



SPACECOM  
A Bridge to the Future. Today

# חלל-תקשורת

---

מצגת לשוק ההון  
סיכום רבעון 1 2024

---

# 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. אין לראות במצגת זו משום הצעה או הזמנה לרכוש ניירות ערך של החברה.

כמו כן, מובהר כי חלק ניכר מן המידע המוצג במצגת זו לקוח ו/או נגזר מדיווחיה של החברה, אם כי מוצג באופן מרכז 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 ומפורטים בדוח התקופתי שלה, 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



פעילות החברה מתרכזת  
באירופה, אפריקה,  
המזה"ת ואסיה

באמצעות לווייניו מספקת  
החברה שירותי תקשורת,  
טלוויזיה, דאטה ואינטרנט

צי לווייני "עמוס" מונה  
כיום 4 לוויינים פעילים

מבנה האחזקות  
יורוקום (בידי כונס) – 31.4%  
4iG – 20%  
החברה לשרותי לוויין – 5.1%  
הציבור – 43.5%

הנפקה ראשונה של מניות  
(IPO) בשנת 2005

החברה החלה בפעילותה  
בשנת 1992



AMOS-3



AMOS-4



AMOS-7



AMOS-17

# עיקרי רבעון 1 2024

שיפור ביעילות התפעולית  
-< EBITDA ברמת שיא ברבעון הראשון  
-< מרווח ה- EBITDA אף הוא מהווה  
רמת שיא לחברה ועומד על כ- 79%  
-< רווח נקי של כ- 700 אלף דולר ברבעון הראשון

גידול של כ- 9% בהכנסות הלוויין  
עמוס 17 בהשוואה לרבעון המקביל  
אשתקד. הכנסות הלוויין מהוות  
כ- 33% מסך הכנסות החברה

הכנסות החברה ב- 4 הרבעונים  
האחרונים חצו את ה- 100  
מיליון דולר לראשונה מזה  
כעשור

צבר הזמנות בסך 180 מיליון  
דולר, מתוכו צבר עמוס 17 עומד  
על 52 מיליון דולר

יתרת מזומנים בסך 136 מיליון  
דולר

גידול של כ- 15% ושל כ- 28%  
ברווח הגולמי וברווח התפעולי,  
בהתאמה, בהשוואה לרבעון  
המקביל אשתקד

