



מצגת לשוק ההון

מרץ 2024



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.

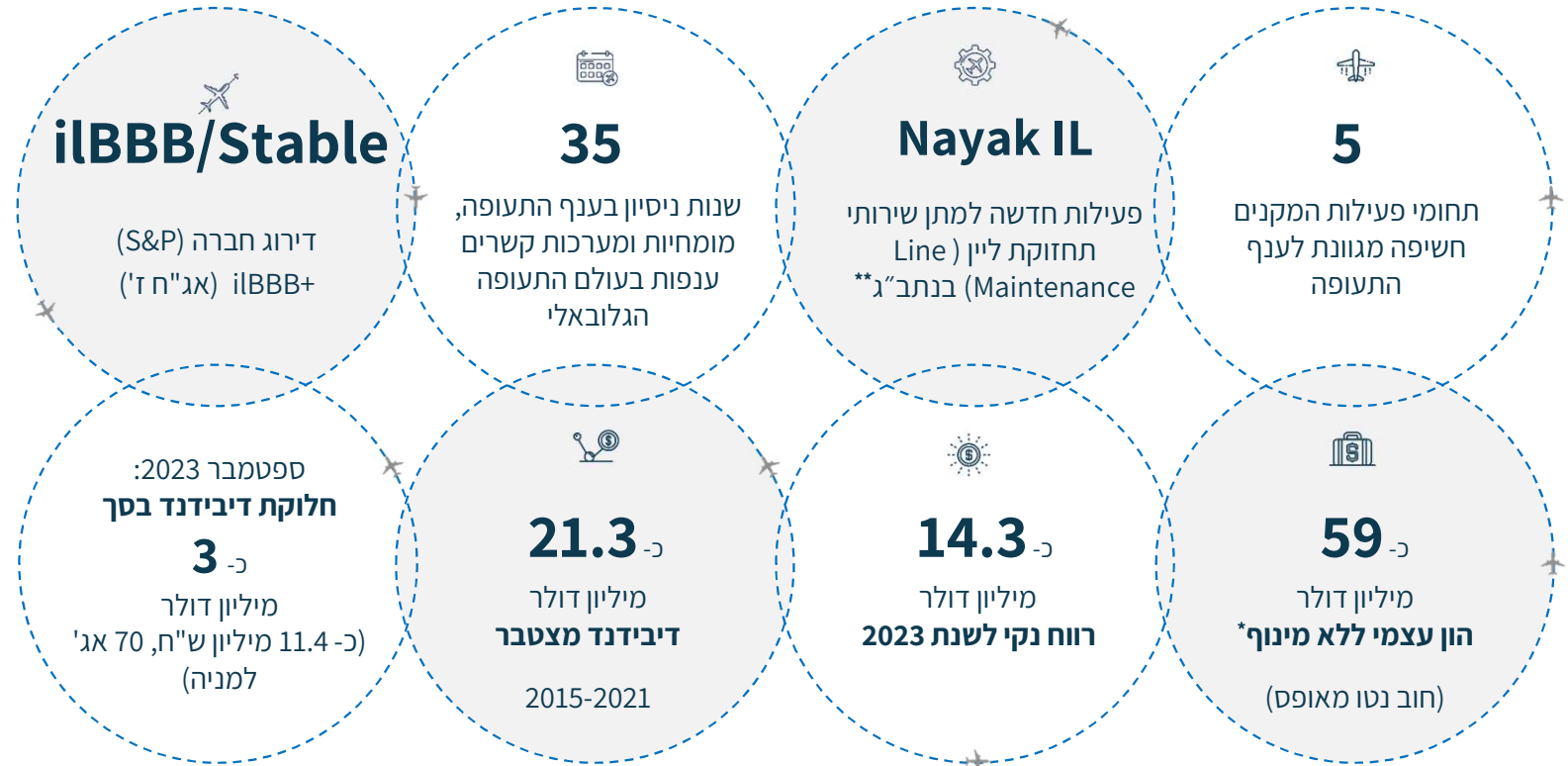
חלק מהנתונים במצגת זו כוללים תחזיות ו/או אומדנים ו/או הערכות, לרבות ביחס להשלכות מלחמת "חרבות ברזל" על החברה ועל החזקותיה השונות, המבוססים, בין היתר, על המידע הקיים למועד זה בידי החברה, לרבות ביחס מלחמת "חרבות ברזל" והשפעותיה על המשק הישראלי ועל ענף התעופה והתיירות בישראל והחברות הפועלות בו, והם בגדר 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 גיאופוליטיות, 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

