

חלל-תקשורת

מצגת לשוק ההון
סיכום רבעון 2 - 2022

הבהרה משפטית

המצגת אינה כוללת את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות ערך של החברה ואינה ממצה את מלוא הנתונים לגבי החברה ופעילותה. כל האמור במצגת כפוף לאמור בדיווחים הרלוונטיים של החברה המתפרסמים באתרי ההפצה של רשות ניירות ערך והבורסה ואינה מיועדת להחליף את העיון בהם.

כמו כן, מובהר כי חלק ניכר מן המידע המוצג במצגת זו לקוח ו/או נגזר מדיווחיה של החברה, אם כי מוצג באופן מרכזי ו/או גרפי ו/או תמציתי, ולפיכך, מצגת זו אינה מהווה תחליף לעיון בדיווחי החברה.

במצגת זו כללה החברה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים ו/או גרפים ו/או טבלאות, המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה וודאית ויכול שיושפעו מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ושאינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד מבוסס על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו, ובכלל זאת הערכות תחומי פעילות החברה, תנאי השווקים, ניסיון העבר שלה ונתונים ופרסומים אשר פורסמו או סופקו על ידי גופים שונים אשר לא נבחנו על ידי ההנהלה באופן עצמאי והחברה אינה אחראית לנכונותם. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד, כולו או חלקו, או באופן שונה מכפי שהעריכה החברה, או אי התממשותו, יושפעו, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים, המשפיעים על פעילות החברה, משינויים בדרישות הלקוחות ו/או השווקים הרלוונטיים, יכולת החברה לחתום על חוזים עתידיים והתקיימותם ותלות בצדדים שלישיים עמם התקשרה ו/או תתקשר החברה.

החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.



כרטיס ביקור: חלל-תקשורת בע"מ

הנפקה ראשונה
של מניות (IPO)
בשנת 2005

צי לווייני
"עמוס" מונה
כיום 4 לוויינים
פעילים

החברה החלה
בפעילותה
בשנת 1992



AMOS 3



AMOS 4



AMOS 7



AMOS 17

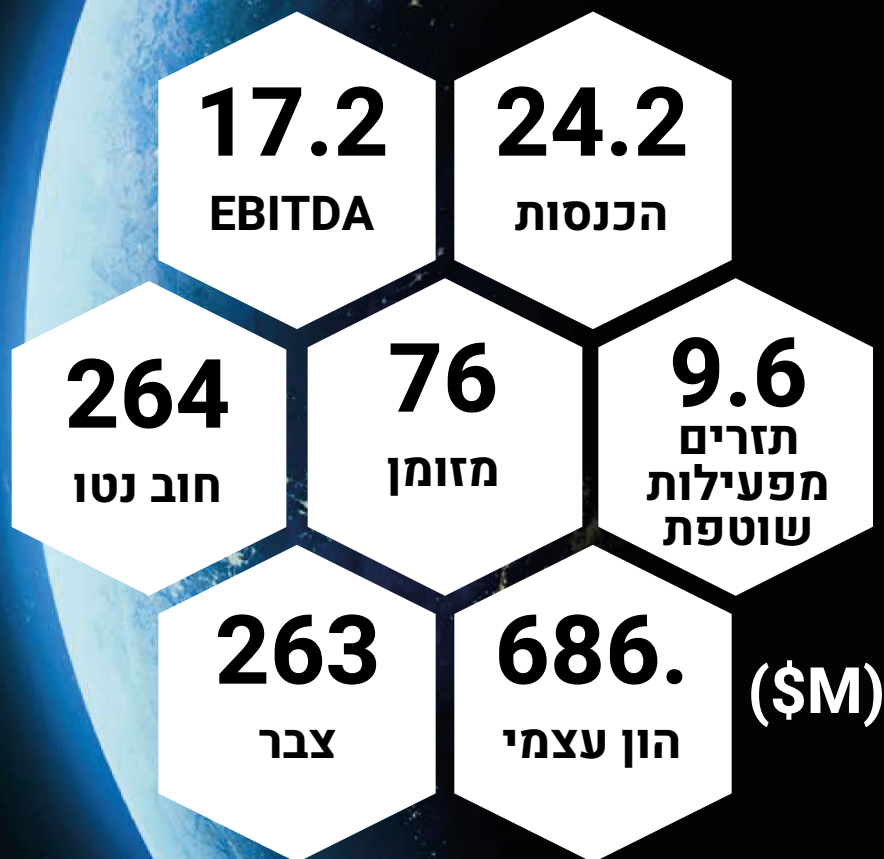
מבנה האחזקות:

