



PRIORTECH

מצגת שוק הון  
נובמבר 2023



# 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) האטה בצמיחה הכלכלית ככלל והאטה בפעילות בשווקי האלקטרוניקה והשבבים בפרט, עיכובים בשרשרת האספקה ועליות מחירי הובלה, עליות 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; (ב) תלות בצדדים שלישיים וקיום הסכמים על ידי צדדים שלישיים עימם התקשרה החברה ו/או מי מהחברות המוחזקות שלה; (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 המוליכים למחצה והמתח בין ארה"ב לבין סין; (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 לשנת 2022 שפרסמה החברה ביום 31 במרס, 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-036582).

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.

# מונחים מקצועיים הגדרות

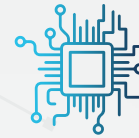
## HPC (High Performance Computer)

מחשבים חזקים במיוחד כדי לפתור בעיות חישוב מתקדמות, המתבססים על מארזים מתקדמים מסוג Chiplet או Heterogeneous Integration שתומכים בישומי AI וכוללים זיכרונות DRAM מסוג HBM שהם 8 שכבות של ציפים מסוג Dram שמורכבים אחד על השני.



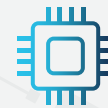
## HI (Heterogeneous Integration)

אינטגרציה של רכיבי סמיקונדקטור המיוצרים בנפרד במכלול ברמה גבוהה יותר, אשר, במצטבר, מספקת פונקציונליות משופרת ומאפייני פעולה משופרים.



## Chiplet

ציפלט הוא יחידת עיבוד משנית, הנשלטת בדרך כלל על-ידי בקר קלט/פלט הנמצא באותו מארז. ארכיטקטורת הציפלט היא גישה מודולרית לבניית מעבדים. אינטל ו-AMD, יצרני המעבדים המובילים בעולם, מאמצים את ארכיטקטורת הציפלט לקו המוצרים הנוכחי שלהם.



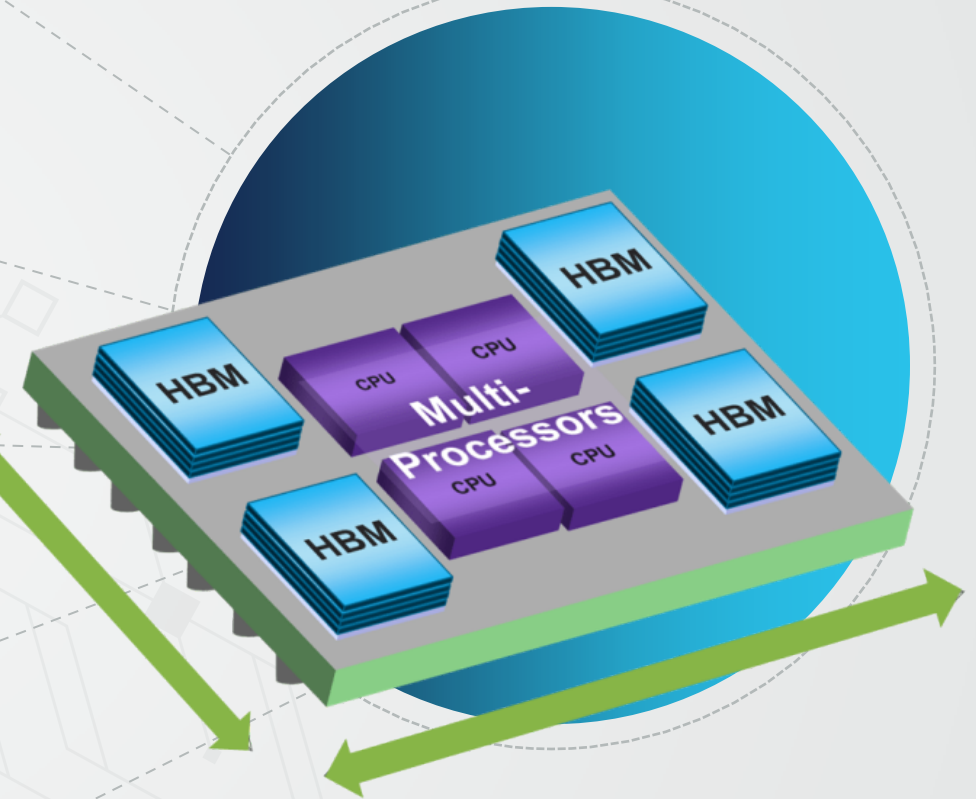
## HBM (High Bandwidth Memories)

זיכרון רוחב פס גבוה, הוא ממשק זיכרון מחשב מהיר עבור זיכרון דינמי מוערם בתלת-ממד.



