


# מצגת לשוק ההון

אוגוסט 2024

# הבהרה משפטית

המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור. בהתאם, המידע מוצג במצגת זו, הינו למטרות נוחות בלבד ואינו מחליף איסוף וניתוח מידע עצמאי, אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת עצמאי של כל משקיע.

חלק מהנתונים במצגת זו כוללים תחזיות ו/או אומדנים ו/או הערכות, לרבות ביחס להשלכות מלחמת "חרבות ברזל" על החברה ועל החזקותיה השונות, המבוססים, בין היתר, על המידע הקיים למועד זה בידי החברה, לרבות ביחס מלחמת "חרבות ברזל" והשפעותיה על המשק הישראלי ועל ענף התעופה והתיירות בישראל והחברות הפועלות בו, והם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. מטבע הדברים, תחזיות ו/או אומדנים ו/או הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מההערכות הקיימות, שכן מטבע הדברים התממשות האמור אינה וודאית ואינה בשליטת החברה או החברות בקבוצה, והם תלויים בגורמים חיצוניים ומקרו כלכליים שאין לחברה כל יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, ובאופן פרטני ביחס למלחמת "חרבות ברזל" - בשל חוסר הוודאות ביחס לתקופת מלחמת "חרבות ברזל", היקפה, אופייה ומשכה ולרבות בכל הנוגע לחזית הצפונית (דברים התלויים, בין היתר, בהתפתחויות גיאופליטיות, כלכליות, שינויים בהנחיות גורמי המדינה והביטחון, וכדומה, וגורמים וצעדים הקשורים במלחמה וניהולה), וביחס להשפעות בהתאם על המשק הישראלי ובפרט על הפעילות בענף התעופה והתיירות בישראל והחברות הפועלות בענף זה והמושפעות ממנו. כל זאת מבלי לגרוע מאפשרות התקיימותם של איזה מבין גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.6 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי של כל תחזית ו/או אומדן ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.

אין במצגת האמורה כדי לתאר את פעילות החברה באופן מלא ומפורט. יש לקרוא מצגת זו ביחד עם הדו"חות השנתיים, הרבעוניים והמיידיים אשר מפרסמת החברה באופן שוטף.

# כנפיים הינה קבוצת החזקות בתחום התעופה

**5**

תחומי פעילות המקנים חשיפה מגוונת לענף התעופה

**35**

שנות ניסיון בענף התעופה, מומחיות ומערכות קשרים ענפות בעולם התעופה הגלובאלי

**ilBBB/Stable**

דירוג חברה (S&P)

ilBBB+ (אג"ח ז')

כ- **63** מיליון דולר

**הון עצמי ליום 30.6.24**

כ- **14.3** מיליון דולר

**רווח נקי בשנת 2023**

כ- **7.9** מיליון דולר

**רווח נקי בחציון ראשון 2024**

כ- **7.6**

מיליון דולר

**עודף מזומן על חוב פיננסי ליום 21.8.24**

כ- **3** מיליון דולר

**דיבידנד שחולק ב- 2023**

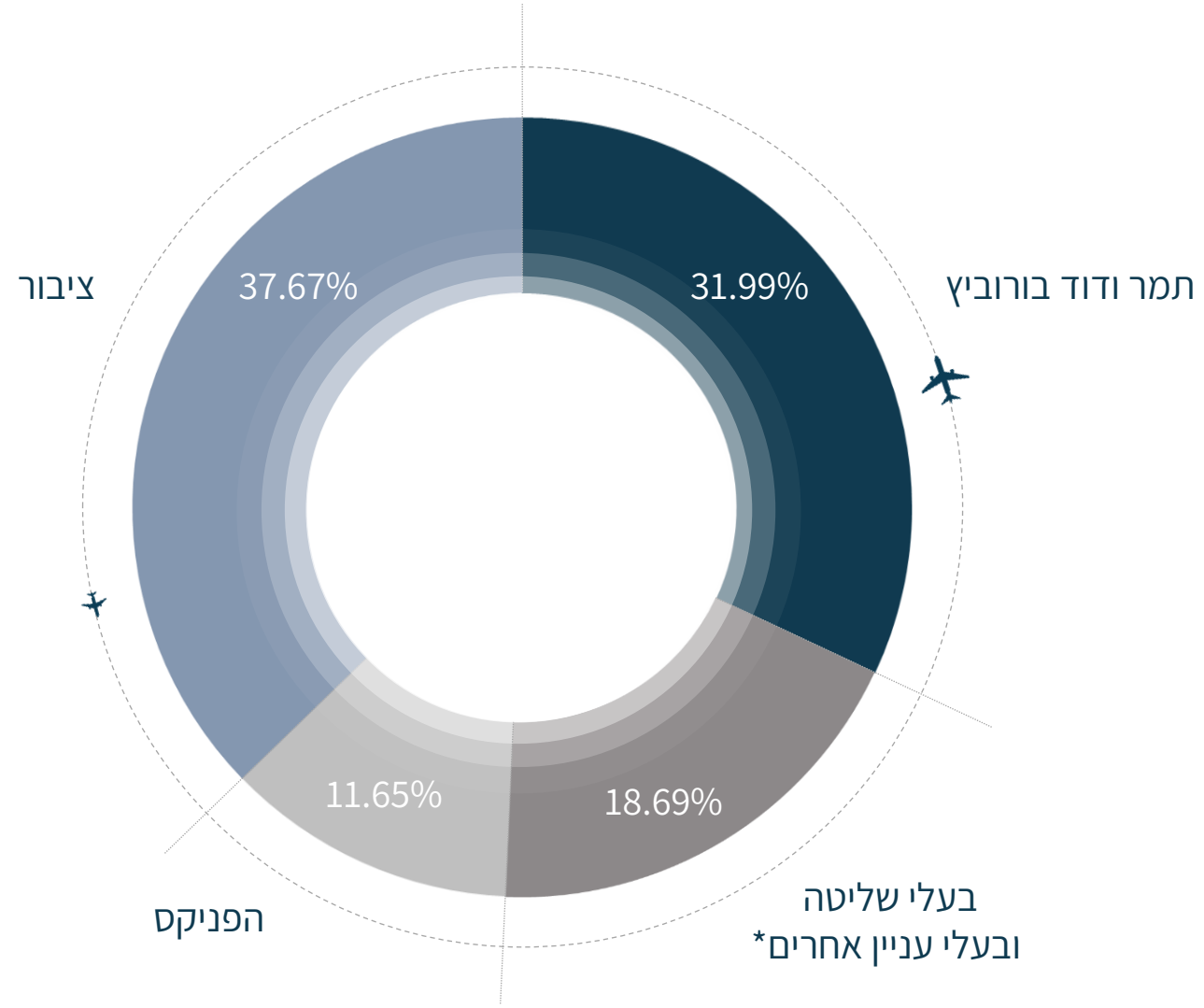
(כ- 11.4 מיליון ש"ח, 70 אג' למניה)

