

# מצגת משקיעים רבעון שלישי 2020



# הבהרה משפטית

במצגת זו, כללה החברה ביחס לעצמה וביחס לחברות בקבוצת החברה ("החברה"), מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("מידע צופה פני עתיד").

מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ויכול שיושפעו מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ואשר אינם בשליטתה של החברה. המידע צופה פני עתיד כאמור, מבוסס על הערכות הנהלת החברה, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה הערכות שווקי פעילותה של החברה, נתונים ופרסומים סטטיסטיים וציבוריים שפורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

התממשותו של המידע צופה פני עתיד כולו או חלקו או באופן שונה מכפי שנצפה, או אי התממשותו, יושפעו, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על הקבוצה בתחומי פעילותה. לחברה אין ודאות כי הערכותיה, תוכניותיה וציפיותיה יתממשו ולפיכך תוצאות הפעילות עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

מובהר כי חלק מהנתונים המצויינים במצגת מהווים נתוני הנהלה, שאינם מבוססים על כללי החשבונאות גרידא ו/או נתוני Gaap-Non ואלו מובאים לצרכי נוחות בלבד ומתן נקודת מבט עסקית נוספת ביחס לפעילות החברה ועסקיה. נתונים אלו אינם תחליף לדוחות החברה ו/או דיווחיה, ויש לראותם כנתוני נוחות בלבד. ביחס לנתונים כאמור תספק החברה ביאורי הסבר מתאימים ו/או נתוני התאמה, כנדרש על פי הנחיות רשות ניירות ערך.

מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. מידע מלא ומקיף בקשר עם החברה ועסקיה ניתן למצוא בדוחות התקופתיים והמידיים המפורסמים כמו כן התחזיות וההערכות [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) על ידי החברה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת מצגת זו, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את התחזיות ו/או ההערכות כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת. 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 לעיין בדיווחי החברה, אלא מקור מידע משלים.

אין במצגת כדי להוות הזמנה או הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה.



# אודות סאטקום

חברה ותיקה ויציבה המספקת שירותי תקשורת מתקדמים באמצעות לוויין וסיבים (שירותי אינטרנט, תקשורת סלולרית, העברת נתונים וכיו"ב).



יכולות החברה מאפשרות לה להביא תקשורת, אינטרנט וסלולר למקומות שונים ברחבי העולם ברמה טכנולוגית גבוהה, לרבות למקומות מרוחקים.



החברה פועלת בעיקר מול גופים עסקיים, חברות בינלאומיות גדולות, מוסדות מדינה (בישראל), לקוחות מוסדיים וכיו"ב.



לחברה יכולות טכנולוגיות גבוהות המשופרות מידי שנה, תוך יכולת הסתגלות לשינויים טכנולוגיים תכופים בתחום התקשורת.





# קבוצה שעברה מהפך ייחודי ומפגינה יציבות

הסכמים אסטרטגיים וארוכי טווח עם חברות סלולר וספקיות אינטרנט מובילות



חברה שעברה "מהפך" בשנים האחרונות. מחברה מפסידה, לחברה יציבה עם אסטרטגיה מוכחת וצוות ניהולי חזק.



לקוחות בטחוניים וצבאיים חזקים



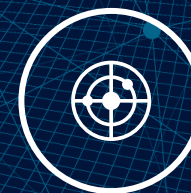
יכולות טכנולוגיות מוכחות, המייצרות לחברה בידול ברור מול מתחרות



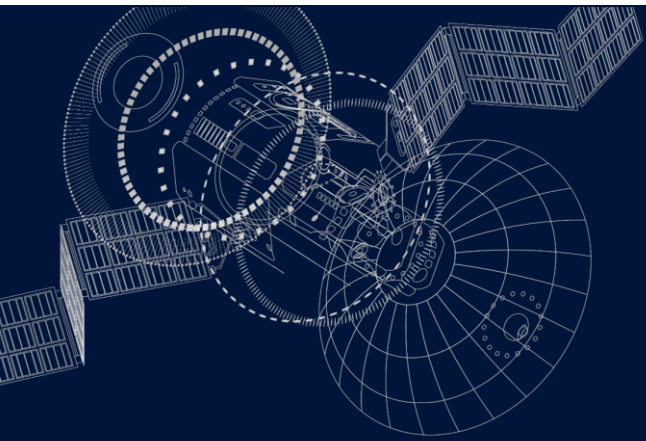
החברה הינה מפיץ מורשה של Iridium/Inmarsat ונהנית מקדימות במתן שירותים מתקדמים



מיקוד עסקי בשוק התקשורת הצומח באפריקה שמדרום הסהרה



# נקודות מיקוד עיקריות



אחזקה משמעותית בתאגיד וויוק, בהיקף שווי הקרוב להיקף החוב של החברה\*.



