תדיראן:
מצגת חברה

ספטמבר 2020

TADIRAN

מצגת זו הוכנה על ידי חברת תדיראן הולדינגס בע"מ (להלן: "**החברה**" ו/או "**הקבוצה**" ו/או "**תדיראן**") כמצגת כללית אודות החברה והיא אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות לניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ ובכלל זה בין היתר, הדוחות התקופתיים של החברה לרבות הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 וליום 30 בספטמבר 2020 ודיווחים מיידיים (להלן: "**דיווחי החברה**") וזאת בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה.

המידע הנכלל במצגת אינו מהווה ייעוץ, המלצה, חוות דעת באשר להשקעה, אינו מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה (ובפרט אינו מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מכל סוג שהוא) וכן אינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. הצעה כאמור תעשה אך ורק בכפוף להוראות הדין, לאחר קבלת ההיתרים הנדרשים לכך מרשות ניירות ערך והבורסה.

מצגת זו כוללת תמצית של הנושאים המתוארים בה בהקשר בו הם נדונים ולא את מלוא המידע המצוי בידי החברה ביחס לנושאים אלו ואיננה כוללת את מלוא התוצאות והמידע הכספי של החברה ואת הביאורים להם ו/או התוכניות העסקיות של החברה או את תיאור כלל פעילותה ו/או גורמי הסיכון של החברה.

המצגת כוללת נתונים בדבר שווקים בינלאומיים ובכלל זה, היקפי צמיחה, שיעורי חדירה ומכירות. יודגש כי נתונים אלה מבוססים על נתונים פומביים והערכות החברה ואינם מהווים עובדות ו/או מצגים כלשהם.

מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "**מידע צופה פני עתיד**") לרבות תחזיות, הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה נכון למועד פרסום המצגת, אשר על אף שהחברה סבורה שהנן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען, אומדנים ומידע בנוגע לאירועים עתידיים.

המידע צופה פני העתיד מכוון אך ורק לתאריך שאליו הוא מתייחס והוא אינו ודאי, בלתי ניתן להערכה מראש, מושפע מגורמים שאינם מצויים בשליטת החברה, אשר כל אחד מהם או שילוב שלהם וכן התממשות אילו מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, עשוי לפגוע באופן מהותי בתוצאות פעילות החברה ולגרום לכך שהתוצאות בפועל תהיינה שונות באופן מהותי מהמידע צופה פני העתיד.

למעט התחייבות לגלות מידע כנדרש על פי דיני ניירות הערך החלים על החברה, החברה איננה מתחייבת לעדכן או לשנות כל מידע הנכלל במצגת זו על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכתה. מובהר כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, המידע המופיע במצגת, בין היתר, בדבר עקרונות העבודה של החברה, הרחבת פעילות האנרגיה, פוטנציאל הצמיחה והתפלגות ההכנסות בשנים הקרובות, הינו מידע צופה פני עתיד המבוסס והנובע, בין היתר, מיעדי החברה, נכון למועד זה.

הערכות החברה לעניין יעדי החברה, מבוססות, בין היתר, מהערכות החברה בדבר המגמות בעסקי החברה בפרט ומגמות בשוק בו פועלת החברה בכלל וכן הערכות הנהלת החברה ביחס לפוטנציאל ומגמות בשוק בישראל והשווקים הבינלאומיים נכון למועד דוח זה. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר, כתוצאה מגורמים חיצוניים לחברה ואשר אינם בשליטה ובכלל זה, בין היתר, שינויים במצב הכלכלה במשק בישראל בכלל ובשוק בו פועלת החברה בפרט, התפתחות מגמות חדשות ו/או שונות מאילו שהנהלת החברה מעריכה נכון למועד דוח זה, אי התממשות פוטנציאל החדירה לשווקים בינלאומיים בכלל, ובפרט אלה המפורטים לעיל, שינויים רגולטוריים והתממשותם של אילו מגורמי הסיכון המתוארים בדיווחי החברה, המשך השפעות פוטנציאליות למשבר הקורונה וכיו"ב.

ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו ובין האמור בדיווחי החברה הנדרשים על-פי דין, יגבר האמור בדיווחי החברה.

החזון שלנו

"להשפיע לטובה על הבריאות ואיכות החיים

באמצעות טיפול באוויר ושדרוג מרחב המחייה,

תוך הקפדה על יצירת פתרונות

חדשניים וידידותיים לסביבה"

TADIRAN

תוכן

- תמצית החברה
- נתונים פיננסים
- תוכנית אסטרטגית 2020-2025

TADIRAN

מותג חזק, החברה מובילה את התעשייה

תדיראן חברת מיזוג האוויר המובילה בישראל

גידול רציף בנתח השוק בשנים האחרונות, עד להובלה עם כ-40% נתח שוק ב-2019
מובילות ברמת השירות ובערוצי ההפצה המרכזיים

תוצאות ואיתנות פיננסיות חזקות

בחמש השנים האחרונות, גידול של כ-19% במחזור וברווח הנקי ותזרים חזק
תשואת דיווידנד ממוצעת בשש שנים של 4.0%
מגמת עלייה בדירוג החוב עד ל- A1 יציב כיום

מותג ישראלי בקנה מידה בינלאומי

60 שנות פעילות בישראל
ברשימת מותגי העל של Superbrands 3 שנים ברציפות
מותג מוכר גם בעולם בדגש על אירופה

בחירת הצרכנים
Israel Superbrands
2019

TADIRAN

תדיראן - 60 שנות פעילות בישראל ובעולם

2010

רכישת השליטה מידי Carrier ע"י משה ממרוד

2002

תדיראן נרכשת ע"י Carrier העולמית ומתחילה בפעילות ייצוא

1983

פתיחת מפעל הייצור בעפולה

1962

הקמת תדיראן

2020

השקת אסטרטגיה גלובלית

2019

השקת קמפיין עם פרזנטור בינלאומי, מורגן פרימן

2017

תדיראן נכנסת למדד ת"א-125

TADIRAN

נכסי תדיראן בתחומי הפעילות

תדיראן

- מיזוג אוויר
- אנרגיה
- טיפול באוויר וחדשנות

נכסי החברה בתחומי הפעילות

מותג תדיראן
מותג איכותי ומוביל
במיזוג אוויר, בעל עליונות טכנולוגית

סחר
ניהול פורטפוליו
מוצרים רחב בתחום מיזוג האוויר

שירות
מחלקת שירות
איכותית, המובילה בענף

פיתוח וייצור
מפעל יצור יעיל.
מחלקת מו"פ בעלת ניסיון בינלאומי עשיר

טיפול באוויר
נכסים, ידע ושותפויות בתחום פינוי גזים
מזיקים, טיפול בזיהומים, חיידקים וירוסים, וכו'

ניהול השרשרת
מערך לוגיסטי מורכב של יבוא, יצור,
אחסנה והפצה בתנאי שוק דינאמיים

התרשים דלעיל אינו מייצג תחומי פעילות/מגזרים אלא את הפעילות העסקית בהתאם לאסטרטגית החברה.