כ- **3.5** מיליון דולר

**דיבידנד שחולק ב- 2024**

(כ- 12.9 מיליון ש"ח, 79 אג' למניה)

# בעלי מניות




* כלל בעלי השליטה בחברה:
תמר ודוד בורוביץ, סופיה קימרלינג, דפנה ארנון וכרמל אילן מחזיקים יחדיו כ- 50.45% מההון המונפק

# פעילויות הקבוצה

החכרת מטוסים

## גלובל כנפיים ליסינג

(67%, נסחרת בבורסה בת"א)

עוסקת ברכישת מטוסי נוסעים ומטען, מימונם והחכרתם לחברות תעופה במדינות שונות בעולם, וכן במכירתם. בנוסף, גלובל ליסינג מחזיקה כ- 33.3% בחברת התעופה הקפריסאית TUS Airways

תחזוקת מטוסים צבאיים

## כנפי תחזוקה

(100%)

מספקת שירותי אחזקת מטוסים בבסיסי חיל האויר הישראלי

שירותי קרקע

## QAS

(50%)

שירותי קרקע לחברות תעופה ומפעילי מטוסים פרטיים, שירותי ליווי לנוסעים והפעלת טרקליני נוסעים ואח"מ בנתב"ג

תחזוקת ליין

## Nayak IL

(49.9%)

שותפות מוגבלת למתן שירותי תחזוקת ליין (Line maintenance) למטוסים אזרחיים, נוסעים ומטען, של חברות תעופה בינלאומיות בנתב"ג (פעילות חדשה שהקמתה נדחתה לאור מלחמת חרבות ברזל)

חברת תעופה

## אל על

(*2.51%)

החזקה פיננסית

* נכון ל- 21.8.24

# מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" אשר עדיין נמשכת בימים אלו.

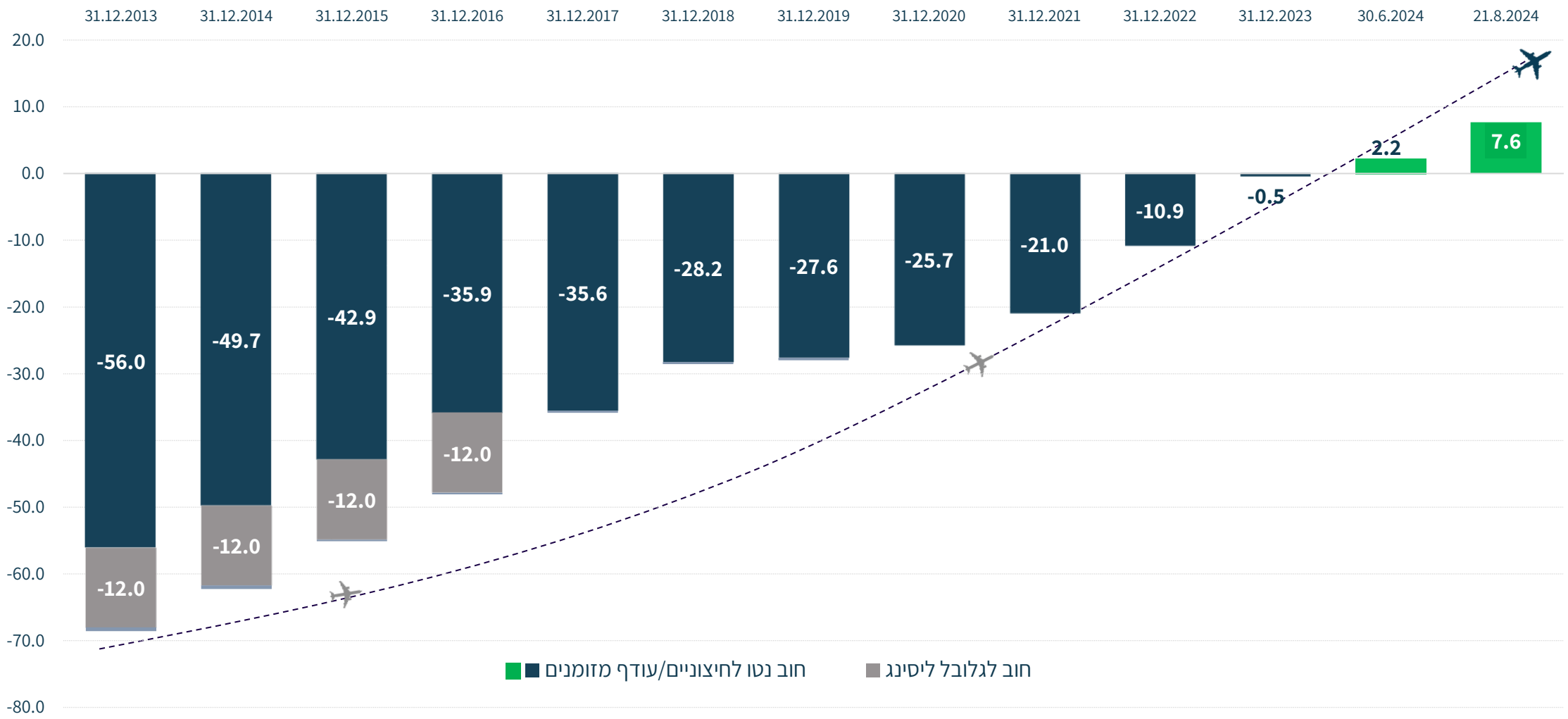
המלחמה והצעדים שננקטו בעקבותיה הביאו לפגיעה בפעילות המשק הישראלי, כאשר אחד הענפים שנפגעו משמעותית הינו ענף התעופה והתיירות בישראל, ומגמה זו עשויה להימשך כתלות בתקופת הלחימה, היקפה ומשכה. מטבע הדברים, הימשכותה של המלחמה, כמו גם מקרה של שינוי במצב הקיים למועד פרסום דוח זה ומעבר למצב מלחמה רחב יותר, צפויים להמשיך להשפיע לרעה על הפעילות בענף התעופה והתיירות בישראל.