מבנה הוצאות נמוך ומבוקר היטב.



יכולת התפתחות לטריטוריות חדשות.



שיפור עקבי ברמות המינוף של החברה.





# הנהלת החברה והדירקטוריון



עמי ברלב  
יו"ר דירקטוריון



אורית גל  
סמנכ"ל כספים



אסף רוזנהק  
מנכ"ל

## תחום תקשורת נתונים לאינטרנט



הכנסות ברבעון  
השלישי של 2020:  
10.6 מיליון דולר



רווחיות ישירה  
ברבעון שלישי  
לשנת 2020: 32%



לקוחות: ספקי אינטרנט,  
חברות סלולר, מפיצים  
וארגונים



85% מסך  
ההכנסות



שירותי רשתות  
תקשורת ומערכות  
תקשורת

## תחום Defense & HLS



הכנסות ברבעון  
שלישי של 2020:  
1.91 מיליון דולר



רווחיות ישירה  
ברבעון השלישי  
לשנת 2020: 29%



לקוחות: כוחות ביטחון,  
גופים ביטחוניים,  
ממשלות, OEM



15% מסך  
ההכנסות



שירותי קישוריות לאינטרנט,  
תקשורת נתונים ניידים,  
שירותי טלפוניה, M2M



# Defense & HLS

תחום ותיק של החברה אשר כולל  
התקשרויות ייחודיות מול גופי ביטחון



לקוחות יציבים והשתתפות/זכייה עקבית  
במרכזי מדינה איכותיים



יתרון טכנולוגי של החברה ביחס למתחרים  
בתחום תוך קיום הסכמי בלעדיות עם ספקי  
שירות חיוניים





# יתרונותיה התחרותיים של החברה



החברה פועלת ליצירת בידול תחרותי, באמצעות הרחבת סלי השירותים ללקוחות, וכן פיתוח טכנולוגיות ייחודיות לחברה אשר להערכתה יאפשרו לה יתרון באטרקטיביות מול לקוחות.



יכולתה של החברה לפתח שירותים מיוחדים ומבדלים אשר מעניקים ללקוח מעטפת מלאה לצרכיהם העסקיים, פתרונות טכנולוגיים ייחודיים, פתרונות מנוהלים ועוד.



החברה פועלת הרחבת הנוכחות בטרטוריות באמצעות צוותים ייעודיים המשלבים גורמים מקומיים וישראלים, אשר מאופיינים ברמת מומחיות עסקית וטכנולוגית גבוהה, וכן פיתחו רמות ידע המאפשרות להם נגישות גבוהה ללקוחות.



החברה מציעה ללקוחותיה תשתית, אך גם מגוון רחב של שירותי ערך מוסף, תמיכה ופתרונות ייחודיים.



# שירותים ייחודיים המסופקים על ידי החברה ללקוחותיה

החברה מתמחה בפרויקטי "Turn Key", בין היתר, עבור תשתיות ושירותים נלווים המוטמעים ומנוהלים בשוטף על ידי החברה בלבד.



אספקת שירותי תקשורת באמצעות טכנולוגיית לוויין מתקדמת: "O3b Networks Ltd.". שירות זה זכה לכינוי "Fiber in the sky", מכיוון שהוא דומה מאוד בתוצאה שהוא מספק ללקוחות לזה שהסיב מספק. בין היתרונות העיקריים של שירות זה: שיהוי נמוך בטכנולוגיית לוויין, רוחבי פס מאוד גדולים אשר עונים על הצורך של חברות הסלולר וכיו"ב.



שירותי ערך מוסף ושירותים נלווים, כגון שירותי ענן, שרתים וירטואליים, שירותי אספקת תשתית סיבים, אבטחת מידע וכיו"ב.



שירות ה- SDWAN MAX - המשמש לצרכי ניצול תשתיות התקשורת לרמה מקסימלית תוך אספקת רמת שירות איכותית, חסכון בהוצאות חומרה (נתבים, מתגים, FIREWALLS), חסכון ברוחבי פס, חסכון בהוצאות IT והוצאות על תשתיות משמעותיות.





