

תאת טכנולוגיות בע"מ מצגת משקיעים



אוגוסט 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 המתייחס 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.

התממשות 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.

**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 תאט – עובדות עיקריות

נוסדה ב - 1969

רכשה את לימקו ב - 1993

רכשה את פידמונט ב - 2005

רכשה את טורבוכרום ב - 2015

מעל 500 לקוחות

(לרבות: בואינג, לוקהיד מרטין,

איירבס, אמבראייר ועוד)

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

מכירות:

6 חודשים ראשונים 2016:

47.2 מיליוני דולרים

6 חודשים ראשונים 2017:

53.6 מיליוני דולרים

מעל ל - 600 עובדים ב- 4 אתרים שונים:

ישראל – גדרה וקריית גת
ארה"ב – טולסה (אקלהומה)
וגרינסבורו (צפון קרוליינה)

בשליטת קרן פימי
המחזיקה ב - 59.5%



קבוצת תאט – הנהלה בכירה

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

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)

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



תעשיית התעופה – מגמות עקריות

Key indicators 2011 to 2031		Demand by region 2012 to 2031																											
Growth measures		<table> <tr> <th>Region</th><th>New airplanes</th><th>Value (\$B)</th></tr> <tr> <td>Asia Pacific</td><td>12,030</td><td>1,700</td></tr> <tr> <td>Europe</td><td>7,760</td><td>970</td></tr> <tr> <td>North America</td><td>7,290</td><td>820</td></tr> <tr> <td>Middle East</td><td>2,370</td><td>470</td></tr> <tr> <td>Latin America</td><td>2,510</td><td>260</td></tr> <tr> <td>CIS*</td><td>1,140</td><td>130</td></tr> <tr> <td>Africa</td><td>900</td><td>120</td></tr> <tr> <td>Total</td><td>34,000</td><td>4,470</td></tr> </table>	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
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																											
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%																												
Current Market Outlook 2012–2031 																													

Copyright © 2012 Boeing. All rights reserved.

Expanding regions

China
India
Middle East
Asia
Africa
CIS
Latin America
Eastern Europe

6
billion
people
2012

Yearly RPK growth
2012 -2031

+ 6%

Western Europe
North America
Japan

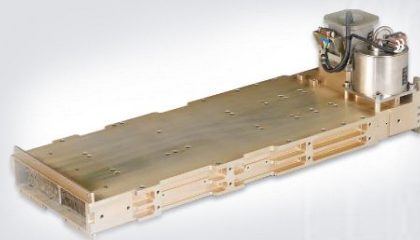
1
billion
people
2012

+ 4%

Billions of people will increasingly want to travel by air

1. פיתוח ויצור רכיבים להולכת חום

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



מיקום הרכיבים

מערכת הידראוליקה

מערכות
היגוי

מערכות חשמל

מנוע עזר

מערכות אויר וקירור

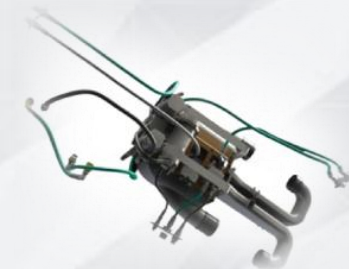
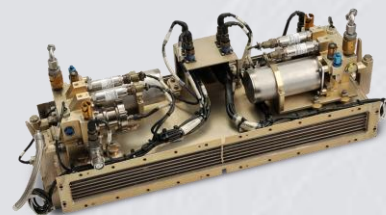
מנוע

