סאטקום
מערכות בע"מ

מצגת משקיעים

סיכום 2020 והצגת אסטרטגיית ההמשך לשנים 2021-2023

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 המשפעים 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 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 לעיון בדיווחי החברה, אלא מקור מידע משלים.

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

סאטקום מערכות

מי אנחנו?

חברת תקשורת המתמחה באספקת שירותי קישוריות מנוהלים ושירותי ערך מוסף באפריקה ובישראל.

- חברת תקשורת מהמובילות בתחומה באפריקה בעלת 30 שנות ניסיון בתקשורת מבוססת לווין וסיב.
- יכולות טכנולוגיות והנדסיות מוכחות, המייצרות לחברה בידול מובהק בשוק
- החברה מחזיקה בחברות בנות באפריקה הכוללות אופרציות תפעוליות מקומיות.
- לחברה מבנה הוצאות נמוך ומבוקר היטב ורמות מינוף נמוכות

החברה פועלת בעיקר אל מול חברות סלולר, ספקיות אינטרנט, מוסדות מדינה (בישראל), לקוחות מוסדיים וכיו"ב.

- הסכמים אסטרטגיים וארוכי טווח עם חברות הסלולר וספקיות האינטרנט המובילות באפריקה
- לקוחות ביטחוניים וצבאיים חזקים
- החברה הינה מפיץ מורשה של ונדורים רבים מובילים בתחומם בעולם
- אחזקה משמעותית בתאגיד וויוק, בהיקף שווי הקרוב להיקף החוב של החברה