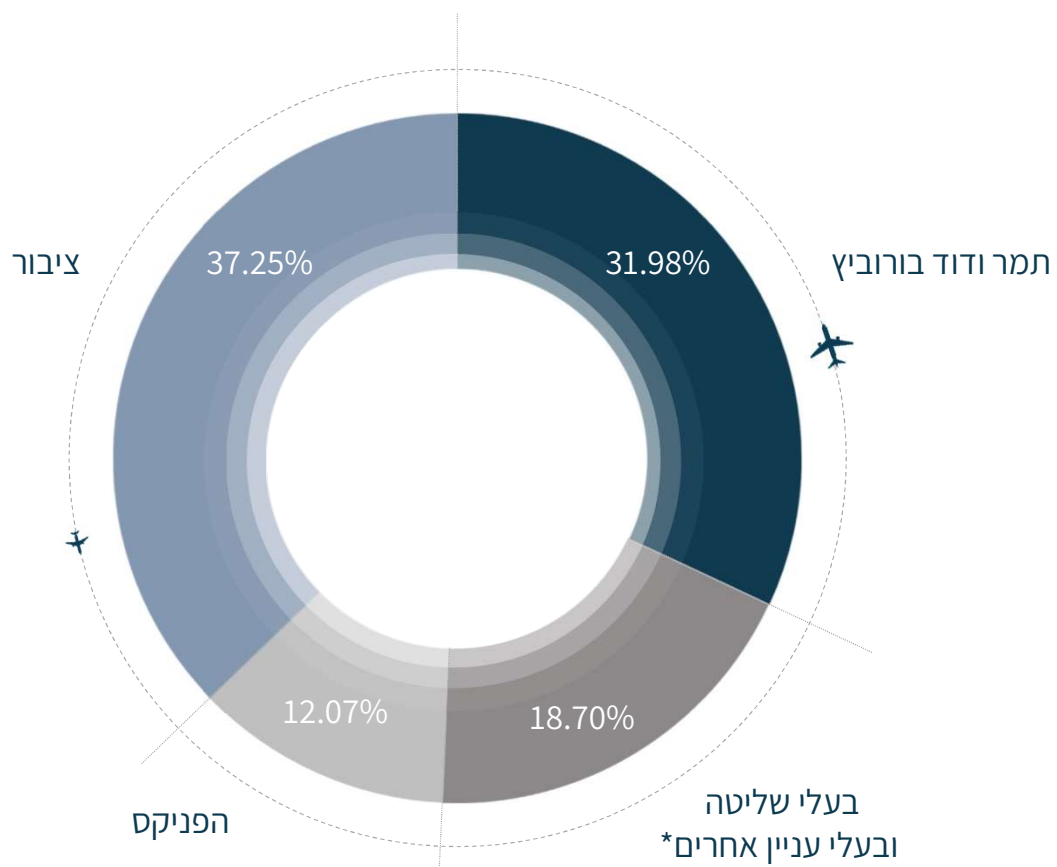


* נכון ל-31.12.2023

** החברה והשותף מקדמים הקמת הפעילות בהתאם להתפתחויות בנתב"ג ולקצב חזרת החברות הזרות לפעילות בו



בעלי מניות



* כלל בעלי השליטה בחברה: תמר ודוד בורוביץ, סופיה קימרלינג, דפנה ארנון וכרמל אילן מחזיקים יחדיו כ- 50.43% מההון המונפק



פעילויות הקבוצה



חברת תעופה

אל על
(* 4.99%)

החזקה פיננסית (מניות וכתבי אופציה)
כ- 4.8% * בדילול מלא

אל על



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 בהקמה בהמשך (2024)

NAYAK
AIRCRAFT SERVICES



שירותי קרקע

QAS
(50%)

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

QAS
Quality Airport Services



תחזוקת מטוסים צבאיים

כנפי תחזוקה
(100%)

מספקת שירותי אחזקת מטוסים בבסיסי חיל האוויר הישראלי ✈️

כנפי תחזוקה



החכרת מטוסים

גלובל כנפיים ליסינג
(67%, נסחרת בבורסה בת"א)

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

גלובל כנפיים Global Knafaim

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, מגמה זו עשויה להימשך כתלות בתקופת הלחימה, היקפה ומשכה.