205

חוב נטו

136

מזומן

180

צבר

24.7

תזרים מפעילות  
שוטפת

6.8

רווח  
תפעולי

19.9

EBITDA

25.1

הכנסות

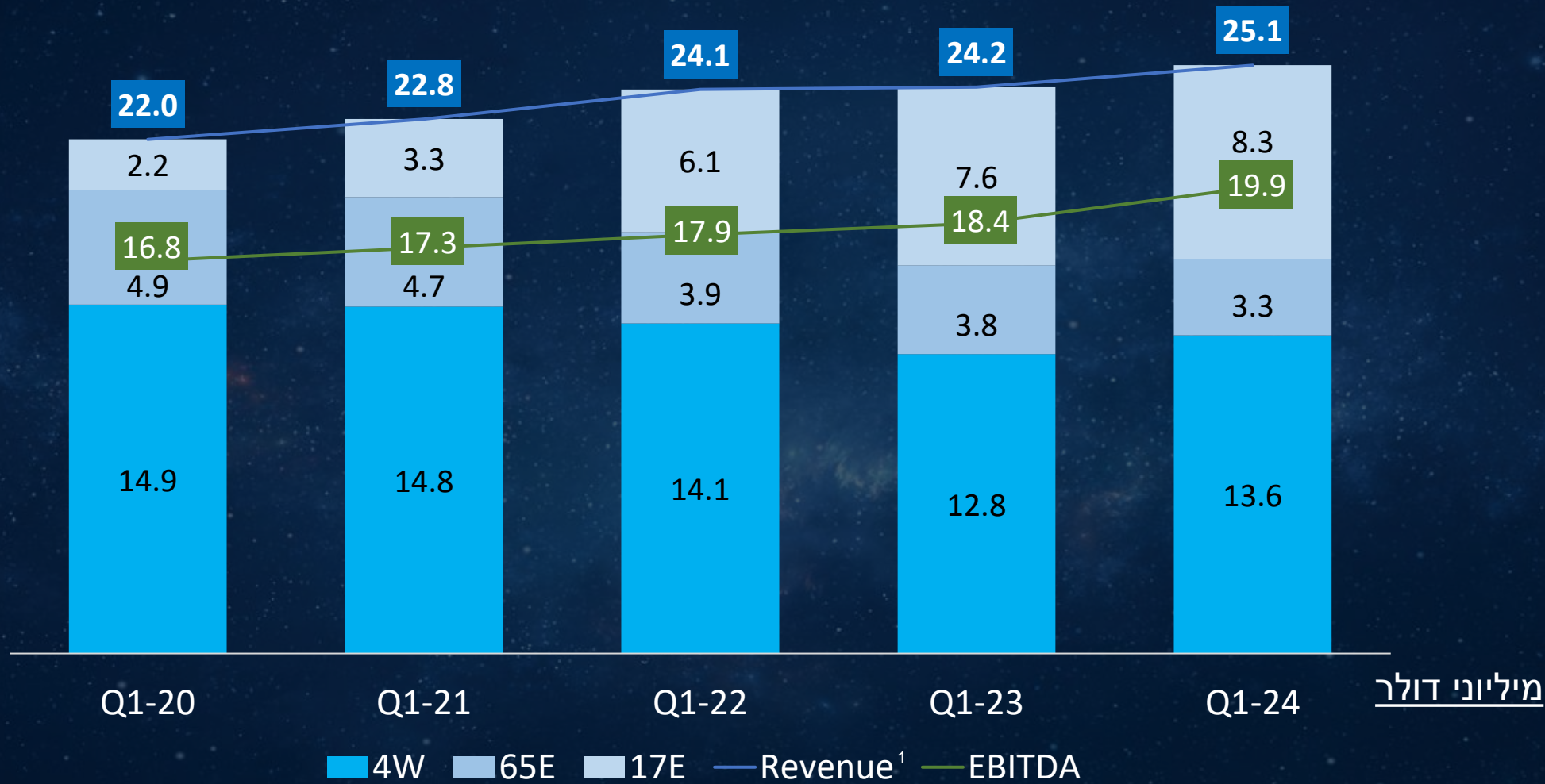
(מיליוני דולר)

# חוזים חתומים בהיקף של כ- 180 מיליון דולר

סיום חיים	נכס מאזני	הכנסות <sup>1</sup>	צבר	נק' שמיים	(מיליוני דולר)
2026	35	54	52	4°W	עמוס 3
2025	13		20		עמוס 7
2028	20	13	43	65°E	עמוס 4
2041	152	33	52	17°E	עמוס 17
	2	3	12		אחר
		<b>104</b>	<b>180</b>		<b>סה"כ</b>

