

GILAT Telecom Global

מצגת משקיעים

רבעון שלישי 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 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 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 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.

מי אנחנו?



יכולות רכישת והשבחת נכסים מוכחות

The Next Era

1

הנהלת גילת הובילה למכירת אחזקותיה ב-WIOCC בתמורה לסך של כ- 30,000,000 ש"ח, בזכות ניהול מיטבי של הנכס, הובלת מדיניות השקעות בתשתיות באפריקה, אחיזה ניהולית יומית בדירקטוריון וועדות WIOCC - באופן אשר הוביל לגיוס משקיע איכותי ומכירה מוצלחת

2

הנהלת גילת הובילה במהלך העשור האחרון הקמה מ- "אפס" של הפעילות ב-DRC, אשר החלה בהיקפי הכנסות של מאות אלפי שקלים בודדים בשנה - ולאחר ביצוע רכישות מוצלחות של פעילויות וחברות הגיעה לכדי מחזורי פעילות של קרוב ל- 100 מיליון דולר במצטבר בעשור האחרון

3

גילת בשלה לצעד הבא והבאת יכולות הניהול והטכנולוגיה של הקבוצה ליעדים נוספים. המפתחות: זיהוי מבוקר של פעילויות איכותיות בעלות מודל הכנסות מניב רב שנתי; פוטנציאל סינרגיות משמעותי; שכפול יכולות הניהול מעסקאות WIOCC ו-DRC

חידוש חוזה עם לקוח מהותי בסיישל בהיקף
של 3.5 מיליון דולר

מימוש מוצלח של אחזקות החברה בוויק בהיקף
של כ- 30,000,000 ש"ח.

מהלך נרחב לצמצום חוב אגרות חוב ולקוחות. הפגנת
יכולת שירות חוב משמעותית.

מתחילת הרבעון - מחלקת הדיפנס השיגה עסקאות
בהיקף של \$990K



הפניה לדיווח:

<https://maya.tase.co.il/reports/details/1409720>

הפניה לדיווח

<https://maya.tase.co.il/reports/details/1412399>

הנהלת החברה



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

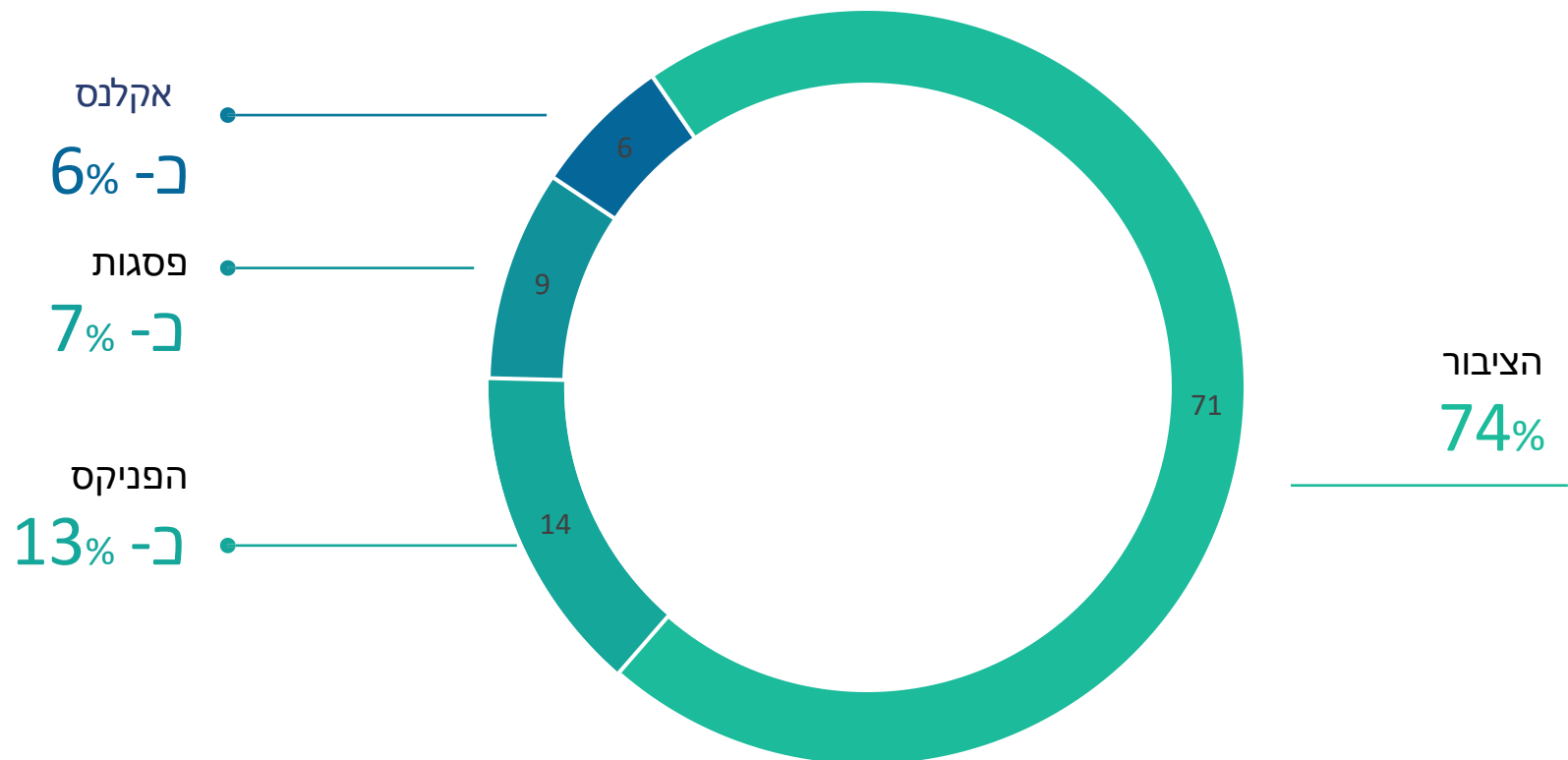


עמי שניידר
סמנכ"ל מכירות
Defense & HLS

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



סקירת שוק עולמי



Total
Population