סאטקום מערכות

הנהלת החברה והדירקטוריון

עמי ברלב
יו"ר דירקטוריון

אסף רוזנהק
מנכ"ל

אורית גל
סמנכ"ל כספים

צחית סמגה
סמנכ"ל שירות, תפעול
ומשאבי אנוש

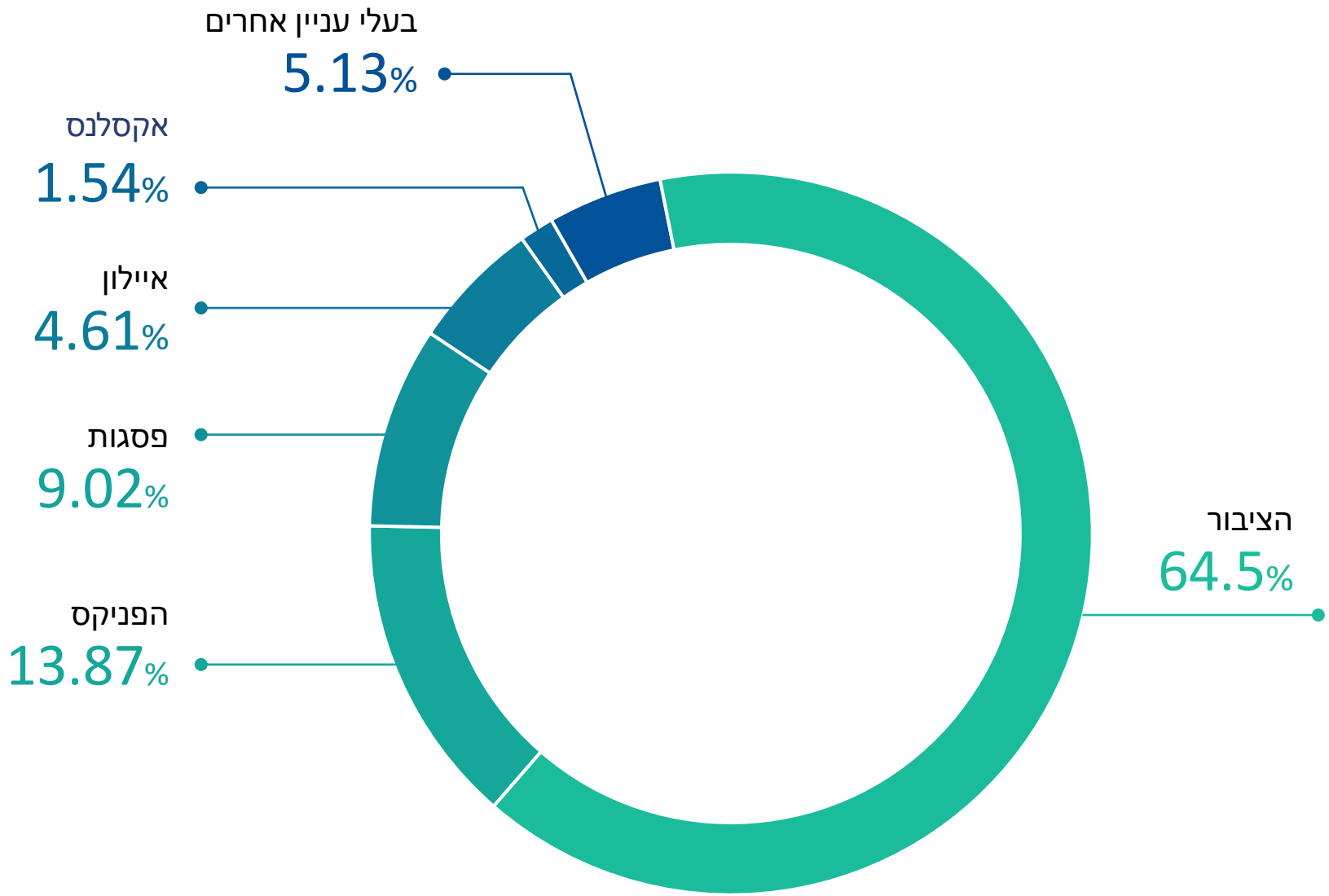
עמי שניידר
סמנכ"ל מכירות
Defense & HLS

אמיר כהן
סמנכ"ל טכנולוגיה
ופיתוח עסקי

איתן מסיקה
סמנכ"ל מכירות
אפריקה

סאטקום מערכות

החברה מוחזקת על ידי מוסדיים מובילים והציבור ומקיימת ממשל תאגידי חזק ומחויבות למשקיעים