## FC-BGA

מערך כדורי על מצע אריזת מוליכים למחצה בצפיפות גבוהה, המאפשר יותר פונקציות לשבבי LSI במהירות גבוהה.



YTD-23  
**\$19.1M**

Q3-23  
**\$8.3M**

רווחי  
אקוייטי

YTD-23  
**\$20.1M**

Q3-23  
**\$8.9M**

רווח  
נקי

חוב פיננסי, נטו  
**\$31.3M**

הון עצמי  
**\$226M**

# עדכון על מצב השוק של החברות הבנות

קיימת הערכה  
שתעשיית  
הסמיקונדקטור  
תמשיך לגדול  
בשנים הקרובות  
ותגיע להיקף  
מכירות של  
טריליון דולר עד  
סוף העשור.

סה"כ מכירות רכיבים של תעשיית הסמיקונדקטור ירדו בחצי הראשון של 2023 בהשוואה לשנת 2022, שהייתה שנת שיא לתעשייה. שנת 2023 צפויה להסתיים בירידה לעומת השנה הקודמת.

2023

החצי השני של 2023 הוא בסימן של שינוי משמעותי גם לגבי קמטק וגם לגבי אקסס. קמטק פרסמה תחזית לרבעון הרביעי עם מכירות של 87-89 מיליון דולר. מכירות אקסס גדלו ברבעון השלישי וגם המכירות ברבעון הרביעי צפוי להיות דומות.



הגידול בביקוש למארזים מסוג - Chiplet and HBM for Heterogenous Integration והגידול בביקוש לרכיבי סמיקונדקטור מסיליקון קרבייד, המיועדים לתחום ה- power devices לתעשיית הרכבים החשמליים, מהווים עבור קמטק הזדמנות לצמיחה



קמטק מעריכה ששנת 2024 תהיה שנת שיא במכירות, רכישת חברת FRT תייצר לקמטק הזדמנויות לחדור לשווקים נוספים.



אקסס צפויה להכפיל את המכירות בחצי השני של השנה בהשוואה לחצי הראשון של השנה, כתוצאה מהגידול בביקוש למוצרי קצה בעיקר בסין.



הצפיה שאקסס וקמטק ייהנו מהעובדה שסין ממשיכה לראות בתעשיית הסמיקונדקטור כתעשייה אסטרטגית ולהערכתנו תמשיך להשקיע משאבים בתחום זה.



תחום ה HPC צפוי להוות את מנוע הצמיחה העיקרי של קמטק לשנת 2024 וגם לשנים הבאות, קצב הגידול השנתי של תחום זה מוערך בכ 25-30%, בשנים הקרובות.

גם תחום רכיבי ה Power devices מסיליקון קרבייד מהווה עבור קמטק הזדמנות לצמיחה, כיוון הביקוש לרכיבים אלו צפוי לגדול בשנים הבאות בקצב של מעל **20%** לשנה, ותהליך היצור של הרכיבים מחייב מספר רב של בדיקות בתהליך הייצור.

שמכירותיה לשנת 2023 יהיו כ:

**\$315M**

**קמטק  
צופה**

ששנת 2024 תהיה שנת שיא במכירות ותהווה אבן דרך ליעד של

**\$500M**

**קמטק  
מעריכה**

מכירות בשנה

קמטק פרסמה תחזית ל Q4 של מכירות של

**\$87-89M**

ושנת שיא ב 2024.

קמטק חווה שינוי משמעותי חיובי בקצב זרימת ההזמנות לרבות הזמנות עם ריבוי מכונות מלקוחות המייצרים רכיבים עבור High Performance (Computers) HPC

תחום זה נמצא בגידול משמעותי וצפוי להיות

**30%**

מהמכירות של קמטק בשנת 2024.



פוטנציאל הצמיחה של אקסס מבוסס על ייצור מצעי FCBGA מתקדמים. אקסס נמצאת בשלבים של qualification עם מספר לקוחות מפתח. לאחר השלמת תהליכי ה-qualification יפתח בפני אקסס שוק בסין בהיקף של מאות מיליוני דולרים.

המחצית השניה של 2023, עד כה, התאפיינה בגידול הביקוש למצעים עבור תחום ה-RF, בעיקר עבור טלפונים סלולריים.