שוק מיזוג האוויר בישראל

היקף השוק כ-2.9 מיליארד ש"ח

מיזוג אוויר ביתי

גודל השוק (במש"ח)

2,200

יט"אות, מפוחים, Packages

גודל השוק (במש"ח)

240

VRF

גודל השוק (במש"ח)

245

צ'ילרים

גודל השוק (במש"ח)

180

שוק מיזוג האוויר הביתי בישראל

היקף השוק כ-2.2 מיליארד ש"ח בשנה

שיעור חדירת מזגנים לבתי אב של כ-95%, מהגבוהים בעולם

חסמי כניסה גבוהים: מותג חזק, קשרים עסקיים עם ספק מוביל, עמידה בתקנות אנרגיה מחמירות, יכולות פיתוח יצור ולוגיסטיקה

שוק המבוסס על כ-70% החלפה וכ-15% הוספה, נתון המצביע על יציבות בביקוש לאורך זמן. היתר, התחלות בנייה

כ-70% מהמכירות מבוצעות דרך ערוצים מקצועיים (מתקינים, סיטונאים, פרויקטים ומוסדות), היתר בשוק החשמל

שוק במגמת צמיחה עקבית הנתמכת משיפור ברמת החיים והתחממות כדור הארץ

טכנולוגית האינוורטר מהווה רק כ-13.4% מהשוק ביחידות וכ-18.6% במונחים כספיים. מנוע צמיחה לשנים הבאות

מקור: הערכות הקבוצה

שוק מיזוג האוויר המסחרי

היקף השוק בישראל כ-700 מיליון ש"ח בשנה וצומח בקצב שנתי של כ-2-3%

שוק המושפע, בין היתר, מהתפתחויות בענף התשתיות

VRF – גודל שוק כ-245 מיליון ₪ עם צמיחה של עד 3%. מותגים קוריאניים, סיניים ויפניים

צ'ילרים – גודל שוק כ-180 מיליון ₪ עם צמיחה של עד 2%. מעט שחקנים יחסית

יט"אות – גודל שוק כ-150 מיליון ₪ עם צמיחה של עד 4%. השוק מורכבת מ-3 סגמנטים: יט"אות מסחריות-קלות, מסחריות-כבדות ותעשייתיות-כבדות

Packages – גודל שוק כ-50 מיליון ₪ עם צמיחה עד 4%.

מפוחים – גודל שוק כ-40 מיליון ₪ עם צמיחה עד 7%.

מקור: הערכות הקבוצה

התייעלות אנרגטית

פרויקט ESCO במסגרתו מוחלפות מערכות צורכות אנרגיה בביה"ח. תמורה בשיעור 80% מהחיסכון עד תום שנת 2033

במסגרת הפרויקט צפויה התקנת פתרונות להתייעלות אנרגטית ב-9 מתוך 11 ביה"ח

סך ההוצאות הצפוי מוערך בכ-102 מיליון ש"ח (כ-21 מיליון ש"ח בגין עלויות הקמה וכ-81 מיליון ש"ח בגין הוצאות תחזוקה ושוטפות)

נכון לדוח שנתי 2019:

- בתחום התאורה: הסתיימה ההתקנה ב-6 בי"ח וב-2 בי"ח נוספים תסתיים בקרוב
- בתחום התרמי: הסתיימה ההתקנה ב-3 בי"ח וב-2 בי"ח נוספים תסתיים בקרוב.

החל משנת 2018, הפרויקט מייצר רווחים. החל משנת 2020, הפרויקט צפוי להניב תזרים חיובי

המידע המובא לעיל לרבות בדבר לוחות הזמנים לביצוע הפרויקט, סך ההוצאות הצפוי בקשר לפרויקט ומועד ביצוען, היקף בתי החולים המשתתפים בפרויקט, וכיו"ב, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה והכרותה עם הפרויקט. התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים בלוחות הזמנים, היקף ההשקעות והעלויות בקשר עם הפרויקט, וכן נושאים הקשורים למדיניות ו/או התנהלות בפועל של משרד הבריאות ובתי החולים.

