

סאטקום
מערכות
בע"מ

מצגת משקיעים

רבעון שני 2021



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 ואילו 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 והמיידיים 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 מרכזי 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.

מי אנחנו?



הנהלת החברה והדירקטוריון



צחית סמגה
סמנכ"ל שירות, תפעול
ומשאבי אנוש



אורית גל
סמנכ"ל כספים



אסף רוזנהק
מנכ"ל



עמי ברלב
יו"ר דירקטוריון



איתן מסיקה
סמנכ"ל מכירות
אפריקה

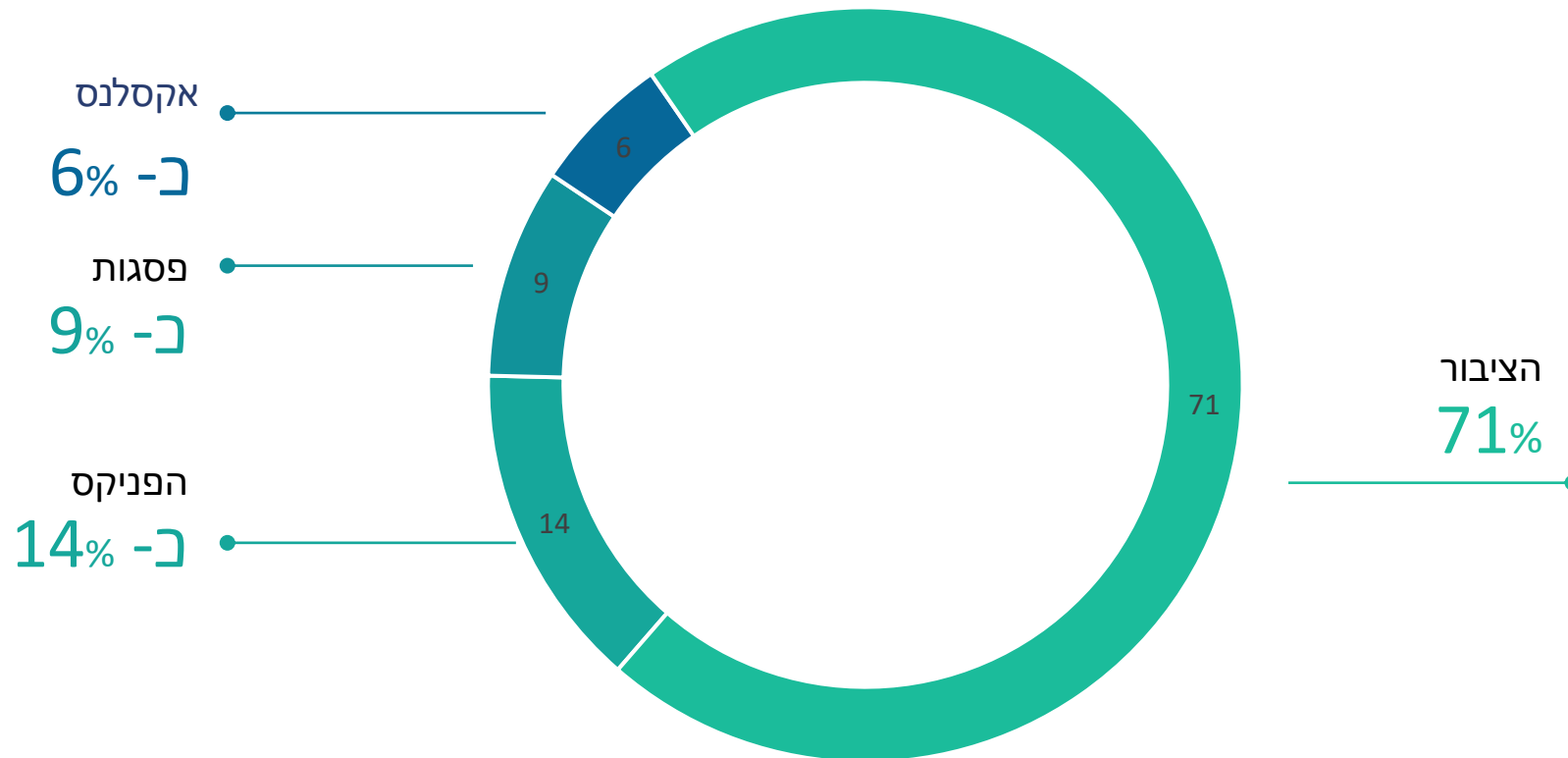


אמיר כהן
סמנכ"ל טכנולוגיה