שהמכירות במחצית השניה של שנת 2023 יהיו כ-

**\$140-145M**

**אקסס  
מעריכה**

לעומת כ-\$82M בחצי הראשון

ברבעון הרביעי של 2023 התפלגות המוצרים צפויה להיות כ:

**10%**

לתחום ה-HPC

**15%**

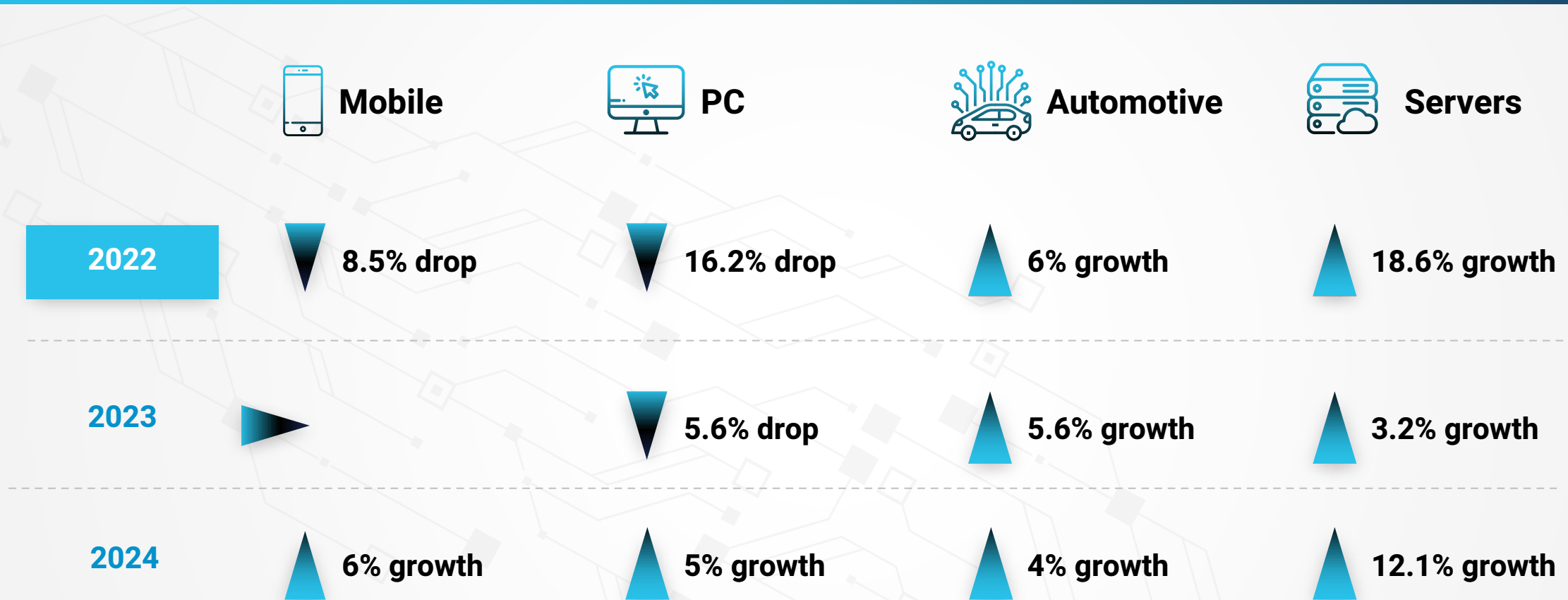
לתחום ה-Power Device

