



אימאג'סאט אינטרנשיונל (ISI) בוחנת הנפקה ראשונית בבורסה בתל אביב

ההנפקה תבצע במתכונת Global Offering הכוללת פנייה למשקיעים

זרים ומקומיים

"הצעה לא אחידה"

את תהליך ההנפקה מוביל UBS Investment Bank

יחד עם דיסקונט חיתום וברק קפיטל

אימאג'סאט אינטרנשיונל (ISI) הינה מובילה עולמית בתחום פתרונות מודיעין מהחלל. החברה מציעה ללקוחותיה מערך פתרונות מלא, לרבות שירותי תצפית מלווייני צילום ברזולוציה גבוה ביותר, פתרונות אנליטיקה מבוססי בינה מלאכותית, וכן תשתיות מודיעין מבוססות חלל, הודיעה היום כי היא בוחנת הנפקה ראשונית לציבור בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

תמורת ההנפקה צפויה לשמש את החברה, בין היתר, להשקעה בהשלמת מערך הלוויינים של החברה בשנים הקרובות, והגדלת צוותי המכירות שלה, תוך מינוף המומנטום החזק בשוק החלל העולמי ושירותי הלוויינים בפרט.

ההנפקה המתוכננת תהיה מורכבת מהנפקת מניות חדשות על ידי החברה בסכום מצטבר של כ-100 מיליון דולר ומכירה של מניות קיימות על ידי בעלי מניות קיימים של החברה והנהלת החברה, בסכום שיקבע בהמשך.

תיאור החברה

החברה מציעה מערך רחב של פתרונות ללקוחותיה בכל שרשרת הערך של פתרונות המודיעין מהחלל, שירותי תצפית מלווייני צילום ברזולוציה גבוה ביותר, פתרונות אנליטיקה מבוססי בינה מלאכותית ותשתיות מודיעין מבוססות חלל. ל- ISI רקורד תפעולי ארוך, וב-5 השנים האחרונות תחת הנהלה חדשה, הושקעו משאבים משמעותיים להרחבת מערך הלוויינים של החברה ובפעילויות מחקר ופיתוח.

פירות ההשקעה הביאו לכך שצבר הזמנות החברה גדל מכ-39 מיליוני דולרים בשנת 2018 לכ-163 מיליוני דולרים בספטמבר 2021, וה-Pipeline¹ גדל באותה תקופה פי 17, לכ-1,761 מיליוני דולרים.

בעלי המניות הנוכחיים של החברה הם פימי, קרן ההשקעות הפרטית המובילה בישראל (44%), התעשייה האווירית (38%), ודיסקונט קפיטל, מקבוצת בנק דיסקונט (17%).

¹ הזדמנויות עסקיות קונקרטיות, שטרם הבשילו להתחייבויות מסחריות, אשר החברה מעריכה שיתממשו.



עיקרי ההשקעה

- החברה מציגה שילוב ייחודי בתעשיית החלל, מובילות טכנולוגית וצמיחה מואצת יחד עם שיעורי רווחיות גבוהים.
- שותפות אסטרטגית שאפשרה לחברה לבנות מערך לוויינים מהמתקדמים בעולם, תוך חיסכון משמעותי בהשקעות הפיתוח ומקסום הרווחיות שלה.
- צמיחה משמעותית שהחלה כבר בשנת 2021, על בסיס מערך הלוויינים של החברה, הצפויה להגדיל את תפוקת הצילום השנתית של הלוויינים מ-24 מיליון קמ"ר בשנת 2020 ל-224 מיליון קמ"ר, בתוספת יכולות אנליטיקה מבוססת בינה מלאכותית, ומערך קרקעי מתקדם לשליטה ובקרה. צמיחה המתורגמת לקפיצת מדרגה במכירות ללקוחות קיימים והוספת לקוחות חדשים, בתחום הבטחוני והן בתחום האזרחי.
- החברה פועלת בשוק גדול הצומח במהירות, אנליסטים מובילים מתעשיית החלל מעריכים כי השוק צפוי לגדול מ-19.9 מיליארד דולר ב-2020 ל-26.6 מיליארד דולר ב-2025 ולהגיע לעד 76.0 מיליארד דולר עד 2030 (צמיחה שנתית ממוצעת של 14%).
- ל- ISI מודל עסקי יעיל התומך בצמיחה מהירה בהכנסות וברווחיות. החברה צופה צמיחה שנתית ממוצעת של כ-42% בין השנים 2021 ל-2024, ושיעור EBITDA של כ-47% בשנת 2024.²
- צוות יזמי ומנוסה עם ניסיון מצטבר של יותר מ-150 שנה בתפקידי ניהול בתחומי החלל, תעופה וטכנולוגיה. הנהגה שהובילה אסטרטגיה חדשה לחברה, הממצבת אותה בחזית תעשיית החלל העולמית.

הודעה זו אינה מהווה הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה. הצעה כאמור, אם וככל שתהא, תעשה אך ורק על בסיס תשקיף שתפרסם החברה, ככל שתפרסם, בכפוף לקבלת ההיתרים והאישורים הנדרשים על פי דין. אין בעיון בהודעה זו משום תחליף לעיון בתשקיף הסופי שתפרסם החברה, אם וככל שיפורסם.

² תחזית הכנסות ו- EBITDA מבוססת על צבר ההזמנות וה- pipeline הצפויים לשנת 2024, בהתבסס על הערכות מסוימות של החברה הכפופות לאי-ודאויות.