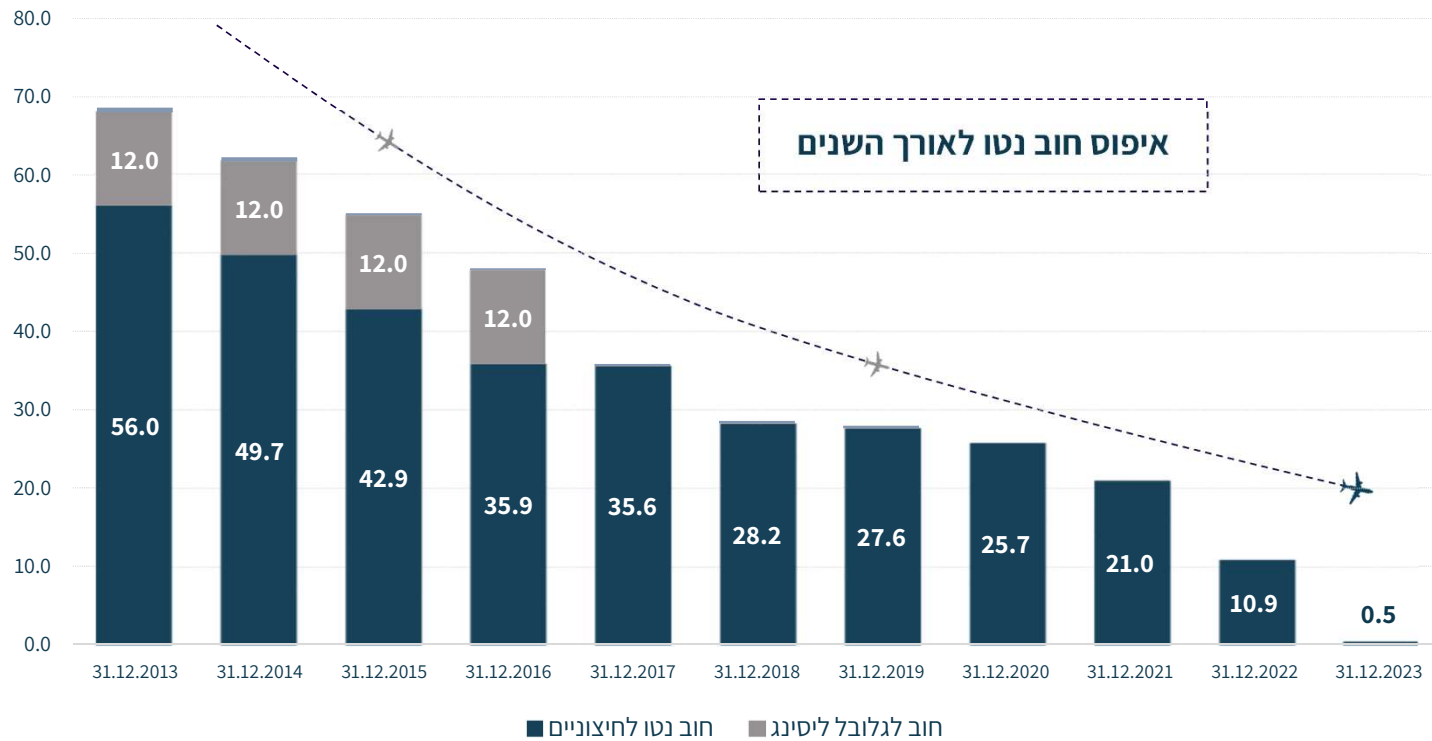
לאחר פרוץ המלחמה התנועה בנתב"ג הלכה וירדה באופן משמעותי, כאשר מספר החברות הזרות הפועלות בנתב"ג הצטמצם כל העת. החל מחודש ינואר 2024 ניכרת מגמה מסוימת של ההתאוששות בביקושים, לצד חזרה של חלק מחברות התעופה הזרות, אך למועד זה מספר לא מבוטל של חברות זרות טרם חזר לנתב"ג, וגם אלו שכבר שבו לפעילות בישראל או כאלו שהודיעו על כוונתם 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 המלחמה.

המלחמה הביאה להשפעה על חלק מהחזקות הקבוצה, QAS וכן TUS Airways LTD, 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.