**70%**

לתחום ה-RF

היתרה לתחום ה-FCBGA

# מגמות לגבי הביקושים למוצרי קצה



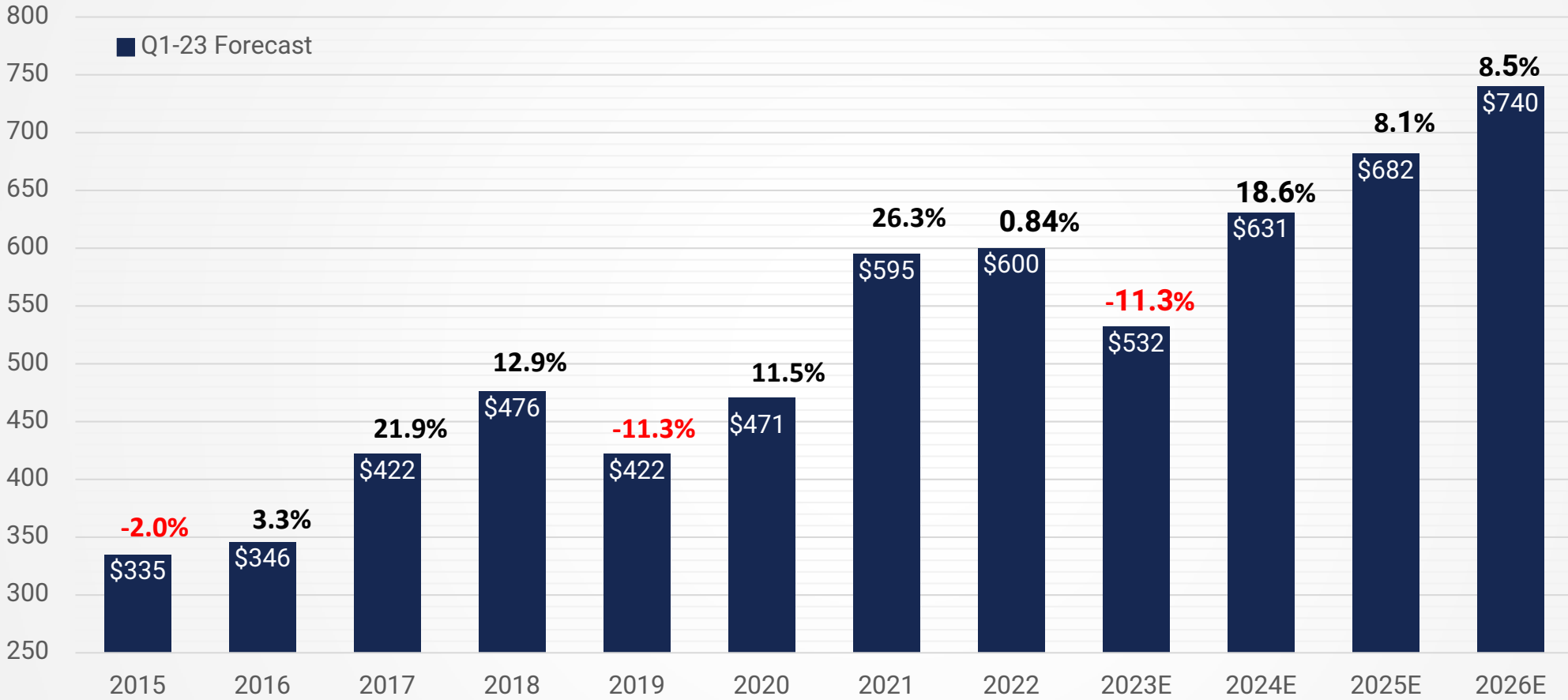
The macroeconomic environment makes 2024 forecast unclear





# שוק הסמיקונדקטור במגמת גידול

## Billions of Dollars and Revenue Growth



Expects to Reach  