7.83B



INTERNET
USERS

5.22B

Vs Population

66.5%



סקירת שוק אפריקה



Total
Population

1.38B



INTERNET
USERS

320M

Vs Population

23%

פוטנציאל שוק

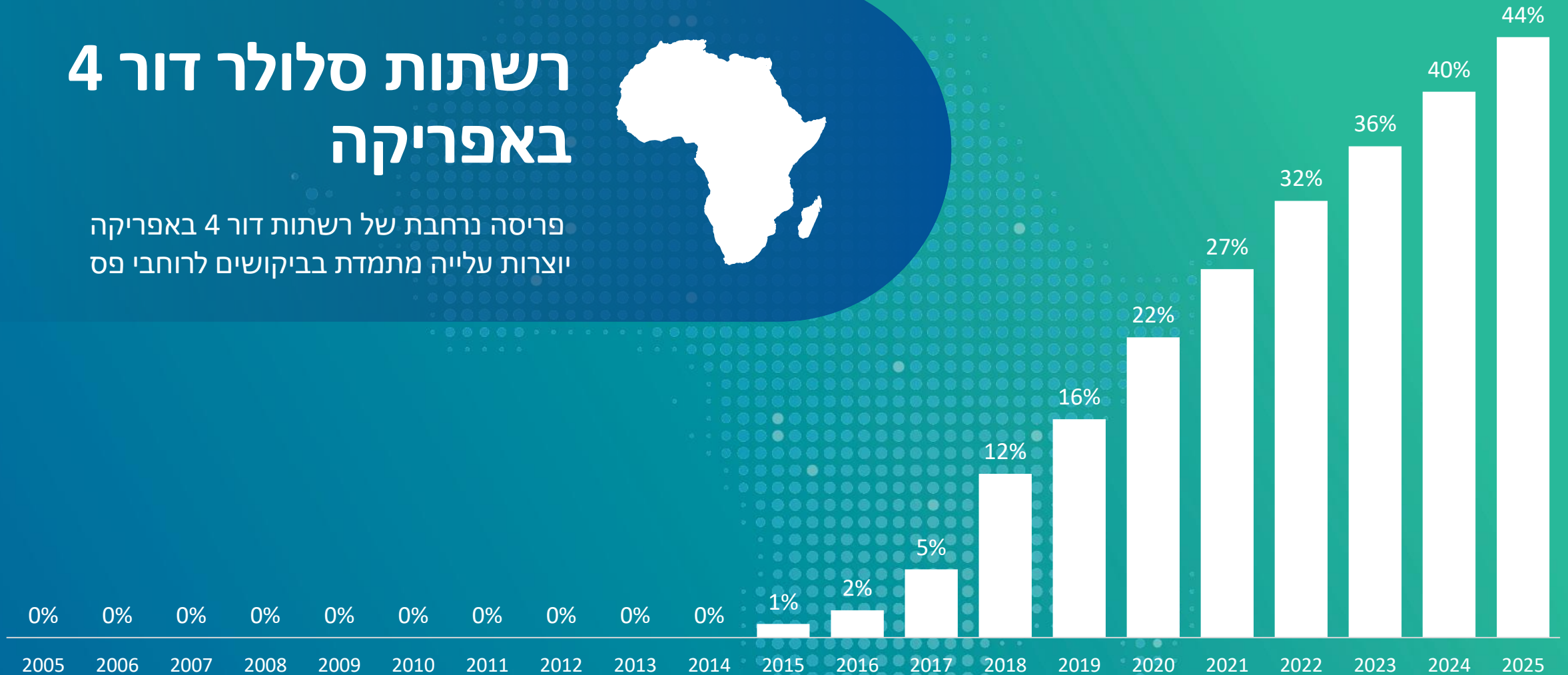
Satellite Market Size



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



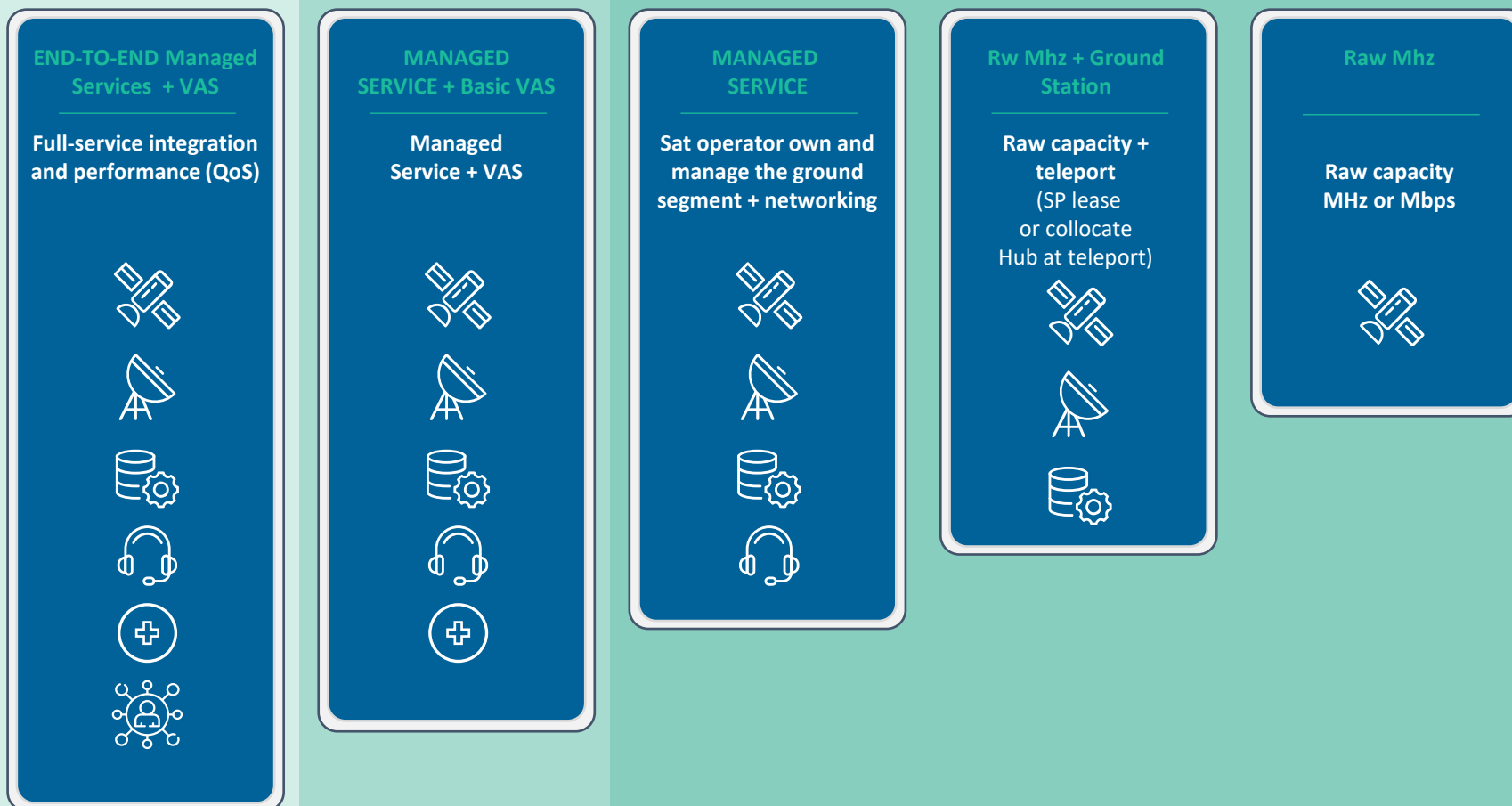
ביקושים גדלים
לשירותי דאטה על
גבי רשת הסלולר