- 47% יורוקום (בידי כונס)
- 49% בידי הציבור
- 4% החברה לשרותי לוויין

באמצעות לווייניה מספקת
החברה שירותי תקשורת,
טלוויזיה, דאטה ואינטרנט
ב-4 יבשות שונות

הלוויין הראשון
שוגר בשנת 1996

עיקרי רבעון 2 2022



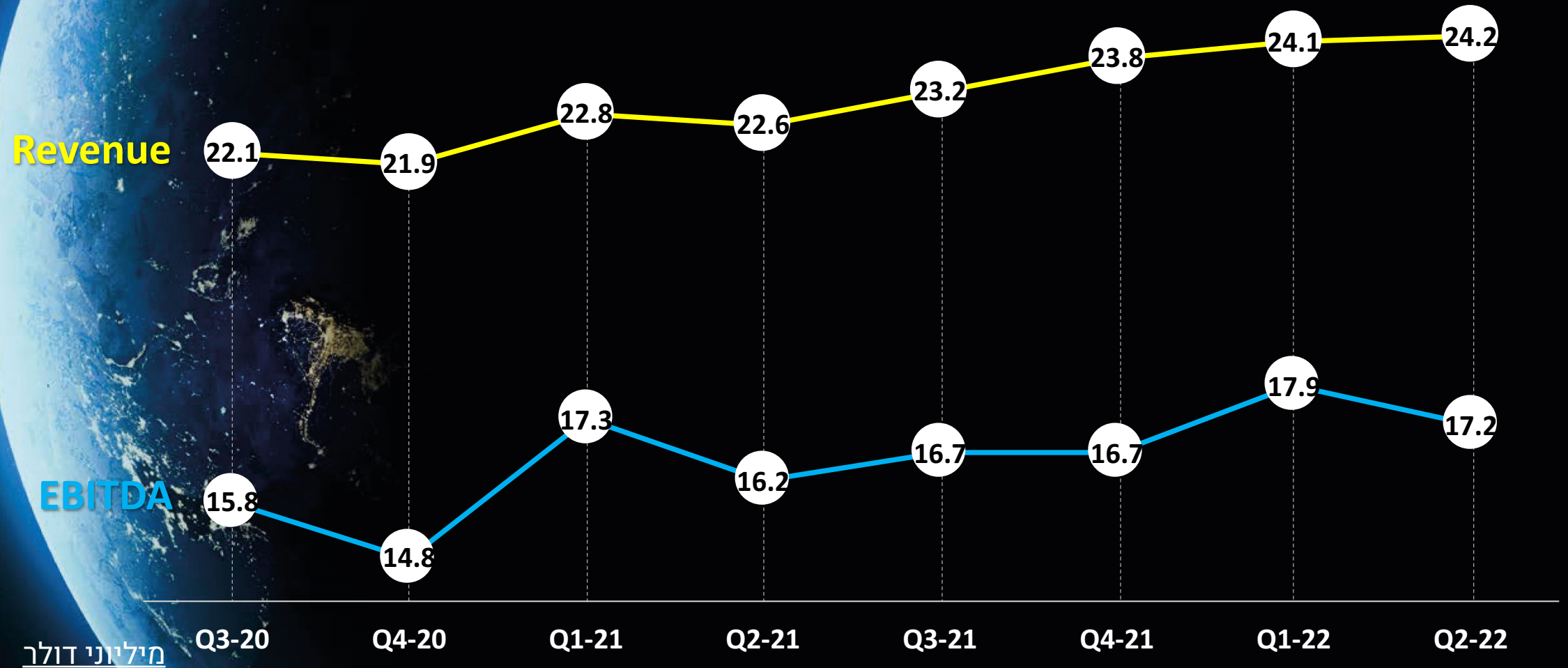
- ◀ צמיחה בהכנסות הלוויין עמוס 17
- ◀ 91% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד
- ◀ 10% בהשוואה לרבעון הקודם
- ◀ גידול של 70% ברווח הגולמי ביחס לרבעון המקביל
- ◀ הפחתת חוב החברה ב- 52 מיליון דולר:
- ◀ רכישות עצמיות של אג"ח בהיקף 28 מיליון דולר
- ◀ פירעון קרן אג"ח טז' בסך 24 מיליון דולר
- שינוי מדיניות חשבונאית
- ◀ הערת עסק חי לאור התשואות הנוכחיות של חלק מאגרות החוב של החברה
- ◀ צבר הזמנות של 263 מיליון דולר
- ◀ יתרת מזומן של 76 מיליון דולר