**\$1 Trillion**  
in 2030

Source: Gartner, April 2023

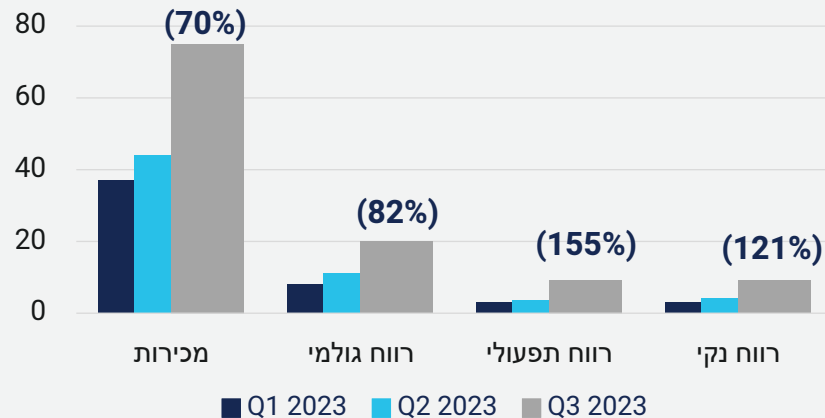
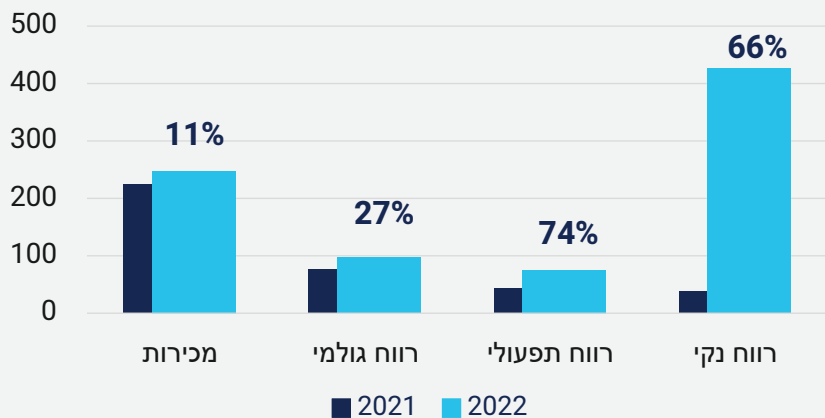
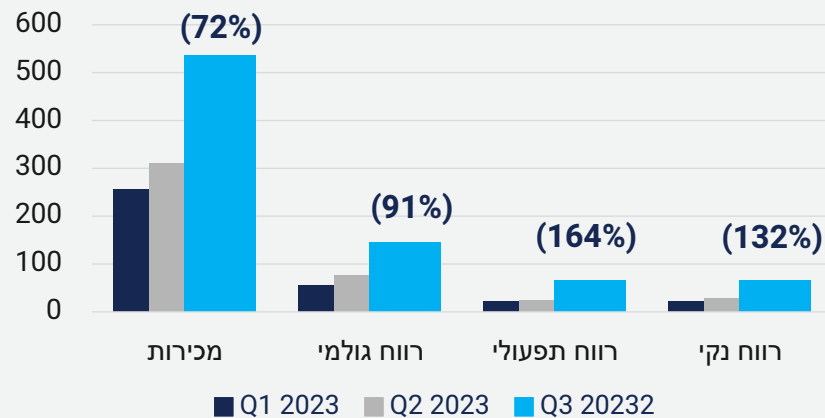
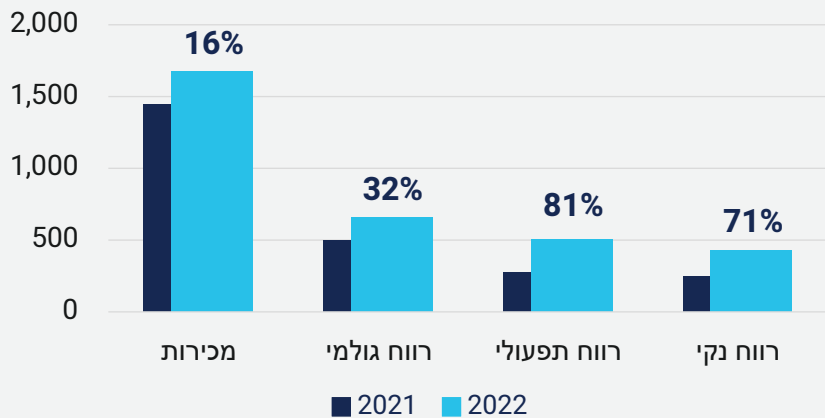
Axis Title