# מיקוד עסקי

## מיקוד עסקי באפריקה שמדרום לסהרה:



שוק ענק של יותר  
ממיליארד אזרחים



תשתית לוויינית הינה הכרחית ולא  
נתפשת כגיבוי או תשתית משלימה



צמיחה עקבית של עשרות אחוזים  
בביקוש לסלולר ואינטרנט



זמינות גבוהה של מכשירי קצה זולים  
וגידול מתמיד ברוחב הפס



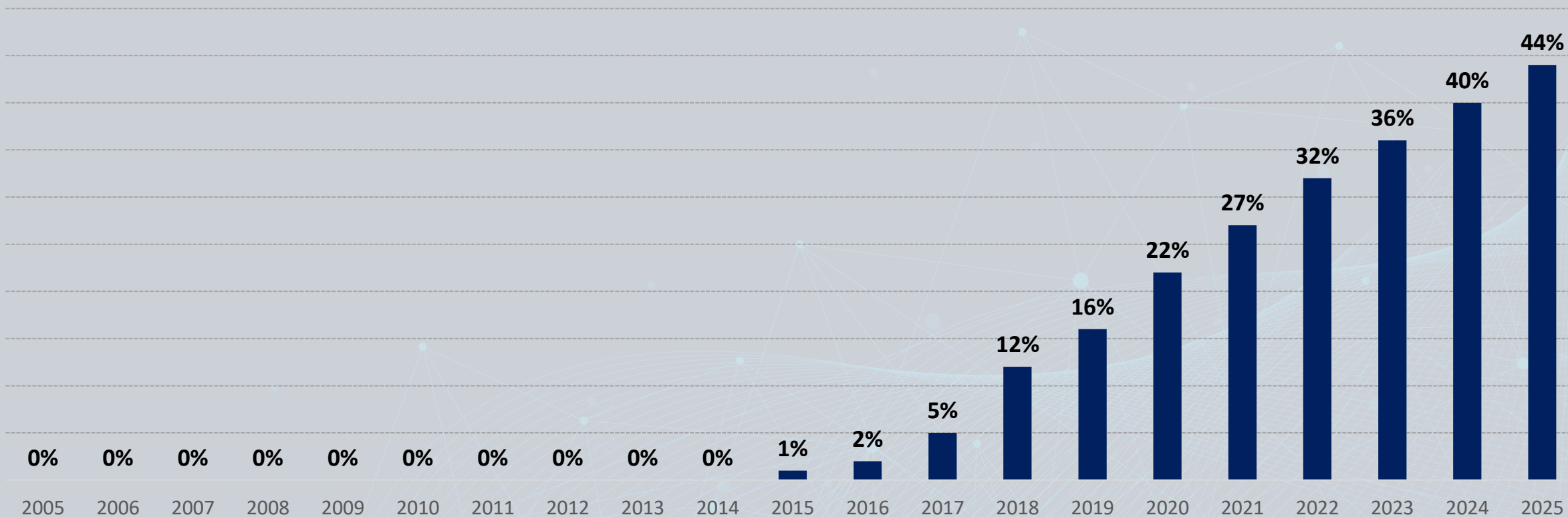
חשיבות לאומית לצמצום הפער  
הדיגיטלי באפריקה ואל מול המערב