מיקום הרכיבים



2. פיתוח ויצור מערכות הולכת חום

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



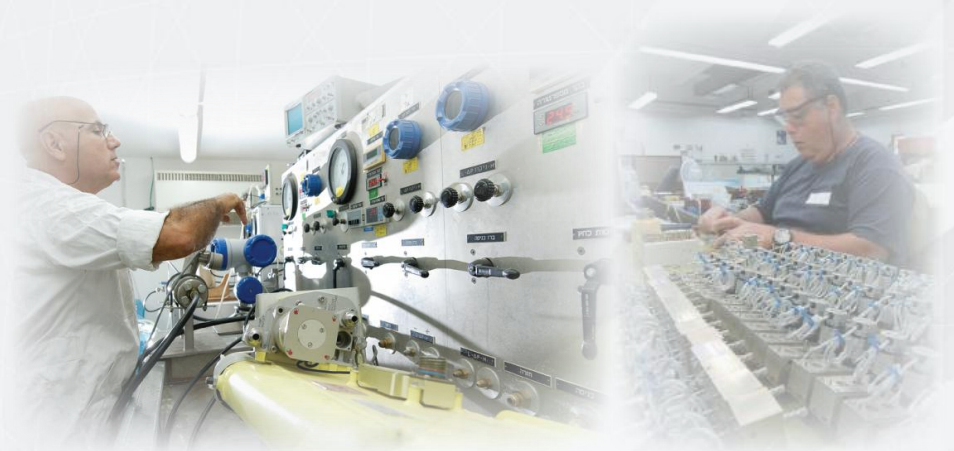
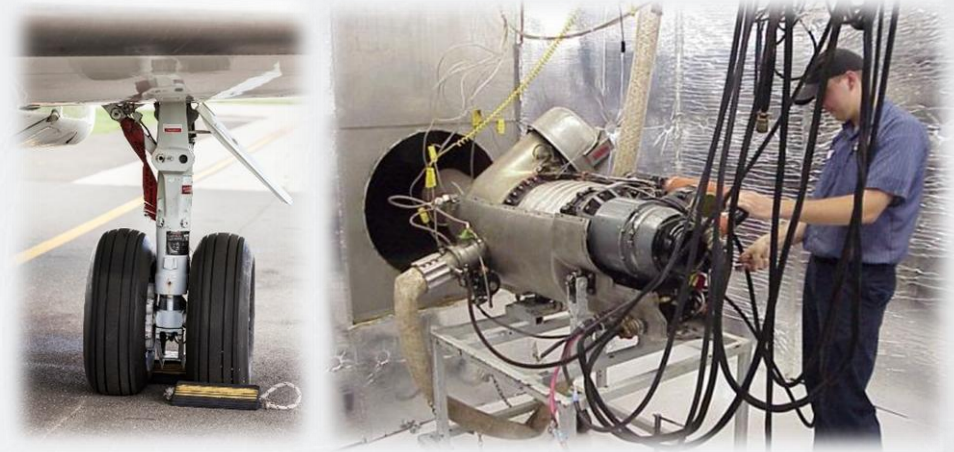
3. תכנון ויצור אביזרי הזרמת דלק

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



4. שיפוע, תיקון ותחזוקה (MRO)

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



פלטפורמות מסחריות

Airbus

A300, A310, A319, A320, A321, A330



ATR

42, 72



Bombardier CRJ



Pilatus

PC-12



Boeing

737, 747, 767, 777



Sukhoi

Super Jet



Cessna

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



Embraer

ERJ145, ERJ170, ERJ190



פלטפורמות צבאיות

Boeing
F-15



Lockheed Martin
F-16



Boeing
v22



Boeing
F-18



Boeing
CH-47



Boeing
AH-64



Iron Dome



Sikorsky
CH-53



Sikorsky
UH-60



בסיס לקוחות

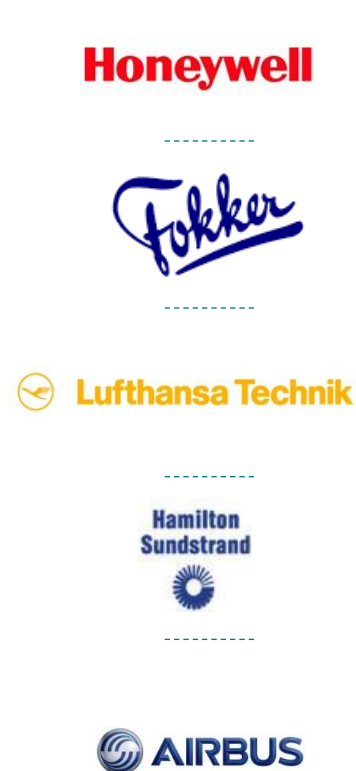
יצרנים



חברות תעופה



מרכזי שירות



חילות אוויר



חוזקות / גורמי בידול מהמתחרים

טכנולוגיה



מעל 40 שנות ניסיון ויכולות
מוכחות בעולם התעופה

יכולות יצור ייחודיות



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

יחסים אסטרטגיים עם לקוחות והסמכות



FAA, EASA, AS9100,
Honeywell למנועי עזר



הסמכות:

✓ AS 9100

✓ ISO 9001

✓ ספקים מועדפים של:

Boeing, Lockheed Martin

✓ הסמכות של רשויות תעופה:

FAA, EASA, DGAC, Thai, CAAV,

NADCAP



תחנת תיקון מוסמכת :(Authorized Repair Station)