 **ACCESS**

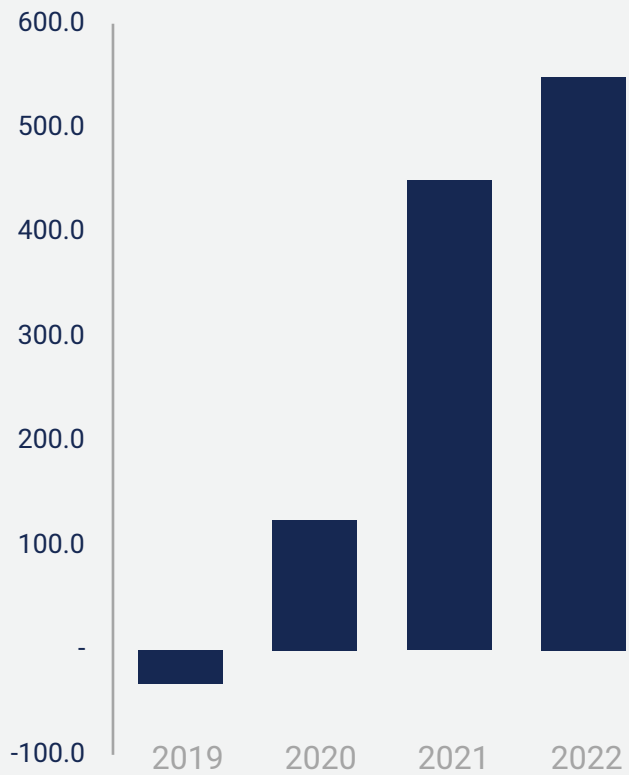
AMITEC/ACCESS

# אקסס – תוצאות רבעון שלישי 2023

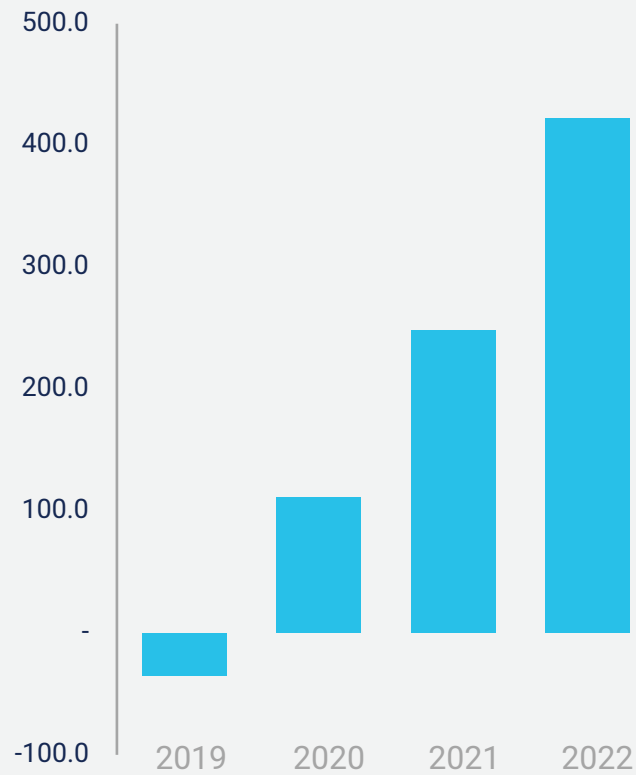


# אקסס – תוצאות השוואתיות בארבע השנים האחרונות (RMB)

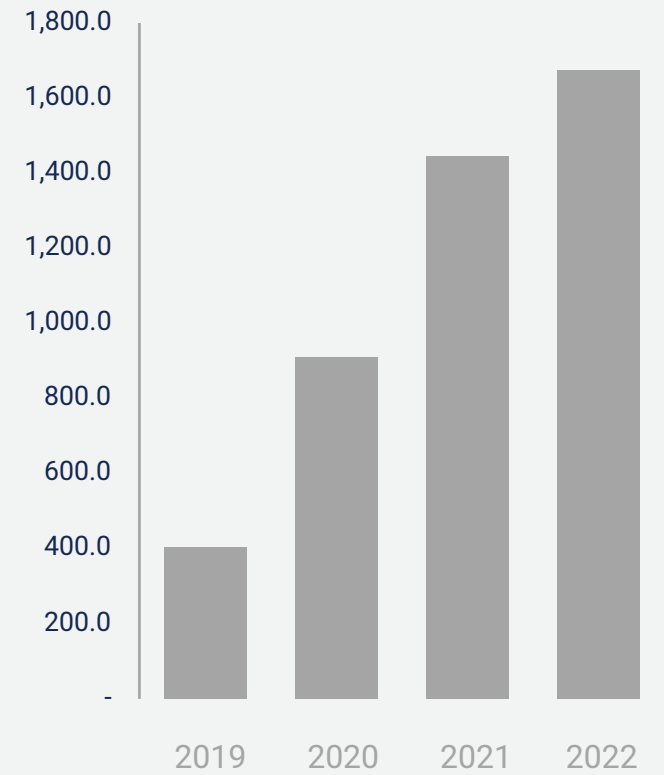
## EBITDA



## Net Profit

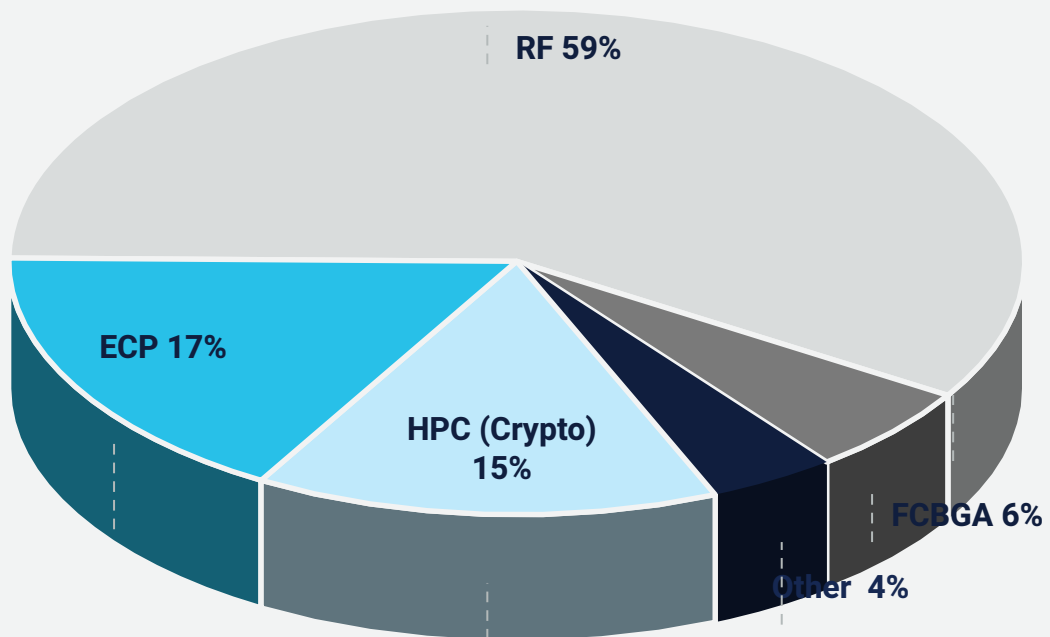


## Sales

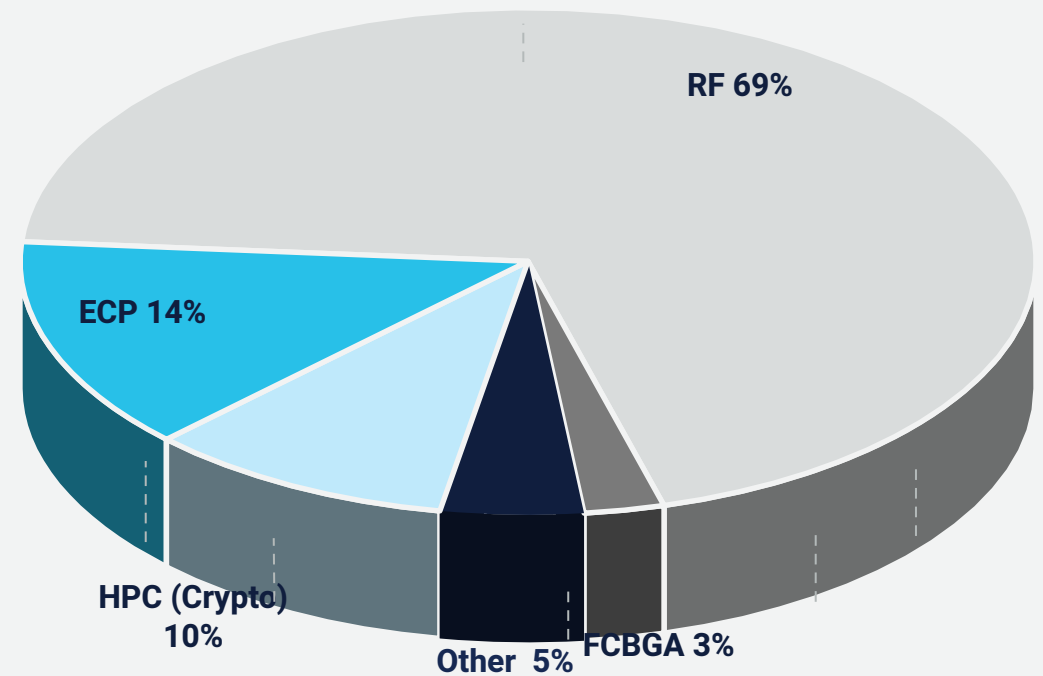