חוזים חתומים בהיקף של למעלה מ- 260 מיליון דולר

סיום חיים	נכס מאזני	הכנסות ¹	צבר	נק' שמיים	(במיליוני דולר)
2026	69	53	108	°4W	עמוס 3
2025	38		32		עמוס 7
2028	51	17	63	°65E	עמוס 4
2042	205	27	47	°17E	עמוס 17
	-	3	13		אחר
		100	263		סה"כ

¹ מבוסס על הכנסות רבעון 2 בגילום שנתי

הכנסות ו-EBITDA בשנתיים האחרונות

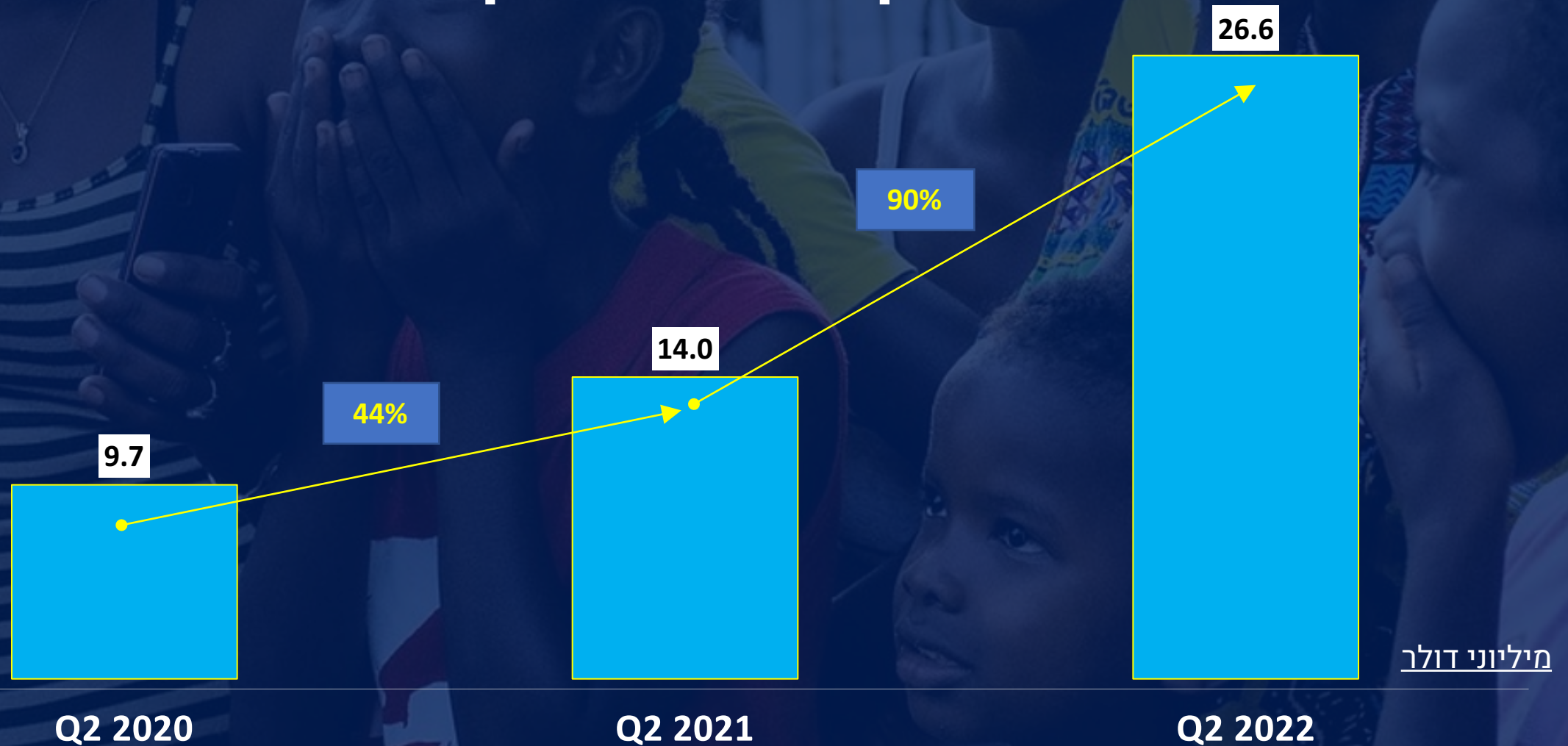


הכנסות עמוס 17 משירותים גדלו לקצב (run-rate) של כ-27 מיליון דולר בשנה, לעומת קצב של כ-14 מיליון דולר אשתקד



מיליוני דולר

גידול של כ- 90% בקצב ההכנסות השנתי של עמוס 17 ב- Q2 22 בהשוואה ל- Q2 21 קצב הגידול הואץ



אירועים עיקריים ב-12 החודשים האחרונים

כ-9 מיליון דולר

הארכת עסקה למתן שירותי
תקשורת באירופה באמצעות
הלוויין עמוס 3

יולי 2021

4 מיליון דולר

הארכת עסקה למתן שירותי
תקשורת באפריקה באמצעות הלוויין
עמוס 7

דצמבר 2021

14 מיליון דולר

הארכת ההתקשרות עם yes לגבי
הלוויין עמוס 7 בשנתיים נוספות
ובהיקף של 14 מיליון דולר

יולי 2021

5 מיליון דולר

הסכם עם לקוח גלובלי לאספקת
שירותי תקשורת ימית בלוויין
עמוס 17 למשך כ-2.2 שנים

נובמבר 2021

אירועים עיקריים ב- 12 החודשים האחרונים (המשך)

הארכת הסכם עמוס 7