הקמת Data Centers
דרישה לשירותים
מנוהלים מבוססי Opex

אינטגרטורים

ספקי לוויין ויצרנים



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

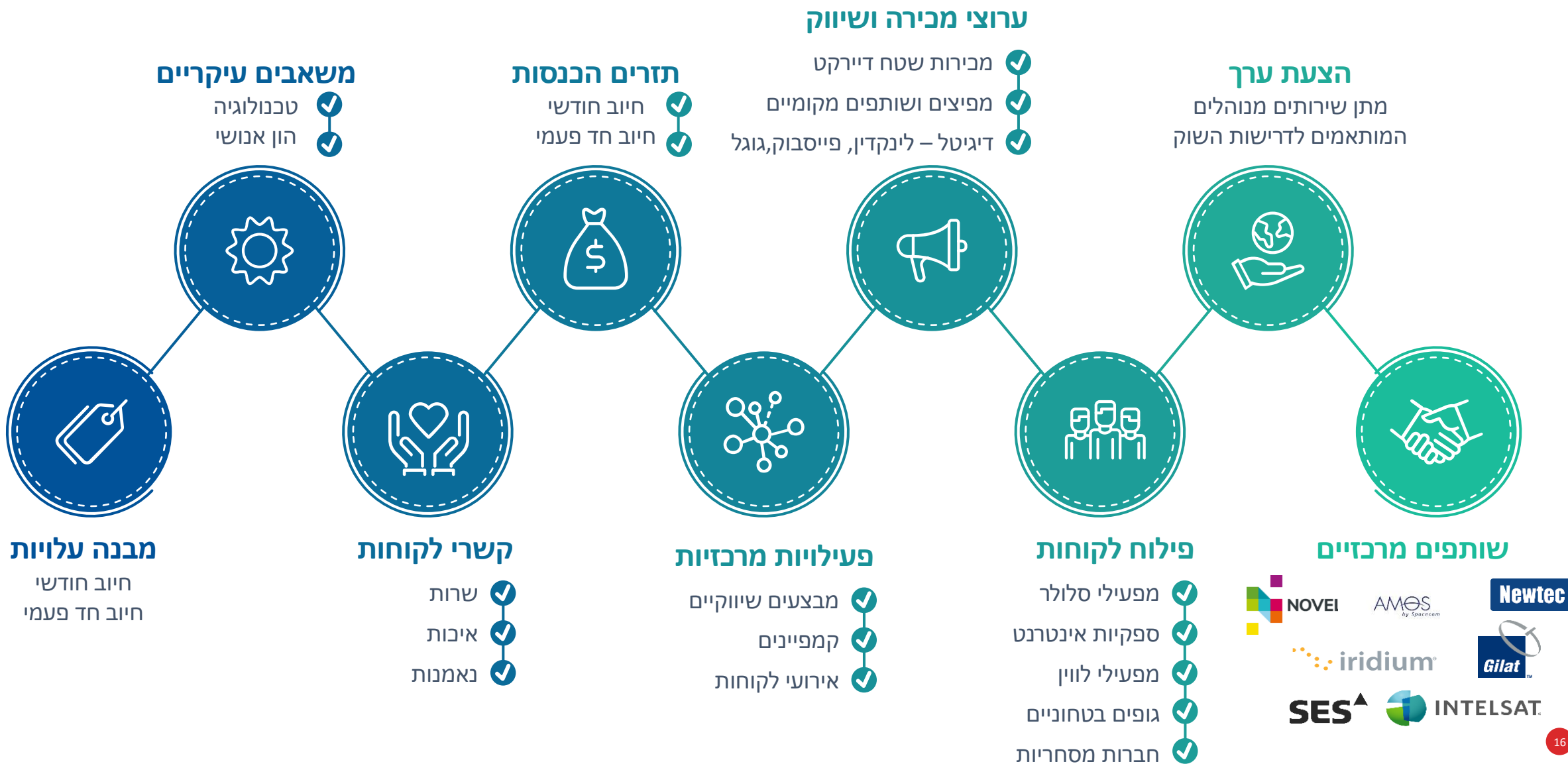
**יצירת בידול מול השחקנים
בשוק באמצעות מגוון פתרונות
שירות מנוהלים מקצה לקצה,
בהתאמה לדרישות השוק ותוך
מתן שירות מצוין ומתמשך
ללקוחות.**

