תאת טכנולוגיות בע"מ
מצגת משקיעים

מאי 2017

הבהרה משפטית

מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד המהווה "Safe Harbor" בהתאם ל- Private Securities Litigation Reform Act of 1995. באופן כללי, המידע ניתן לזיהוי על ידי שימוש בנוסח צופה פני עתיד, כגון במילים: "צופה", "מאמינה", יכולה", "הערכה", "מצפה", "מתכוונת", "עלולה" ומונחים וביטויים דומים. מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, ומידע אחר המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים. מידע צופה פני עתיד עשוי להתייחס, בין היתר, להכנסות, רווחים, תזרים מזומנים ומידע כספי אחר. מידע צופה פני עתיד עשוי להתייחס גם לאסטרטגיה עסקית של החברה, מטרות וצפיות בנוגע למעמד החברה בשוק, פעולות עתידיות, רווחיות, נזילות ומקורות מימון. כל מידע, למעט מידע לגבי עובדות היסטוריות עשוי להוות מידע צופה פני עתיד.

מידע צופה פני עתיד מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, על בסיס עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של עסקי החברה, הכל כפי שידועים לחברה במועד הכנת מצגת זו. תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות תחזית או הערכה כאמור ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

התממשותו או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד מושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה (המוזכרים בפירוט בדיווחי החברה על טפסים 20-F ו- 6K אשר מוגשים מעת לעת), וכן מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים לחיזוי מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד והיא אינה מהווה הצעה או הזמנה לרכישת ו/או הקצאת ניירות ערך כלשהם של החברה ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור. המידע המפורט במצגת אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה, המלצה או חוות דעת ואינו מהווה תחליף לשיקול דעת של משקיע בניירות הערך של החברה. החברה אינה אחראית לשלמות ו/או דיוק המידע, והיא לא תישא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע.

תיאור כללי

תאת הינה יצרן מוביל של פתרונות להולכת חום, אביזרים ושירותים נלווים לתעשיות התעופה והבטחון

שווקי מטרה -

- ✓ ***תכנון ויצור (OEM)***
  פתרונות להולכת חום – רכיבים ומערכות

- ✓ ***תחזוקה, תיקון ושיפוץ***
  פתרונות להולכת חום, מנועי עזר (APU), כני נסע ולהבי מנוע

קבוצת תאת – עובדות עיקריות

נסחרת בנאסד"ק ובבורסה בתל אביב (סימול: TATT)

מעל 500 לקוחות

(לרבות: בואינג, לוקהיד מרטין, איירבס, אמבראייר ועוד)

נוסדה ב - 1969

רכשה את לימקו ב – 1993

רכשה את פידמונט ב – 2005

רכשה את טורבוכרום ב - 2015

בשליטת קרן פימי המחזיקה ב – 59.5%

מעל ל - 600 עובדים ב- 4 אתרים שונים:

ישראל – גדרה וקריית גת

ארה"ב – טולסה (אקלהומה) וגרינסבורו (צפון קרוליינה)

מכירות:

3 חודשים ראשונים 2016:

23.6 מיליוני דולרים

3 חודשים ראשונים 2017:

27.1 מיליוני דולרים

קבוצת תאת – הנהלה בכירה

גיא נתנזון

סמנכ"ל כספים

- מונה לתפקיד ביולי 2015

נסיון קודם:

- סמנכ"ל כספים Altair Semiconductor Ltd
- סמנכ"ל כספים – Provigent Inc (נרכשה ע"י חברת Broadcom)
- מבקר במשרד קסלמן וקסלמן PwC

יגאל זמיר

נשיא ומנכ"ל

- מונה לתפקיד באפריל 2016

נסיון קודם:

- נשיא של חברת Mapco Express (חברת בת של דלק ארה"ב)
- מנכ"ל – חברת מטרולייט בע"מ
- מנכ"ל – חברת רוזתם בע"מ (נרכשה על ידי חברת עלבד משואות יצחק בע"מ)

עמוס מלכא

יושב ראש הדירקטוריון

- מונה לתפקיד ביוני 2016
- קצין צה"ל בדרגת אלוף במילואים, לשעבר ראש אגף המודיעין ומפקד חילות השדה, פרש בשנת 2002
- יזם ויו"ר של חברת Spire Security Solutions Ltd ושל חברת Nyotron Information Security Ltd

