

חלל-תקשורת

מצגת לשוק ההון
סיכום רבעון 3 - 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.

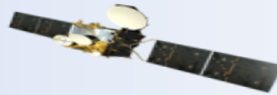


כרטיס ביקור: חלל-תקשורת בע"מ

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

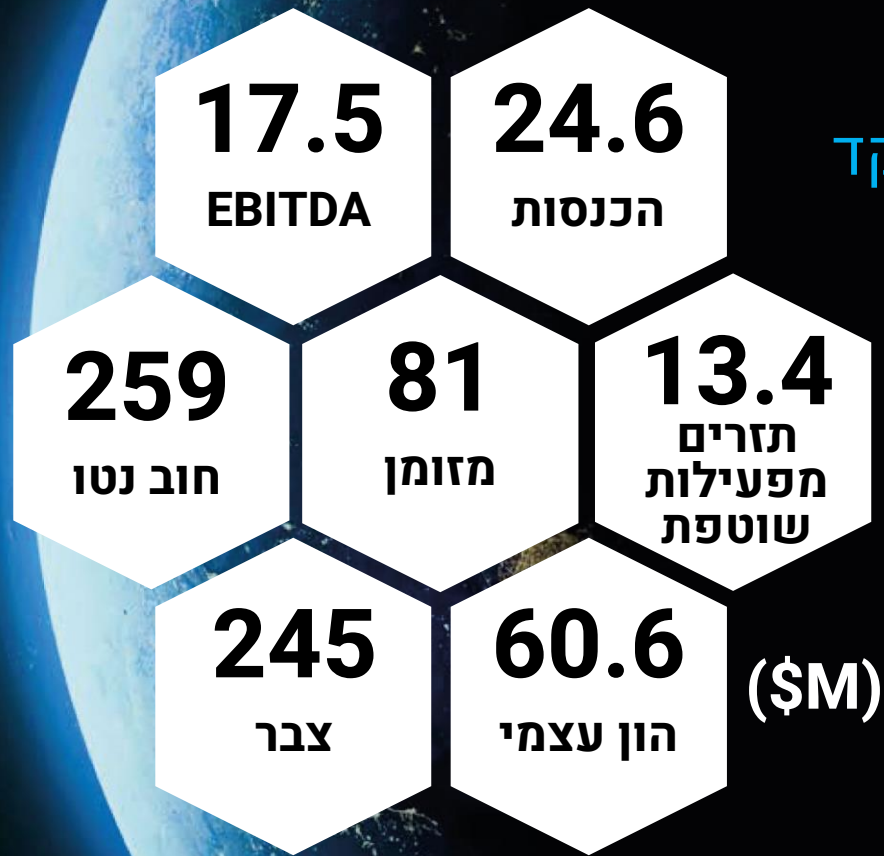
מבנה האחזקות

- ◀ יורוקום (בידי כונס) – 35.5%
- ◀ 4iG – 9.5%
- ◀ החברה לשרותי לוויין – 5.8%
- ◀ Equity Finance and Investment¹ – 2.4%
- ◀ ציבור – 46.8%

באמצעות לווייניה מספקת החברה
שירותי תקשורת, טלוויזיה,
דאטה ואינטרנט
באירופה, אפריקה, המזה"ת ואסיה