ופיתוח עסקי



עמי שניידר
סמנכ"ל מכירות
Defense & HLS

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



% בהון

החברה מצויה במדדי תל אביב תקשורת וטכנולוגיות, תל אביב צמיחה ותל אביב All-Shares



שוק צומח ורווי הזדמנויות

סקירת שוק עולמי

סקירת שוק אפריקה



Total
Population

7.87B



INTERNET
USERS

5.22B

Vs Population

66.6%



Total
Population

1.35B



INTERNET
USERS

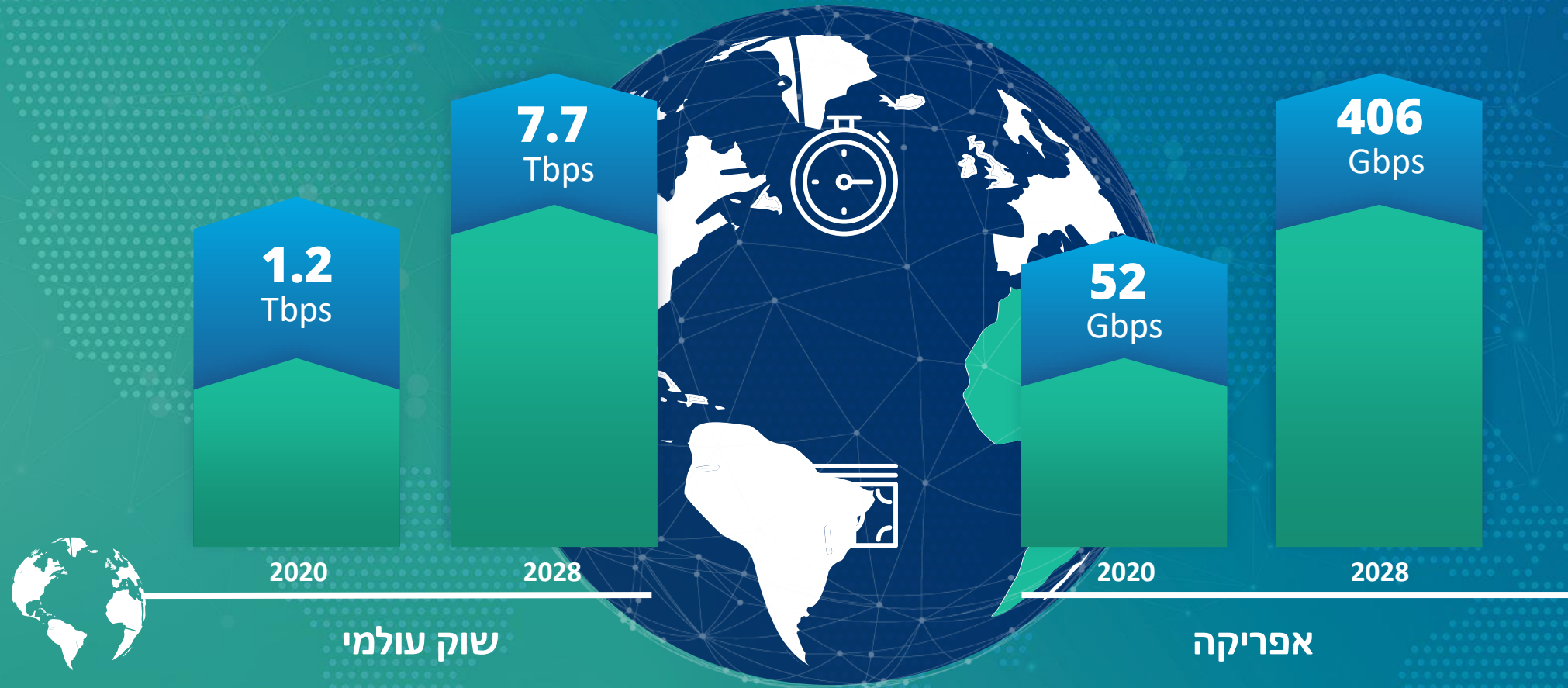
310M

Vs Population

23%

פוטנציאל שוק

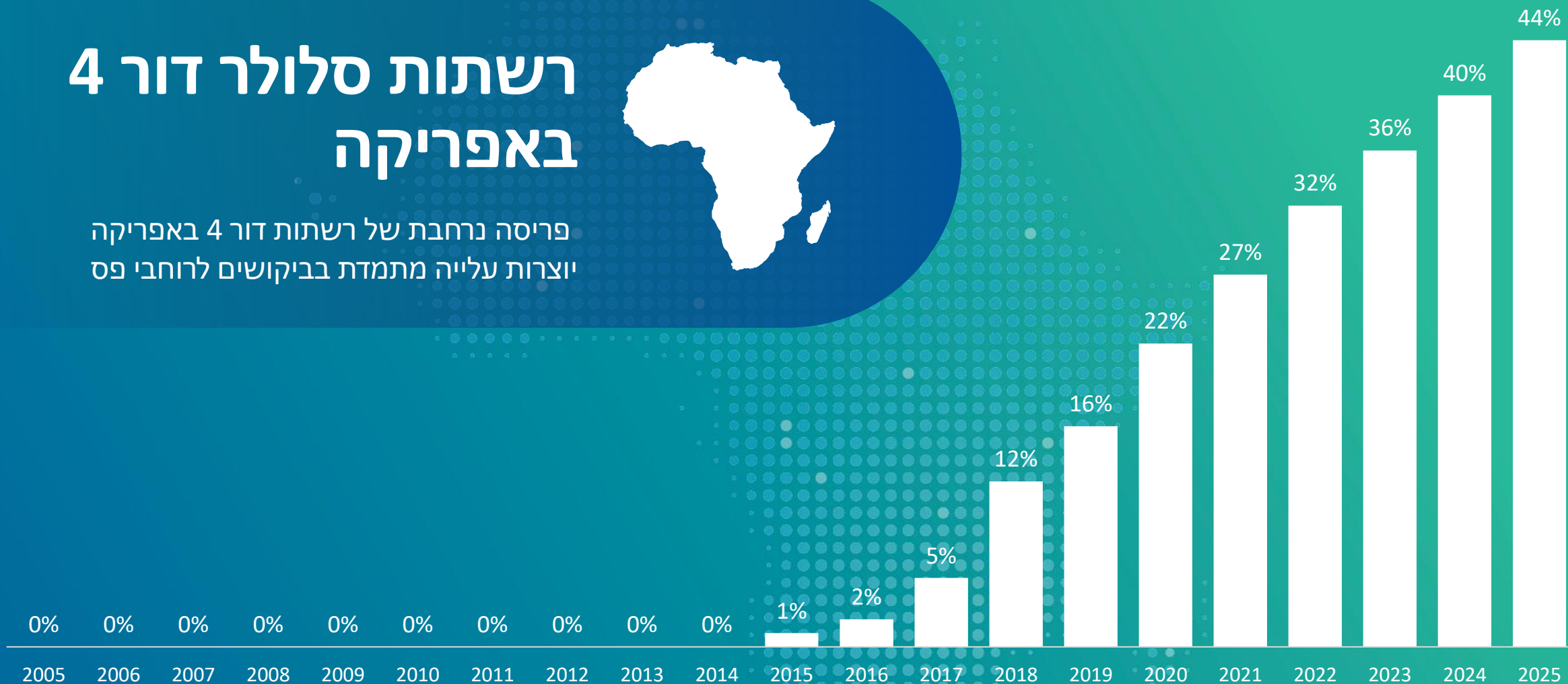
Satellite Market Size



רשתות סלולר דור 4 באפריקה