נסיון קודם:

- יו"ר הדירקטוריון של חברת Logic Industries Ltd
- יו"ר הדירקטוריון של חברת פלסאן סאסא בע"מ
- מנכ"ל חברת אלול טכנולוגיות בע"מ

תעשיית התעופה – מגמות עקריות

Key indicators
2011 to 2031

Growth measures	
World economy Gross domestic product (GDP)	3.2%
Airplane fleet	3.5%
Number of passengers	4.0%
Airline traffic Revenue passenger-kilometers (RPK)	5.0%
Cargo traffic Revenue tonne-kilometers (RTK)	5.2%

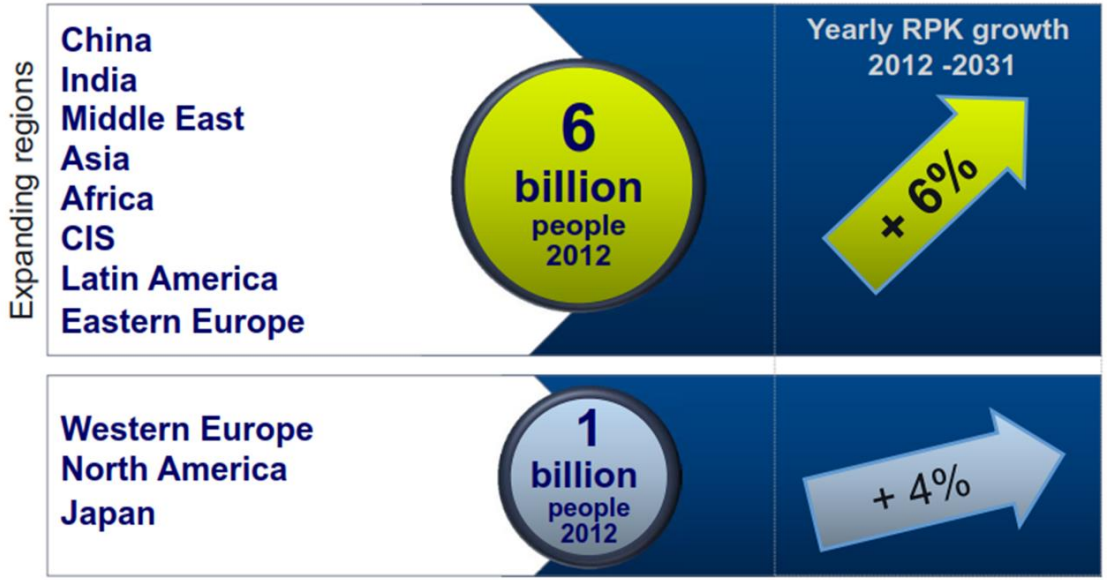
Demand by region
2012 to 2031

Region	New airplanes	Value ($B)
Asia Pacific	12,030	1,700
Europe	7,760	970
North America	7,290	820
Middle East	2,370	470
Latin America	2,510	260
CIS*	1,140	130
Africa	900	120
Total	**34,000**	**4,470**

*Commonwealth of Independent States.

Current Market Outlook
2012–2031

Copyright © 2012 Boeing. All rights reserved.



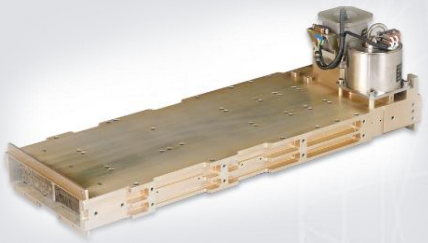
Billions of people will increasingly want to travel by air

TAT Technologies

שווקי מטרה

1. פיתוח ויצור רכיבים להולכת חום

- ✓ מחליפי חום
- ✓ פלטות קירור
- ✓ מצנני שמן



מיקום הרכיבים

מערכת הידראוליקה

מערכות היגוי

מנוע עזר

מערכות חשמל

מערכות אויר וקירור

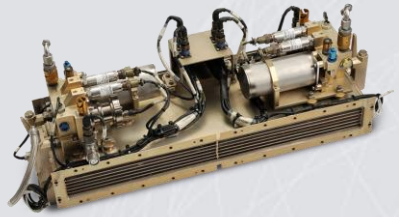
מנוע

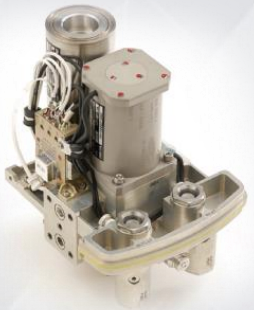
מיקום הרכיבים

שווקי מטרה

2. פיתוח ויצור מערכות הולכת חום

- ✓ מרמת הרכיב לרמת המערכת
- ✓ PECS: power electronics cooling systems
- ✓ מערכות מיזוג אויר