% בהון

החברה נכנסה למדדי תל אביב תקשורת וטכנולוגיות, תל אביב צמיחה ותל אביב All-Shares

הבורסה לניירות ערך תל אביב
TEL AVIV STOCK EXCHANGE

סאטקום מערכות

אתגרים ומנועי צמיחה בשוק התקשורת העולמי

מחסור בשירותי תקשורת בסיסיים לכ- 3 מיליארד איש

רגולציה שדורשת מהספקים המקומיים לכיסוי נרחב במדינה

שירותי קהילה מרוחקים
e-Medicine
e-Learning

ביקושים גדלים לשירותי דאטה על גבי רשת הסלולר

הקמת Data Centers דרישה לשירותים מנוהלים מבוססי Opex

שוק צומח ורווי הזדמנויות

סקירת שוק עולמי

Total Population

7.87B

INTERNET USERS

5.22B

Vs Population

66.6%

סקירת שוק אפריקה

Total Population

1.35B

INTERNET USERS

310M

Vs Population

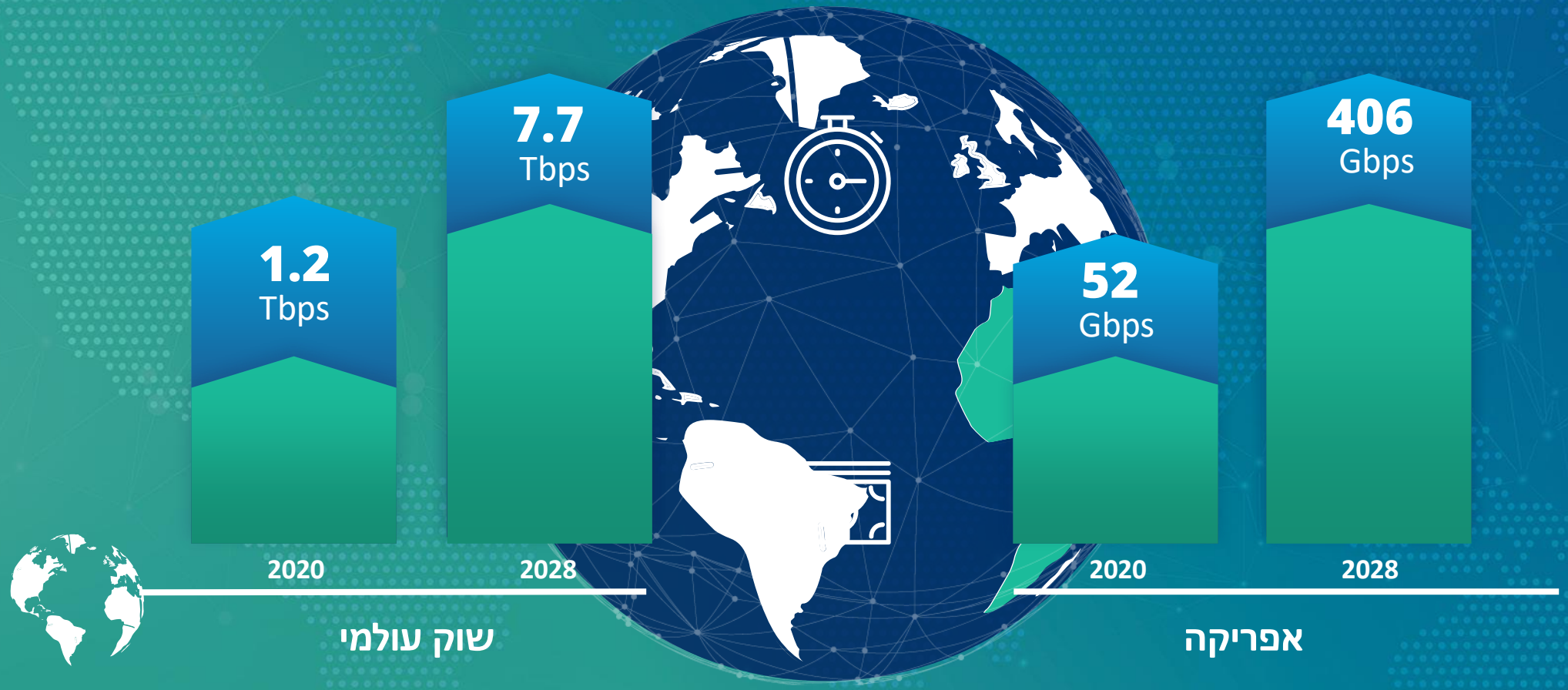
23%

סאטקום מערכות

http://documents1.worldbank.org/curated/en/518261552658319590/pdf/Internet-Access-in-Sub-Saharan-Africa.pdf

פוטנציאל שוק

Satellite Market Size



סאטקום
מערכות

EuroConsult 2020

משתמשי קצה בשירותי סאטקום

ישראל HLS

משימות קריטיות
(אוויר, ים, יבשה)