הלוויין הראשון
שוגר בשנת 1996

עיקרי רבעון 3 2022



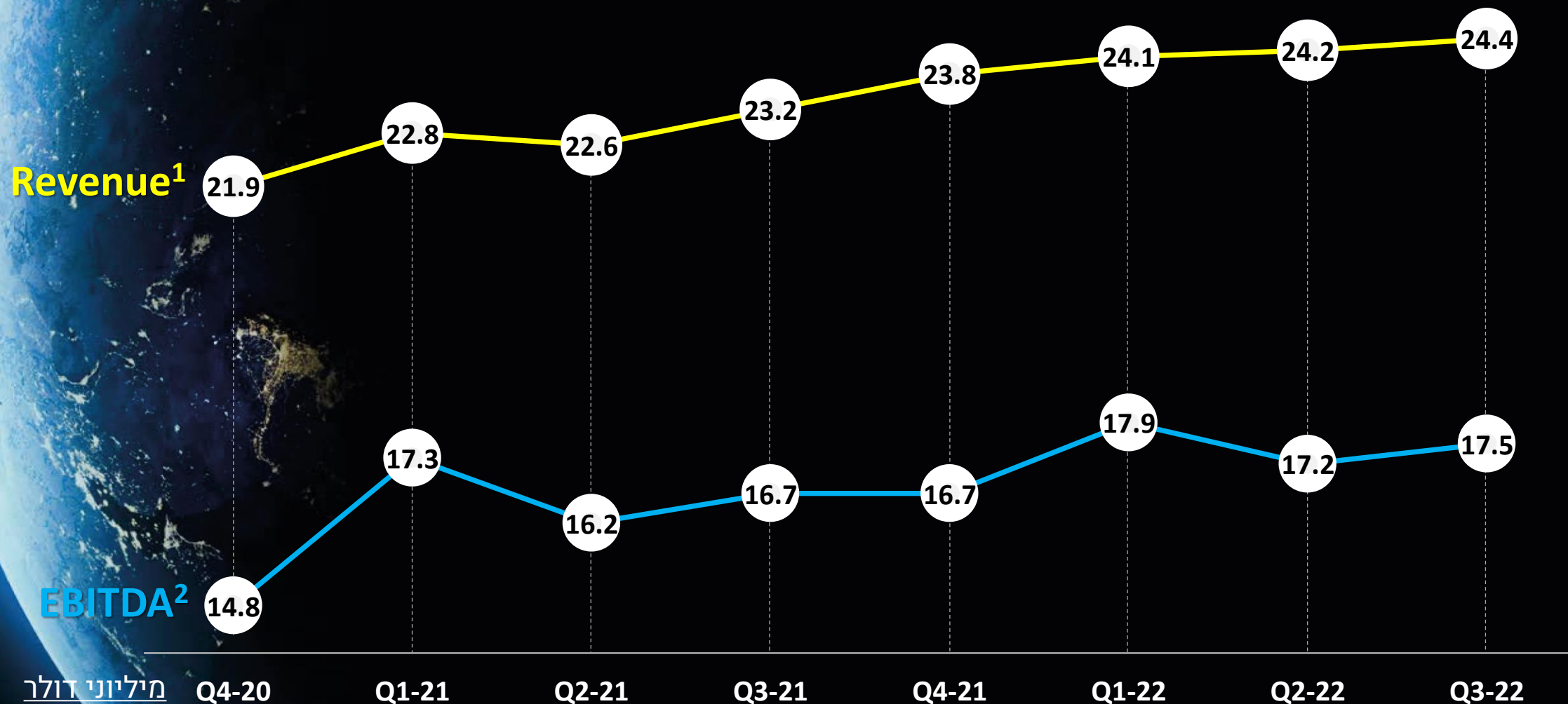
- ◀ צמיחה בהכנסות הלוויין עמוס 17
- ◀ 66% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד
- ◀ גידול של 5% בהכנסות¹ וב-EBITDA² ביחס לרבעון אשתקד
- ◀ החברה גייסה כ- 33 מיליון ש"ח בחודש אוקטובר:
- ◀ הבעת אמון של המשקיעים
- ◀ בין המשקיעים אהרן פרנקל, ליגד רוטלוי, יו"ר חלל תקשורת וחברת 4iG, שהגיעה לאחזקה של כ-9.5% בחברה
- ◀ במסגרת הדוחות הכספיים ברבעון השני והשלישי נכללה הערת עסק חי, לאור התשואות הנוכחיות של חלק מאגרות החוב של החברה, ולכן החברה לא תעמוד ברבעון זה באמות המידה הפיננסיות לבעלי אגרות החוב לאור האמור סיווגה החברה בדוחות הכספיים את יתרות אגרות החוב להתחייבויות שוטפות
- ◀ צבר הזמנות של 245 מיליון דולר
- ◀ יתרת מזומן של 81 מיליון דולר

