	92.5	100.3	97.3	109.0	145.3
y-o-y growth	38%	8%	-3%	12%	33%

Top OSATS

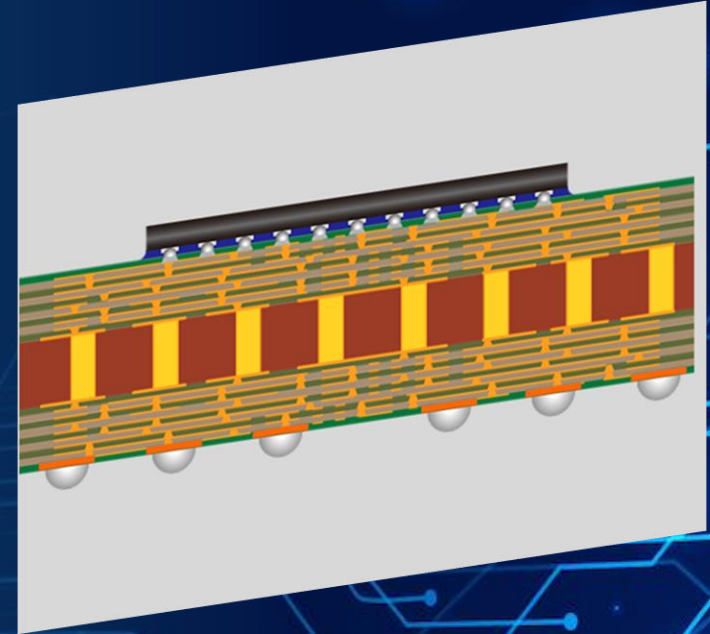
Rank	Company	Headquarters	2020	2021	Change
1	ASE Technology Holdings	Taiwan	\$ 9,041.6	\$ 10,640.2	17.7%
2	Amokor Technology	U.S.	\$ 5,050.6	\$ 6,138.3	21.5%
3	JCET Group	China	\$ 3,846.7	\$ 4,706.8	22.4%
4	Powertech Technology	Taiwan	\$ 2,588.7	\$ 3,000.6	15.9%
5	Tongfu Microelectronics	China	\$ 1,567.1	\$ 2,453.1	56.5%
6	Tianshui Huatian Technology	China	\$ 1,218.7	\$ 1,868.4	53.3%
7	UTAC	Singapore	\$ 864.1	\$ 1,470.7	70.2%
8	KYEC	Taiwan	\$ 983.7	\$ 1,208.9	22.9%
9	ChipMOS	Taiwan	\$ 782.9	\$ 981.0	25.3%
10	Chipbond	Taiwan	\$ 758.1	\$ 969.7	27.9%
11	Sigurd	Taiwan	\$ 423.2	\$ 597.3	41.1%
12	SFA Semicon	Korea	\$ 485.9	\$ 559.1	15.1%
13	Carsem	Malaysia	\$ 406.7	\$ 544.6	33.9%
14	LB Semicon	Korea	\$ 376.5	\$ 433.2	15.1%
15	Ardentec	Taiwan	\$ 329.5	\$ 427.0	29.6%
16	OSE	Taiwan	\$ 274.0	\$ 403.6	47.3%
17	AOI	Japan	\$ 377.1	\$ 391.5	3.8%
18	Unisem	Malaysia	\$ 311.6	\$ 378.8	21.6%
19	Tong Hsing + Kingpak	Taiwan	\$ 305.7	\$ 368.8	20.6%
20	Nepes	Korea	\$ 291.9	\$ 364.8	25.0%
Total Revenue (\$US Millions)			\$ 30,284.3	\$ 37,906.4	25.2%