לאחר פרוץ המלחמה התנועה בנתב"ג הלכה וירדה באופן משמעותי, כאשר מספר החברות הזרות הפועלות בנתב"ג הצטמצם כל העת. החל מסוף חודש ינואר 2024, במקביל להתאוששות מסוימת בביקושים, בפרט בכל הנוגע לתיירות יוצאת מישראל, החלו חברות זרות לשוב אט אט לפעילות בקווים לישראל וממנה. יחד עם זאת, עד למועד זה מספר לא מבוטל של חברות זרות, וביניהן חברות בולטות בשוק, טרם חזר לפעול בנתב"ג; גם אלו שכבר שבו לפעילות בישראל או כאלו שהודיעו על כוונתן לעשות כן בחודשים הקרובים ו/או בהמשך שנת 2024, עושות כן (או מתכוונות לפעול), לפחות בשלב זה, במתכונת פעילות ותדירויות טיסה נמוכות ממה שהיה נהוג קודם לפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" (וזאת מסיבות שונות לרבות היבטי בטיחות והמצב הביטחוני בישראל כמו גם היבטים רחבים וגלובליים יותר של תכנון צי ופעילות מצד החברות הזרות). לא זו אף זו, חלק ניכר מהחברות הזרות משנות באופן תכוף יחסית את פעילותן ואת תוכניותיהן, כנגזרת בעיקר של שינויים במצב הביטחוני בישראל, וחוסר הוודאות המתמשך והביקושים בשוק, וכדוגמא לכך כדוגמא לכך, הפסקת הטיסות הזמנית מצד חברות זרות רבות, החל מסוף חודש יולי 2024 (בתקופת השיא של הקיץ), לאור המתיחות הגוברת מול איראן וחיזבאללה.

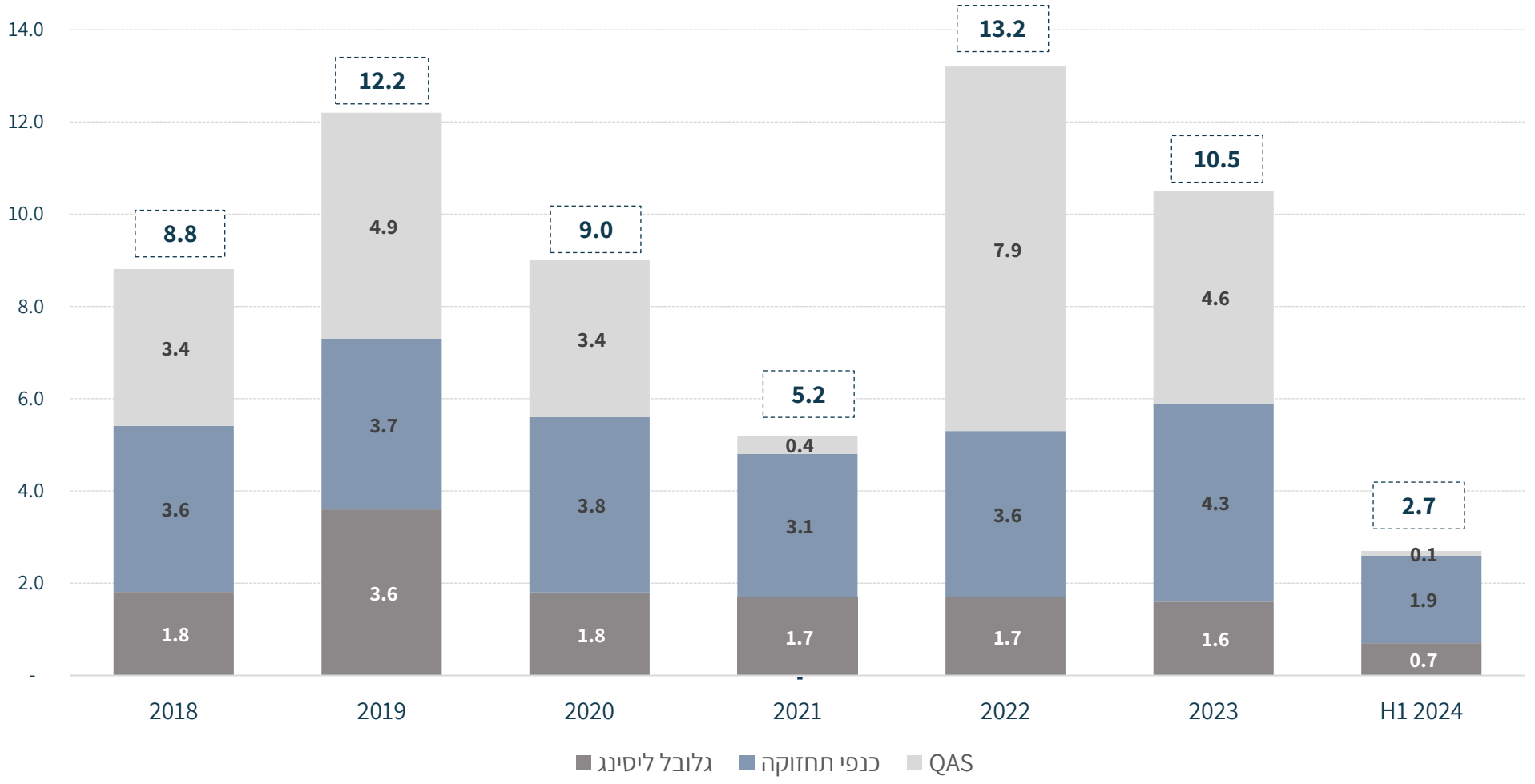
המלחמה הביאה להשפעה על חלק מהחזקות הקבוצה, ובפרט על QAS, אשר פעילותה נפגעה באופן מהותי, כאשר מנגד בכל הנוגע לפעילות החכרת המטוסים של גלובל ליסינג זו לא הושפעה מן המלחמה והחברה מעריכה כי המלחמה אינה צפויה להשפיע על פעילות זו גם בהמשך; ובדומה לכך כנפי תחזוקה, הפועלת במתן שירותי תחזוקה למטוסי חיל האוויר כאשר עד למועד זה לא ניכרת השפעה מהותית של המלחמה על פעילותה בהשוואה לתקופות מקבילות. בכל הנוגע לאל על, שהינה החזקה פיננסית של החברה, המלחמה הביאה להשפעה לטובה על אל על, כאשר בתקופת הדוח ולאחריה גם מימשה החברה חלק מהחזקתה באל על.

