

חלל-תקשורת

אסיפת דיווח מחזיקי אגרות חוב

13 בדצמבר 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.



עיקרי שנת 2022

- ◀ גידול מתמשך בהכנסות עמוס 17 לקצב שנתי של 28 מיליון דולר, נכון לרבעון 3 2022
- ◀ גידול של כ- 66% בהכנסות עמוס 17 ברבעון 3 2022 בהשוואה לרבעון 3 2021
- ◀ 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

חוזים חתומים בהיקף של כ- 245 מיליון דולר

סיים 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

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

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

יתרונות לפתרון בהסכמה

- ◀ החברה תמשיך להתמקד בפעילותה השוטפת, שייצרה ב- 4 הרבעונים, שהסתיימו ביום 30.9.2022 למעלה מ- 40 מיליון דולר¹
- ◀ השירותים שהחברה מספקת הינם תשתיתיים. יציבות פיננסית הכרחית לאמון הלקוחות האסטרטגיים, אשר יאפשר שימור וגיוס לקוחות חדשים
- ◀ לאסיהסאט עומדת הזכות לביטול הסכם החכרת הלוויין עמוס 7 במקרה בו החברה נכנסת לאירוע "חדלות פירעון". מימוש זכות זו יפגע ביכולת ייצור המזומנים של החברה
- ◀ החברה גייסה 33 מיליון ש"ח בהנפקת מניות ומעריכה כי פתרון בהסכמה יאפשר גיוס הון נוסף, לרבות ממשקיעים אסטרטגיים

התחייבות לעניין פעילות החברה בתקופת הביניים¹ (Stand still)

החברה מתחייבת שלא תבצע את הפעולות המפורטות להלן, אלא אם ניתנה
לנאמן הודעה מראש ובכתב:

◀ ביצוע או מתן התחייבות לביצוע של עסקה או דיספוזיציה כלשהי (לרבות – כל העברה, מכירה, שעבוד, מתן זכות, התחייבות להעביר, למכור או לשעבד או לתת זכות, או התחייבות לבצע כל אחת מפעולות אלו ו/או מתן אופציה לכל אחד מאלה) בנכסי החברה

◀ נטילת אשראי חדש על ידי החברה (למעט אם מדובר בחוב שפרעונו (קרן וריבית) מאוחר ונחות לחוב מחזיקי האג"ח

◀ החברה תנוהל במהלך העסקים הרגיל והשוטף בלבד

◀ החברה מתחייבת, כי בתקופת הביניים היא תראה בכספים שיצברו בחשבון הנאמנות המיוחד, חשבון עמוס 17 חשבון עמוס 3 וחשבון עמוס 4, החל מתחילת תקופת הביניים, כאילו התגבשו השעבודים על הנכסים המשועבדים והתקיים "מועד מימוש הנכסים המשועבדים", ולפיכך תפעל החברה בהתאם לאמור בשטר, לרבות בנוגע לשינוי זכויות החתימה בחשבונות המשועבדים, כך שתהיינה משותפות לחברה ולנאמן

¹ תקופת הביניים משמעה: פרק הזמן שתחילתו במועד חתימת כתב התחייבות זה, וסיומו במוקדם מבין המועדים הבאים: (א) 21 ימי עסקים ממועד הודעת החברה לנאמן בכתב בדבר סיום כתב התחייבות זה; (ב) מועד שלאחר חתימת כתב התחייבות זה בו תתקבל החלטה בדבר נקיטת הליכים משפטיים בערכאות כנגד החברה על ידי מחזיקי אגרות החוב של החברה ו/או הנאמנים לאגרות החוב של החברה מכל סוג שהוא ו/או העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

תשלומי אגרות החוב

31/12/26	30/6/26	31/12/25	30/6/25	31/12/24	30/6/24	31/12/23	30/6/23	31/12/22	סה"כ	(מיליוני דולרים)
-	-	-	-	-	168	-	48	-	216	אג"ח טז'
-	-	-	-	-	-	54	-	-	54	אג"ח יז'
16	-	16	-	6	-	6	-	6	51	אג"ח יח'
16	-	16	-	6	168	60	48	6	321	סה"כ קרן
-	-	-	-	-	5	5	7	7	25	אג"ח טז'
-	-	-	-	-	-	2	2	2	5	אג"ח יז'
0	0	1	1	1	1	1	1	1	8	אג"ח יח'
0	0	1	1	1	6	8	10	10	38	סה"כ ריבית
-	-	-	-	-	174	5	55	7	241	אג"ח טז'
-	-	-	-	-	-	55	2	2	59	אג"ח יז'
16	0	17	1	7	1	8	1	8	60	אג"ח יח'
16	0	17	1	7	175	68	58	16	359	סה"כ שירות חוב

החברה לא נדרשת לשירות חוב בין ה-1/1/23 ל-30/6/23

עקרונות המתווה המוצע

- ◀ אג"ח (סידרה יח') תמשיך להיפרע כסדרה
- ◀ תשלומי ריבית וקרן כסדרם בדצמבר 2022
- ◀ תיקון שטרות אגרות חוב (סדרות טז' ו-יז')
- ◀ הארכת לוחות סילוקין אגרות חוב (סדרות טז' ו-יז')
- ◀ תוספת ריבית לסדרות טז' ו-יז'
- ◀ פירעון חלקי מתוך יתרת המזומנים
- ◀ הכנסת משקיע הון חדש – הזרמת מזומן לחברה

סיכום

- ◀ החברה מייצרת תזרים תפעולי, הנסמך על צבר משמעותי
- ◀ החברה מאמינה כי ניתן יהיה להגיע לפתרון, שיבטיח החזר מלא של התחייבויותיה
- ◀ החברה פועלת להשלמת מתווה, שיכלול הזרמת הון
- ◀ עד יוני 2023 החברה לא נדרשת לשירות החוב
- ◀ התחייבות החברה ל-stand still שומרת על האינטרסים של מחזיקי אגרות החוב בתקופת הביניים

החברה מבקשת את דחיית ההחלטה לגבי אישור המתווה/פירעון מיידי ליוני 2023, בכדי לאפשר הגעה למתווה מוסכם, שיבוא להצבעה



תודה רבה

SPACECOM
A Bridge to the Future. *Today*