צפי לפריסת רשתות מתקדמות ושימוש  
גובר ב-IoT ווידאו בתנועה ביישומי HLS

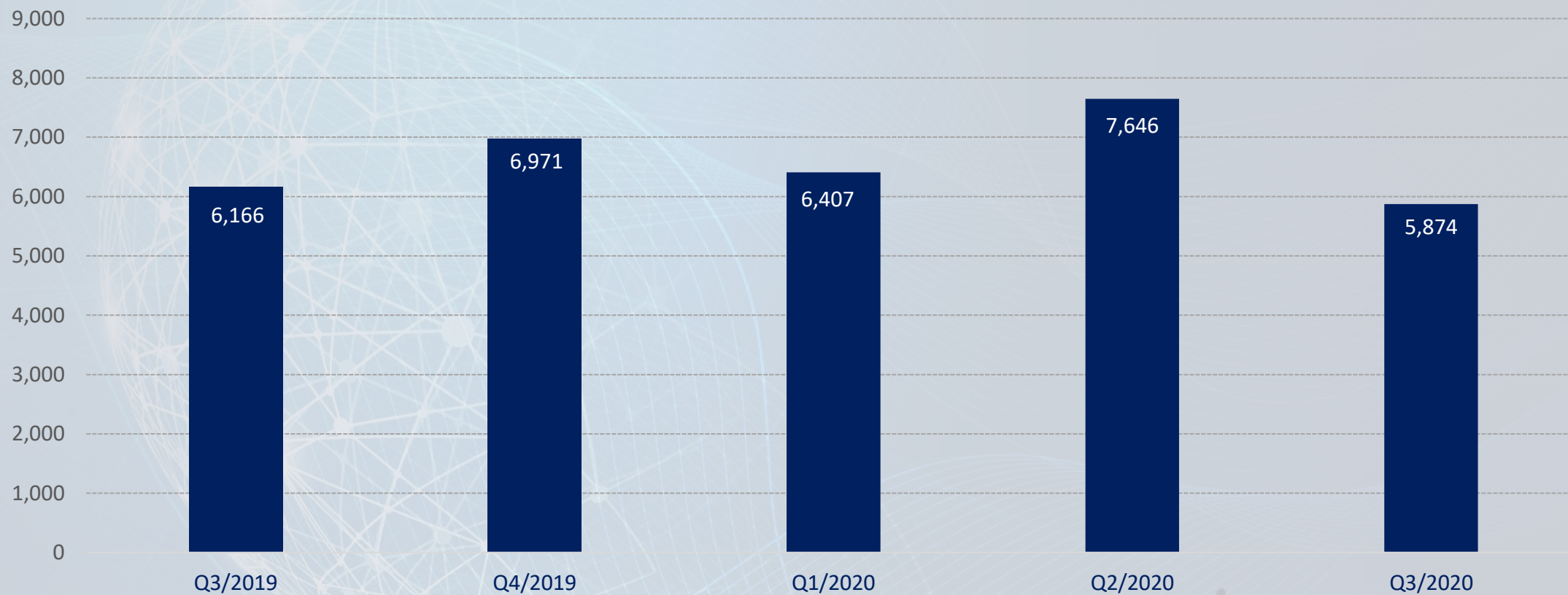
# רשתות סלולר דור 4 באפריקה

פריסה נרחבת של רשתות באפריקה יוצרות עלייה מתמדת בביקושים לרוחבי פס





## הכנסות קונגו



הנתיבים באלפי דולרים

# פתרון מועדף על ידי חברות הסלולר



הנתונים באלפי דולרים



# שירותי O3b על בסיס לוויני MEO

החברה מפעילה רשת לוויינים ייחודית של O3b המאפשרת:



איכות של סיב אופטי, שיהוי מינימאלי וזמינות מלאה



ערך מוסף עבור חברות גלובאליות בקונגו, צ'אד וניג'ר



עלויות מופחתות עבור חברות הסולר



קיבולת בנפחים הולכים וגדלים, כיום 4 ג'יגה

# SDWAN MAX כבידול משמעותי מול המתחרים

פיתוח ואספקת פיתרון ייחודי וחדשני המספק שירותי ניהול רשת בטכנולוגיית SD-WAN, שמהווה את הדור הבא של ניהול רשתות.



בידול מול המתחרים  
כאסטרטגיה לגיוס ולקוחות  
חדשים שימור לקוחות קיימים



הראשונה להציע טכנולוגית  
SDWAN באפריקה



היחידה להציע פיתרון  
מותאם ללוחיינים



טכנולוגיה בצמיחה, בעלת  
פוטנציאל שוק אדיר



# השקעה בוויזק

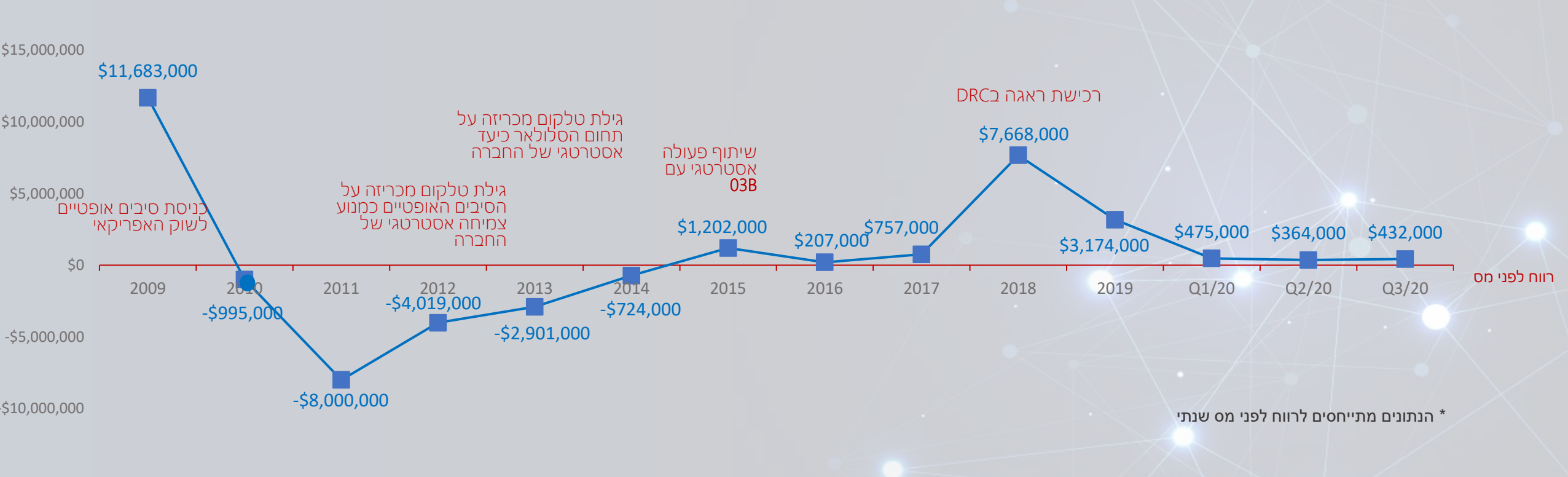
סאטקום מערכות הינה חלק מקונסורציום חברות תקשורת גלובאליות ואפריקאיות המחזיקה כ- 6% מכבל אופטי משמעותי (EAssy) הפרוס ביבשת אפריקה. עד היום ובמהלך השנים קיבלה תשלומי דיבידנד והחזר לבעלי מניות בכ- 4.1 מיליון דולר.