שווקי מטרה

3. תכנון ויצור אביזרי הזרמת דלק

- ✓ שסתומי דלק
- ✓ שסתומים סולנואידים
- ✓ שסתומי בקרת דלק
- ✓ משאבות דלק

שווקי מטרה

4. שיפוץ, תיקון ותחזוקה (MRO)

- ✓ מחליפי חום
- ✓ מנועי עזר
- ✓ כני נסע
- ✓ להבי מנוע

פלטפורמות מסחריות

Airbus
A300, A310, A319, A320, A321, A330

Bombardier CRJ

Boeing
737, 747, 767, 777

Cessna
CJ-3, CJ-4, Citation-X, Caravan

ATR
42, 72

Pilatus
PC-12

Sukhoi
Super Jet

Embraer
ERJ145, ERJ170, ERJ190

TAT Technologies

פלטפורמות צבאיות

Boeing
F-15

Boeing
v22

Lockheed Martin
F-16

Boeing
F-18

Boeing
CH-47

Boeing
AH-64

Iron Dome

Sikorsky
CH-53

Sikorsky
UH-60

TAT Technologies

בסיס לקוחות

יצרנים

Honeywell

Bell Helicopter
A Textron Company

LOCKHEED MARTIN

LIEBHERR
Aerospace

BOMBARDIER

AIRBUS

Cessna

Elbit SYSTEMS Ltd

RAFAEL
SMART AND TO THE POINT

IAI

EMBRAER

THALES

Diamond AIRCRAFT

BOEING

Raytheon

חברות תעופה

Lufthansa

IBERIA

BRITISH AIRWAYS

AIRFRANCE KLM
TRANSPORTEURS OFFICIELS OFFICIAL CARRIERS

TURKISH AIRLINES

UNITED

אל על EL AL

American Airlines

U·S AIRWAYS

DELTA

מרכזי שירות

Honeywell

Fokker

Lufthansa Technik

Hamilton Sundstrand

AIRBUS

חילות אויר

U.S. AIR FORCE

NATO

TAT Technologies

חוזקות / גורמי בידול מהמתחרים

יחסים אסטרטגיים עם לקוחות והסמכות

FAA, EASA, AS9100,
Honeywell למנועי עזר

יכולות יצור ייחודיות

יכולות יצור יחודיות – 4 מפעלים ברחבי העולם, לרבות טכניקות יחודיות של ריתוך והלחמה

טכנולוגיה

מעל 40 שנות ניסיון ויכולות מוכחות בעולם התעופה

יכולות והתמחות

תחנת תיקון מוסמכת (Authorized Repair Station):

- ✓ Honeywell

הסמכות:

- ✓ AS 9100
- ✓ ISO 9001
- ✓ ספקים מועדפים של:

Boeing, Lockheed Martin

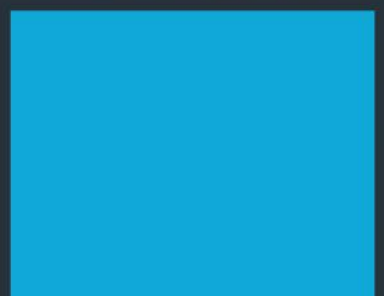
- ✓ הסמכות של רשויות תעופה:

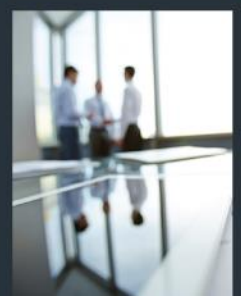
FAA, EASA, DGAC, Thai, CAAV,

NADCAP

מנועי צמחיה עתידית

- ✓ עליה בשלב ב"שרשרת היצור" (מרמת הרכיב לרמת המערכת)
- ✓ כניסה לפלטפורמות חדשות – מוטסות וקרקעיות
- ✓ תחזוקה, תיקון ושיפוץ (MRO) לרכיבים חדשים
- ✓ צמיחה אורגנית ורכישת חברות חדשות
- ✓ התרחבות לטריטוריות חדשות כמו מזרח אירופה, אסיה ועוד