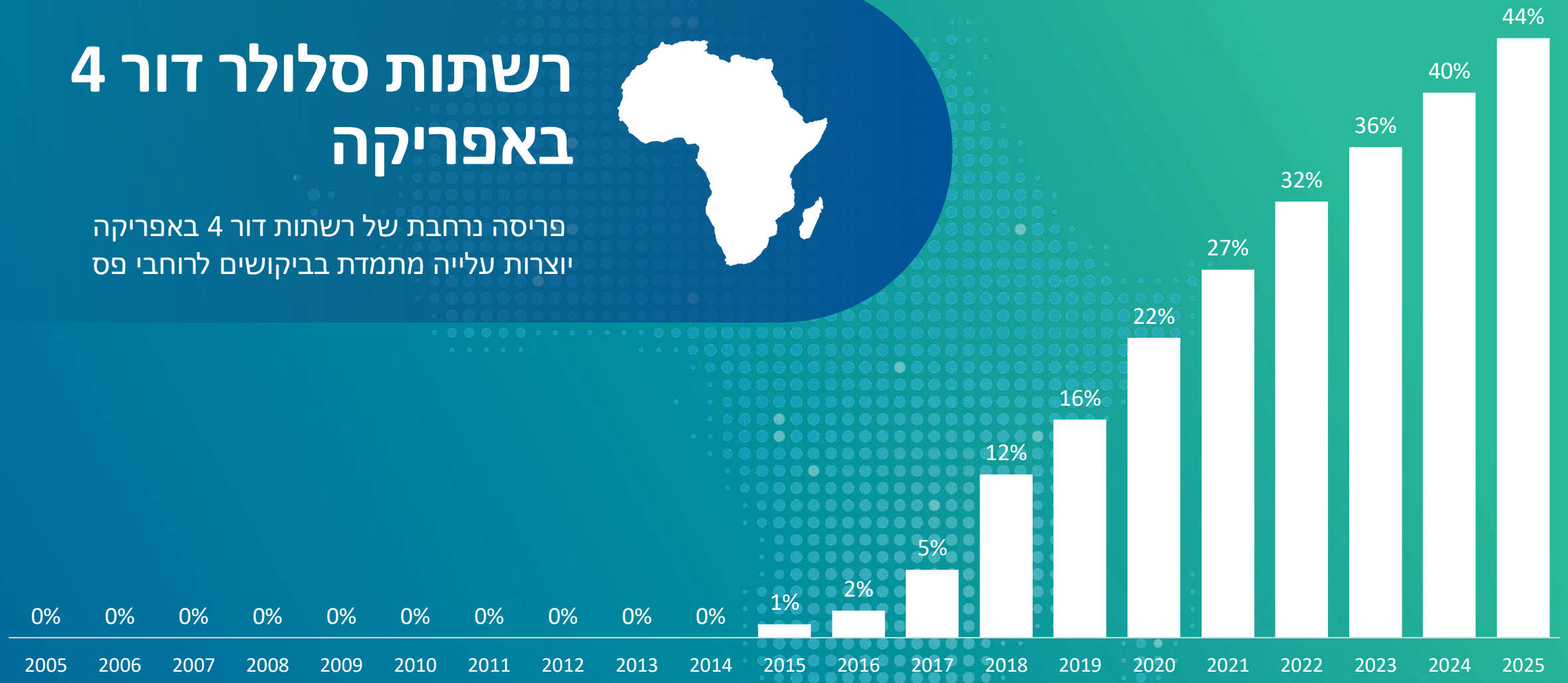
אפריקה

Population Served

~30M

רשתות סלולר דור 4 באפריקה

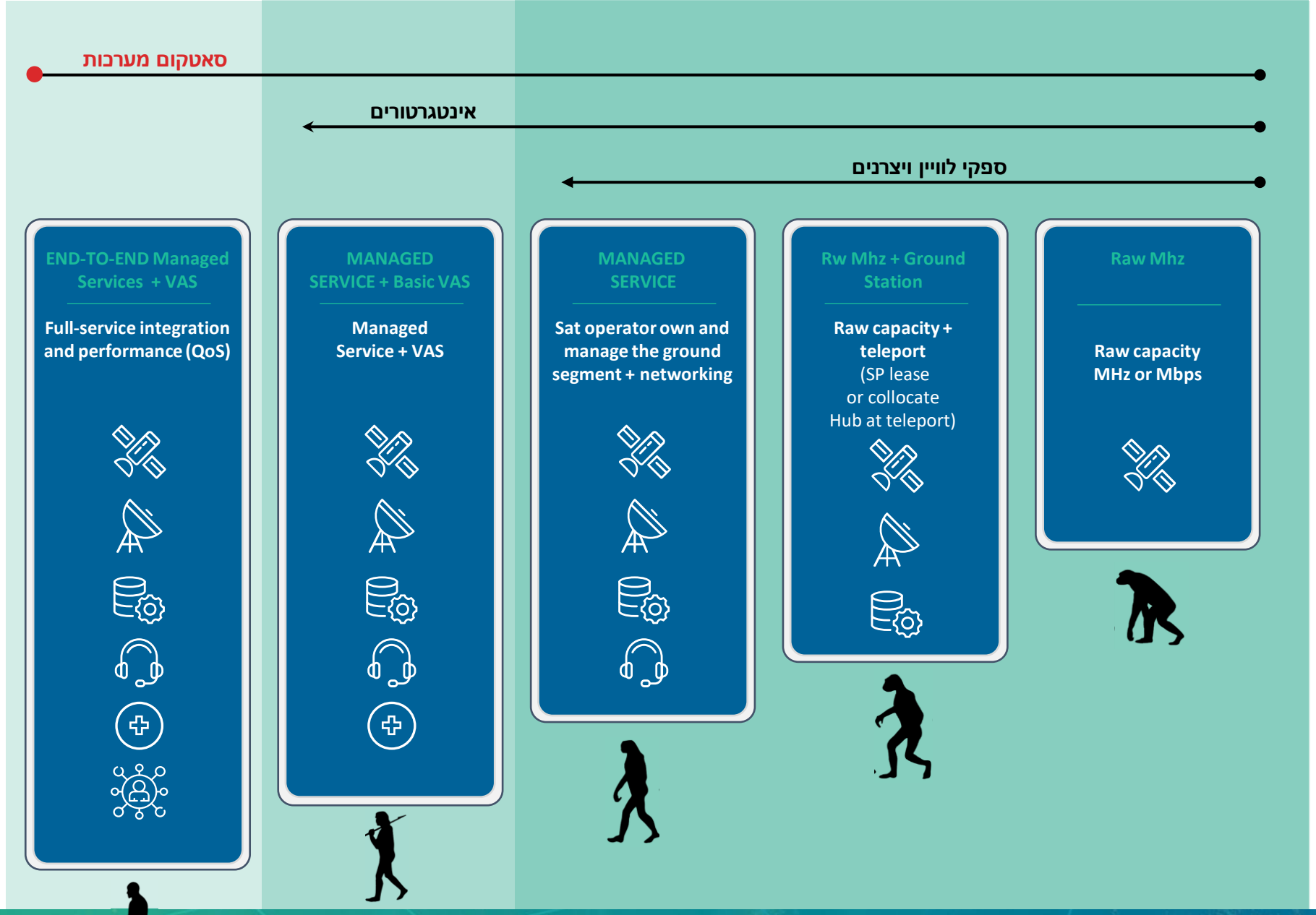
פריסה נרחבת של רשתות דור 4 באפריקה
יוצרות עלייה מתמדת בביקושים לרוחבי פס



סאטקום מערכות

https://www2.telegeography.com/

סוגי השחקנים בשוק ומודלים עסקיים



יצרנים מובילים

עבור סל הפתרונות שלנו

Intellian

KYMETA

SATCUBE

COBHAM

Norsat International Inc.

seatel

COMTECH TELECOMMUNICATIONS CORP.