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



אתגרים ומנועי צמיחה בשוק התקשורת העולמי



מחסור בשירותי
תקשורת בסיסיים
לכ- 3 מיליארד איש



רגולציה שדורשת
מהספקים המקומיים
לכיסוי נרחב במדינה



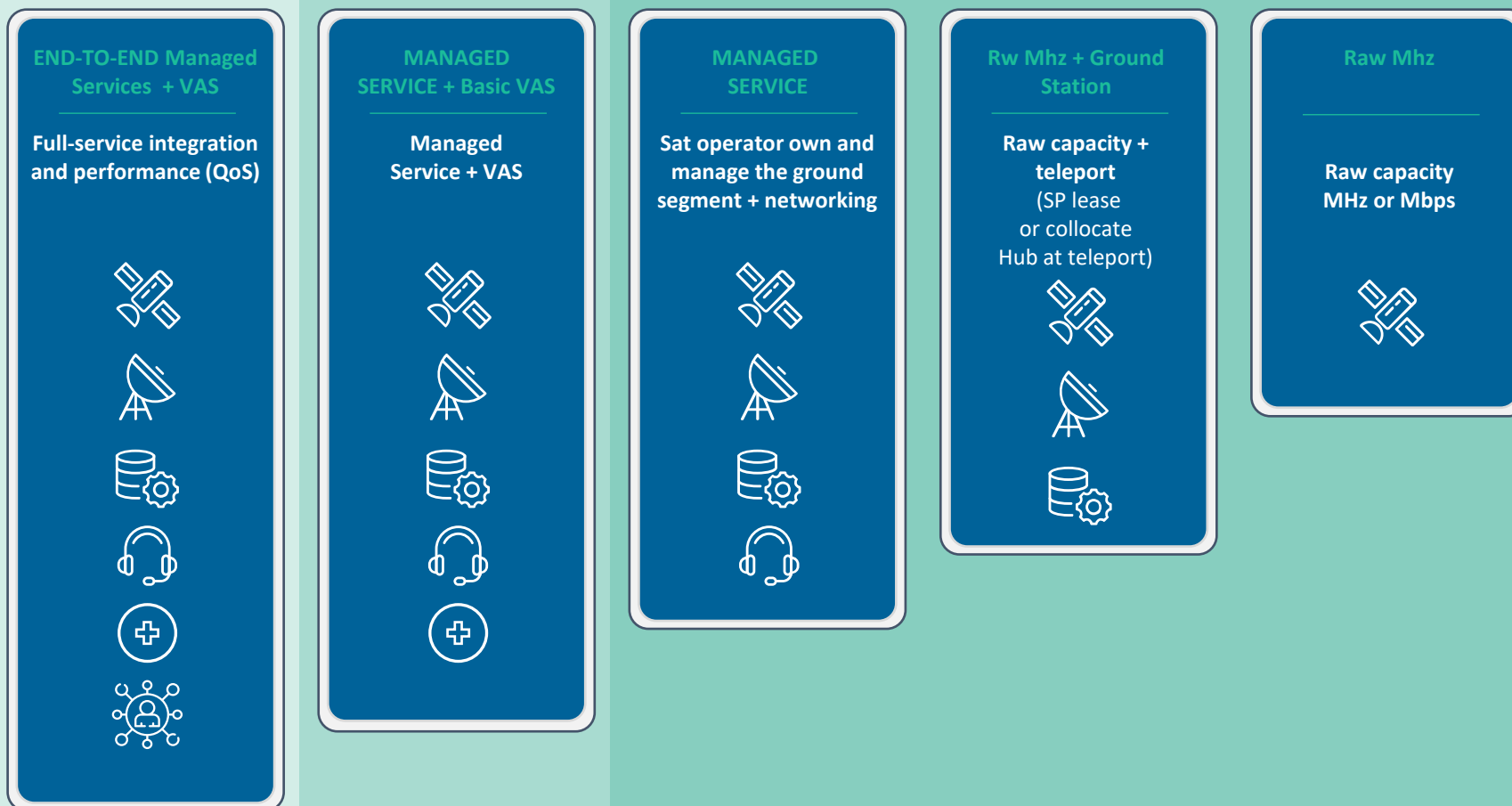
שירותי קהילה מרוחקים
e-Medicine
e-Learning



ביקושים גדלים
לשירותי דאטה על
גבי רשת הסלולר



הקמת Data Centers
דרישה לשירותים
מנוהלים מבוססי Opex



סוגי השחקנים בשוק ומודלים עסקיים

חזון החברה

צמצום הפער הדיגיטלי ע"י אספקת שירותי תקשורת מנוהלים בישראל, אפריקה ובשווקים מתפתחים בעולם.

**GREAT SERVICES
FOR GREAT PEOPLE**

אסטרטגיה

יצירת בידול מול השחקנים
בשוק באמצעות מגוון פתרונות
שירות מנוהלים מקצה לקצה,
בהתאמה לדרישות השוק ותוך
מתן שירות מצוין ומתמשך
ללקוחות

קבוצת סאטקום מקדמת ערכים תאגידיים גבוהים

- החברה מקדמת מודל ESG מתקדם, בסיוע מומחים חיצוניים, וצפויה לפרסם את דוח האחריות התאגידית הראשון שלה במהלך החודשים הקרובים.
- מודל ה- ESG של החברה יקדם ערכים תאגידיים, עסקיים, סביבתיים, ארגוניים וחברתיים, במקביל ליישום מדיניות ניהול וניטור סיכונים מבוקרת.
- במקביל, פועלת החברה להרחבה מתמדת של פעילות קשרי המשקיעים שלה, קיום שיחות משקיעים וכיו"ב.