החברה בוחנת אפשרות למימוש אחזקתה בוויזק כחלק מעסקת השקעה כוללת במסגרתה עשויה וויזק לשלב משקיע משמעותי חדש תוך רכישת חלק מבעלי המניות הקיימים (כולל את החברה). נכון למועד זה מצויים במסגרת התהליך שתי קבוצות משקיעים בינלאומיות לאחר הליך תיחור ומיקוד אשר בוצע על ידי דירקטוריון וויזק, כאשר באוגוסט, 2020 דיווחה החברה כי נחתם הסכם הבנות מפורט עם אחת מבין קבוצות המשקיעים אשר העמידה הצעה מחייבת (קבוצה המצויה בשלבי עסקה מתקדמים יותר ביחס לאחרות), וביחס לקבוצה האחרת קיימת הצעה מפורטת.

יחד עם זאת, ומטבעה של כל עסקת השקעה ומורכבותה המובנית, לא ניתן לקבוע וודאות מלאה בדבר הצלחת עסקת ההשקעה ואין כל וודאות כי העסקה תושלם. נכון למועד זה, ועל סמך תנאי המו"מ הנוכחיים, התמורה ברוטו בגין העסקה לחברה תעמוד על טווח של כ- 9.1-9.4 מיליון דולר ארה"ב (חלק החברה). כמו כן, יצוין כי במהלך החודשים האחרונים חיזקה החברה את מעמדה הניהולי בוויזק, תוך מינוי חבר לועדת ההשקעות (העוסקת במישרין בעסקת ההשקעה), לצד מינוי קבוע בדירקטוריון.