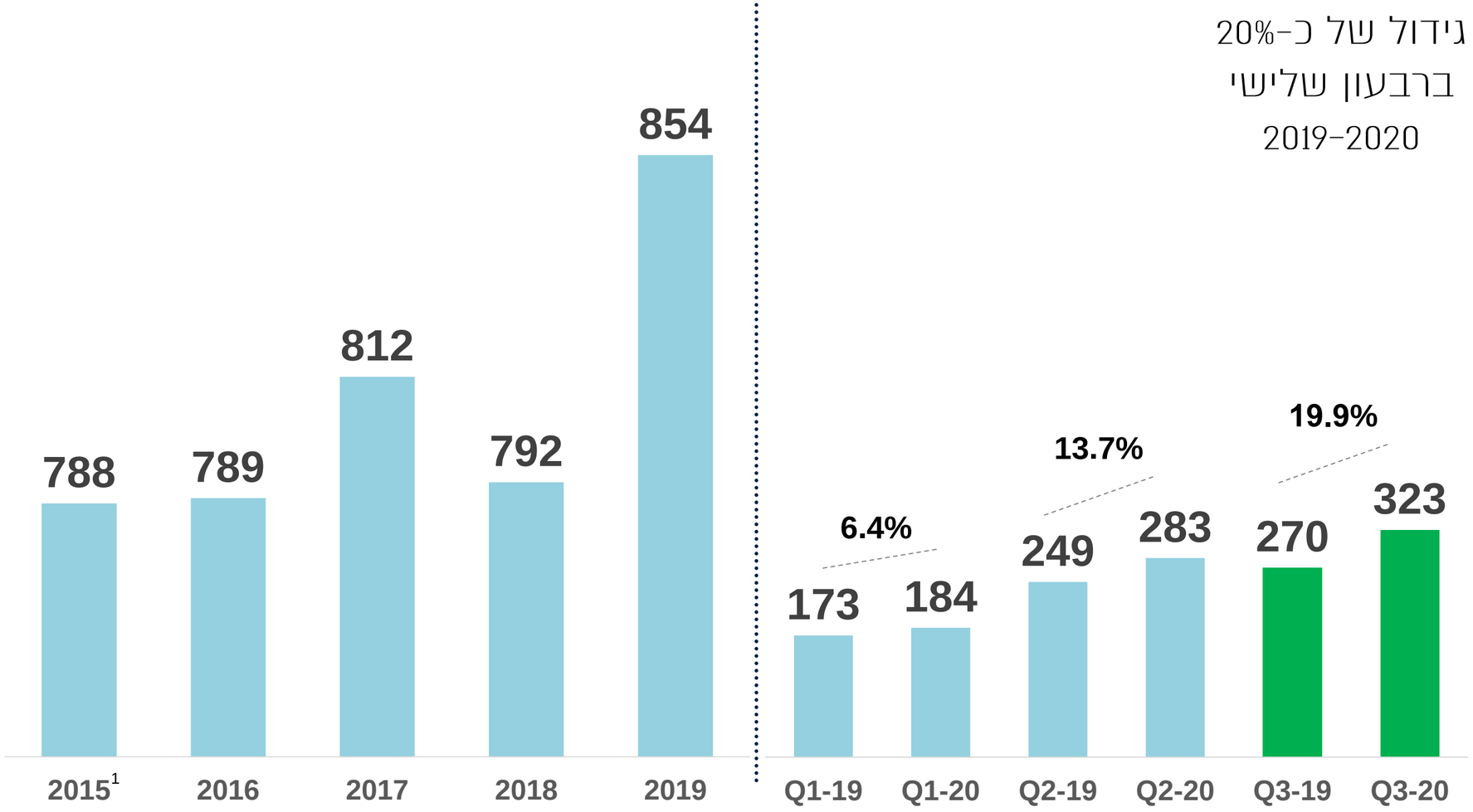
תוכן

- תמצית החברה
- נתונים פיננסים
- תוכנית אסטרטגית 2020-2025

TADIRAN

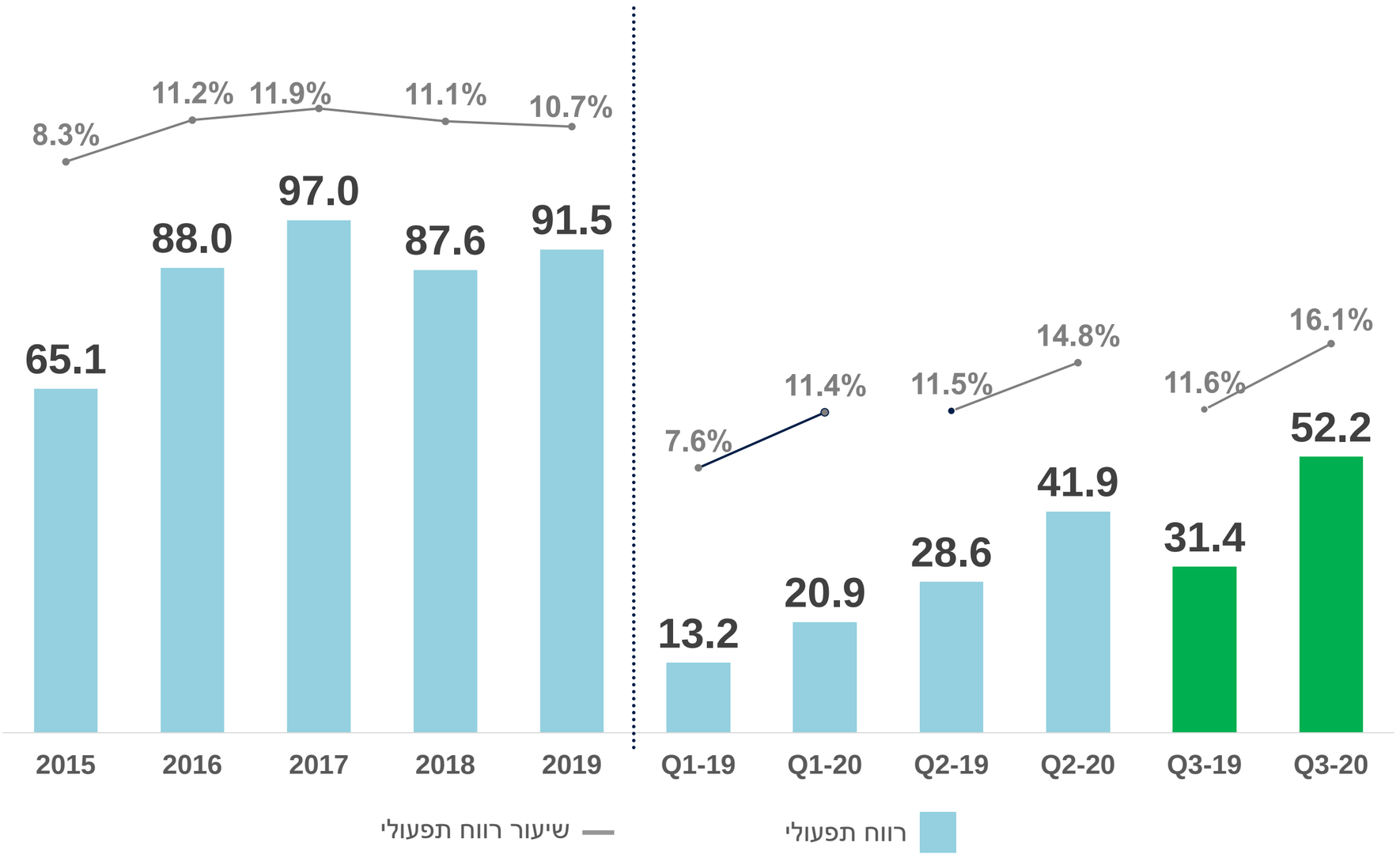
מחזור מכירות (במש"ח)

גידול של כ-20%
ברבעון שלישי
2019-2020

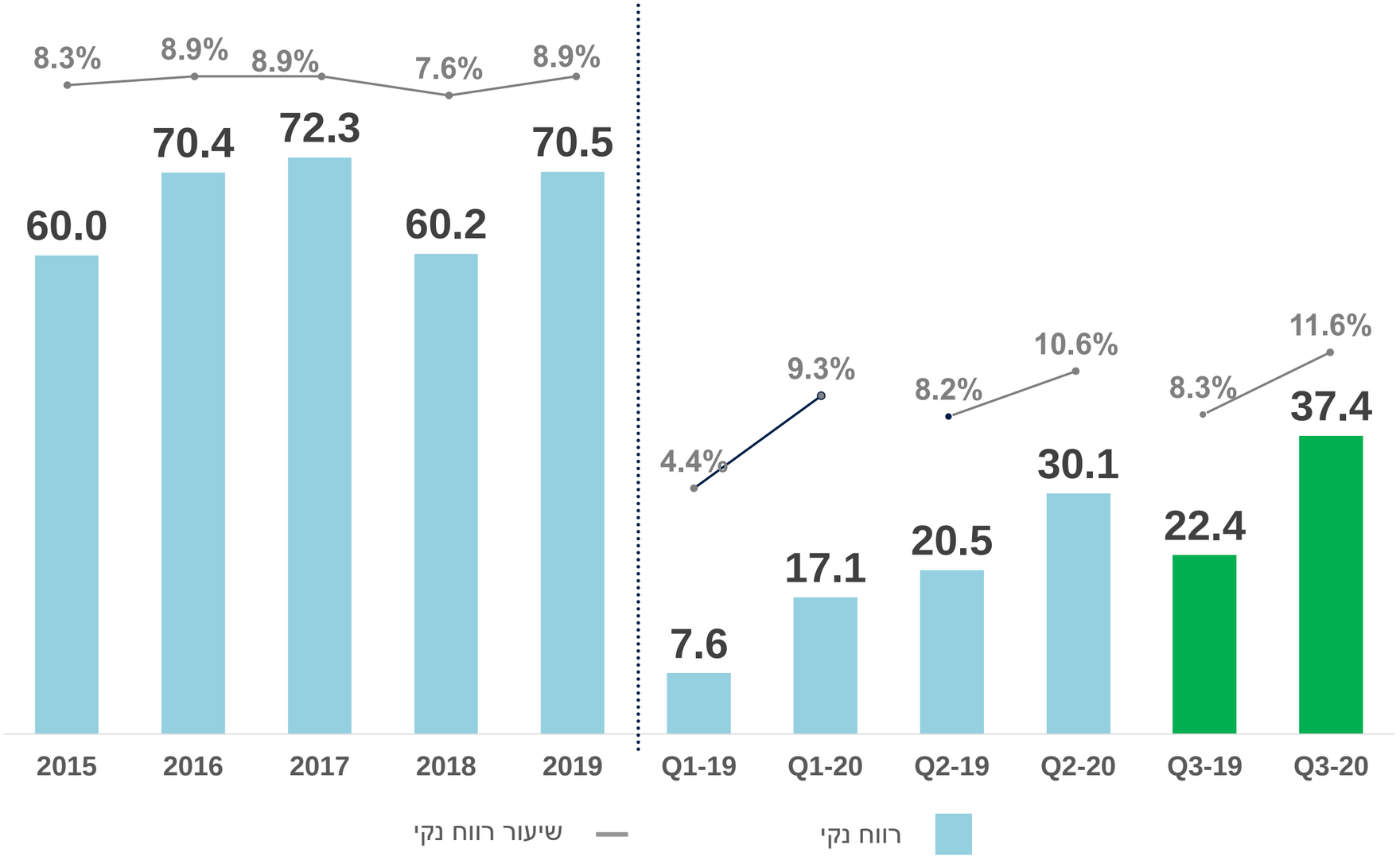


[1] כולל 69 מש"ח מפעילות שהופסקה שסווגה לאחר מכן לפעילות נמשכת.