חוזים חתומים בהיקף של כ- 245 מיליון דולר

סיום חיים	נכס מאזני	הכנסות ¹	צבר	נק' שמיים	(במיליוני דולר)
2026	63	53	99	4°W	עמוס 3
2025	34		28		עמוס 7
2028	49	17	59	65°E	עמוס 4
2042	203	28	47	17°E	עמוס 17
	-	3	13		אחר
		101	245		סה"כ

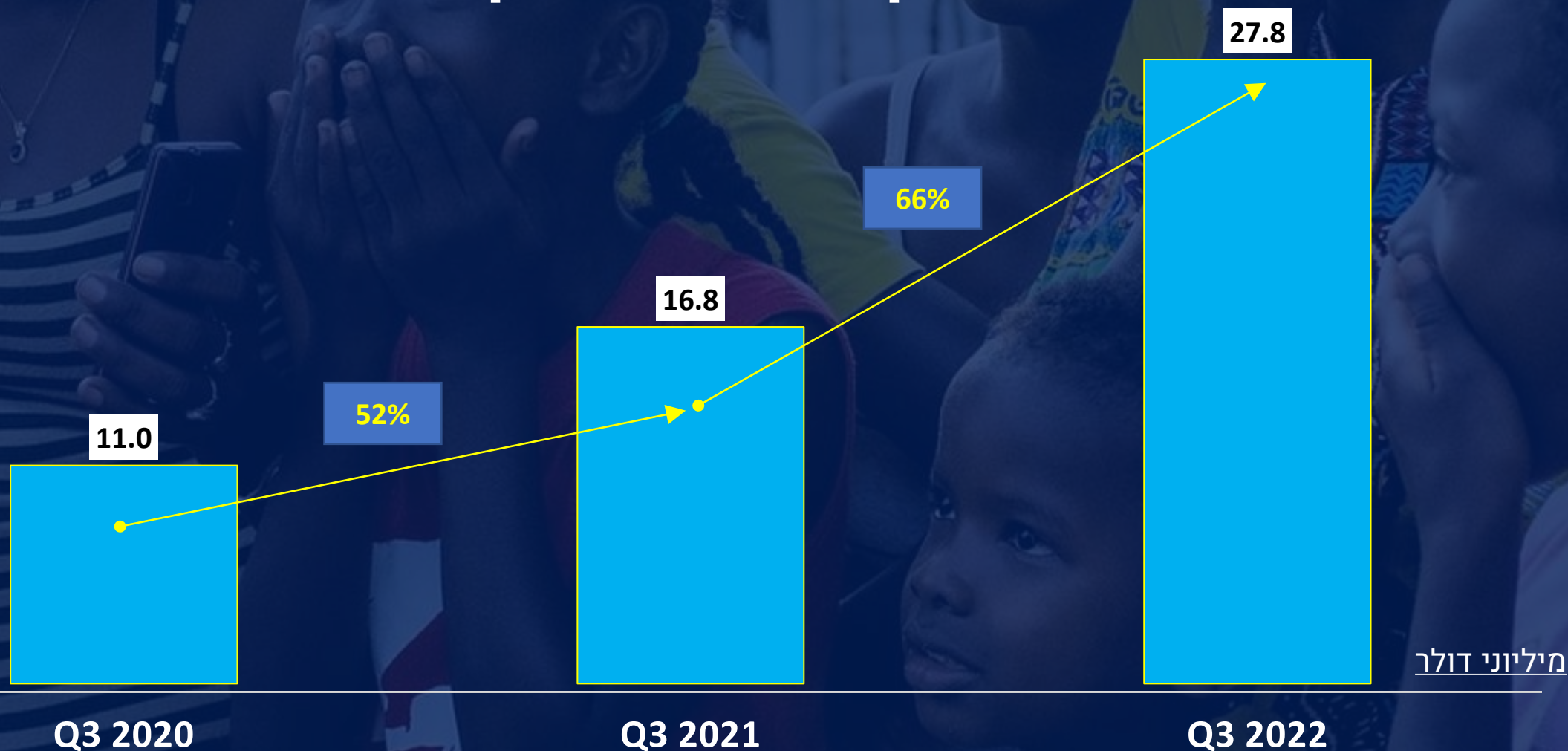
¹ מבוסס על הכנסות רבעון 3 בגילום שנתי. בנטרול הכנסות ממכירת ציוד