FCBGA Substrates

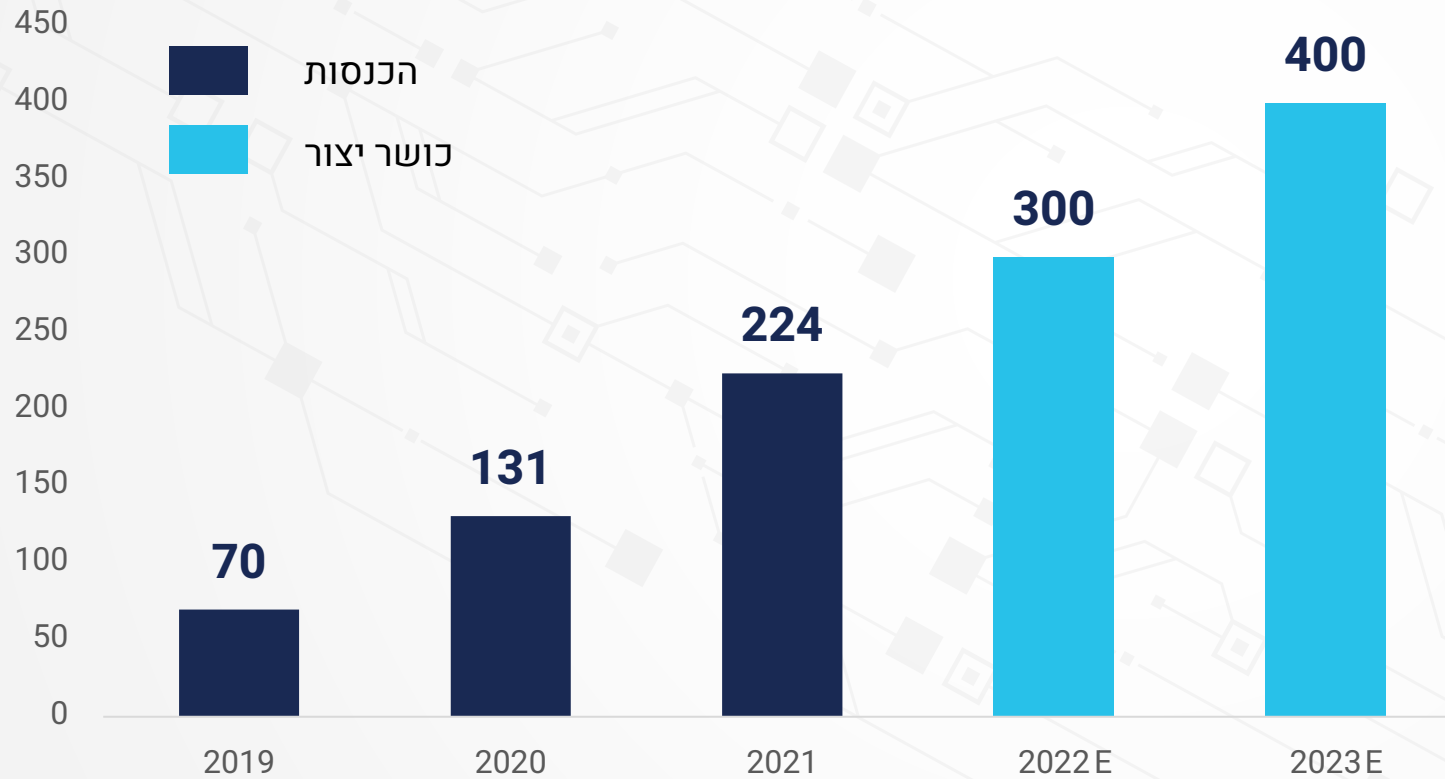
TOP



BOTTOM



הכנסות וכושר ייצור (מיליוני דולרים)



הוקם מפעל נוסף Fab-C עבור תחום ה- RF ועבור ה-FCBGA

הרחבת כושר הייצור ב Fab-B לתחום ה-FCBGA ועבור תחום Power Devices



אקסס מגדילה את כושר הייצור למצעים לתחום ה FCBGA לאור הביקושים הגבוהים בסין למצעים אלו.



להערכתנו מדיניות ממשלת סין להגיע לעצמאות בייצור רכיבי סמיקונדקטור תאפשר לאקסס להמשיך ולגדול בהתאם לתחזיות שלה (כ-400 מיליון דולר מכירות בשנת 2023).



אקסס בוחנת את האפשרות לגייס כסף בבורסה בסין במהלך שנת 2023 אם יתברר שיש היתכנות למהלך מוצלח.



לגבי שנת 2022 הנהלת אקסס מאמינה שהתוצאות של שנת 2022 יהיו דיי קרובות לתחזית המקורית למרות ההאטה ברבעון השלישי.



PRIORTECH

תודה