רווח תפעולי (במש"ח)

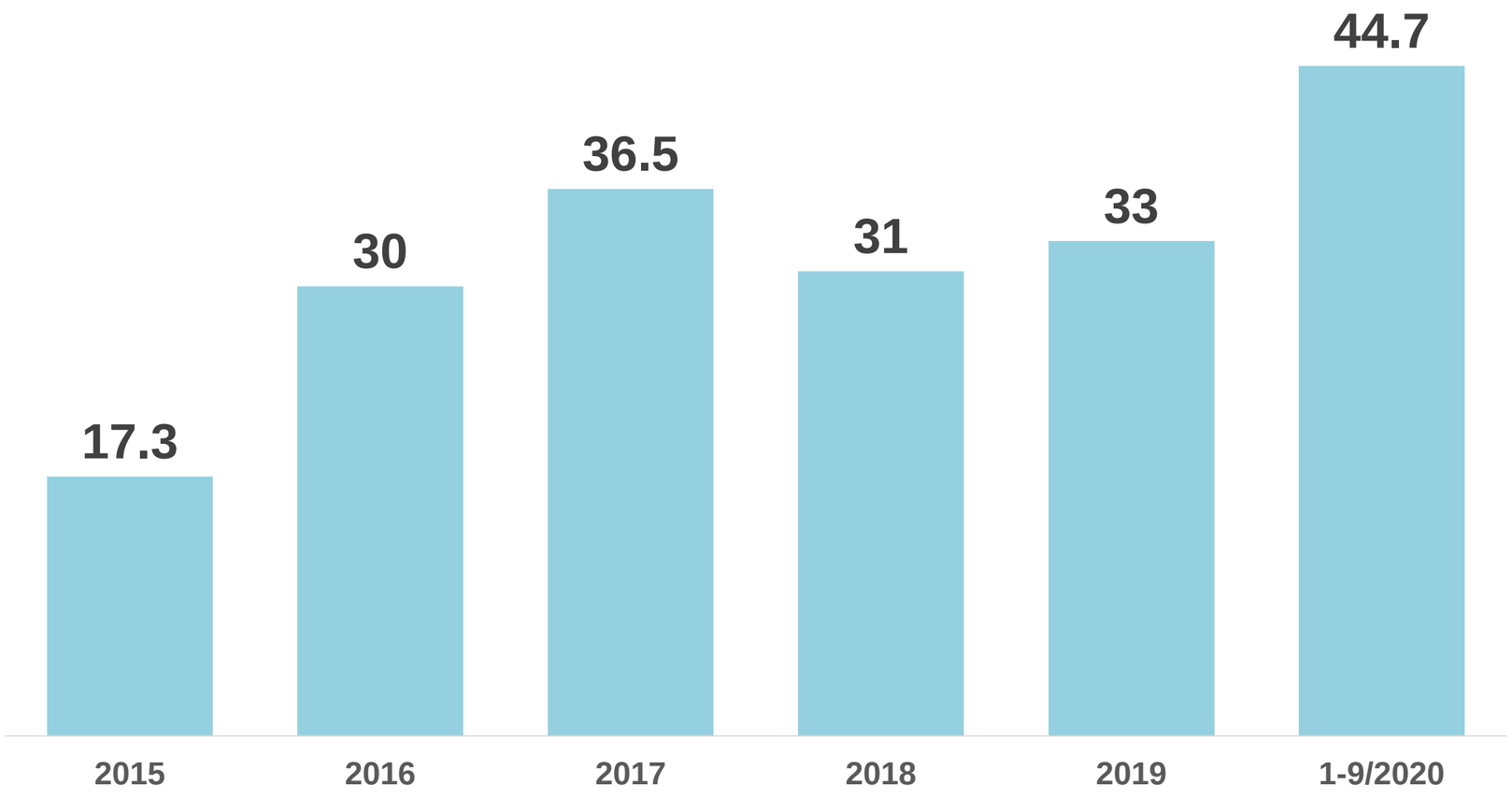


רווח נקי (במש"ח)



חלוקת דיבידנד (במש"ח)

החל משנת 2015 חולקו דיבידנדים בסך 192.5 מש"ח
תשואת דיבידנד ממוצעת לחמש שנים – 4.0%



נתונים מאזניים (במש"ח)

	30.09.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
מזומנים	296.7	*35.2%*	90.5	*14.8%*	42.4	*7.6%*
נכסים שוטפים אחרים	408.6	*48.3%*	380.7	*62.3%*	406.1	*72.7%*
נכסים בלתי שוטפים	138.9	*16.5%*	139.4	*22.9%*	110.1	*19.7%*
סה"כ נכסים	**844.3**	***100.0%***	**610.7**	***100.0%***	**558.7**	***100.0%***
התחייבויות שוטפות	304.3	*36.0%*	195.4	*32.0%*	181.9	*32.6%*
התחייבויות לא שוטפות	157.1	*18.6%*	73.3	*12.0%*	72.4	*13.0%*
הון עצמי	382.8	*45.4%*	342.1	*56.0%*	304.3	*54.5%*
סה"כ התחייבויות והון עצמי	**844.3**	***100.0%***	**610.7**	***100.0%***	**558.7**	***100.0%***

יחסים פיננסים עיקריים

	30.09.2020	2019	2018
יחס שוטף	2.3	2.4	2.5
יחס מהיר	1.8	1.7	1.5
הון עצמי למאזן	45.4%	56.0%	54.5%
חוב (נכס) פיננסי נטו למאזן	(17.2%)	(6.5%)	4.4%
הון עצמי למאזן בניכוי מזומנים	70.0%	65.8%	59.0%

תוכן

- תמצית החברה
- נתונים פיננסים
- תוכנית אסטרטגית 2020-2025

TADIRAN

המטרות האסטרטגיות

- הגדלה משמעותית של נפח הפעילות בעולם מיזוג האוויר הביתי על בסיס התרחבות גאוגרפית בשווקים צומחים
- פיתוח ושיווק טכנולוגיות ומוצרים ייחודיים לטיפול באיכות אוויר הפנים

TADIRAN

האמור בשקף זה מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק נירות ערך, שעלול להתממש או לא להתממש באופן, בהיקף ומועדים שונים מהמתואר בשל גורמים המפורטים בשקף 2 למצגת זו.

יעדי העל של תדיראן

- מכירה של מיליון מזגנים ומחזור מכירות של מעל ל-2 מיליארד ש"ח
- התבססות כשחקן בינלאומי ב-2-3 שווקים
- הצעת ערך ייחודית לטיפול באיכות אוויר הפנים

TADIRAN

המידע בשקף זה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס, בין היתר, על יעדי הקבוצה נכון למועד זה, הערכותיה את המגמות בעסקי הקבוצה בפרט והמגמות בשוק בו פועלת הקבוצה בכלל וכן הערכות הנהלת הקבוצה ביחס לפוטנציאל ומגמות בתחום ההתייעלות האנרגטית בישראל והשווקים הבינלאומיים נכון למועד דוח זה. הערכות אילו, עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות הקבוצה, בין היתר, כתוצאה מגורמים חיצוניים לחברה ואשר אינם בשליטה ובכלל זה, בין היתר, שינויים במצב הכלכלה במשק הישראל בכלל ובשוק בו פועלת החברה בפרט, התפתחות מגמות חדשות ו/או שונות מאילו שהנהלת הקבוצה מעריכה נכון למועד דוח זה, אי התממשות פוטנציאל החדירה לשווקים בינלאומיים בכלל, ובפרט אלה המפורטים לעיל, שינויים רגולטוריים והתממשותם של אילו מגורמי הסיכון המתוארים בדיווחי החברה.