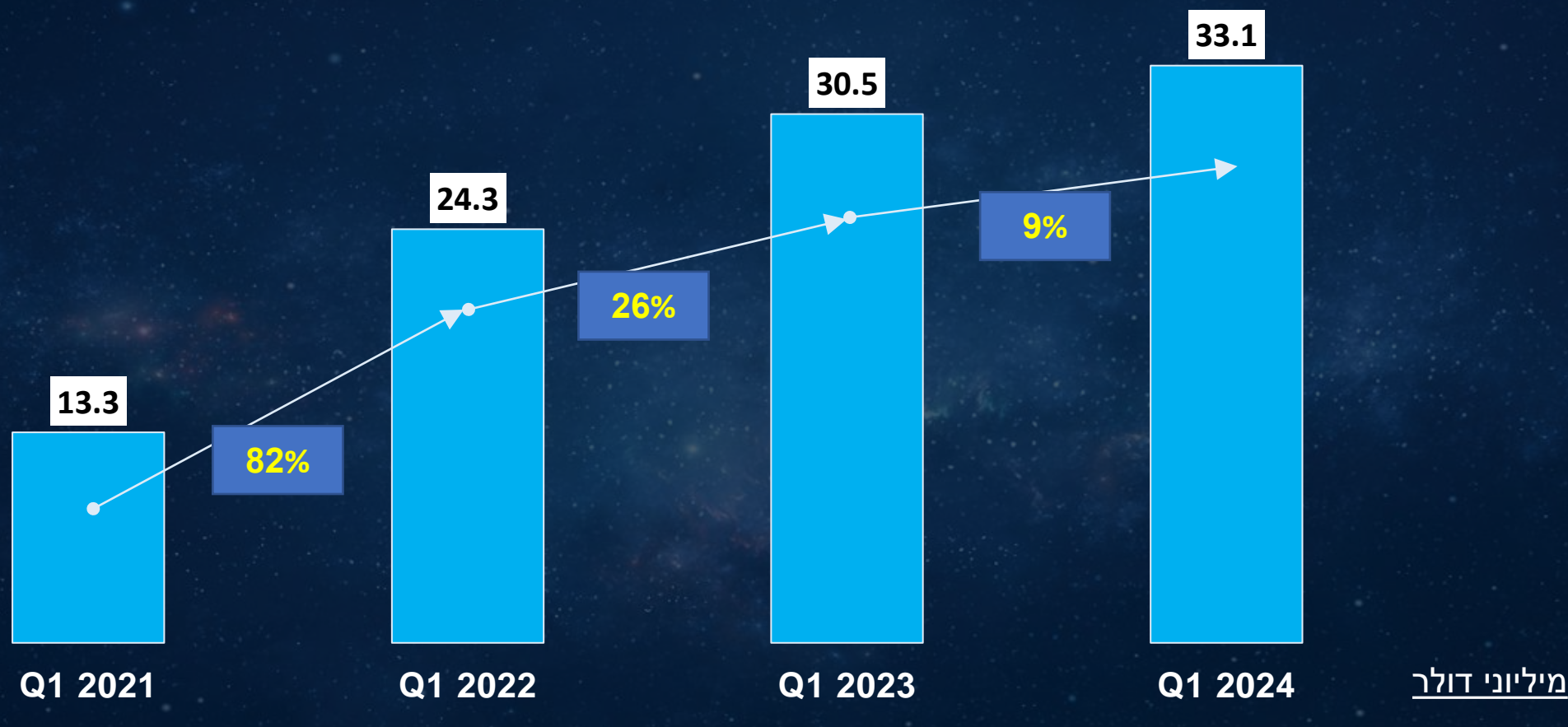
<sup>1</sup> מבוסס על הכנסות רבעון 1 2024, בנטרול הכנסות ממכירת ציוד, בגילום שנתי

# שיפור ביעילות התפעולית לצד גידול בהכנסות



# עמוס 17: גידול של כ- 9% בקצב ההכנסות

ביחס לרבעון המקביל אשתקד



מבוסס על הכנסות רבעון 1, בנטרול הכנסות ממכירת ציוד, בגילום שנתי

# התפתחות הפעילות העסקית מתחילת שנת 2024

## ביטול התקשרות מותנית בלוויין עמוס 17

ההתקשרות למתן שירותי תקשורת באפריקה בלוויין עמוס 17 ולאספקת ציוד תקשורת ושירותים נוספים למשך 10 שנים בהיקף של כ- 92 מיליון דולר, אשר הייתה מותנה בחתימת הלקוח על הסכם מימון, בוטלה ע"י הלקוח לאור נסיבות שונות שמנעו את כניסתו של ההסכם לתוקף, ובעיקרן סיבות פוליטיות. לאור זאת שההסכם היה מותנה, תמורת ההסכם לא נכללה בשום שלב בהכנסות או בצבר ההזמנות של החברה.