לפרטים נוספים אודות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" וההערכות בקשר עם כך, וכן פעולות שננקטו על ידי החברות הרלוונטיות בקבוצה, ראו במצגת זו להלן בחלקים הרלוונטיים וכן בביאור 1ד לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024.

# קיטון יתרות החוב ומעבר לעודף מזומנים (מיליוני דולר)

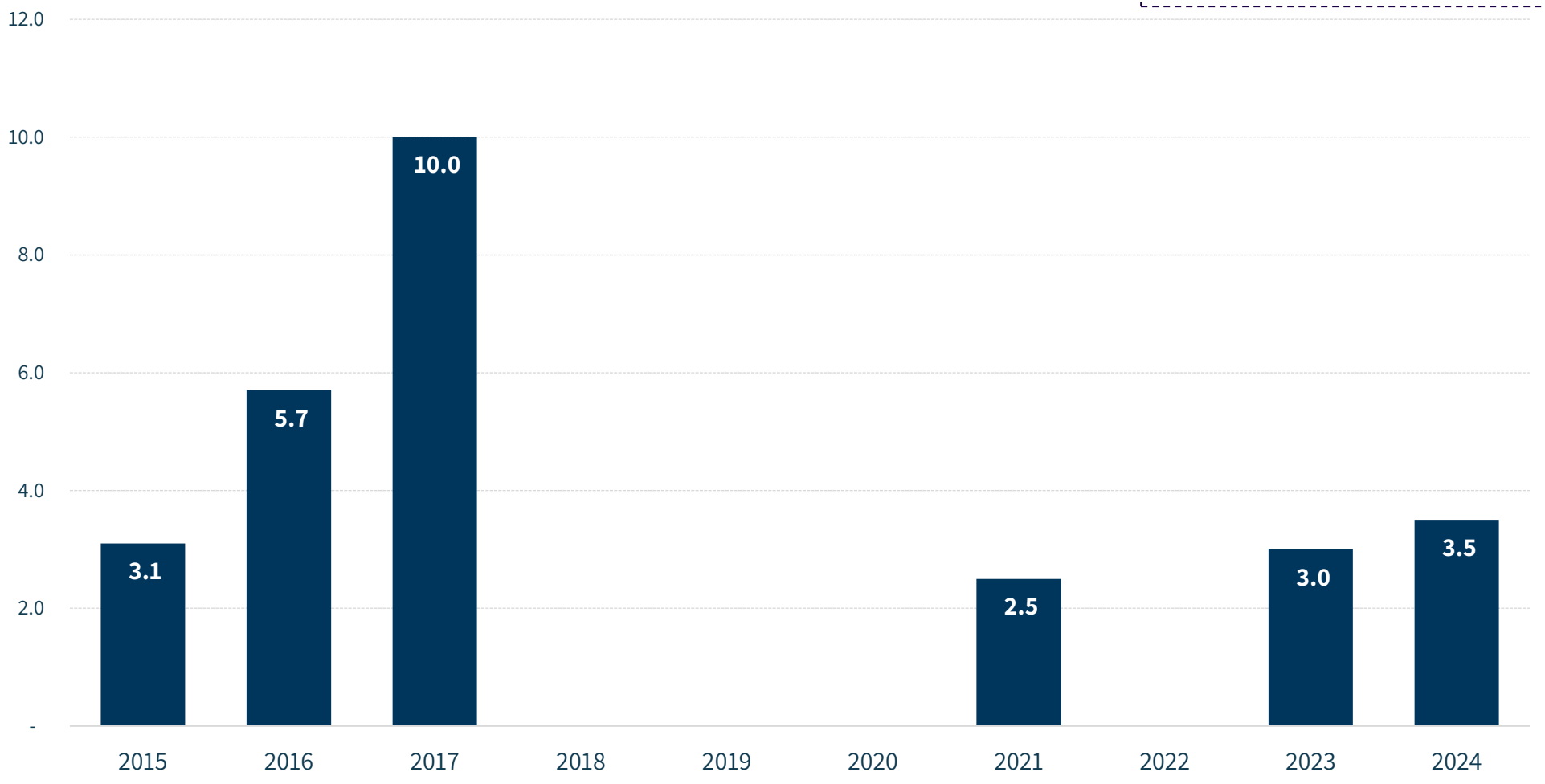


# תזרים מחברות מוחזקות דיבידנדים ודמי ניהול (מיליוני דולר)



# חלוקת דיבידנדים לבעלי המניות (מיליוני דולר):

**דיבידנד מצטבר בסך 27.8 מיליוני דולר**



# שווי החזקות ליום 21.8.24 (מיליוני דולר)

## גלובל כנפיים
67%



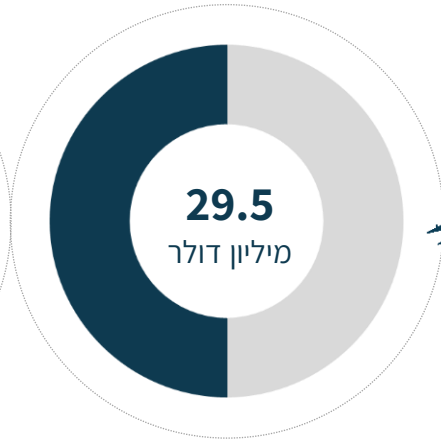

שווי בורסאי*
(ללא פרמיית שליטה)