✓ Honeywell



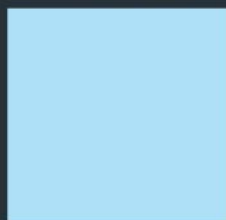
✓ עליה בשלב ב"שרשרת היצור" (מרמת הרכיב לרמת המערכת)

✓ כניסה לפלטפורמות חדשות – מוטסות וקרקעיות

✓ תחזוקה, תיקון ושיפוץ (MRO) לרכיבים חדשים

✓ צמיחה אורגנית ורכישת חברות חדשות

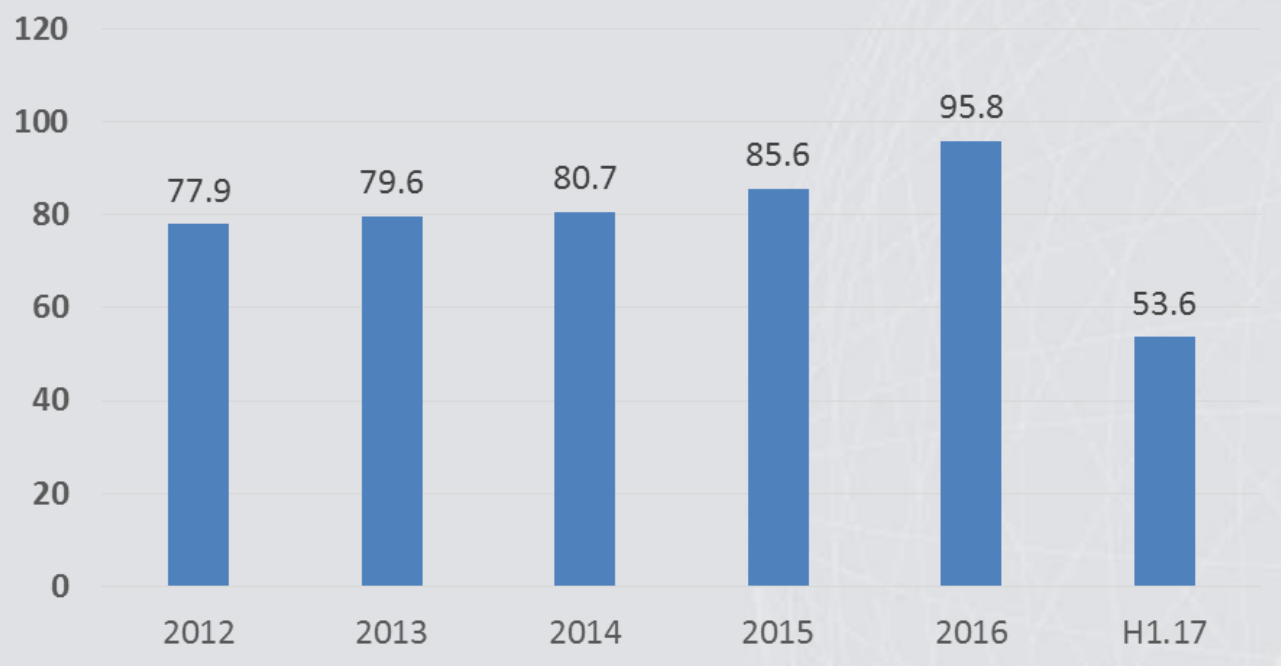
✓ התרחבות לטריטוריות חדשות כמו מזרח אירופה, אסיה ועוד