פברואר 2024

## לקוח מהותי בעמוס 4

החברה עדכנה כי לקוח DTH, המפיץ שירותי טלוויזיה רב ערוצית באמצעות לוויין, שהתקשר עם החברה לקבלת שירותים בלוויין עמוס 4 עד שנת 2028 (תום חיי הלוויין), אינו עומד בתנאי הסדר התשלומים ולא פרע את חובו בהתאם למועדי התשלומים שנקבעו בהסדר עמו. במהלך שנת 2024 החברה קיבלה מהלקוח 3.2 מיליון דולר, ונכון למועד פרסום הדוח חוב הלקוח לחברה, עומד על סך של כ- 5.4 מיליון דולר, ברוטו.

ינואר 2024

## 3.45 מיליון דולר

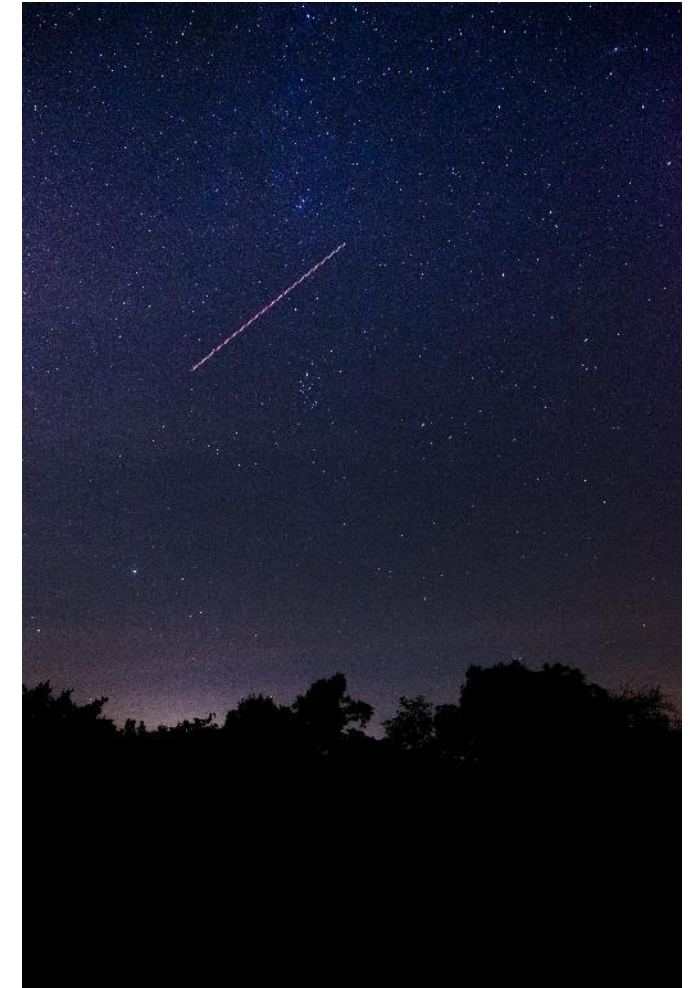
הארכת העסקה עם חברת Sat Get למתן שירותי תקשורת בלוויין עמוס 17 לתקופה של שנה

מאי 2024

## 1.3 מיליון דולר

עסקה עם ספק פתרונות תקשורת בינלאומי בהסכם לאספקת שירותי תקשורת בלוויין עמוס 4 ושירותים נלווים נוספים למשך 12 חודשים

מאי 2024



# התפתחות הפעילות העסקית מתחילת שנת 2024 - המשך

## 2.2 מיליון דולר

בהמשך להתקשרות עם חברת תקשורת בינלאומית בהסכם לאספקת שירותי תקשורת בלוויינים עמוס 3 ועמוס 7, למשך שנתיים, הלקוח הרחיב את ההתקשרות לאספקת שירותים גם באמצעות הלוויין עמוס 4 לתקופה של 36 חודשים. החוזה החדש בלוויין עמוס 4, כולל אספקת שירותים על בסיס התחייבות הלקוח לגידול עתידי, שהייתה כלולה חוזה המקורי על לווויני עמוס 3 ועמוס 7 כאמור.