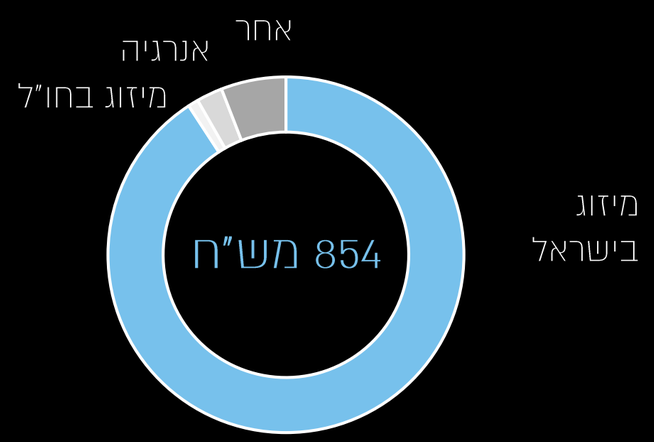
עיקרי התכנית האסטרטגית

1. הצעת ערך מבדלת לטיפול באוויר
2. כניסה לשווקים צומחים
3. התרחבות לתחומי פעילות סינרגטיים בישראל
4. שימור המובילות בשוק המקומי
   - א. מיזוג ביתי
   - ב. מיזוג מסחרי

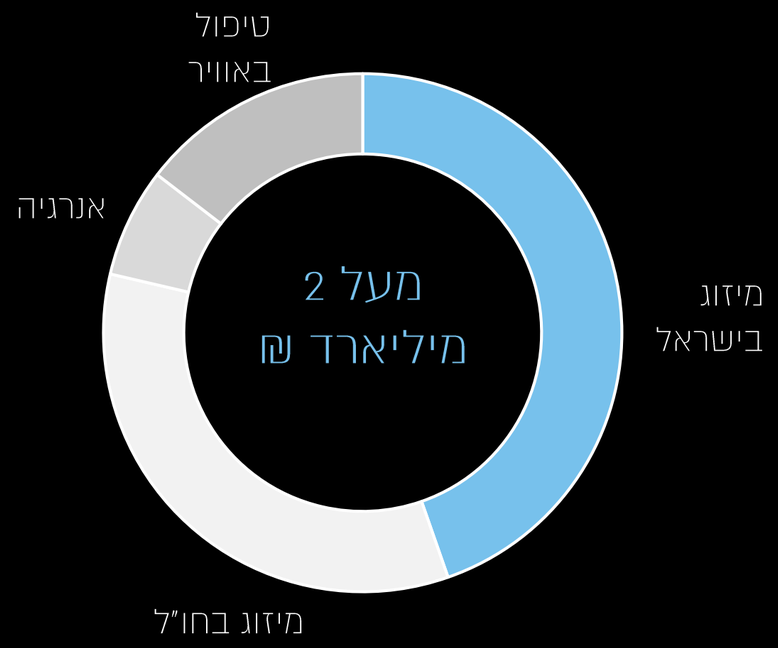
TADIRAN

סיכום: תדיראן תכפיל את הכנסותיה בשנים הקרובות על בסיס התכנית

התפלגות הכנסות 2019



התפלגות הכנסות 2025



המידע בשקף זה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס, בין היתר, על יעדי הקבוצה נכון למועד זה, הערכותיה את המגמות בעסקי הקבוצה בפרט והמגמות בשוק בו פועלת הקבוצה בכלל וכן הערכות הנהלת הקבוצה ביחס לפוטנציאל ומגמות בתחום ההתייעלות האנרגטית בישראל והשווקים הבינלאומיים נכון למועד דוח זה. הערכות אילו, עשויות שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות הקבוצה, בין היתר, כתוצאה מגורמים חיצוניים לחברה ואשר אינם בשליטה ובכלל זה, בין היתר, שינויים במצב הכלכלה במשק הישראל בכלל ובשוק בו פועלת החברה בפרט, התפתחות מגמות חדשות ו/או שונות מאילו שהנהלת הקבוצה מעריכה נכון למועד דוח זה, אי התממשות פוטנציאל החדירה לשווקים בינלאומיים בכלל, ובפרט אלה המפורטים לעיל, שינויים רגולטוריים והתממשותם של אילו מגורמי הסיכון המתוארים בדיווחי החברה.

TADIRAN

תודה

TADIRAN

נספחים

TADIRAN

1 הצעת ערך מבדלת לטיפול באוויר

סביבת המחיה שלנו מזוהמת עד פי חמישה מהסביבה החיצונית

איכות אוויר בסביבת המגורים והעבודה
Indoor Air Quality (IAQ)

90%
מחיינו אנו מבלים במרחב סגור

2-5x
זיהום האוויר בבית גדול פי 2-5 מאשר בחוץ

זיהומי אוויר נפוצים

Carbon Dioxide
גזים שמקורם בבני אדם ובבישול

Ozone
גזים שמקורם באוויר החיצוני ומזיקים למערכת הנשימה

Household odors and gases
פליטות ממקורות כגון צביעה, בישול, עישון

Formaldehyde
ממבנים, חומרים, רהיטים, בישול ועישון

Airborne Particles
פליטות ממקורות דיזל, עשן, אבק וכו

"ארגון הבריאות העולמי קובע כי כ-3 מיליארד איש חשופים לאיום זיהום אוויר וכ-3.8 מיליון בני אדם מתים מזיהום אוויר ביתי בשנה..."

מקור: BSRIA, ארגון הבריאות העולמי

TADIRAN

1 הצעת ערך מבדלת לטיפול באוויר

שוק מיזוג האוויר כיום מסורתי וכולל הצעת ערך מוגבלת בתחום הטיפול באוויר

- מיקוד בחימום וקירור בלבד, כמעט ללא מענה לטיפול בזיהום אוויר
- ללא מינוף יכולות טכנולוגיות כמו בינה מלאכותית ואנליטיקה מתקדמת
- מודל עסקי מסורתי של מכירת ציוד ללא הכנסות חוזרות (Recurring Revenue)

1 הצעת ערך מבדלת לטיפול באוויר

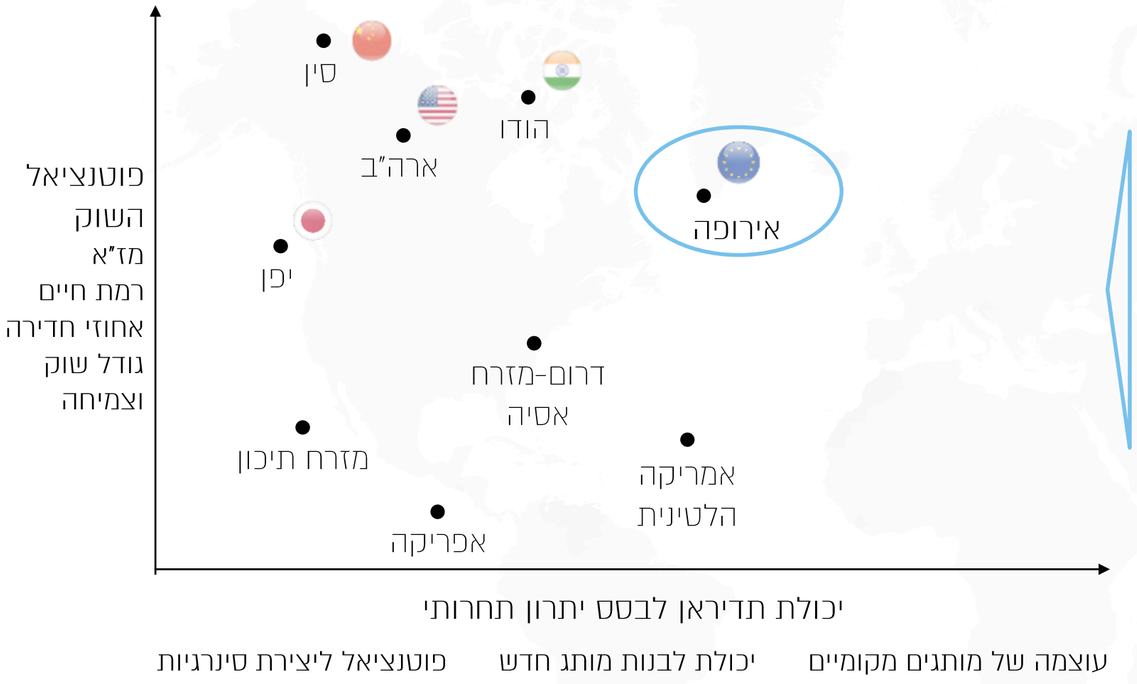
אסטרטגיית החדשנות של תדיראן: הצעת ערך ייחודית בתחום טיפול באיכות אוויר הפנים