ENVIRONMENTAL

- פעילות עסקית ירוקה
- קידום תשתיות תקשורת בלתי מזהמות
- הפחתת המדך הפחמני של הארגון (carbon footprint)

SOCIAL

- שמירה על זכויות אדם והעסקה הוגנת
- שרשרת אספקה אחראית
- פעילות למען קהילות מוחלשות באיזורים מרוחקים
- התנדבות בקהילה

GOVERNANCE

- התנהלות אתית ושקיפות מלאה מול כל מחזיקי העניין
- שילוב משמעותי של נשים בהנהלה בבירה ובדירקטוריון
- פיקוח הדירקטוריון והוועדות על פעילות החברה
- אי תלות הדירקטוריון וההנהלה

התפתחויות אחרונות

החברה חודרת לשווקים חדשים:

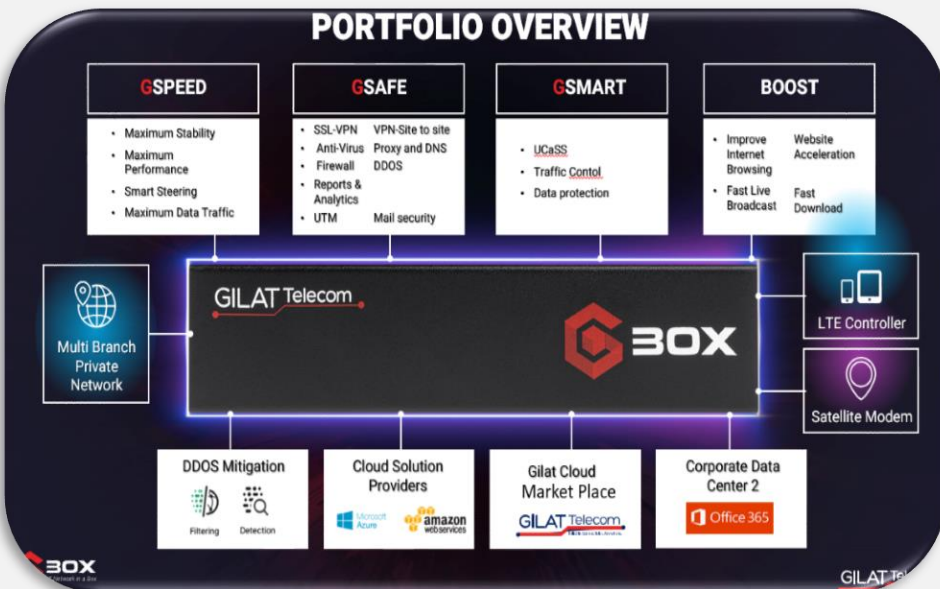
השיקה את מוצר ה-G-BOX ותיכנס לעולם אספקת פתרונות ניהול התקשורת לעסקים בישראל, כמנוע צמיחה בהכנסות החברה בשנים הקרובות

שירות חדשני שפותח בחברה במטרה לתת מענה לחברות אינטגרציה וספקי שירות ותשתית בישראל שלקוחותיהם נאלצים כיום להתמודד עם ניהול של ריבוי ממשקים ותחזוקה של מספר מערכות שונות. בנוסף, ה-G-BOX יספק שירותי ערך מוסף שטרם מסופקים כיום ללקוחות העסקיים בישראל.

ה-G BOX הנו מוצר שהוא חלק מתשתית הענן של גילת ומהווה את תשתית הקצה המותקנת באתר הלקוח, מכיל את כל שירותי התקשורת לעסקים.

פתרון הענן יחליף בצורה פשוטה את כל אותן קופסאות התקשורת הקיימת כיום אצל הלקוח ויציע כל שירותי התקשורת הנדרשים לעסקים וארגונים - חיבור לאינטרנט, שירותי ענן, שירות ניהול רשת, SDWAN, סייבר ועוד.

החברה מעריכה כי השקת המוצר מגלמת פוטנציאל מנוע צמיחה בהכנסות החברה.



התפתחויות אחרונות

החברה זכתה במכרז "כאן 11" לשידורי טלוויזיה ורדיו באמצעות לוויין

כאן 11

במהלך התקופה האחרונה זכתה החברה במכרז לאספקת שירותי תקשורת והפצת שידורי טלוויזיה ורדיו באמצעות לוויין, ההתקשרות הורחבה זמן קצר לאחר מכן.