Newtec

Gilat

iDIRECT

secUnity supporting the security community

3CX PARTNER

silver peak

FORTINET

Quantum

flexiWAN

f5

סאטקום מערכות

הצעת הערך

צמצום הפער הדיגיטלי ע"י אספקת שירותי תקשורת מנוהלים בכל מקום באפריקה וישראל ובכל האמצעים הקיימים

GREAT SERVICES
FOR GREAT PEOPLE

סאטקום
מערכות

המודל העסקי

הצעת ערך
מתן שירותים מנוהלים
המותאמים לדרישות השוק

ערוצי מכירה ושיווק
- מכירות שטח דיירקט
- מפיצים ושותפים מקומיים
- דיגיטל – לינקדין, פייסבוק,גוגל

תזרים הכנסות
- חיוב חודשי
- חיוב חד פעמי

משאבים עיקריים
- טכנולוגיה
- הון אנושי

שותפים מרכזיים
NOVEI
AMOS by Spacecom
Newtec
iridium
Gilat
SES
INTELSAT

פילוח לקוחות
- מפעילי סלולר
- ספקיות אינטרנט
- מפעילי לווין
- גופים בטחוניים
- חברות מסחריות

פעילויות מרכזיות
- מבצעים שיווקיים
- קמפיינים
- אירועי לקוחות

קשרי לקוחות
- שרות
- איכות
- נאמנות

מבנה עלויות
חיוב חודשי
חיוב חד פעמי

סאטקום מערכות בע"מ

אסטרטגיה

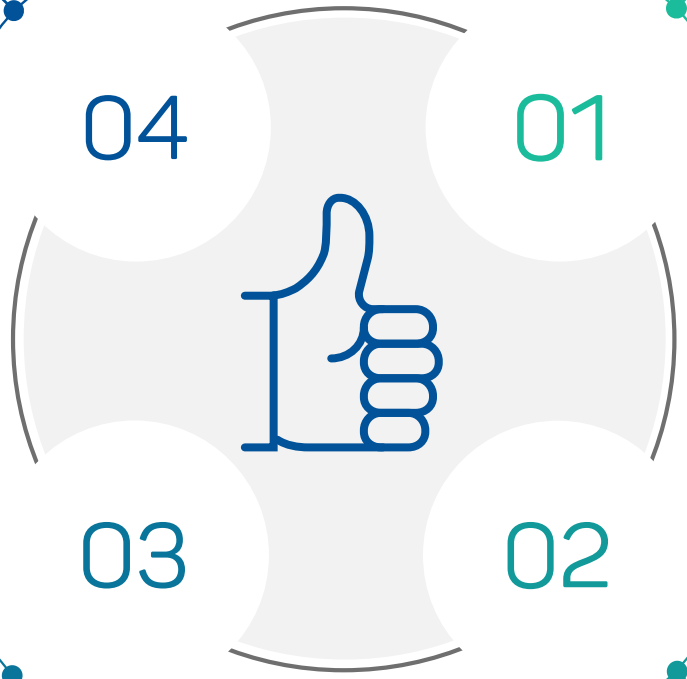
יצירת בידול מול השחקנים בשוק ויצירת תלות של הלקוחות בשירותי החברה על ידי הצעת שירותים מנוהלים מקצה לקצה

סאטקום מערכות

מיקוד עסקי

מיקוד עסקי באפריקה שמדרום לסהרה:

יתרונותיה התחרותיים של החברה



01 גמישים להתפתחות והתרחבות מהירה לשווקים חדשים והתאמה למגמות חדשות בשוק

02 מגוון רחב של שירותי ערך מוסף

03 הרחבת הסכמי שותפות למתן פתרונות לווין MEO שיספקו דרישות השוק הגדלות.

04 חדש ל-2021: פיתוח מוצר וויט לייבל כמענה כולל למגוון צרכים של לקוחות ה-corporate

שירותי הליבה

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 Defense & HLS - התמחות במתן שירותים לארגונים ומוסדות ממשלתיים, ארגוני חירום, שירות והצלה.

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

ווייט לייבל – שירות ייחודי שפותח בגילת שנותן מענה למגוון שירותי ערך מוסף ללקוחות 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. צפוי להיות מושק במהלך 2021

פתרון מועדף
על ידי חברות
הסלולר באפריקה

vodacom

airtel

Cellcom

orange™

camtel

tigo

MTN

Amtel
friendly calling partner

Defense & HLS

תחום ותיק של החברה אשר כולל
התקשרויות ייחודיות מול גופי ביטחון

לקוחות יציבים והשתתפות/זכייה עקבית
במכרזי מדינה איכותיים

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

ספקית מורשית של שירותים ומוצרים
מובילים כגון Iridium, Inmarsat,
Satcube, Most ורבים נוספים.

סאטקום
מערכות

השקעה בוויוק

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. וויוק הנה חברה בינלאומית מובילה ומצליחה.

החברה בוחנת אפשרות למימוש אחזקתה בוויוק כחלק מעסקת השקעה כוללת במסגרתה עשויה וויוק לשלב משקיע משמעותי חדש תוך רכישת חלק מבעלי המניות הקיימים. לפירוט סטטוס העסקה ראה בדיווחי החברה (2020-01-131605).