## כנפי תחזוקה
100%



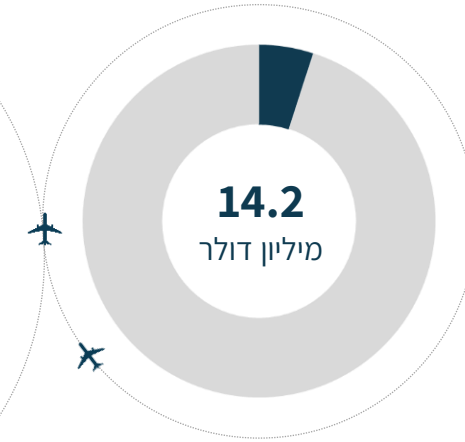

מכפיל 7 לפי ממוצע רווח לפני מס
בין יולי 2019 עד יוני 2024**

## QAS
50%



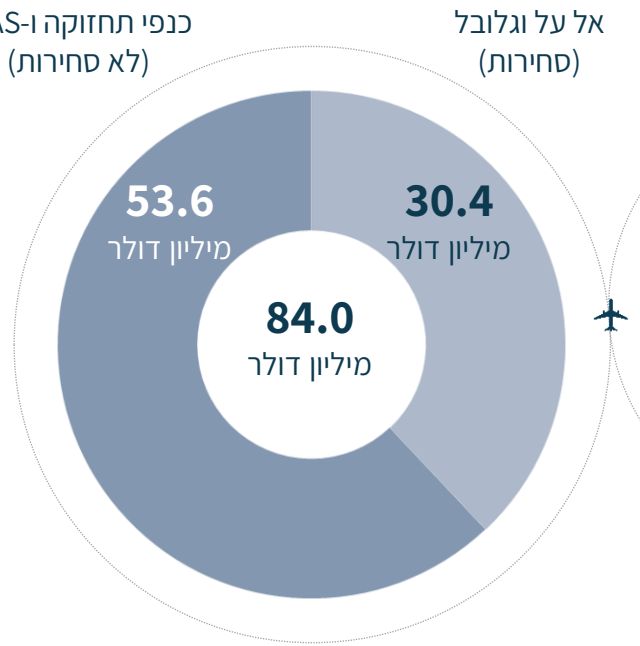

מכפיל 7 לפי ממוצע רווח לפני מס
בין יולי 2019 עד יוני 2024**

## אל על
2.51%



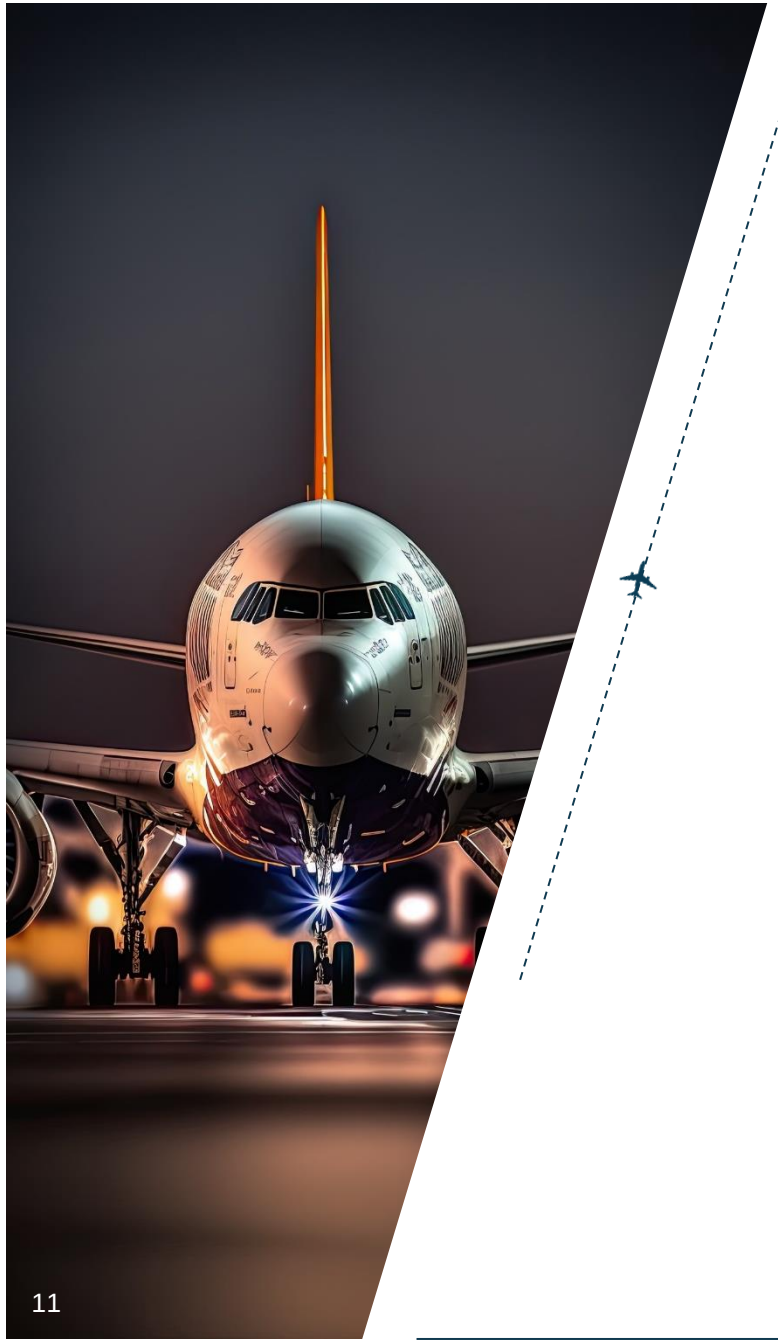

שווי בורסאי*

## שווי החזקות כולל




* ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים ליום 21.8.24.