התפתחויות אחרונות

לחברה הוענק רישיון חדשני לאספקת שירותי אינטרנט בישראל - לראשונה בישראל אי פעם הושק שירות האינטרנט הלווייני הראשון בשת"פ עם חלל תקשורת - שירות חדשני של גיבוי וקישוריות מהירים מבוססי לוויין

התפתחויות אחרונות

בחדש יולי, 2021 דיווחה החברה על התקשרות בהסכם חדש ונפרד עם חברת "Vodacom" לפיו תספק החברה ללקוח קיבולת לוויינית ושירותי תקשורת נוספים בתמורה לסך כולל של 1,806,000 דולר ארה"ב לתקופה בת 12 חודשים.



vodacom

עסקאות משמעותיות רבעון שני 2021

מתחילת הרבעון השני של השנה הנוכחית מחלקת ה- Defense&HLS, זכתה בחוזים שנתיים ודו שנתיים בהיקף כולל של כ- 3.3 מיליון דולר ארה"ב, וכן מחלקת מכירות אפריקה זכתה בחוזים שנתיים ודו שנתיים בהיקף כולל של כ- 2.5 מיליון דולר ארה"ב

מיקוד עסקי

מיקוד עסקי באפריקה שמדרום לסהרה:



המודל העסקי



יתרונותיה התחרותיים של החברה

גמישים להתפתחות
והתרחבות מהירה לשווקים
חדשים והתאמה למגמות
חדשות בשוק



01



מגוון רחב של
שירותי ערך מוסף

02



04



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

03



הרחבת הסכמי שותפות
למתן פתרונות לוויין
MEO שיספקו דרישות
השוק הגדלות.

שירותי הליבה



אספקת שירותי תקשורת באמצעות טכנולוגיית לוויין מתקדמת: 03b 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: שיהיו 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

משתמשי קצה בשירותי סאטקום

ישראל HLS



משימות קריטיות
(אוויר, ים, יבשה)

אפריקה



Population Served

~30M

פתרון מועדף על ידי חברות הסלולר באפריקה



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



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



יצרנים מובילים

עבור סל הפתרונות שלנו



FORTINET

Quantum

flexiWAN



סאטקום
מערכות

secUnity
supporting the security community

3CX
PARTNER

silver peak

Newtec



iDIRECT

Intellian

KYMETA

SATCUBE

COBHAM

Norsat
International Inc.

seatel

COMTECH
TELECOMMUNICATIONS CORP.

התקדמות במכירת האחזקה בוויק

בחודש יולי, 2021 ובהתאם להחלטת בית המשפט המוסמך במאוריציוס (מקום מושבה של וויק), הוסר צו המניעה לביצוע עסקת ההשקעה, לאחר תהליך משפטי אשר נוהל על ידי החברה ושותפיה.



בהתאם, ביום 19 ביולי, 2021 התכנסו דירקטוריון וויק ואסיפת בעלי המניות של וויק ואישרו ברוב של כ- 94% את ביצוע עסקת ההשקעה, לאחר שבמהלך התקופה האחרונה פעלה הנהלת החברה על מנת לגבש רוב באורגני וויק לשם אישור עסקת ההשקעה, תוך חיזוק נוכחותה ומעמדה בוועדות וויק. התמורה ברוטו תעמוד על סך של כ- 9.1-9.4 מיליון דולר. במהלך התקופה האחרונה אף נחתם הסכם מחייב ומלא עם המשקיע.



במהלך התקופה הקרובה, יפעלו הצדדים לשם השגת התנאים המתלים לעסקת ההשקעה, אשר עיקריהם הנם אישורים רגולטוריים ואישורים מצד הבנקים המלווים של וויק - אישורים אשר להערכת הצדדים צפויים להתקבל במהלך התקופה הקרובה.