העסקה כפופה לאישור אורגני החברה בוויוק והתגברות על הליך משפטי מטעם בעל מניות מיעוט. 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 בוויוק, תוך מינוי חבר לועדת ההשקעות (העוסקת במישרין בעסקת ההשקעה), לצד מינוי קבוע בדירקטוריון.

WIOCC

אסטרטגיית הצמיחה של החברה לשנים 2021-2023

שיתופי פעולה עם מפעילי לווין לאספקת שירותים מנוהלים, שירותי קרקע ושירותי תמיכה

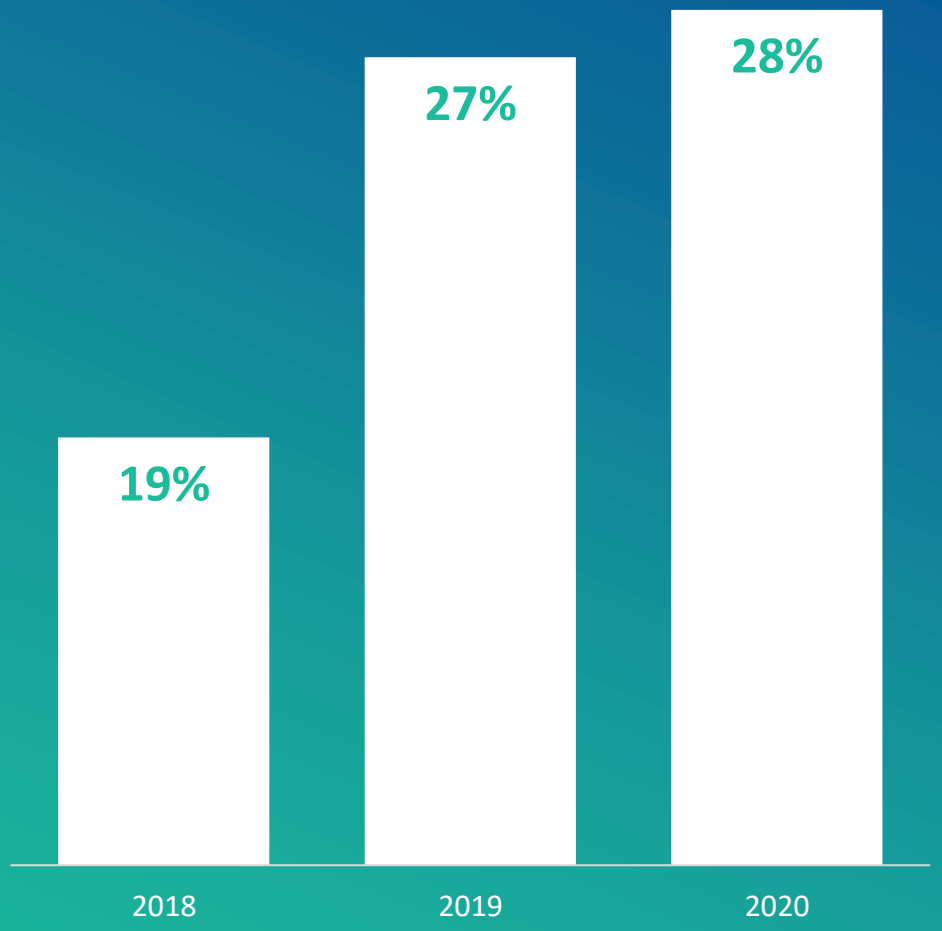
רכישות ומיזוגים של ספקיות אינטרנט באפריקה ומחוצה לה - ירידה בשרשרת הערך ואספקת שירותים ללקוחות קצה = עליה משמעותית ברווחיות הגולמית

שיתוף פעולה נרחב עם מפעילות הסלולר הגדולות ביבשת למכירה משותפת של שירותי ענן ושירותי ערך מוסף למגזר העסקי

הגדלת כח המכירות באפריקה ועבודה במדינות חדשות ביבשת בהן החברה לא הייתה פעילה עד היום