# התפלגות סל המוצרים

## YTD 2023 REVENUE



## Q3 2023 REVENUE



Camtek



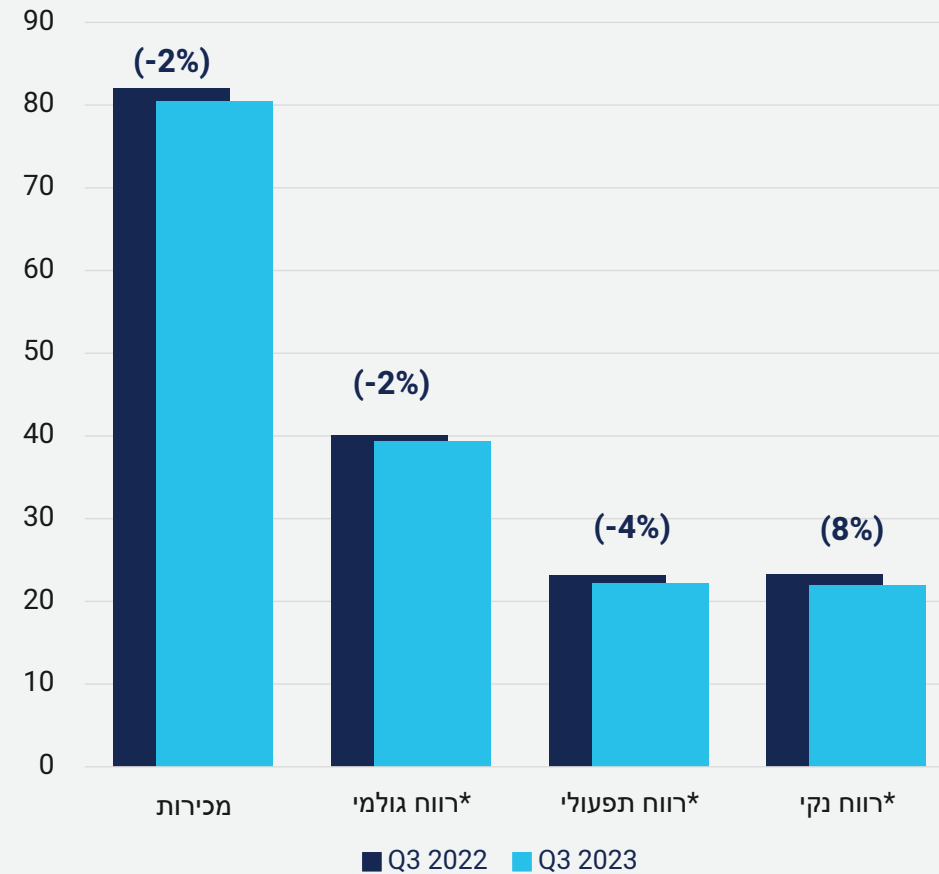
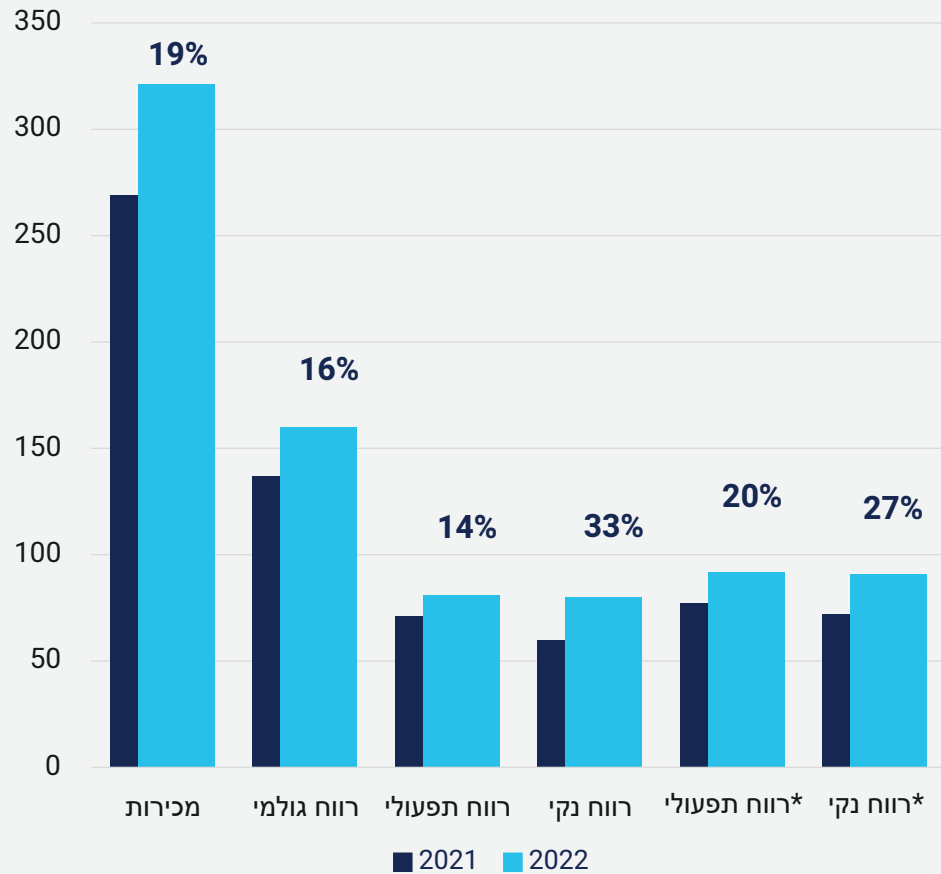
**Camtek**  
See Beyond

CAMTEK



PRIORTECH

# קמטק – תוצאות רבעון שלישי 2023



## מגמות שוק עבור קמטק

למרות שהתחזיות לשוק הסמיקונדקטור לשנת 2024 לא חוזות גידול בייצור רכיבים, הציפיה היא שהביקושים למארזי HPC ושרכישת FRT יאפשרו לקמטק להציג שנת שיא במכירות.

## מגמות שוק עבור אקסס

בחצי השני של שנת 2023, עד כה, חל בסין גידול בביקושים למוצרי קצה בעיקר לטלפונים סלולריים, המצב הכלכלי בסין אינו חיובי ולכן קשה לחזות מה יהיו הביקושים למוצרי קצה בשנת 2024, יחד עם זאת הממשלה הסינית רואה את תחום הסמיקונדקטור כתחום אסטרטגי והיא ממשיכה לעודד השקעות בתחום זה.







**PRIORTECH**

**תודה**