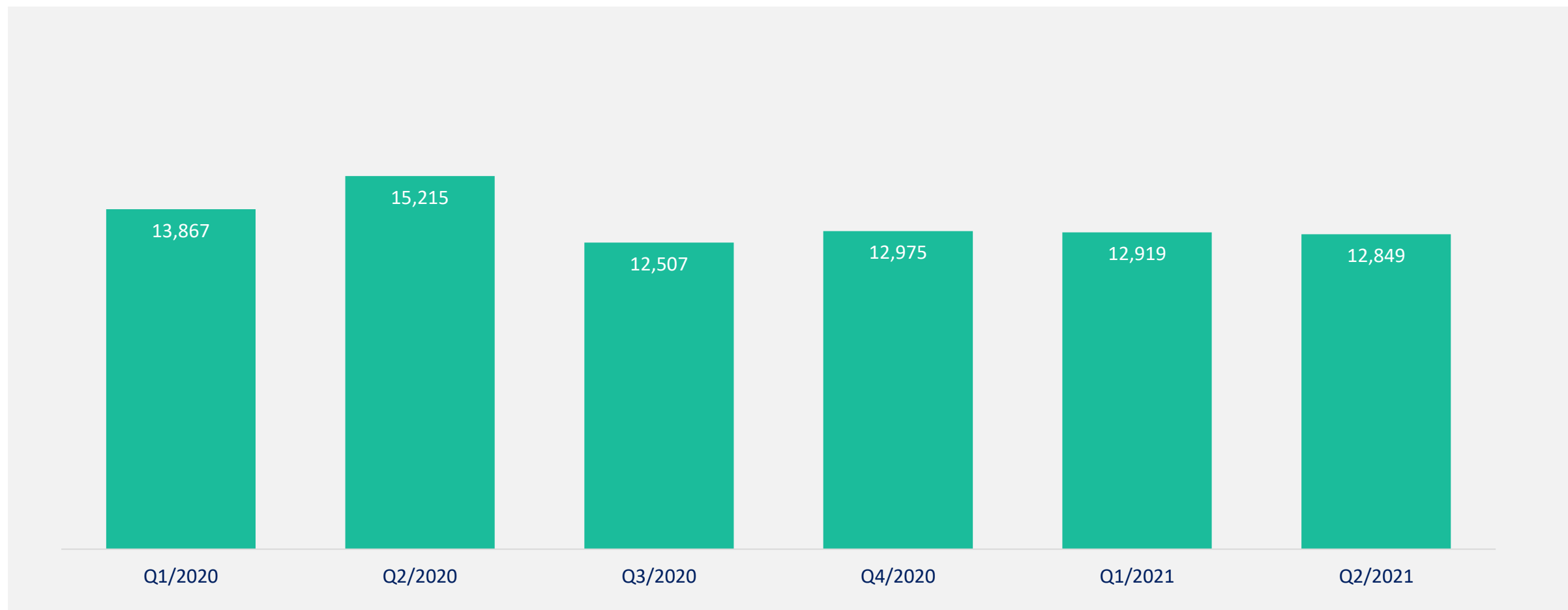
WIOCC

אסטרטגיית הצמיחה של החברה לשנים 2021-2023



הכנסות

באלפי דולרים



צבר הזמנות

Period	Revenues
07-12.2021	18,864,359
2022	14,431,152
2023	3,278,856
2024	349,159
2025-2038	846,850
Total	37,770,376

הצבר משקף עלייה של כ- 23% בבקלוג של 2022 והלאה מול רבעון קודם (נובע מעסקאות חדשות, חידושים ושדרוגים). כמו כן, החברה מצויה במו"מ לשדרוג והארכה של חוזים מהותיים נוספים.



הנתונים הכספיים במצגת הם בניכוי ההפחתות מרכישת הפעילות בקונגו

להלן הסכומים שהוכרו במועד הרכישה כנכסים ושיעורי ההפחתות:

נכס	סכום (אלפי דולר)	תקופת הפחתה (שנים)	מועד סיום
רכוש קבוע	294	3.5	2021
הוצאות מראש בגין שירותים שיסופקו על ידי השותף	1,345	2.3	הסתיים
צבר חוזים	5,698	1.8	הסתיים
קשרי לקוחות	8,086	10	2028
אי תחרות	51	5	2023
מוניטין	129	-	-

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 השני לשנת 2021 היו כ 202 אלפי דולר. **בכדי להציג את הפעילות העסקית 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 Q2.2021

באלפי דולרים

(*) Non Gaap Q2.2021	Non Gaap Adjustment	Q2.2021	
12,850		12,850	הכנסות
<u>9,394</u>		<u>9,394</u>	עלות המכר
3,456		3,456	רווח גולמי
27%		27%	שיעור רווח גולמי
3,004	(202)	3,206	הוצאות תפעוליות
452	202	250	רווח תפעולי
4%		2%	שיעור רווח תפעולי
(146)	202	(348)	הפסד לפני מס
(1.1%)		(2.7%)	שיעור הפסד לפני מס
(229)	202	(431)	הפסד נקי לתקופה
(1.8%)		(3.4%)	שיעור הפסד נקי לתקופה
4,972		4,972	EBITDA
1,534		1,534	EBITDA בנטרול השפעת IFRS16