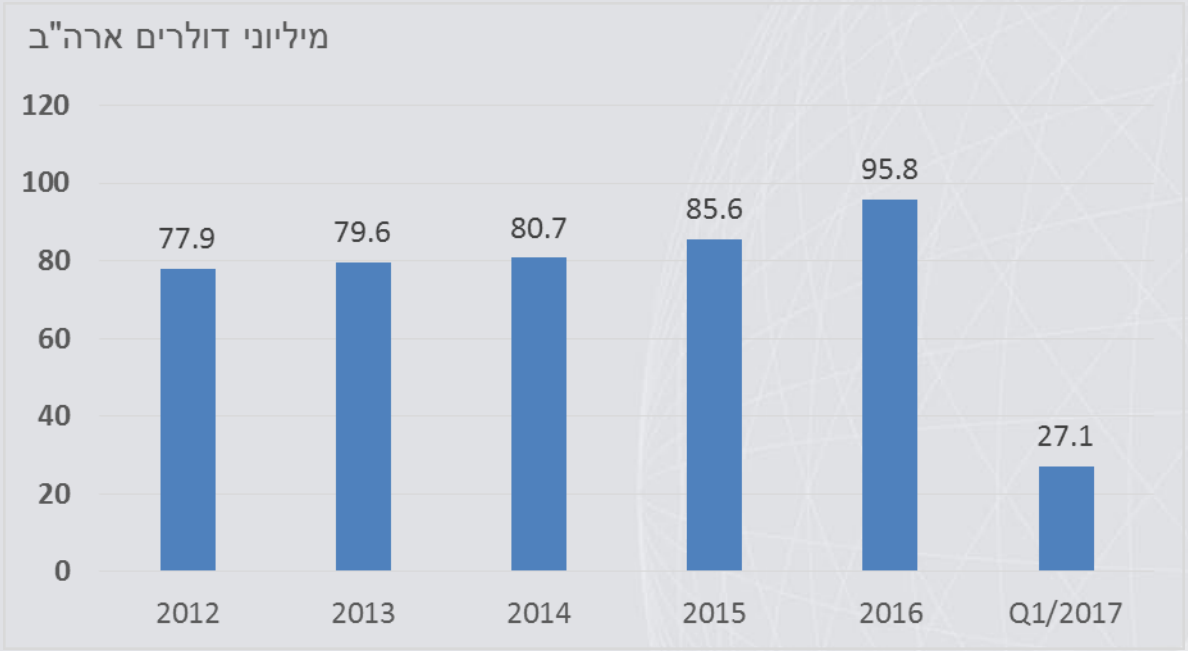




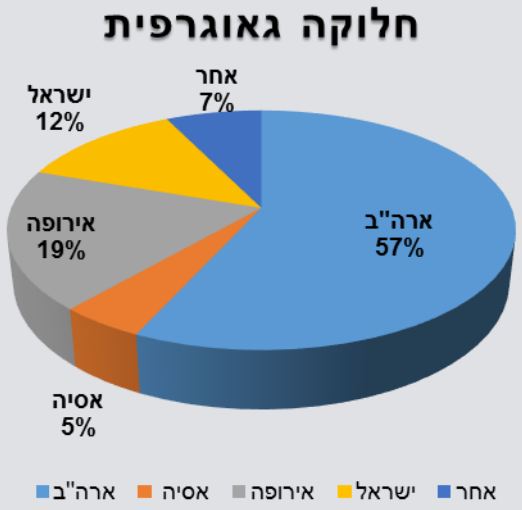
נתונים כספיים

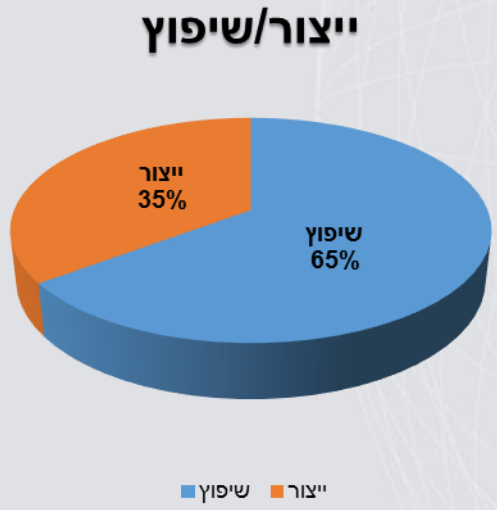
TAT Technologies

מגמות בהכנסות החברה



מגמות בהכנסות החברה





תוצאות כספיות - שנתיות

מיליוני דולרים ארה"ב	2012	2013	2014	2015	2016	Q1'17
הכנסות	77.9	79.6	80.7	85.6	95.8	27.1
רווח גולמי	18.5	17.8	16.2	13.7	19	5.6
שיעור רווח גולמי	23.7%	22.4%	20.1 %	16.0%	19.9%	20.7%
רווח תפעולי	5.4	5.3	3.8	5.6	4.1	1.9
שיעור רווח תפעולי	6.9%	6.7%	4.7%	6.5%	4.3%	7.0%
רווח (הפסד) נקי	-1.7	2.8	1.4	5.8	0.1	1.2
EBITDA	7.3	7.2	5.9	3.6	7.8	2.9
EBITDA %	9.4%	9.0%	7.3%	4.2%	8.1%	10.7%

(*) במהלך 2016 החברה רשמה הוצאות מס של 2.7 מיליון דולר בקשר לחלוקת דיבידנד מחברות בנות בחו"ל

(**) במהלך 2015 החברה רשמה רווח הזדמנותי של 4.8 מיליון דולר בגין רכישת חברה

TAT Technologies

תוצאות כספיות - רבעונים

מיליוני דולרים ארה"ב	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17
הכנסות	20.5	21.5	21.9	21.7	23.6	23.5	23.7	25.0	27.1
רווח גולמי	3.8	4.2	3.4	2.3	3.9	4.4	4.9	5.8	5.6
שיעור רווח גולמי	18.5%	19.5%	15.5%	10.6%	16.7%	18.6%	20.7%	23.3%	20.7%
רווח תפעולי	1.1	1.1	0.5	2.9	0.3	0.3	1.5	2	1.9