# עבודה על פי תכנית אסטרטגית סדורה

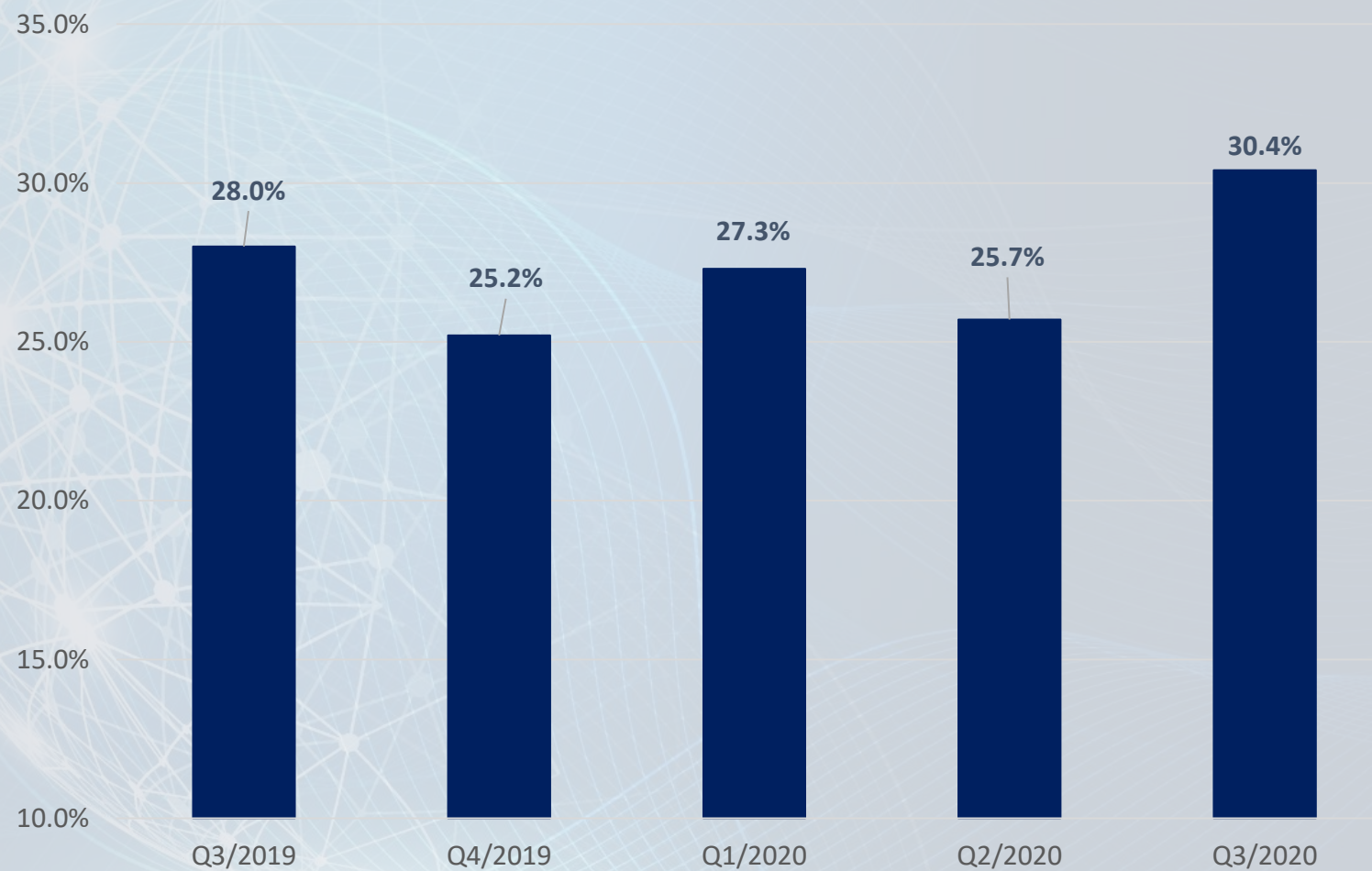


לאורך השנים, החברה התמודדה עם אתגרים, באמצעות מימוש תכנית אסטרטגית סדורה. התוצאה – שמירה על רווחיות במקביל להתקדמות התהליך האסטרטגי