הארכת הסכם שירותי תקשורת עם אסיהסאט בעניין עמוס 7. הפחתת דמי השירות שתשלם חלל מ- 22 מיליון דולר בשנה בהתקשרות הקודמת ל- 14 מיליון דולר

יולי 2021

6.9 מיליון דולר

התקשרות בעסקה עם חברת GetSat למתן שירותי תקשורת בלוויין עמוס 17 למשך שנתיים

אפריל 2022

הנפקת מניות ציבורית

דירקטוריון החברה החליט על ביצוע הנפקת מניות ציבורית

אוגוסט 2022

השקעה בחברה

משרד התקשורת בוחן אישור מתווה להסכם רכישה, לפיו יוקצו 20% ממניות החברה לחברת 4iG עם אופציה להגדיל את אחזקותיה בחברה לשיעור של 51% בכפוף לאישור משרד התקשורת

אוגוסט 2022

עסקת אופציות למניות

כונס הנכסים של יורוקום תקשורת בע"מ התקשר בהסכם, המעניק לחברה בבעלות אהרן פרנקל אופציה לרכישת 26% ממניות החברה בדילול מלא, כנגד תשלום מחיר מימוש של 4.584 ש"ח למניה

אוגוסט 2022

תמצית תוצאות פיננסיות (במיליוני דולר)

עיקרי רווח והפסד

2018	2019	2020	2021	H1-2022	
\$59	\$60	\$59	\$59	\$27	הכנסות 4°W
19	21	18	17	8	הכנסות 65°E
1	2	10	16	13	הכנסות 17°E
-	-	-	2	-	הכנסות ממכירת ציוד
\$80	\$82	\$88	\$94	\$48	סה"כ הכנסות
(33)	(20)	(24)	(27)	(13)	הוצאות תפעול ללא פחת
\$48	\$62	\$64	\$67	\$35	EBITDA
59%	76%	73%	71%	73%	מרווח EBITDA