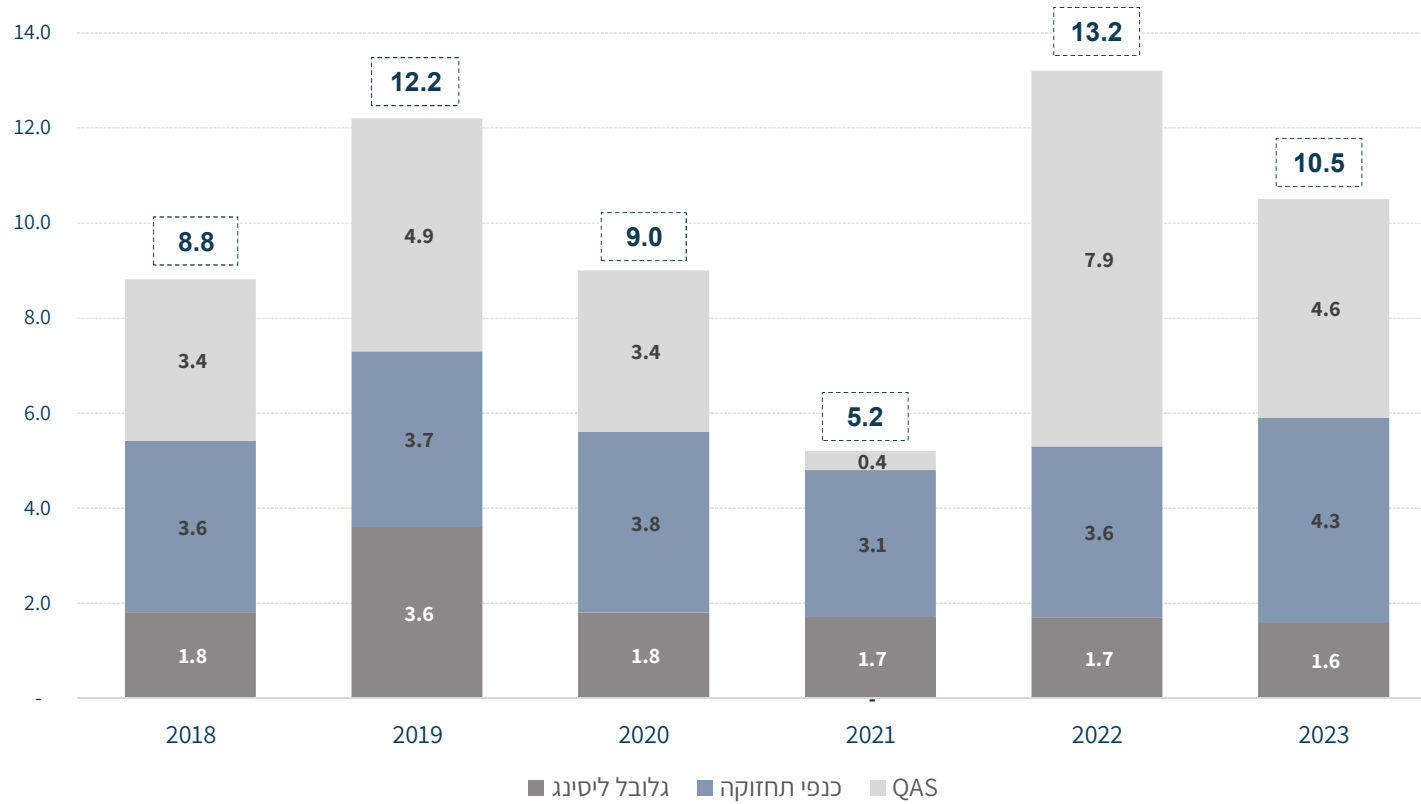
לפרטים נוספים אודות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" וההערכות בקשר עם כך, וכן פעולות שננקטו על ידי החברות הרלוונטיות בקבוצה, ראו במצגת זו להלן בחלקים הרלוונטיים וכן בביאור ג1 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.