פיתוח של טריטוריות חדשות לחברה שאינם אפריקה וישראל

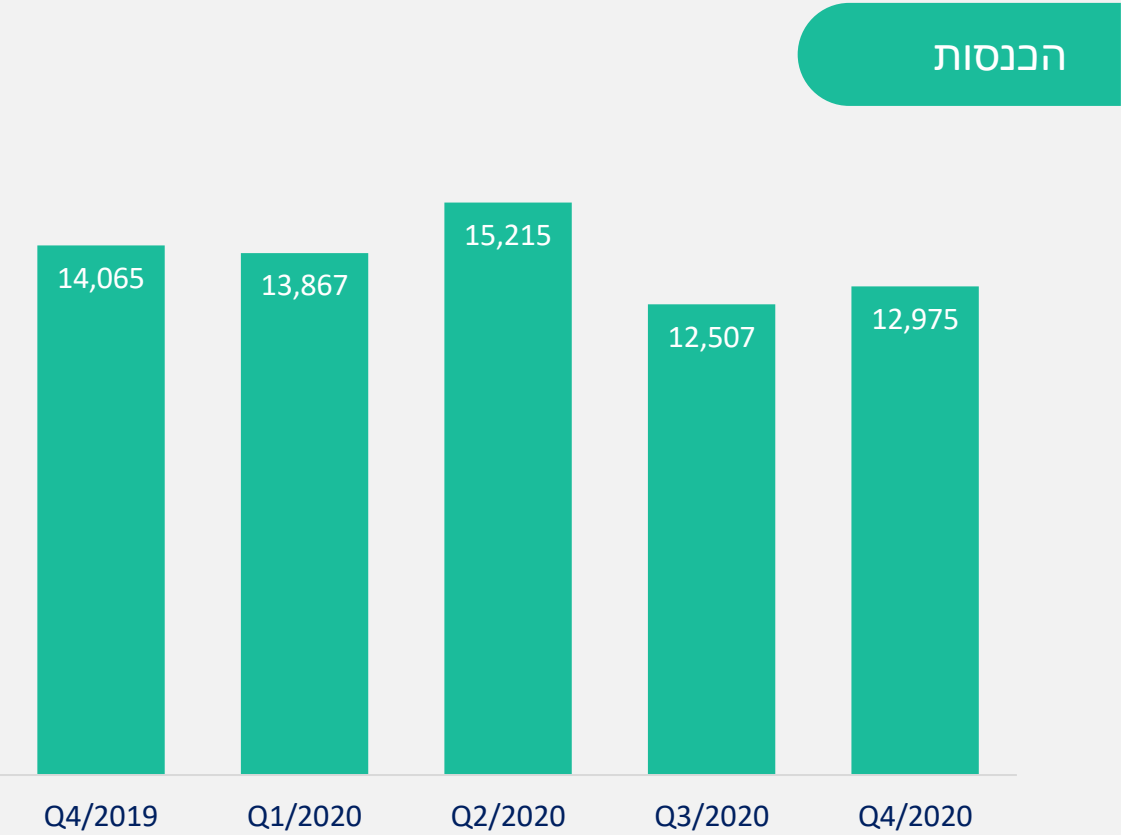
מכירות של מוצרי Defense & HLS באפריקה

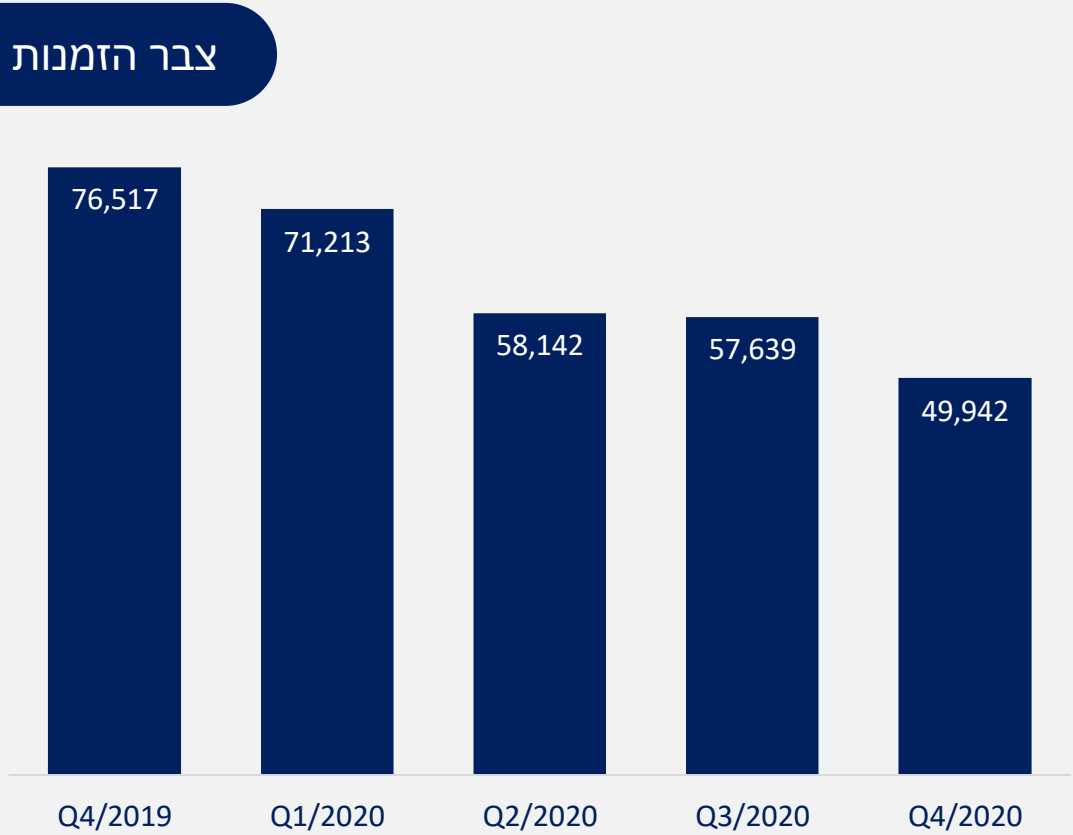


שיעור רווח גולמי

הכנסות וצבר הזמנות

באלפי דולרים





סאטקום מערכות

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 ההסכמים 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.