נתונים כספיים

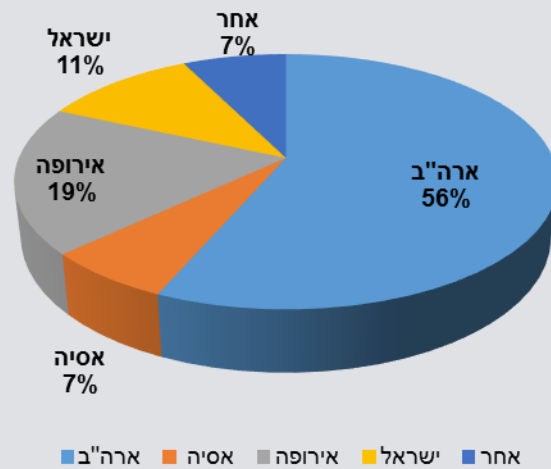
TAT
Technologies

מיליוני דולרים ארה"ב

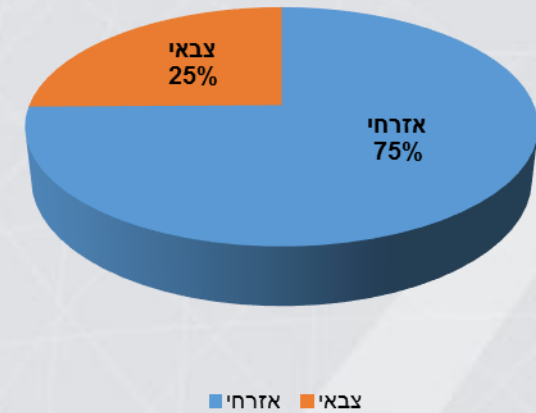


מגמות בהכנסות החברה

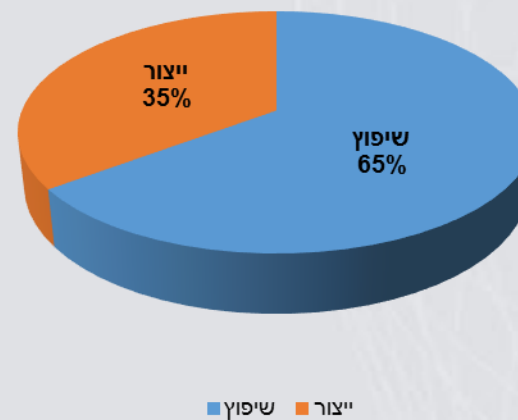
חלוקה גאוגרפית



אזרחי/צבאי



ייצור/שיפוע



תוצאות כספיות - שנתיות

H1'17	2016	2015	2014	2013	2012	מיליוני דולרים ארה"ב
53.6	95.8	85.6	80.7	79.6	77.9	הכנסות
10.6	19	13.7	16.2	17.8	18.5	רווח גולמי
19.8%	19.9%	16.0%	20.1 %	22.4%	23.7%	שיעור רווח גולמי
3.2	4.1	5.6	3.8	5.3	5.4	רווח תפעולי
6.0%	4.3%	6.5%	4.7%	6.7%	6.9%	שיעור רווח תפעולי
1.8	0.1	5.8	1.4	2.8	-1.7	רווח (הפסד) נקי
5.3	7.8	3.6	5.9	7.2	7.3	EBITDA
9.9%	8.1%	4.2%	7.3%	9.0%	9.4%	EBITDA %

(*) 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



תוצאות כספיות - רבעונים

Q2'17	Q1'17	Q4'16	Q3'16	Q2'16	Q1'16	Q4'15	Q3'15	Q2'15	מיליוני דולרים ארה"ב
26.5	27.1	25.0	23.7	23.5	23.6	21.7	21.9	21.5	הכנסות
5.0	5.6	5.8	4.9	4.4	3.9	2.3	3.4	4.2	רווח גולמי
18.8%	20.7%	23.3%	20.7%	18.6%	16.7%	10.6%	15.5%	19.5%	שיעור רווח גולמי
1.3	1.9	2	1.5	0.3	0.3	2.9	0.5	1.1	רווח תפעולי
4.9%	7.0%	8.4%	6.3%	1.3%	1.3%	13.5%	2.3%	5.4%	שיעור רווח תפעולי
0.6	1.2	1.6	0.9	-2.5	0.04	3	0.2	0.7	רווח (הפסד) נקי
2.4	2.9	3.1	2.4	1.2	1.1	(1)	1.1	1.8	EBITDA
9.0%	10.7%	12.3%	10.2%	5%	4.7%	(4.6%)	5.0%	8.4%	EBITDA %

(*) במהלך הערכה תקופתית של פרויקטים 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	H1'17
מזומנים ופיקדונות	29.9	28.0	26.8	22.4	20.6
הון חוזר	73.8	70.8	70.8	66.7	66.2
סה"כ נכסים	108.9	99.2	109.6	112.0	109.8
חוב	0.9	0.0	0.0	0.0	0.0
הון	85.6	85.5	91.4	88.7	88.1

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



היסטוריית חלוקת דיבידנד

סה"כ	H1'17	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	מיליוני דולרים ארה"ב
20.6	3.0	3.0	-	2.0	-	2.5	-	-	6.3	-	2.6	1.2	דיבידנד במזומן



THANK YOU.

The logo for TAT Technologies features a stylized graphic of three overlapping, curved lines in shades of blue and teal, resembling a swoosh or a stylized 'T'.

TAT
Technologies