מיקוד עסקי

מיקוד עסקי באפריקה שמדרום לסהרה:



המודל העסקי



יתרונותיה התחרותיים של החברה

גמישים להתפתחות
והתרחבות מהירה לשווקים
חדשים והתאמה למגמות
חדשות בשוק



01

02



מגוון רחב של
שירותי ערך מוסף



04

03



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



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

שירותי הליבה



אספקת שירותי תקשורת באמצעות טכנולוגיית לוויין מתקדמת:
מכיוון Fiber in the sky שירות זה זכה לכינוי O3b Networks Ltd.
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.



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



החברה מתמחה בפרויקטים של 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, FW) חסכון ברוחבי פס, חסכון בהוצאות IT והוצאות על
תשתיות משמעותיות צפוי להיות מושק במהלך 2021.

משתמשי קצה בשירותי גילת טלקום גלובל

ישראל HLS



משימות קריטיות
(אוויר, ים, יבשה)



אפריקה



Population Served

~30M

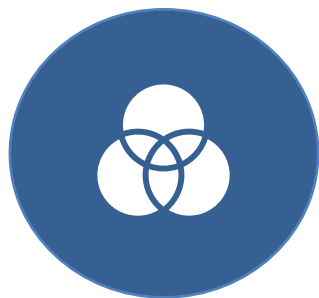
פיתרון מועדף על ידי חברות סלולר מובילות



פיתרון מותאם וייחודי לחברות סלולר

פיתרון חדש המייצר בידול משמעותי עבור מול חברות הסלולר בעולם ריבוי שירותים המספק:

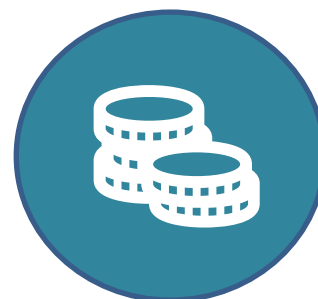
- פתרון ניהול פס רחב לכמות משתמשים גדולה (Carrier Grade)
- התאמת חבילות מיוחדות למשתמש הסופי כגון חבילת prenatal control או חבילה של אפליקציות