- יצירת "בית בריא": טיפול באוויר ע"י פינוי גזים מזיקים, זיהומים, חיידקים וירוסים, לחות, ריחות וכו'
- מינוף הטכנולוגיה ויכולות עיבוד נתונים ליצירת ערך למשתמשים
- מעבר למודלים של הכנסה חוזרת (Recurring Revenue) על בסיס יצירת ערך אמיתי למשתמשים

האמור בשקף זה מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק נירות ערך, שעלול להתממש או לא להתממש באופן, בהיקף ומועדים שונים מהמתואר בשל גורמים המפורטים בשקף 2 למצגת זו.

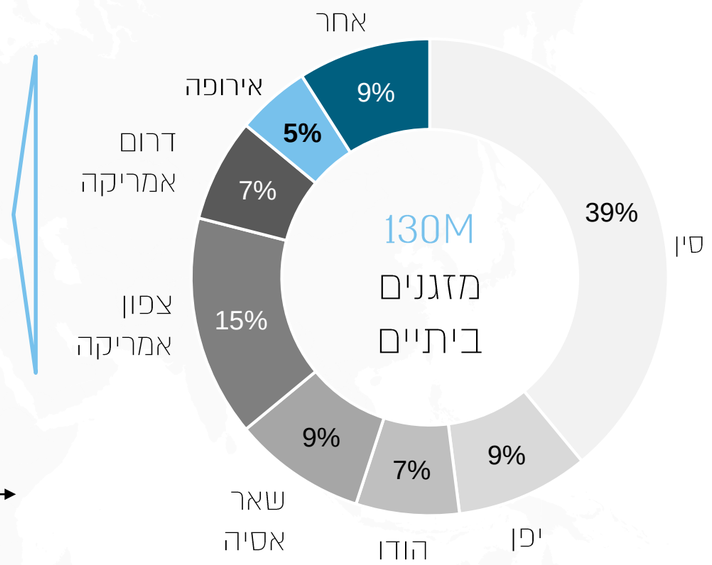
2 כניסה לשווקים צומחים

התרחבות גלובאלית לשווקים צומחים: אירופה האזור האטרקטיבי ביותר



מכירות מזגנים ביתיים

יחידות, 2020



מקור: JRAIA Japan Refrigeration and Air Conditioning Association

2 כניסה לשווקים צומחים

בהסתכלות על אירופה ישראל היא השוק השלישי בגודלו למיזוג ביתי

שוק מיזוג האוויר הביתי באירופה

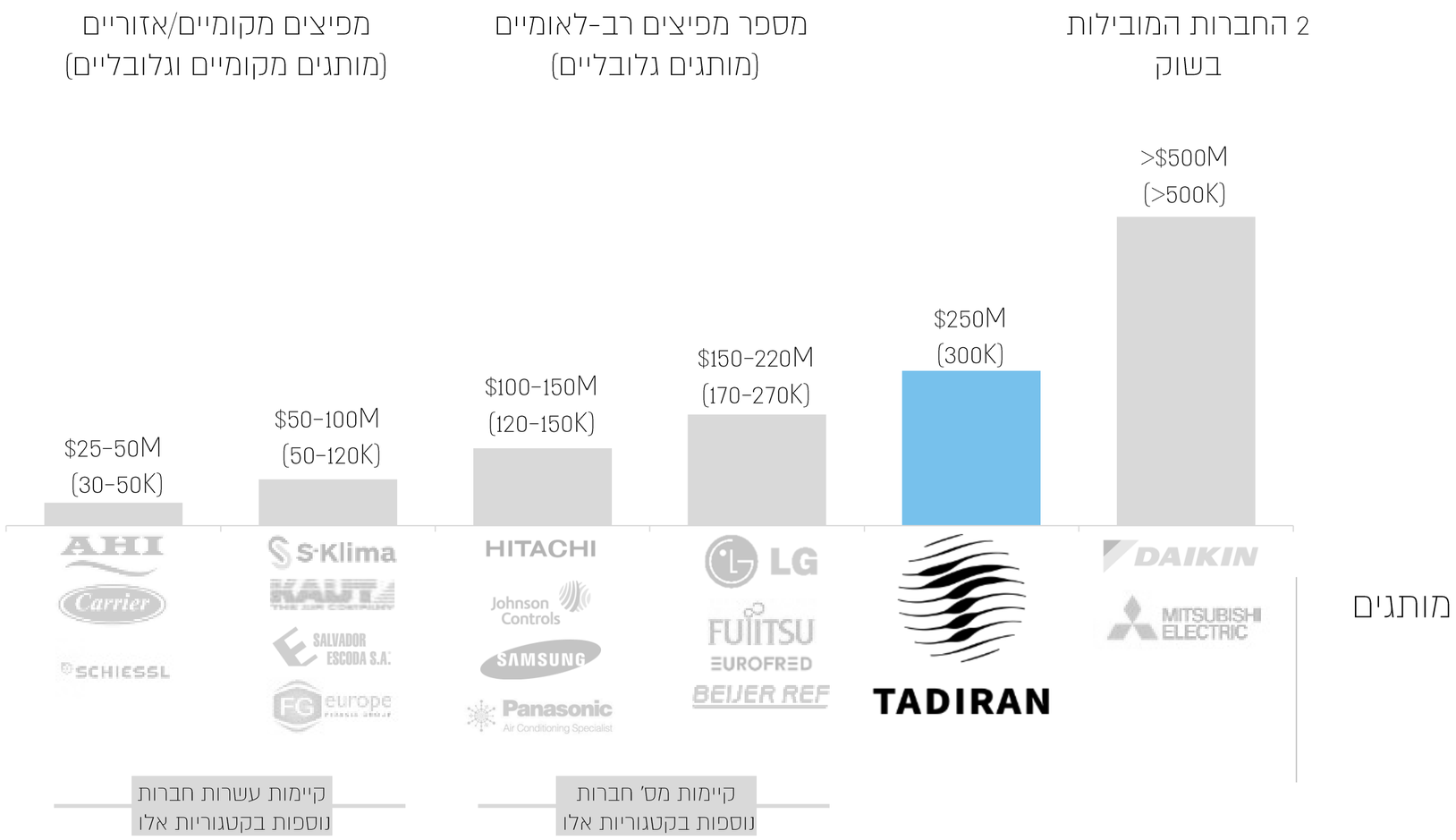
אלפי יחידות, 2019

מקור: JRAIA Japan Refrigeration and Air Conditioning Association

2 כניסה לשווקים צומחים

כבר כיום תדיראן ממוצבת כאחת המפיצות הגדולות באירופה

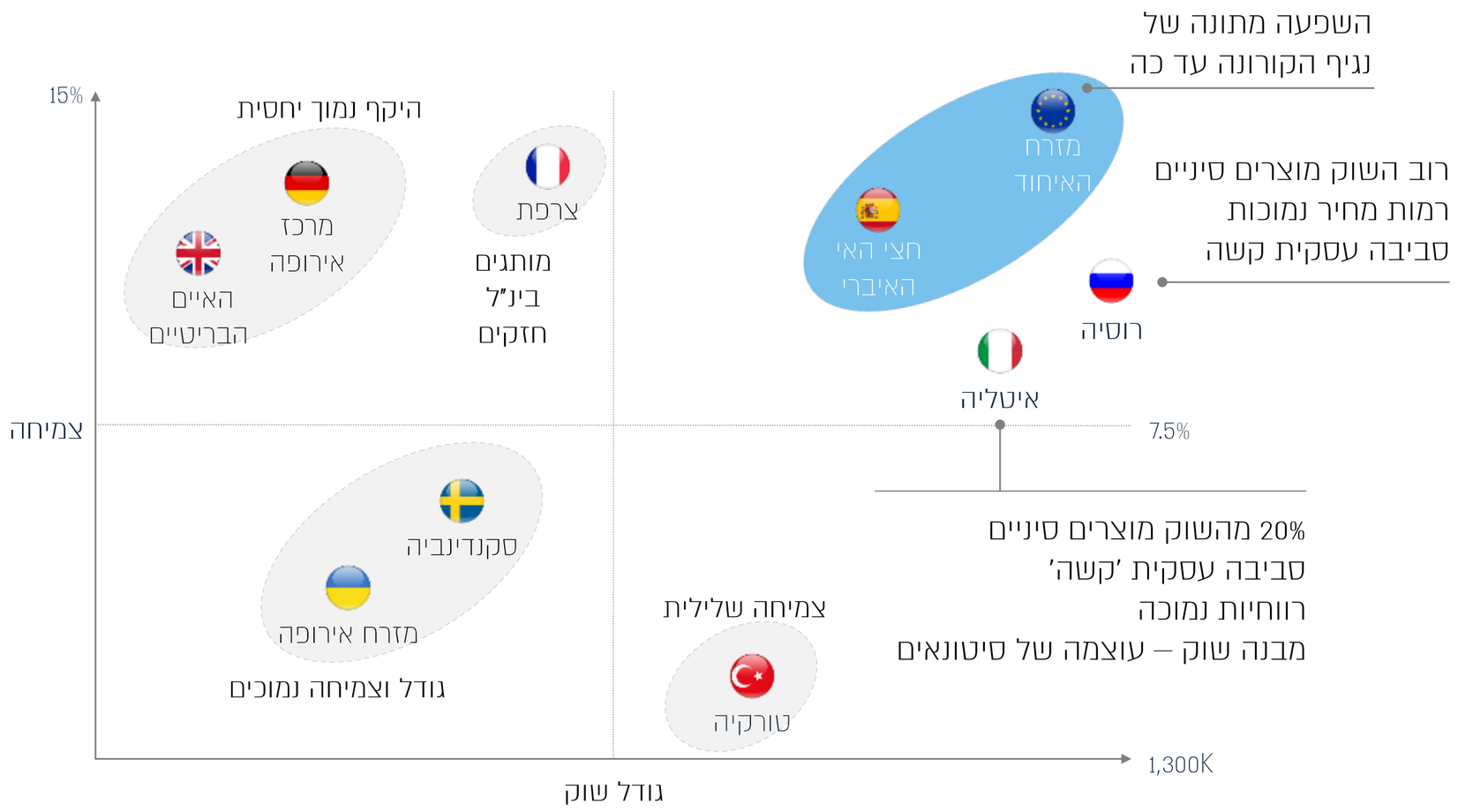
המפיצים הגדולים באירופה