הכנסות ו-EBITDA בשנתיים האחרונות



מיליוני דולר

גידול של כ- 66% בקצב ההכנסות השנתי של עמוס 17 ב- Q3 22 בהשוואה ל- Q3 21 קצב הגידול הואץ



אירועים עיקריים ב-12 החודשים האחרונים

4 מיליון דולר

הארכת עסקה למתן שירותי
תקשורת באפריקה באמצעות הלוויין עמוס 7

דצמבר 2021

5 מיליון דולר

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

נובמבר 2021

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. התקבל אישור בימ"ש להסכם בספטמבר

אוגוסט 2022

6.9 מיליון דולר

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

אפריל 2022

אירועים עיקריים ב- 12 החודשים האחרונים (המשך)

חתימת הסכם השקעת 4iG בחברה

החברה התקשרה בהסכם מחייב, לפיו בכפוף להתקיימות תנאים מתלים, לרבות אישור ממשד התקשורת, יוקצו לרוכשת מניות נוספות של החברה, שיגדילו את אחזקתה ל- 20% מהון החברה, תמורת הזרמה של **כ-6 מיליון דולר** (לפי מחיר של 4.7 ₪ למניה). בנוסף, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים נוספים, יוקצו לרוכשת מניות רגילות נוספות שיגדילו אחזקתה ל-51%, תמורת הזרמה נוספת של **כ-58 מיליון דולר** (לפי מחיר של 8.5 ₪ למניה)

ספטמבר 2022

בחינת אישור עסקת 4iG

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

אישור הסכם 4iG באסיפה

הסכם השקעת 4iG בחברה אושר באסיפה מיוחדת, ללא מתנגדים

נובמבר 2022

הנפקת מניות ציבורית

החברה גייסה 33 מיליון ש"ח בהנפקת מניות ציבורית. בין המשקיעים חברת 4iG, שהגיעה לאחזקה של כ-9.5% בחברה

אוקטובר 2022



חברה ציבורית הונגרית (BSE:4IG), העוסקת בתחום התקשורת וטכנולוגיות המידע

נוסדה בשנת 1990, ובשנת 2004 הונפקו מניותיה בבורסה לניירות ערך בבודפשט

תאגיד הענק הגרמני Rheinmetall רכש כ-25% ממניות החברה במרץ 2022

מחזיקה 19 חברות בנות ומעסיקה מעל 5,000 עובדים ברחבי העולם

נתונים פיננסיים

◀ שווי שוק: כ-568 מיליון דולר

◀ יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני 2022: 265 מיליון דולר

◀ הכנסות חציון 1 2022: כ-375 מיליון דולר (מעל 70% מההכנסות נובעות מפעילות תקשורת)

◀ EBITDA חציון 1 2022: כ-80 מיליון דולר

תמצית תוצאות פיננסיות (במיליוני דולר)