עיקרי מאזן ליום 30 ביוני 2022

נכסים	
76	מזומנים ושווי מזומנים
37	לקוחות וחייבים
69	עמוס 3 - רכוש קבוע
51	עמוס 4 - רכוש קבוע
205	עמוס 17 - רכוש קבוע
3	רכוש קבוע אחר
58	נכסי זכות שימוש עמוס 7 ואחרים
499	סה"כ נכסים
התחייבויות	
20	ספקים, זכאים, הוצאות לשלם ואחרים
216	אג"ח סדרה טז'
52	אג"ח סדרה יז'
51	אג"ח סדרה יח'
19	הלוואות מתאגידים בנקאיים
338	סה"כ חוב פיננסי
50	התחייבויות בגין חכירות עמוס 7 ואחרות
22	הכנסות מראש מהמשלה - עמוס 3
430	סה"כ התחייבויות
69	הון עצמי
499	סה"כ התחייבויות והון

שינוי במדיניות החשבונאית

- ◀ עד וכולל 31 במרס, 2022 החברה מדדה את הלוויינים על בסיס עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך
- ◀ החל מהרבעון השני החברה מודדת את הלוויינים על בסיס שווי הוגן בהתאם למודל הערכה מחדש. המדידה על בסיס שווי הוגן מהווה, להערכת החברה, בסיס מדידה מהימן ורלוונטי יותר באשר לשווי הכלכלי של נכסי החברה וההון העצמי שלה
- ◀ בעת ביצוע הערכה מחדש, עליית הערך של הלוויינים נרשמת לרווח כולל אחר, בניכוי השפעת המס ונצברת בהון כקרן הערכה מחדש

(במיליוני דולר)	עלות מופחתת טרם השפעת היישום	שווי הוגן לאחר השפעת היישום כמדווח בדוחות הכספיים	תוספת (ירידת ערך) נכון ליום 30 ביוני 2022
עמוס 17	227.6	205.3	(22.3)
עמוס 4	55.2	51.3	(3.9)
עמוס 3	44.4	68.7	24.3
סה"כ	327.2	325.3	(1.9)

בטוחות אג"ח סדרה טז' (\$M)

צבר הזמנות	כיסוי ביטוחי	נכס מאזני	סיום חיים		
108	73	69	2026	עמוס 3	
47	287	205	2042	עמוס 17	
155	360	274		סה"כ	
\$216M				אג"ח טז'	

* הנתונים נכונים לתאריך 30.06.2022

ה-EBITDA המהוונת של הלוויינים עמוס 17 ועמוס 3 גבוהה מצרכי מחזור החוב העתידיים

שיעור היזון	1.1.2023	1.1.2024	1.1.2025
0%	752	717	674
5%	493	481	461
10%	351	350	340
15%	269	271	265

◀ מבוסס על תחזיות ה-EBITDA בהערכת השווי ליום 30.6.2022

◀ קוצו הכנסות מראש מהממשלה שאינן תזרימיות מה-EBITDA ללויין עמוס 3

◀ יתרת משך החיים הצפויה של הלוויין עמוס 17 ליום 30.6.2022 הינה כ-20 שנה

◀ יתרת אג"ח טז' ליום 30.6.2022 הינה 216 מיליון דולר.

האג"ח צפוי להיפרע ב-30.6.2023 (48 מיליון דולר) וב-30.6.2024 (168 מיליון דולר)

בטוחות אג"ח סדרה יח' (\$M)



עמוס 4



אג"ח יח'

* הנתונים נכונים לתאריך 30.06.2022

סיכום

◀ גידול מתמשך בהכנסות עמוס 17 לקצב שנתי של 27 מיליון

◀ רווח תזרימי תפעולי (EBITDA) של 17 מיליון דולר ברבעון 2 (35 מיליון דולר בחציון 1)

◀ צבר הזמנות של למעלה מ- 260 מיליון דולר

◀ החברה הפחיתה את החוב ב- 52 מיליון דולר במהלך הרבעון

◀ יתרת מזומן של 76 מיליון דולר

◀ התקשרות יורקום עם פרנקל לאופציה לרכישת 26% ממניות החברה בדילול מלא

במחיר מימוש של 4.584 ש"ח למניה

◀ התקבל אישור עקרוני ממשרד התקשורת למתווה השקעה בחברה ע"י חברת 4iG

◀ דירקטוריון החברה החליט על ביצוע הנפקת מניות ציבורית



תודה רבה

מצגת לשוק ההון
סיכום רבעון 2 - 2022