קונסולידציה של
שירותים



מודל עסקי חדש



הפחתת עלויות
משמעותית



השקת שירותים
חדשים מהירה
וקלה



חוות
משתמש
ייחודית



אופטימיזציית
ביצועים של הרשת

Defense & HLS

תחום ותיק של החברה אשר כולל התקשרויות
ייחודיות מול גופי ביטחון



לקוחות יציבים והשתתפות/זכייה עקבית במכרזי
מדינה איכותיים



ייתרון 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



secUnity
supporting the security community

3CX
PARTNER

silver peak

Newtec



iDIRECT

Intellian

KYMETA

SATCUBE

COBHAM

Norsat
International Inc.

seatel

COMTECH
TELECOMMUNICATIONS CORP.

אסטרטגיית הצמיחה של החברה לשנים 2021-2023



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

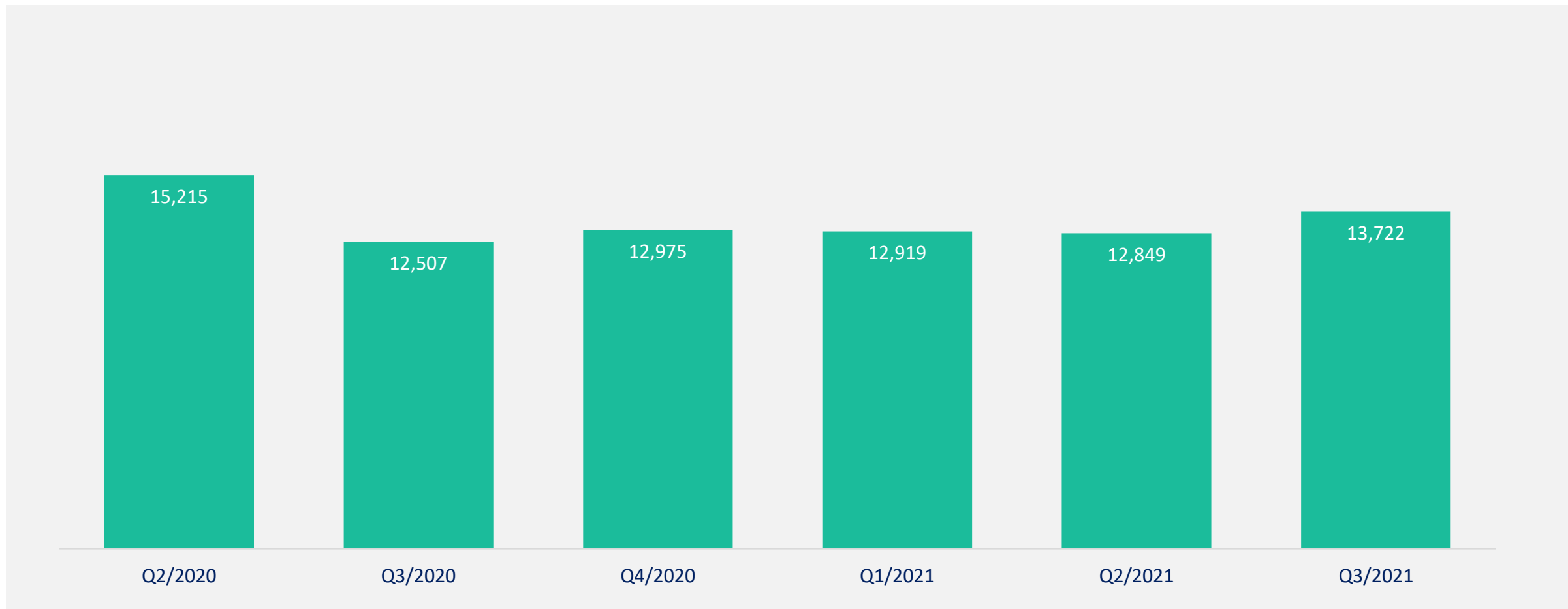


GOVERNANCE

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

הכנסות

באלפי דולרים



צבר הזמנות

Period	Revenues
10-12.2021	9,660,590
2022	18,395,974
2023	3,878,443
2024	804,237
2025-2038	846,850
Total	33,586,093