מכירות במיליוני $ (מספר יחידות)



מקור: ניתוחי שוק והערכות חברת הייעוץ שלדור

2 כניסה לשווקים צומחים

מזרח האיחוד וחצי האי האיברי זוהו כאזורים המועדפים לחדירה לאירופה

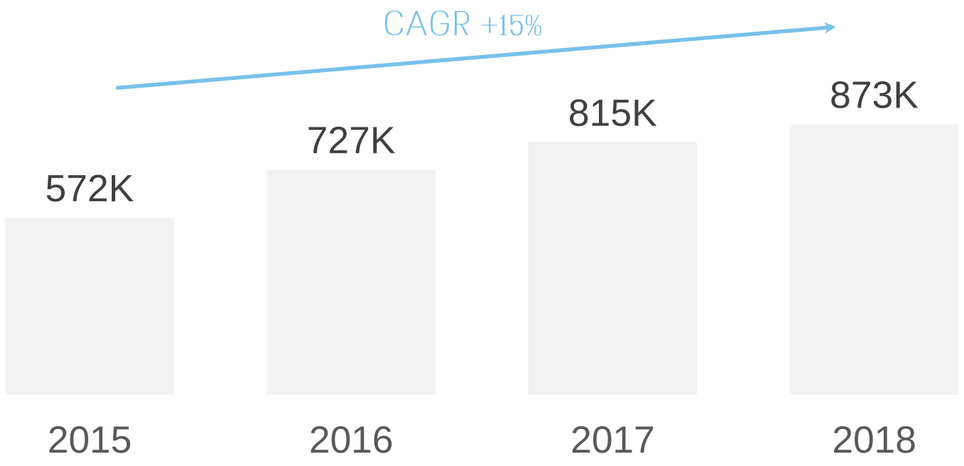


מקור: JRAIA World AC demand June 2019

2 כניסה לשווקים צומחים

מזרח האיחוד: שוק גדול וצומח עם פוטנציאל לבניית יתרון תחרותי

מכירות יחידות מזגנים 2015-2018



יוון
230K מזגנים | 9% צמיחה

רומניה
140K מזגנים | 18% צמיחה

מרכז אירופה
170K מזגנים | 21% צמיחה

בולגריה
130K מזגנים | 13% צמיחה

פולין
100K מזגנים | 14% צמיחה

בלקנים
105K מזגנים | 15% צמיחה

צמיחה מהירה ויציבה – מדינות מזרח האיחוד צמחו מהר, גם כשהמערב ירד

סביבה תחרותית נוחה – כ-45% מוצרים סיניים, מופצים ע"י שחקנים מקומיים

פרופיל מוצרים דומה – דמיון בסוג המוצר, רמות המחיר והסביבה הרגולטורית[1]

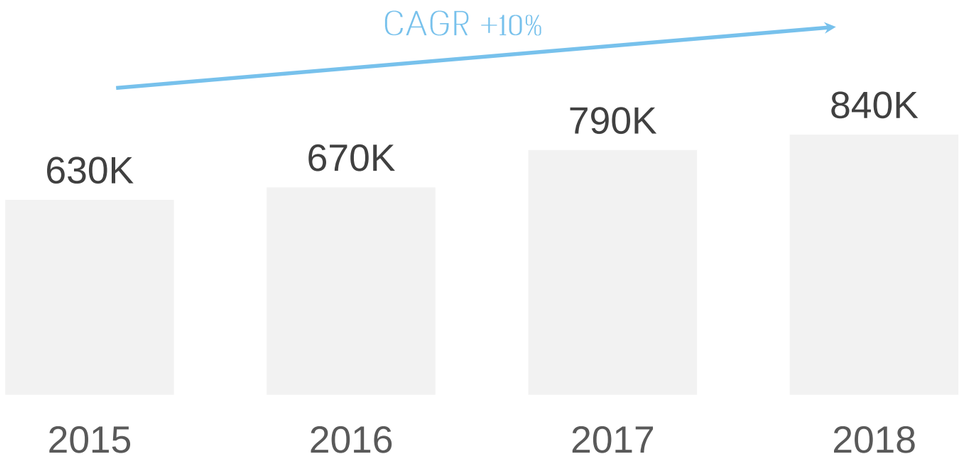
שונות בערוצי הפצה – עצמת הערוצים (מפיצים, Retail, Online) משתנה בין המדינות

1 מוטות ל-Single-split, (פרט למרכז אירופה), מחיר ממוצע -$490, רגולציית האיחוד
מקור: מחקרי שוק (BSRIA, JARN, JRAIA, Eurostat) מומחים