כתוצאה מהטיפול החשבונאי רושמת החברה החל מיום 1 ביולי 2018 הוצאות פחת והפחתות בגין הנכסים שנרשמו בעקבות הרכישה. סך ההוצאות שנרשמו ברבעון הרביעי היה כ 249 אלפי דולר וסך ההוצאות שנרשמו בשנת 2020 היה כ 2,312 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.

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

רווח והפסד Q4.2020

באלפי דולרים

	Q4.2020 (*)	Non Gaap Adjustment	Non Gaap Q4.2020
Revenues	12,975		12,975
Cost of Revenue	9,334	(46)	9,288
Gross Profit	3,641	46	3,687
%Gross Profit	28.1%		28.4%
Total Operation Expenses	2,476	(203)	2,273
Operation Profit	1,165	249	1,414
% Operation Profit	9%		11%
Profit before tax	209	249	458
% Net Profit before tax	1.6%		3.5%
Net Profit (loss) for the period	(162)	249	87
	(1.2%)		0.7%
EBITDA	5,653		5,653
EBITDA Exc. IFRS16 impact	2,385		2,385

סאטקום מערכות

רווח והפסד 1-12.2020

באלפי דולרים

	1-12.2020 (*)	Non Gaap Adjustment	Non Gaap 1-12.2020
Revenues	54,564		54,564
Cost of Revenue	39,423	(549)	38,874
Gross Profit	15,141	549	15,690
%Gross Profit	27.7%		28.8%
Total Operation Expenses	11,778	(1,763)	10,015
Other Income	286		286
Operation Profit	3,649	2,312	5,961
% Operation Profit	7%		11%
Profit (loss) before tax	(585)	2,312	1,727
% Net Profit before tax	(1.1%)		3.2%
Net Profit (loss) for the period	(1,653)	2,312	659
	(3%)		1.2%
EBITDA	22,794		22,794
EBITDA Exc. IFRS16 impact	9,454		9,454

סאטקום מערכות

מאזן

באלפי דולרים

נכסים	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספט' 2020	ליום 31 בדצמבר 2019
סה"כ נכסים שוטפים	26,784	25,055	24,768
מזומנים ושווי מזומנים	4,880	3,159	3,449
מזומנים המוגבלים בשימוש	868	835	1,010
לקוחות	9,865	10,935	8,572
חייבים ויתרות חובה	849	1,123	1,283
נכסי מיסים שוטפים	308	312	240
מלאי	527	293	494
נכסים פיננסיים זמינים למכירה	9,487	8,398	9,720
סה"כ נכסים לא שוטפים	46,834	50,682	42,811
מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך	3,191	2,736	3,096
לקוחות זמן ארוך	797	907	394
נכסים אחרים לזמן ארוך	5	-	29
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו	15	19	19
נכסים בגין זכות שימוש	25,588	29,248	20,911
רכוש קבוע, נטו	6,074	6,372	5,715
רכוש אחר	11,164	11,400	12,647
סה"כ נכסים	73,618	75,737	67,579

התחייבויות והון עצמי	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספט' 2020	ליום 31 בדצמבר 2019
סה"כ התחייבויות שוטפות	35,672	37,642	33,521
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')	2,703	2,479	1,760
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה	448	424	448
חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית	12,735	13,319	8,577
ספקים ונותני שירותים	16,258	18,514	18,256
התחייבות בגין רכישת פעילות	-	-	1,500
זכאים ויתרות זכות	2,617	1,931	2,694
הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה	142	43	-
התחייבויות מיסים שוטפים	157	177	164
התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים	439	536	-
התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')	173	219	122
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	20,135	22,958	19,157
התחייבויות בגין חכירה מימונית	7,060	9,943	5,975
התחייבויות מיסים לזמן ארוך	-	15	85
אגרות חוב (סדרה ב')	7,648	7,148	9,498
אגרות חוב להמרה (סדרה ו')	1,180	1,198	1,608
הלוואה בערבות המדינה	1,330	1,314	-
התחייבויות לספקים זמן ארוך	1,145	1,791	233
הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה	92	96	-
התחייבות מיסים נדחים	1,680	1,453	1,758
הון עצמי	**17,811**	**15,137**	**14,901**
סה"כ התחייבויות והון	73,618	75,737	67,579

סאטקום מערכות

סאטקום

מערכות בע"מ