# שיעור רווח גולמי

רווח גולמי

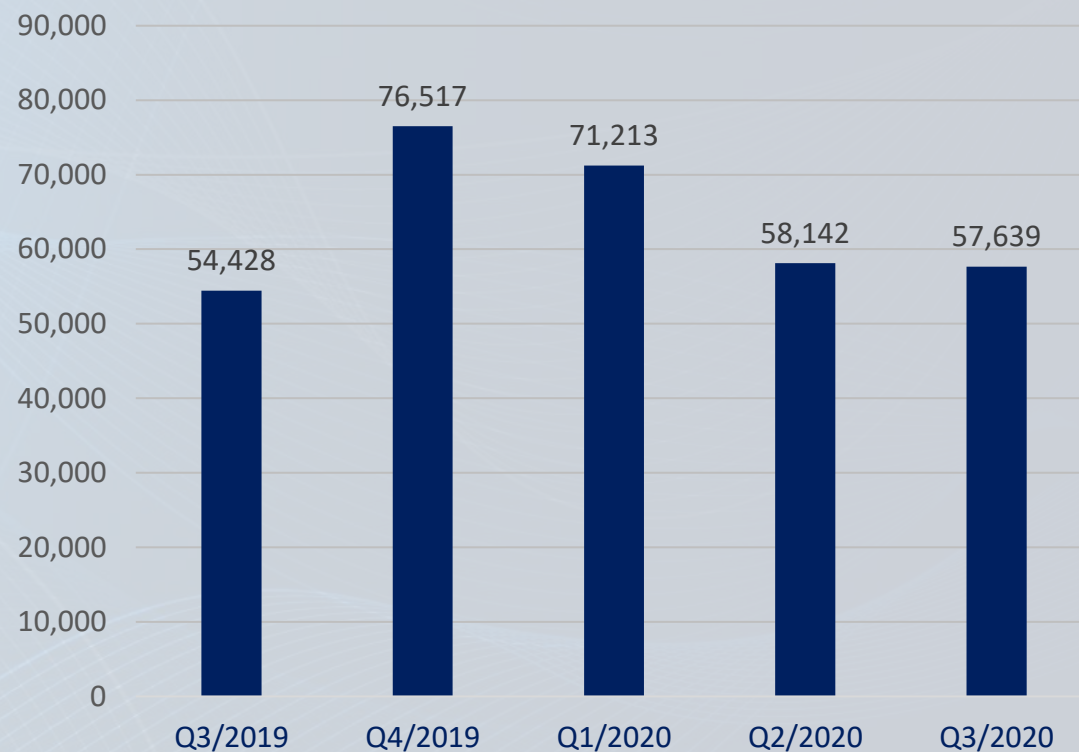


# הכנסות וצבר הזמנות

## הכנסות



## צבר הזמנות



הנתונים באלפי דולרים



# הנתונים הכספיים במצגת הם בניכוי ההפחתות מרכישת הפעילות בקונגו

- בחודש יוני 2018 חתמה החברה על הסכם לרכישת זכויותיו העיקריות של השותף במיזם ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו, בתמורה לסך של 6 מיליון דולר + 1 מיליון דולר בכפוף לחידוש ההסכים של VODACOM ו- ORANGE. השווי ההוגן של הזכויות שנרכשו (100%) הינו 15.6 מיליון דולר. כתוצאה מעסקת הרכישה רשמה החברה בשנת 2018 רווח חד פעמי בסך של 9.2 מיליון דולר.
- להלן הסכומים שהוכרו במועד הרכישה כנכסים:

| נכס                                           | סכום (אלפי דולר) |
|-----------------------------------------------|------------------|
| רכוש קבוע                                     | 294              |
| הוצאות מראש בגין שירותים שיסופקו על ידי השותף | 1,345            |
| צבר חוזים                                     | 5,698            |
| קשרי לקוחות                                   | 8,086            |
| אי תחרות                                      | 51               |
| מוניטין                                       | 129              |

- כתוצאה מהטיפול החשבונאי רושמת החברה החל מיום 1 ביולי 2018 הוצאות פחת והפחתות בגין הנכסים שנרשמו בעקבות הרכישה. סך ההוצאות שנרשמו ברבעון השלישי היה כ 369 אלפי דולר. בכדי להציג את הפעילות העיסקית של החברה, הנתונים הכספיים במצגת יהיו מבוססים על דוחות הנהלה, נתוני הדוחות הכספיים בניכוי ההפחתות האמורות (non-gaap).
- המדדים המוצגים הנם מדדים מקובלים כלכלית בהם נעשה שימוש שוטף על ידי משקיעים בשוק ההון באופן תדיר ומהווים כלי בסיסי למדידה כלכלית ברורה של נתוני החברה. המדדים המוצגים מסייעים לנתח את הפעילות העסקית של החברה באופן פשוט וברור בנטרול השפעות חד פעמיות או השפעות חשבונאיות שאינן עסקיות גרידא. בהתאם להנחיות סגל הרשות תציג החברה בשקפים להלן גם נתוני התאמה לכללי החשבונאות המקובלים.

# רווח והפסד Q3.2020 (אלפי דולר)

|                                  | Q3.2020 (*)  | Non Gaap Adjustment | Non Gaap Q3.2020 |
|----------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Revenues                         | 12,507       |                     | 12,507           |
| Cost of Revenue                  | <u>8,710</u> | <u>(167)</u>        | <u>8,543</u>     |
| Gross Profit                     | 3,797        | 167                 | 3,964            |
| %Gross Profit                    | 30.4%        |                     | 31.7%            |
| Total Operation Expenses         | 2,285        | (202)               | 2,083            |
| Operation Profit                 | 1,512        | 369                 | 1,881            |
| % Operation Profit               | 12%          |                     | %151             |
| Profit before tax                | 62           | 369                 | 432              |
| % Net Profit before tax          | 0.5%         |                     | 3.5%             |
| Net Profit (loss) for the period | (265)        | 369                 | 105              |
|                                  | (2.1%)       |                     | 0.8%             |
| EBITDA                           | 6,115        |                     | 6,115            |
| EBITDA Exc. IFRS16 impact        | 2,848        |                     | 2,848            |



# רווח והפסד 1-9.2020 (אלפי דולר)

|                                  | 1-9.2020 (*)  | Non Gaap Adjustment | Non Gaap 1-9.2020 |
|----------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| Revenues                         | 41,589        |                     | 41,589            |
| Cost of Revenue                  | <u>30,089</u> | <u>(503)</u>        | <u>29,586</u>     |
| Gross Profit                     | 11,499        | (503)               | 12,003            |
| %Gross Profit                    | 27.7%         |                     | 28.9%             |
| Total Operation Expenses         | 9,302         | (1,560)             | 7,742             |
| Other Income                     | <u>286</u>    |                     | <u>286</u>        |
| Operation Profit                 | 2,483         | 2,063               | 4,547             |
| % Operation Profit               | 6%            |                     | 11%               |
| Profit (loss) before tax         | (794)         | 2,063               | 1,269             |
| % Net Profit before tax          | (1.9%)        |                     | 3.1%              |
| Net Profit (loss) for the period | (1,491)       | 2,063               | 572               |
|                                  | (3.6%)        |                     | 1.4%              |
| EBITDA                           | 17,142        |                     | 17,142            |
| EBITDA Exc. IFRS16 impact        | 7,069         |                     | 7,069             |