הצבר משקף עלייה של כ-27% בבקלוג של 2022 והלאה מול רבעון קודם, הנובע 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:

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

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 IVODACOM - . 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 השלישי לשנת 2021 היו כ 202 אלפי דולר. בכדי להציג את הפעילות העיסוקית 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 Q3.21

באלפי דולרים

(*) Non Gaap Q3.2021	Non Gaap Adjustment	Q3.2021	
13,7221		13,722	הכנסות
<u>10,631</u>		<u>10,631</u>	עלות המכר
3,091		3,091	רווח גולמי
22.5%		22.5%	שיעור רווח גולמי
2,975	(202)	3,177	הוצאות תפעוליות
117	202	(85)	רווח (הפסד) תפעולי
1%		1%-	שיעור רווח (הפסד) תפעולי
(687)	202	(889)	הפסד לפני מס
5%-		6.5%-	שיעור הפסד לפני מס
(752)	202	(954)	הפסד נקי לתקופה
5.5%-		7%-	שיעור הפסד נקי לתקופה
4,784		4,784	EBITDA
1,249		1,249	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-557 אלפי דולר סך של כ-540 אלפי דולר באמצעות אי הכרה בהכנסות הרבעון ועוד סך של כ-17 אלפי דולר באמצעות הפרשה לחובות מסופקים. בנטרול ההפרשה הנוספת כאמור, ההפסד של החברה ברבעון השלישי לשנת 2021 הסתכם לסך של כ-397 אלפי דולר. החברה נקטה בהליכים משפטיים וכל 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	ליום 30 בספטמבר 2021	התחייבויות והון עצמי
35,672	36,321	35,298	37,577	סה"כ התחייבויות שוטפות
2,703	3,815	3,974	7,660	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')
448	424	432	440	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
12,735	11,160	9,881	8,122	חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית
16,258	18,241	16,043	16,335	ספקים ונותני שירותים
2,617	2,107	2,464	1,881	זכאים ויתרות זכות
142	228	325	419	הלוואה בערבות המדינה זמן קצר
-	-	-	929	אשראי לזמן קצר
157	115	113	131	התחייבויות מיסים שוטפים
439	37	15	31	התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
173	194	92	87	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
-	-	1,959	1,542	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
20,135	15,550	30,708	24,443	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
7,060	6,258	6,156	4,726	התחייבויות בגין חכירה מימונית
7,648	4,868	4,947	-	אגרות חוב (סדרה ב')
1,180	759	755	751	אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
-	-	15,313	15,619	אגרות חוב (סדרה ג')
1,330	1,209	1,162	1,099	הלוואה בערבות המדינה
1,145	685	605	516	התחייבויות לספקים זמן ארוך
92	79	71	63	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה
1,680	1,692	1,699	1,669	התחייבות מיסים נדחים
17,811	16,878	16,456	15,473	הון עצמי
73,618	68,749	82,462	77,493	סה"כ התחייבויות והון

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	נכסים
26,784	25,584	41,268	40,623	סה"כ נכסים שוטפים
4,880	3,243	18,430	17,759	מזומנים ושווי מזומנים
868	866	934	3,799	מזומנים המוגבלים בשימוש
9,865	10,366	10,430	7,825	לקוחות
849	810	1,038	930	חייבים ויתרות חובה
308	514	552	553	נכסי מיסים שוטפים
527	298	397	319	מלאי
9,487	9,487	9,487	9,438	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
46,834	43,165	41,194	36,870	סה"כ נכסים לא שוטפים
3,191	2,586	2,586	843	מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
797	684	562	2,040	לקוחות זמן ארוך
5	-	-	-	נכסים אחרים לזמן ארוך
15	15	15	15	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
25,588	23,009	21,412	18,052	נכסים בגין זכות שימוש
6,074	5,879	5,787	5,273	רכוש קבוע, נטו
11,164	10,992	10,832	10,647	רכוש אחר
73,618	68,749	82,462	77,493	סה"כ נכסים

GILAT Telecom Global