2 כניסה לשווקים צומחים

חצי האי האיברי: שוק אטרקטיבי בצמיחה יציבה, ובעל סביבה עסקית נוחה

מכירות יחידות מזגנים 2015-2018



ספרד
720K מזגנים | 5-10% צמיחה

פורטוגל
120K מזגנים | 26% צמיחה

כשליש מהשוק מוצרים סינים וקוריאניים, השאר יפניים – השוק נשלט ע"י מוצרים יפניים (65%), אך נתח משמעותי גם לסיניים (30%)

סטנדרט שירות נמוך של שחקנים מקומיים המתבססים על יבוא 'סיני'

מפיצי משנה ערוץ ההפצה המרכזי – כ-50% מהשוק מפיצי משנה, Retail 30%

תרבות עסקית נוחה וכלכלות בעלייה – תמ"ג צומח, נוחות לעשיית עסקים, פתוחות מאוד ליצוא ויבוא

פרופיל מוצרים מגוון של Single ו-Multi - כ-80% המוצרים Single-Split, כ-20% מולטי/ מיני מרכזי, מעבר של השוק ל-Inverter

מקור: מחקרי שוק (BSRIA, JARN, JRAIA, Eurostat) מומחים

2 כניסה לשווקים צומחים

כניסה לאירופה: עקרונות העבודה

- כניסה הדרגתית על בסיס רכישת חברות עם מכירות בסדר גודל של עשרות מיליוני דולר בודדים
- מינוף המותג המקומי והכנסה הדרגתית של מותג תדיראן
- הטמעת סטנדרט שירות ותפעול בהתאם לצרכי השוק תוך הטמעת יכולות תדיראן
- השקת מוצרים חדשים בהתאם לצרכי השוק תוך מינוף היכולות ההנדסיות של תדיראן
- מיצוי סינרגיות בפיתוח, בייצור וברכש (כולל הטבות ייצוא)

TADIRAN

האמור בשקף זה מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק נירות ערך, שעלול להתממש או לא להתממש באופן, בהיקף ומועדים שונים מהמתואר בשל גורמים המפורטים בשקף 2 למצגת זו.

3 התרחבות לתחומי פעילות סינרגטיים בישראל

הרחבת הפעילות בתחום התייעלות אנרגטית, ניהול ומכירת אנרגיה

- גידול בדרישה לפתרונות התייעלות אנרגטית ומעבר לאנרגיות חלופיות ולייצור אנרגיה מבוזר
- תדיראן ממוצבת היטב לפעול בשוק זה:
  - משקל גבוה של מערכות המיזוג בצריכת האנרגיה
  - ידע, מוצרים ומומחיות
  - ניסיון רלוונטי במסגרת 'שמים כחולים'
  - אמינות גבוהה, מותג מוערך
  - יכולות מימון

TADIRAN

3 התרחבות לתחומי פעילות סינרגטיים בישראל

תדיראן מרחיבה את פעילות האנרגיה בשני שלבים

פעילות האנרגיה בתדיראן

שלב 1:
התייעלות בשימוש באנרגיה. הרחבת פעילות "שמיים כחולים" לסגמנטים נוספים

הפחתת הוצאות אנרגיה ע"י החלפת ציוד מיזוג, תאורה, והתקנת מערכות ניהול ובקרה

מינוף היכולות והידע שנצבר בשמיים כחולים

שלב 2:
ייצור אנרגיה מבוזר ואנרגיה חילופית

הפחתת עלויות ייצור והולכת אנרגיה ע"י ייצור עצמי ומקומי של אנרגיה ע"ב גז טבעי

שוק תחנות הכח הקטנות צפוי להגיע לכ-1.75 מיליארד ש"ח בחמש השנים הבאות (על בסיס הסדרת ייצור החשמל בגז טבעי של רשות החשמל)

סינרגיות בתחומי
ההקמה, השירות והתחזוקה, ערוצי מכירה, מוצרים (צ"ילר בספיגה וקו-גנרציה)

TADIRAN

האמור בשקף זה מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק נירות ערך, שעלול להתממש או לא להתממש באופן, בהיקף ומועדים שונים מהמתואר בשל גורמים המפורטים בשקף 2 למצגת זו.

4א שימור המובילות בשוק המקומי: מיזוג ביתי

שימור המובילות בשוק מיזוג האוויר הביתי

רקע

שוק המיזוג הביתי בישראל מוערך בכ-2.2 מיליארד ₪ וצומח בקצב שנתי של כ-4.3%[1]

שוק מיזוג האוויר המקומי צפוי לצמוח בשנים הקרובות

תדיראן עם נוכחות ומובילות בכלל הערוצים: מתקינים, סיטונאים, קמעונאים, שוק מוסדי

מיקוד האסטרטגיה

1. המשך חיזוק המותג
2. שימור הפער האיכותי במוצרים ובשירות
3. השקעה בבידול, טכנולוגיה וחדשנות

1 ביחידות. הנתונים על בסיס הערכת החברה

TADIRAN

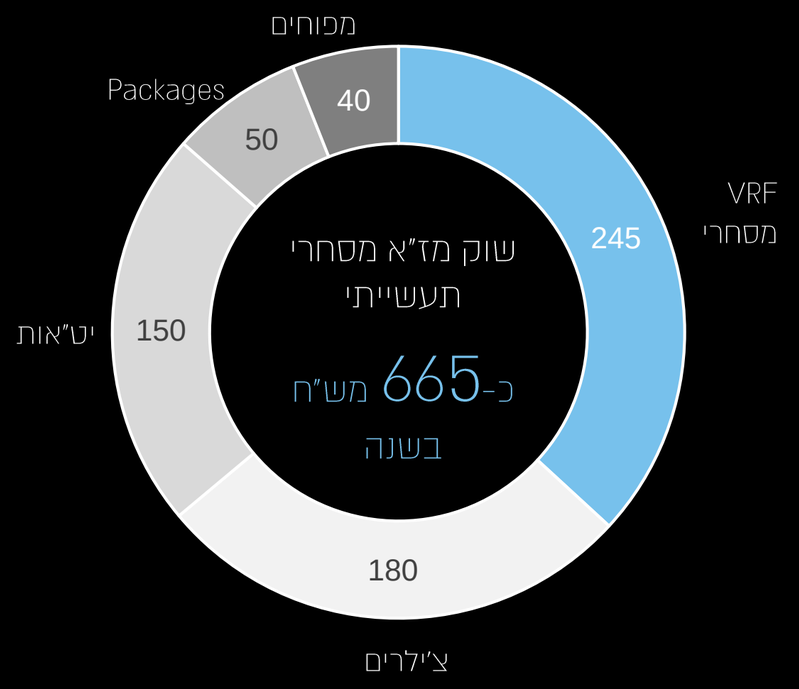
4ב שימור המובילות בשוק המקומי: מיזוג מסחרי

הרחבה של הפעילות בשוק המסחרי-תעשייתי

רקע

לתדיראן נתח שוק מצומצם יחסית מהשוק המסחרי-תעשייתי (כ-5% בעיקר על בסיס VRF וצ'ילרים)

תדיראן כיום לא נוכחת במספר סגמנטים / מוצרים שניתן להיכנס אליהם ולתפוס נתח שוק על בסיס פעילות יבוא וייצור



מיקוד האסטרטגיה

מינוף החוזקות של תדיראן להרחבת הצעת הערך ובניית סל מוצרים רחב:

1. מותג
2. רמת השירות ומערך שירות
3. יכולות הנדסיות
4. רשת קשרים עסקיים ושיתופי פעולה, יכולות יבוא וסחר

מקור: דוחות כספיים של חברות, ראיונות עם מתקינים, סיטונאים, יועצים, הערכת החברה

TADIRAN