# מאזן (אלפי דולר)

| ליום 31<br>בדצמבר 2019 | ליום 30<br>ביוני 2020 | ליום 30<br>בספט' 2020 | התחייבויות והון עצמי                         | ליום 31<br>בדצמבר 2019 | ליום 30<br>ביוני 2020 | ליום 30<br>בספט' 2020 | נכסים                                |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 33,521                 | 36,609                | 37,642                | סה"כ התחייבויות שוטפות                       | 24,768                 | 24,503                | 25,055                | סה"כ נכסים שוטפים                    |
| 1,760                  | 2,124                 | 2,479                 | חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')       |                        |                       |                       | מזומנים ושווי מזומנים                |
| 448                    | 432                   | 424                   | חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה           | 3,449                  | 1,397                 | 3,159                 | מזומנים המוגבלים בשימוש לקוחות       |
| 8,577                  | 13,025                | 13,319                | חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית             | 1,010                  | 679                   | 835                   | חייבים ויתרות חובה                   |
| 18,256                 | 18,514                | 18,514                | ספקים ונותני שירותים                         | 8,572                  | 10,996                | 10,935                | נכסי מיסים שוטפים                    |
| 1,500                  | -                     | -                     | התחייבות בגין רכישת פעילות                   | 1,283                  | 2,233                 | 1,123                 | מלאי                                 |
| 2,694                  | 2,104                 | 1,931                 | זכאים ויתרות זכות                            | 240                    | 311                   | 312                   | נכסים פיננסיים זמינים למכירה         |
| -                      | -                     | 43                    | הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה | 494                    | 489                   | 293                   | סה"כ נכסים לא שוטפים                 |
| 164                    | 176                   | 177                   | התחייבויות מיסים שוטפים                      | 9,720                  | 8,398                 | 8,398                 | מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך    |
| -                      | 151                   | 536                   | התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים          | 42,811                 | 54,074                | 50,682                | לקוחות זמן ארוך                      |
| 122                    | 83                    | 219                   | התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')          |                        |                       |                       | נכסים אחרים לזמן ארוך                |
| 19,157                 | 26,491                | 22,958                | סה"כ התחייבויות לא שוטפות                    | 19                     | 19                    | 19                    | נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו        |
| 5,975                  | 12,743                | 9,943                 | התחייבויות בגין חכירה מימונית                | 20,911                 | 31,918                | 29,248                | נכסים בגין זכות שימוש רכוש קבוע, נטו |
| 85                     | 36                    | 15                    | התחייבויות מיסים לזמן ארוך                   | 5,715                  | 6,728                 | 6,372                 | רכוש אחר                             |
| 9,498                  | 8,292                 | 7,148                 | אגרות חוב (סדרה ב')                          | 12,647                 | 11,552                | 11,400                | סה"כ נכסים                           |
| 1,608                  | 1,186                 | 1,198                 | אגרות חוב להמרה (סדרה ו')                    | 67,579                 | 78,577                | 75,737                |                                      |
| -                      | -                     | 1,314                 | הלוואה בערבות המדינה                         |                        |                       |                       |                                      |
| 233                    | 2,779                 | 1,791                 | התחייבויות לספקים זמן ארוך                   |                        |                       |                       |                                      |
| -                      | -                     | 96                    | הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה |                        |                       |                       |                                      |
| 1,758                  | 1,455                 | 1,453                 | התחייבות מיסים נדחים                         |                        |                       |                       |                                      |
| 14,901                 | 15,477                | 15,137                | הון עצמי                                     |                        |                       |                       |                                      |
| 67,579                 | 78,577                | 75,737                | סה"כ התחייבויות והון                         |                        |                       |                       |                                      |

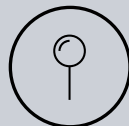


# תוכנית הצמיחה האסטרטגית

המשך מיקוד באפריקה שמדרום  
לסהרה והגדלת הפעילות הקיימת



כניסה לטריטוריות חדשות באפריקה



מיצוב החברה בחזית הטכנולוגיה של  
פתרונות התקשורת באפריקה



הבטחת גמישות ניהולית בהסכמים אל  
מול מספר גדול של שחקני לוויין



חתימה על הסכמים ארוכי טווח עם  
ספקיות התקשורת והאינטרנט הגדולות



SDWAN MAX ו-G-SAT כמנועי צמיחה ליצירת בידול  
מול הלקוחות למטרת גיוס ושימור לקוחות





# סאטקום מערכות בע"מ