(*) בהמשך לדיווח החברה מיום 22.04.2021 (אסמכתא: 2021-01-068580) בדבר תהליכי גביית החוב מול לקוח הפועל כחברה לאספקת שירותי סלולר בקמרון עדכנה החברה את ההפרשה בגין החוב הפתוח על שירותים מקצועיים שסופקו ללקוח, בסך של כ- 660 אלפי דולר (סך של כ- 540 אלפי דולר באמצעות אי הכרה בהכנסות הרבעון ועוד סך של כ- 120 אלפי דולר באמצעות הפרשה לחובות מסופקים). בנטרול ההפרשה הנוספת כאמור, הרווח הנקי של החברה ברבעון השני לשנת 2021 הסתכם לסך של כ- 430 אלפי דולר. החברה נקטה בהליכים משפטיים וכן הגישה צווי עיקול ותפיסה מול הלקוח. בחודש יולי 2021 קיבלה החברה תשלום בסך של כ-120 אלפי דולר מהלקוח.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ 2021	ליום 30 ביוני 2021	התחייבויות והון עצמי
35,672	36,321	35,298	סה"כ התחייבויות שוטפות
2,703	3,815	3,974	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')
448	424	432	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
12,735	11,160	9,881	חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית
16,258	18,241	16,043	ספקים ונותני שירותים
2,617	2,107	2,464	זכאים ויתרות זכות
142	228	325	הלוואה בערבות המדינה זמן קצר
157	115	113	התחייבויות מיסים שוטפים
439	37	15	התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
173	194	92	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
-	-	1,959	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
20,135	15,550	30,708	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
7,060	6,258	6,156	התחייבויות בגין חכירה מימונית
7,648	4,868	4,947	אגרות חוב (סדרה ב')
1,180	759	755	אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
-	-	15,313	אגרות חוב (סדרה ג')
1,330	1,209	1,162	הלוואה בערבות המדינה
1,145	685	605	התחייבויות לספקים זמן ארוך
92	79	71	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה
1,680	1,692	1,699	התחייבות מיסים נדחים
17,811	16,878	16,456	הון עצמי
73,618	68,749	82,462	סה"כ התחייבויות והון

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ 2021	ליום 30 ביוני 2021	נכסים
26,784	25,584	41,268	סה"כ נכסים שוטפים
4,880	3,243	18,430	מזומנים ושווי מזומנים
868	866	934	מזומנים המוגבלים בשימוש
9,865	10,366	10,430	לקוחות
849	810	1,038	חייבים ויתרות חובה
308	514	552	נכסי מיסים שוטפים
527	298	397	מלאי
9,487	9,487	9,487	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
46,834	43,165	41,194	סה"כ נכסים לא שוטפים
3,191	2,586	2,586	מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
797	684	562	לקוחות זמן ארוך
5	-	-	נכסים אחרים לזמן ארוך
15	15	15	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
25,588	23,009	21,412	נכסים בגין זכות שימוש
6,074	5,879	5,787	רכוש קבוע, נטו
11,164	10,992	10,832	רכוש אחר
73,618	68,749	82,462	סה"כ נכסים

נכס (חוב) פיננסי נטו

באלפי דולרים

להלן תובא נקודת הסתכלות פיננסית ביחס להיקף החוב נטו של החברה, המשקפת, להערכת החברה, את יחס המינוף הנמוך יחסית של החברה:

ליום 30 ביוני 2021	
31,437	סה"כ נכסים פיננסיים
18,430	מזומנים ושווי מזומנים
3,520	מזומנים המוגבלים בשימוש
9,487	נכסים פיננסיים זמינים למכירה(*)
(28,607)	סה"כ התחייבויות פיננסיות
(1,187)	התחייבות בגין אג"ח סדרה ו'
(8,921)	התחייבות בגין אג"ח סדרה ב'
(15,313)	התחייבות בגין אג"ח סדרה ג'
(1,487)	הלוואה בערבות המדינה
(1,699)	התחייבות מיסים נדחים, נטו, בגין נכס פיננסי מוחזק למכירה
2,830	נכס (חוב) פיננסי נטו

(*) אחזקת החברה בוויק, אשר מצויה בתהליכי מימוש כמפורט בהרחבה בדוח זה להלן. תמורת המכירה מיועדת באופן מיידי לשירות חוב האג"ח של החברה. מובהר כי אין וודאות בדבר השלמת תהליך המכירה כאמור לעיל, אולם להערכת החברה מדובר על נכס איכותי.

סאטקום מערכות בע"מ