** חלקה של כנפיים ברווח לפני מס. מכפיל הרווח נועד לצרכי אינדיקציה בלבד
לשווי פעילות לא התווספה יתרת המזומנים למועד הבחינה. לכנפי תחזוקה ו- QAS אין חוב פיננסי חיצוני



# שווי החזקות ליום 21.8.24

| | במיליוני דולרים |
|---|---|
| שווי החזקות סחירות* גלובל ליסינג ואל על | 30.4 |
| מזומנים ושווי מזומנים ליום 21.8.24 | 15.4 |
| חוב פיננסי ליום 21.8.24 | (7.8) |
| שווי החזקות סחירות בניכוי חוב נטו | 38.0 |
| שווי החזקות לא סחירות** כנפי תחזוקה ו-QAS | 53.6 |
| שווי נכסי (NAV) | 91.6 |
| שווי שוק – כנפיים* | 45.1 |
| עודף שווי נכסי על שווי שוק כנפיים | 46.5 |
| שווי נכסי חלקי שווי שוק | 203% |

* ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים ליום 21.8.24
** בהתבסס על מכפיל – ראו שקף 10
*** ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה הפסדים עסקיים והפסדי הון לצרכי מס הכנסה בסך של כ-20 מיליון דולר וכ-61 מיליון דולר, בהתאמה


GLOBAL KNAFAIM
גלובל כנפיים

# גלובל כנפיים

- חברה ציבורית (67%, נסחרת בבורסה בת"א), מקבלת שרותי ניהול מכנפיים
- התמחות בעסקאות ליסינג של מטוסי Mid Life, בדרך של רכישת עסקאות של מטוסים מוחכרים או Sale & Lease-back עם חברת התעופה
- עד היום רכשה והחכירה 58 מטוסים, מהם 54 מטוסים שמומשו ע"י מכירה ו/או פירוק ומכירת חלקי חילוף מטוסים
- צי מטוסים קיים של 4 מטוסים: כולם תחת הסכמי חכירה

- צבר הזמנות על בסיס הסכמים קיימים ליום 30 ביוני 2024 בסך כ- 80 מיליון דולר, מהם כ- 10.1 מיליון דולר צפויים להתקבל במהלך 12 החודשים הבאים
- מחזיקה כ- 33.3% בחברת התעופה הקפריסאית TUS Airways והינה בעלים של מחצית מגרש בן 1,034 מ"ר ברובע שדה דב בתל אביב
- מוניטין מבוסס ומערכות קשרים עם חברות תעופה, חברות החכרה וגורמים מממנים בכל העולם, וכושר התמודדות מוכח עם מצבי שוק משתנים
- דיבידנד מצטבר שחולק עד היום: כ- 53 מיליון דולר*
- הון עצמי ל- 30.6.24: 52.6 מיליון דולר

* חלוקה אחרונה בוצעה בחודש מרץ 2019.

# צי המטוסים נכון ל- 30.06.2024

| 4 מטוסים | החוכר | דגם המטוס | שנת ייצור | תקופת ההסכם |
|---|---|---|---|---|
| 2 | Delta Air Lines | A220-100 | 2018 | 2021-2035 |
| 1 | Iberia | A330-200 | 2012 | 2023-2028 [1] |
| 1 | Sunclass Airlines | A330-300 [2] | 2000 | 2016 - 2026 |

ליום 30 ביוני 2024, לגלובל כנפיים צבר הזמנות על בסיס הסכמים קיימים של דמי חכירה לקבל בסך של כ- 80 מיליון דולר[3], מהם 10.1 מיליון דולר צפויים להתקבל במהלך 12 החודשים הבאים

(1) ל-Iberia האופציה להאריך את חכירת המטוס עד לחציון הראשון לשנת 2030
(2) המטוס מוחכר בחכירה משותפת המנוהלת על ידי גלובל כנפיים, שהינה בעלת הזכויות בגוף המטוס והשותף, חברה מקבוצת Rolls Royce, הינו בעל הזכויות במנועי המטוס, כשבהתאם לכך מתבצעת חלוקת התמורה מהסכם החכירה
(3) לא כולל דמי חכירה בסך של כ- 2 מיליון דולר בתקופת האופציה (ככל ותמומש) כאמור בהערה (1) לעיל

# 2024: התייצבות בפעילות הליסינג, הקטנת המינוף ומעבר לרווחיות

**מעבר לרווחיות ויציבות בחציון הראשון לשנת 2024**:

- רווח נקי של כ-2.8 מיליון דולר.
- תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-2.3 מיליון דולר.
- צמצום והתייצבות בהוצאות הנהלה וכלליות.

**הקטנת המינוף והוצאות המימון:** במאי 2024 ביצעה גלובל כנפיים פדיון מלא וסופי (קרן וריבית שנצברה) של יתרת סדרת אג"ח ב' בסך כולל של כ- 21.6 מיליון דולר.

**רמת מינוף ליום 30 ביוני 2024**:

- מזומנים ופיקדונות בסך כ-12.7 מיליון דולר.
- אג"ח סדרה ג' בסך כ-11 מיליון דולר.
- הלוואות נון-ריקורס בסך כ-55 מיליון דולר אשר מממנות מטוסים בעלות מופחתת בסך כ-96 מיליון דולר.
- נכסים לא משועבדים (רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה) בסך כ-10 מיליון דולר.
- יחס הון למאזן בשיעור של כ-43%.

# TUS Airways

חברת תעופה קפריסאית הממוקדת ביעדים באזור אגן הים התיכון. עיקר הפעילות בקווים לישראל וממנה.

במסגרת ההתמודדות עם השפעות מלחמת חרבות ברזל - הקטנת הוצאות תפעוליות לרבות הקטנת צי המטוסים : החל מינואר 2024 צי המונה שלושה מטוסים צרי גוף, מתוכם מטוס אחד מוחכר לצד ג' בהחכרה רטובה החל מאפריל 2024 למשך שנה- מקנה זרם הכנסות יציב.

השלמת עסקה להכנסת משקיע חדש ל- TUS - חברה בבעלות עמי כהן וארנון אנגלנדר, מקבוצת התיירות קווי חופשה, שהשקיעה לתוך TUS 3 מיליון דולר.
לאחר השלמת העסקה מחזיקים הצדדים בחלקים שווים ב- TUS (כ- 33.3%). ההסכם כולל אופציה למשקיעה ל-4 שנים לרכישת שאר מניות השותפים.

יתרת ההלוואות שהועמדו ל-TUS על ידי החברה (בשווי הוגן) נכון ליום 30 ביוני 2024 הינה כ-1.7 מיליון דולר (כאשר סך של כ-0.4 מיליון דולר נפרע במהלך יולי 2024).
השווי ההוגן של יתרת מניות TUS אשר בבעלות גלובל כנפיים, בניכוי האופציה שניתנה למשקיעה, נכון ליום 30 ביוני 2024 הינו כ-1.3 מיליון דולר.