מאי 2024



# אירועים נוספים מתחילת 2024

לפי ההצעה, יושקעו בחלל-  
תקשורת 168 מיליון דולר,  
ובאמצעות שימוש בכספים אלו  
ובכספי החברה יבוצע פירעון  
סופי ומחיקה של 3 סדרות  
אגרות החוב של החברה

4iG, המחזיקה ב- 20%  
ממניות החברה, מגישה  
הצעה מעודכנת להסדר  
חוב בחברה

ינואר-מאי 2024

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

4iG

## נתונים פיננסיים

הון עצמי ליום 31 בדצמבר 2023: 1,118 מיליון דולר  
הכנסות בשנת 2023: כ- 1,605 מיליון דולר (כ- 87% מההכנסות  
נובעות מפעילות תקשורת)  
EBITDA בשנת 2023: כ- 533 מיליון דולר

# החברה נמצאת בתהליך הסדר חוב מול נציגי האג"ח

## דחיית שירות חוב

במסגרת האסיפות הכלליות של סדרות האג"ח, דחו סדרות טז', יז' ו-יח' את מועד תשלומי הקרן והריבית ליום 30.6.24. לאור אי ההסכמה בין הסדרות לביצוע תשלומי הריבית במתווה מוסכם, ועל אף שהחברה תכננה לשלם את הריביות במועדן, דחתה החברה את תשלום הריבית לכלל הסדרות

יוני 2023 - מאי 2024

## כתבי התחייבות כלפי מחזיקי האג"ח

החברה חתמה על כתבי התחייבות כלפי מחזיקי האג"ח לעניין פעילות החברה בתקופת ביניים, כהגדרתה בדיווחים, לרבות מגבלות ואיסור על ביצוע דיספוזיציות, שימוש בכספי החשבונות המשועבדים ומסירת מידע לנאמן ובא-כוחו

דצמבר 2022

## כניסה להליך של מו"מ להסדר חוב

לאור אי עמידה באמות המידה הפיננסיות, קמה למחזיקי האג"ח זכות להעמיד את יתרות האג"ח לפירעון מיידי. באסיפות מחזיקי האג"ח, שהתקיימו בינואר 2023, הוחלט על מינוי נציגויות וכן שלא להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי

נובמבר 2022

# החברה נמצאת בתהליך הסדר חוב מול נציגי האג"ח - המשך

## הצעה להסדר חוב הכולל השקעה בגובה של 168 מיליון דולר

במסגרת הצעה מעודכנת שהתקבלה בחברה, מציעה 4iG, בהתקיים התנאים המתלים, להשקיע ביחד עם צד שלישי 168 מיליון דולר בחברה ולהשתמש בכספים אלו ובכספי החברה לפירעון סופי ומחיקה של אגרות החוב. בהצעתה המעודכנת של 4iG הושגו הסכמות בינה לבין נציגויות אגרות החוב.

נובמבר 2023 - מאי 2024

## החברה הגישה הצעת הסדר מעודכנת לביהמ"ש

בהמשך להגשת הבקשה לבית המשפט, קיימה החברה, באישור בית המשפט, מגעים מול מחזיקי אגרות החוב במטרה לקדם מתווה הסדר חוב שיוסכם על כל הצדדים, בין היתר בעזרתו של המומחה אשר מונה על ידי בית המשפט. נוכח המגעים שהתקיימו בין הצדדים, ביקשה החברה את אישורו של בית המשפט להגשת הסדר חוב מתוקן, ובהתאם הגישה החברה הצעה עדכנית מטעמה

נובמבר 2023

## החברה הגישה הצעת הסדר לבימ"ש

במסגרת הצעת הסדר החוב שהוגשה, כללה החברה הצעה לפריסת חובותיה למחזיקי האג"ח, כך שאלו ישולמו במלואם. כן נכללה בקשה לכינוס אסיפות לאישור הצעת הסדר החוב, בקשה למתן הוראות ולעיכוב הליכים לשם גיבוש הסדר חוב, ובקשה להורות על אופן תשלום הריבית, אשר הייתה אמורה להיות משולמת לכלל מחזיקי אגרות החוב ביום 30.6.2023 ונדחתה.