עיקרי רווח והפסד

2018	2019	2020	2021	Q1-Q3 2022	Q3 2022	
\$59	\$60	\$59	\$59	\$41	\$13	הכנסות 4°W
19	21	18	17	12	4	הכנסות 65°E
1	2	10	16	20	7	הכנסות 17°E
-	-	-	2	0	0	הכנסות ממכירת ציוד
\$80	\$82	\$88	\$94	\$73	\$25	סה"כ הכנסות
(33)	(20)	(24)	(27)	(20)	(7)	הוצאות תפעול ללא פחת
\$48	\$62	\$64	\$67	\$53¹	\$18¹	EBITDA
59%	76%	73%	71%	72%	71%	מרווח EBITDA

עיקרי מאזן ליום 30 בספטמבר 2022

נכסים	
מזומנים ושווי מזומנים	81
לקוחות וחייבים	39
עמוס 3 - רכוש קבוע	63
עמוס 4 - רכוש קבוע	49
עמוס 17 - רכוש קבוע	203
רכוש אחר	4
נכסי זכות שימוש עמוס 7 ואחרים	54
סה"כ נכסים	492
התחייבויות	
ספקים, זכאים, הוצאות לשלם ואחרים	27
אג"ח סדרה טז'	216
אג"ח סדרה יז'	52
אג"ח סדרה יח'	51
הלוואות מתאגידים בנקאיים	18
סה"כ חוב פיננסי	339
התחייבויות בגין חכירות עמוס 7 ואחרות	45
הכנסות מראש מהמשלה - עמוס 3	20
סה"כ התחייבויות	431
הון עצמי	61
סה"כ התחייבויות והון	492

אג"ח סדרה טז' – שעבוד ראשון על הלוויינים עמוס 3 ועמוס 17, לרבות הצבר והביטוח

צבר הזמנות	כיסוי ביטוחי	נכס מאזני	סיום חיים	
99	40	63	2026	עמוס 3 
47	268	203	2042	עמוס 17 
146	308	266		סה"כ
\$216M				יתרת אג"ח טז'

* הנתונים נכונים לתאריך 30.09.2022

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

שיעור היוון	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 מהמשלה שאינן תזרימיות מה-EBITDA ללוויין עמוס 3
- ◀ יתרת משך החיים הצפויה של הלוויין עמוס 17 ליום 30.6.2022 הינה כ-20 שנה
- ◀ יתרת אג"ח טז' ליום 30.9.2022 הינה 216 מיליון דולר
- ◀ האג"ח צפוי להיפרע ב-30.6.2023 (48 מיליון דולר) וב-30.6.2024 (168 מיליון דולר)
- ◀ בהתאם לטבלה לעיל, יחס החוב לבטוחה (LTV) הינו כ-60% בהנחת היוון בשיעור של 10%

נכון ליום 1 לינואר 2023

אג"ח סדרה יח' – שעבוד ראשון על הלוויין עמוס 4, לרבות הצבר והביטוח

צבר הזמנות	כיסוי ביטוחי	נכס מאזני	סיום חיים
59	61	49	2028

\$51M

עמוס 4



יתרת אג"ח יח'

* הנתונים נכונים לתאריך 30.09.2022

סיכום

- ◀ גידול מתמשך בהכנסות עמוס 17 לקצב שנתי של 28 מיליון דולר
- ◀ רווח תזרימי תפעולי (EBITDA)¹ של 18 מיליון דולר ברבעון 3 (53 מיליון דולר ב-3 הרבעונים שמסתיימים ב-30 בספטמבר 2022)
- ◀ צבר הזמנות של למעלה מ-245 מיליון דולר
- ◀ יתרת מזומן של 81 מיליון דולר
- ◀ החברה גייסה 33 מיליון ש"ח בהנפקת מניות ציבורית בחודש אוקטובר 2022
- ◀ הסכם מחייב להשקעת 4iG בחברה נחתם ואושר באסיפה מיוחדת. הזרמות הון נוספות במסגרת העסקה, בכפוף לתנאים מתלים, לרבות אישור משרד התקשורת



תודה רבה

מצגת לשוק ההון
סיכום רבעון 3 - 2022