המשקיעה לוקחת חלק מהותי בניהול השוטף ויישום האסטרטגיה השיווקית והמסחרית של TUS קדימה





# גלובל כנפיים תמצית נתונים כספיים (מיליוני דולר)

| | Q2/2024 | Q1 / 2024 | Q4/2023 | Q3 / 2023 | Q2/2023 | Q1 / 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| סך הכנסות | 2,527 | 2,527 | 2,649 | 2,808 | 2,809 | 1,807 |
| EBITDA (כולל רווחי הון) | 2,859 | 1,938 | 2,310 | 1,948 | 1,558 | (35) |
| רווח (הפסד) לפני מיסים והפסדי אקוויטי | 624 | 2,156 | 70 | (1,084) | 4,272 | (2,282) |
| רווח (הפסד) לתקופה | 624 | 2,156 | (1,959) | (1,450) | 3,805 | (2,514) |
| תזרים מזומנים - פעילות שוטפת | 1,221 | 1,105 | (673) | (596) | (351) | (1,206) |
| סך מאזן | 122,812 | 145,921 | 143,914 | 163,741 | 167,812 | 166,882 |
| הון עצמי | 52,616 | 51,992 | 49,748 | 51,707 | 53,157 | 49,352 |
| חוב פיננסי (ברוטו) | 65,357 | 88,604 | 89,637 | 101,606 | 103,244 | 108,088 |
| מזומנים ופקדונות בנקאיים | 12,694* | 33,883* | 36,037* | 14,044 | 16,648 | 20,056 |
| חוב פיננסי נטו | 52,663 | 54,721 | 53,600 | 87,562 | 86,596 | 88,032 |

* כולל פיקדון משועבד בסך 260 אלפי דולר במסגרת הסכם הלוואה למימון מטוס איירבוס 200-330


כנפי תחזוקה



# כנפי תחזוקה

שותפות מוגבלת (100%), הוקמה ביוני 2005 ע"י כנפיים

מספקת קרוב ל- 20 שנה שירותי תחזוקה מקצועיים לטייסות חיל האוויר בחוזים ארוכי טווח, בעיקר כקבלן משנה של התעשייה האווירית. מעסיקה כ- 220 עובדים

**שותפות בשלושה פרויקטים עיקריים**:

- תחזוקת מטוסי האימון המתקדם - חוזה עוגן ארוך טווח (23.5 שנים - יולי 2013 עד סוף 2036) עם התעשייה האווירית כקבלן משנה למתן שירותי תחזוקה באחד מבסיסי חיל האוויר
- קבלן משנה של התעשייה האווירית למתן שירותי תחזוקה למטוסי תובלה (כנף תובלה) בבסיס נוסף של חיל האוויר מאז 2008. ההסכם הנוכחי הוארך בשנת 2023 עד לתום 2026
- חוזה מול משרד הביטחון כקבלן ראשי לביצוע התקנות והשבחה אוויונית במטוסי קרב של חיל האוויר המבוצע בבסיס של חיל האוויר. תקופת הפרויקט הראשונית הינה ל-3 שנים החל מיוני 2021 כאשר למועד זה הפרויקט נמשך, ובהתאם לשיח בין השותפות לבין משרד הביטחון צפוי משרד הביטחון לממש את האופציה שניתנה לו להארכת הפרויקט ב-18 חודשים נוספים

בנוסף, כנפי תחזוקה מעניקה שירותי תחזוקה לפרויקטים מזדמנים, בהיקפים שאינם מהותיים



# כנפי תחזוקה

פעילות רווחית ויציבה מיום הקמתה

מחזור הכנסות שנתי של מעל ל- 60 מיליון ש''ח
על בסיס הפרויקטים הקיימים

ממוצע רווח שנתי (לאחר דמי ניהול) בחמש השנים האחרונות עמד על כ- 3.4 מיליון דולר
דיבידנדים - יתרת הרווחים מחולקת באופן שוטף

במבט קדימה:

- שמירה על יכולות ומוניטין
- פיתוח והרחבת מגוון היכולות
- התמודדות על פרויקטים חדשים לביצוע בארץ ובחו"ל עם שותפים או כקבלן ראשי
- פוטנציאל גידול באזרוח פרויקטים של משרד הביטחון בתחומי תחזוקת המטוסים הצבאיים ו/או כלים צבאיים נוספים ולרבות בשים לב לאור השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על צרכי הביטחון והתחזוקה


QAS
Quality Airport Services



# QAS

המובילה בישראל בתחום שירותי קרקע:

- מגוון שירותי קרקע לחברות תעופה ולמפעילי מטוסים פרטיים
- מתן שירותי ליווי לנוסעים
- הפעלת טרקליני אירוח בנתב"ג – שותפות, בחלקים שווים עם רשת מלונות דן, המחזיקה בחמישה טרקליני אירוח בנתב"ג הממוקמים בטרמינל 3

מוחזקת בחלקים שווים על ידי כנפיים ו- Swissport International, אשר הינה החברה המובילה בעולם לשירותי קרקע

בעלת נתח שוק של כ- 50% (במונחי מספר נוסעים) בתחום שירותי קרקע בישראל - לא כולל פעילות אל על

רווחית מיום הקמתה

דיבידנדים: יתרת הרווחים מחולקת באופן שוטף

# QAS

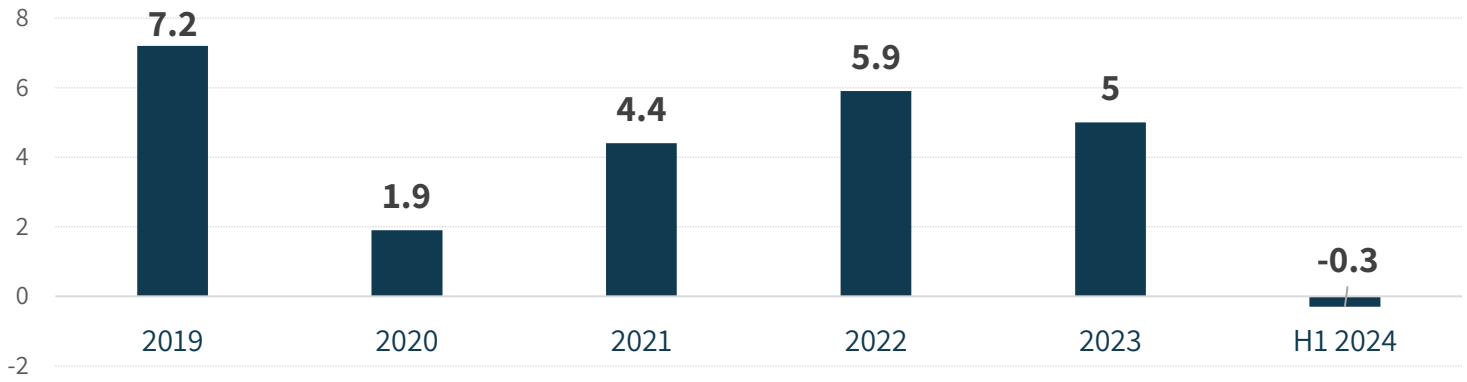
## הפעילות נעשית מכוח הרשאות שהעניקה רשות שדות התעופה (רש"ת):