אוגוסט 2023

# תמצית תוצאות פיננסיות (במיליוני דולר)

## עיקרי רווח והפסד

2020	2021	2022	2023	Q1 2023	Q1 2024	
59	59	54	53	13	14	הכנסות 4°W
18	17	17	15	4	3	הכנסות 65°E
10	16	27	32	8	8	הכנסות 17°E
-	2	1	0	-	0	הכנסות ממכירת ציוד
<b>88</b>	<b>94</b>	<b>98</b>	<b>99</b>	<b>24</b>	<b>25</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
(24)	(27)	(28)	(25)	(6)	(5)	הוצאות תפעול ללא פחת
<b>64</b>	<b>67</b>	<b>70</b>	<b>74</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>EBITDA</b>
73%	71%	71%	75%	76%	79%	מרווח EBITDA

## עיקרי מאזן ליום 31 במרץ 2024

נכסים	
136	מזומנים ושווי מזומנים <sup>1</sup>
34	לקוחות וחייבים
35	עמוס 3 - רכוש קבוע
20	עמוס 4 - רכוש קבוע
152	עמוס 17 - רכוש קבוע
2	רכוש אחר
29	נכסי זכות שימוש עמוס 7 ואחרים
<b>409</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
התחייבויות	
48	ספקים, זכאים, הוצאות לשלם ואחרים <sup>2</sup>
216	אג"ח סדרה טז'
54	אג"ח סדרה יז'
45	אג"ח סדרה יח'
<b>315</b>	<b>סה"כ חוב פיננסי</b>
23	התחייבויות בגין חכירות עמוס 7 ואחרות
11	הכנסות מראש מהממשלה - עמוס 3
<b>398</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
11	הון עצמי
<b>409</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

<sup>1</sup> כולל מזומנים מוגבלים לטובת אגרות החוב בסך של כ- 93 מיליון דולר

<sup>2</sup> כולל הוצאות ריבית אג"חים לשלם בסך של כ- 25 מיליון דולר

- ההכנסות וה- EBITDA של החברה ברבעון הראשון מסתכמות בכ- 25 מיליון דולר וכ- 20 מיליון דולר, בהתאמה
- החברה עברה לרווח נקי, שהסתכם בכ- 700 אלף דולר, ברבעון הראשון
- התזרים מפעילות שוטפת ברבעון הראשון הסתכם בכ- 25 מיליון דולר
- חברת 4iG הגישה הצעת הסדר חוב מעודכנת, במסגרתה הושגו הסכמות בינה לבין כלל נציגויות אגרות החוב. 4iG תשקיע יחד עם משקיע נוסף 168 מיליון דולר לטובת ההסדר וזאת בכדי לאפשר פירעון מלא של אגרות החוב
- יתרת המזומנים עומדת על 136 מיליון דולר
- צבר ההזמנות עומד על סך של 180 מיליון דולר, מתוכו 52 מיליון דולר בלוויין עמוס 17
- כחלק ממימוש האסטרטגיה העסקית למעבר לתקשורת לוויינית מרובת מסלול (MultiOrbit) מתבצעים ניסויים, בשת"פ עם מפעילות מובילות של קונסטלציות LEO, המהווים פוטנציאל להרחבת ושיפור שירותי התקשורת הניתנים ללקוחות

**SPACECOM**  
A Bridge to the Future. **Today**

**תודה רבה**

A large background image showing a view of Earth from space. The Earth's horizon is visible on the left, with a bright sun or starburst in the center-right, creating a lens flare effect with rays of light. The sky is dark with many stars. The Hebrew text 'תודה רבה' is overlaid in the center.