שיעור רווח תפעולי	5.3%	5.4%	2.3%	13.5%	1.3%	1.3%	6.3%	8.4%	7.0%
רווח (הפסד) נקי	2.0	0.7	0.2	3	0.04	-2.5	0.9	1.6	1.2
EBITDA	1.6	1.8	1.1	(1)	1.1	1.2	2.4	3.1	2.9
EBITDA %	8.0%	8.4%	5.0%	(4.6%)	4.7%	5%	10.2%	12.3%	10.7%

(*) במהלך הערכה תקופתית של פרוייקטים ארוכי טווח, החברה עידכנה את הערכותיה על הרווחים הצפויים להיות מושגים ממספר חוזים ארוכי טווח. תוצאות ההערכה הסתכמו בקיטון של 0.5 מיליון דולר ממכירות החברה ברבעון הראשון לשנת 2017 וקיטון של 0.4 מיליון דולר ברווח הנקי.

סעיפי מאזן נבחרים

מיליוני דולרים ארה"ב	2013	2014	2015	2016	Q1'17
מזומנים ופיקדונות	29.9	28.0	26.8	22.4	24.8
הון חוזר	73.8	70.8	70.8	66.7	68.8
סה"כ נכסים	108.9	99.2	109.6	112.0	113.8
חוב	0.9	0.0	0.0	0.0	0.0
הון	85.6	85.5	91.4	88.7	90.3

(*) במהלך 2016 החברה חילקה דיבידנד במזומן בסך של 3 מיליון דולר

היסטוריית חלוקת דיבידנד

מיליוני דולרים ארה"ב	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Q1'17	סה"כ
דיבידנד במזומן	1.2	2.6	-	6.3	-	-	2.5	-	2.0	-	3.0	*3.0	*20.6

(*) ב- 17 למאי 2017 החברה הכריזה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 3 מיליון דולר שישולם ב 21 ליוני 2017 לבעלי המניות הרשומים ביום 7 ליוני, 2017

THANK YOU.

TAT Technologies