- מתן שירותי הקרקע - עד לדצמבר 2025 כאשר לרש"ת אופציית הארכה ב-28 חודשים נוספים.
- הפעלת טרקליני אירוח – תקופת הרשאה נוכחית הינה עד לסוף 2024

## השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות QAS (כולל פעילות הטרקלינים):

כתוצאה מהפסקת הטיסות של החברות הזרות עם תחילת המלחמה וירידת הפעילות בנתב"ג חל קיטון של כ- 74% בהכנסות QAS ב- H12024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, עם צפי לקיטון של כ- 60% בהכנסות Q32024. ב- QAS Q22024 רשמה רווח נקי בשורה התחתונה בין היתר כתוצאה מהתאוששות מסוימת בתנועת החברות הזרות ופתיחתו מחדש של טרמינל 1 בנתב"ג, אשר הואטה לאחרונה עקב הפסקה מחודשת של פעילות חלק מהחברות הזרות בנתב"ג לאור המתיחות הגוברת מול איראן וחיזבאללה. עם זאת, QAS ביצעה וממשיכה לבצע התאמות למצב, כולל בין היתר צמצום הוצאות והוצאת עובדים לחל"ת לצד מהלכים לשימור עובדים ושמירה על גמישות תפעולית מקסימלית.

חלק החברה ברווח (הפסד) לפני מס של QAS במיליוני דולרים:





# אל על (החזקה פיננסית)

בספטמבר 2020 חדלה כנפיים להיות בעלת שליטה באל על עקב הנפקת מניות שהשלימה אל על

במהלך השנים 2021-2023, מימשה החברה ני"ע של אל על (מניות וכתבי אופציה סדרה 2) בהיקף של כ-14.4 מיליון דולר

בחציון הראשון לשנת 2024 מימשה החברה ני"ע של אל על בהיקף של כ-4.4 מיליון דולר. לאחר 30 ביוני 2024 ועד ליום 21 באוגוסט 2024 מימשה החברה ני"ע של אל על בהיקף של כ-4.7 מיליון דולר ובין היתר השלימה את המימוש של יתרת כתבי האופציה (סדרה 2) שהחזיקה

שמירה על שיעור החזקה שמקנה לכנפיים חשיפה להמשך הצפת ערך באל על תוך המשך בחינת ההחזקה בכפוף להתפתחויות בשוק


AIRCRAFT SERVICES

# Nayak IL: פעילות חדשה לתחזוקת ליין בנתב"ג (שהקמתה נדחתה לאור מלחמת חרבות ברזל)

אוגוסט 2023: הקמת Nayak Israel - מיזם משותף (שותפות מוגבלת) עם קבוצת Nayak Aircraft Services האירופאית למתן שירותי תחזוקת ליין (Line maintenance) למטוסים אזרחיים, נוסעים ומטען של חברות תעופה בינלאומיות בנמל התעופה בן גוריון, במסגרתו תחזיק קבוצת Nayak ב- 50.1% וכנפיים תחזיק ב- 49.9%

תחום תחזוקת ליין זוכה לביקוש גובר בישראל לאור מספר חברות התעופה הבינלאומיות בנתב"ג וההתאוששות בענף התעופה, טרום מלחמת "חרבות ברזל"

קבוצת Nayak היא החברה העצמאית הוותיקה באירופה בתחום תחזוקת מטוסים, הפועלת במעל ל- 50 שדות תעופה באירופה ומספקת שירותי תחזוקה למספר רב של חברות תעופה ולמטוסים מסחריים מסוגים שונים

לאור מלחמת "חרבות ברזל" נדחה מועד תחילת הפעילות, והחברה ו-Nayak מקדמים את המהלכים הנדרשים להקמת המיזם המשותף, אך בעצימות נמוכה, הכל בשים לב ובהתאם להתפתחויות בפעילות בנתב"ג, וכנגזרת מהיקפי הפעילות של החברות הזרות בנתב"ג וחזרתן לפעול בנתב"ג באופן משמעותי יותר

בשלוש השנים הראשונות למיזם השירותים יסופקו באמצעות הסכם שירותים של השותפות עם QAS. Nayak תספק את המעטפת המקצועית והרגולטורית לפעילות ולמתן השירותים

סינרגיה ליתר פעילויות קבוצת כנפיים. משלבת בין המומחיות המקצועית הגלובאלית של Nayak לניסיון ולהכרות העמוקה של כנפיים בשוק התעופה הישראלי הן בצד התחזוקה והן בצד העסקי והרגולטורי

הפעילות תהיה מבוססת הון חוזר, והקמתה כרוכה בהשקעה ראשונית של שני הצדדים, שאינה מהותית לכנפיים

# כנפיים: אסטרטגיה עסקית ויעדים קדימה

המשך חיזוק הגמישות והאיתנות הפיננסית של הקבוצה תוך שמירה על רמת נזילות גבוהה

השבחה והצפת ערך של הפעילויות הקיימות

בחינת הזדמנויות עסקיות חדשות לגיוון פעילויות הקבוצה בתחום התעופה, בדגש על סינרגיה ורווחיות, תוך מימוש הידע והניסיון הרחב של הקבוצה

בחינה עיתית של אפשרות חלוקת דיבידנדים, הכל בהתאם למצב הפיננסי, מבנה ההון ורמת המינוף בעת הרלוונטית, ובהתאם לצרכיה של החברה ותוכניות ההשקעה שלה




ליצירת קשר:
ערן בן מנחם | מנכ"ל כנפיים | eranb@knafaim.co.il
מירב גמא באואר | קשרי משקיעים | meirav@BauerG.com
www.knafaim.co.il