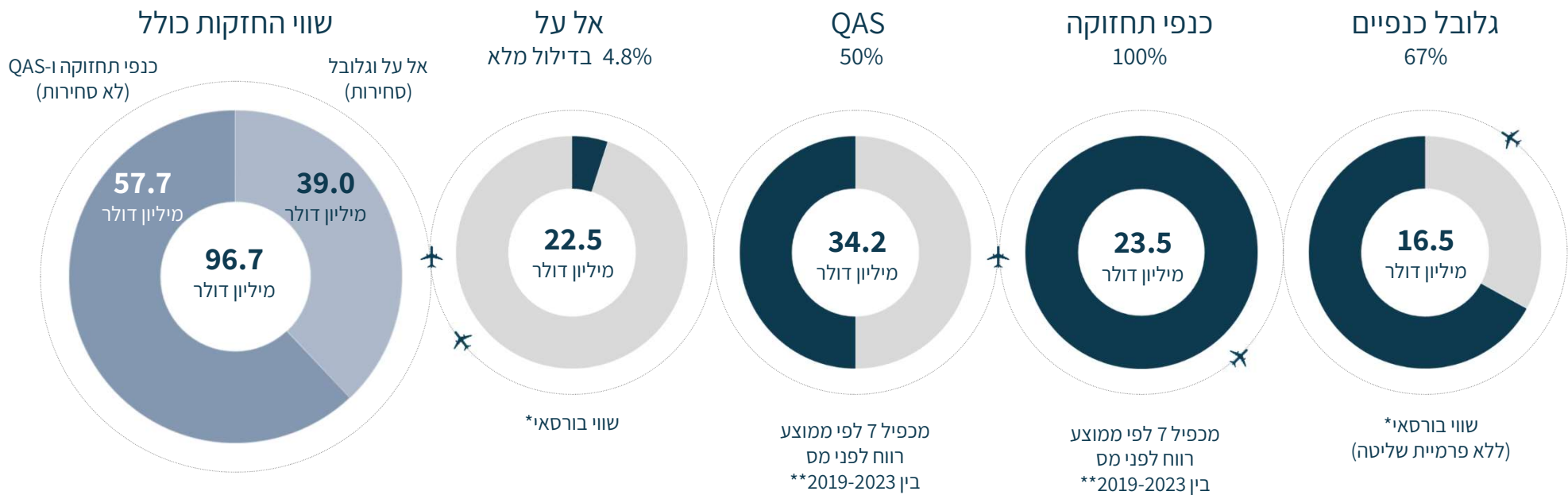
קיטון יתרות החוב והקטנת שיעור המינוף (מיליוני דולר)



כנפיים: תזרים מחברות מוחזקות דיבידנדים ודמי ניהול (מיליוני דולר)



שווי החזקות ליום 28.3.2024 (מיליוני דולר)



* ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים ליום 28.3.2024. ההחזקה באל על כוללת מניות וכתבי אופציה (סדרה 2) של אל על
 ** 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 28.3.2024

במיליוני דולרים

39.0	שווי החזקות סחירות* גלובל ליסינג ואל על
7.7	מזומנים ושווי מזומנים ליום 31.12.23
(8.2)	חוב פיננסי ליום 31.12.23
38.5	שווי החזקות סחירות בניכוי חוב נטו
57.7	שווי החזקות לא סחירות** כנפי תחזוקה ו-QAS
97.2	שווי נכסי (NAV)
46.3	שווי שוק – כנפיים*
49.9	עודף שווי נכסי על שווי שוק כנפיים
195%	שווי נכסי חלקי שווי שוק

* ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים ליום 28.3.2024 כאשר ההחזקה באל על כוללת מניות וכתבי אופציה (סדרה 2) של אל על

** בהתבסס על מכפיל – ראו שקף 9

*** ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה הפסדים עסקיים והפסדי הון לצרכי מס הכנסה בסך של כ-20 מיליון דולר

וכ-61 מיליון דולר, בהתאמה





גלובל כנפיים GLOBAL KNAFAIM



גלובל כנפיים

חברה ציבורית (67%, נסחרת בבורסה בת"א), מקבלת שרותי ניהול מכנפיים



צבר הזמנות על בסיס הסכמים קיימים ליום 31 בדצמבר 2023 בסך כ- 83 מיליון דולר, מהם כ- 10 מיליון דולר צפויים להתקבל במהלך 12 החודשים הבאים



התמחות בעסקאות ליסינג של מטוסי Mid Life, בדרך של רכישת עסקאות של מטוסים מוכרים או Sale & Lease-back עם חברת התעופה



מחזיקה כ- 33.3% בחברת התעופה הקפריסאית TUS Airways



מוניטין מבוסס ומערכות קשרים עם חברות תעופה, חברות החכרה וגורמים מממנים בכל העולם, וכושר התמודדות מוכח עם מצבי שוק משתנים



עד היום רכשה והחכירה 58 מטוסים, מהם 54 מטוסים שמומשו ע"י מכירה ו/או פירוק ומכירת חלקי חילוף מטוסים



דיבידנד מצטבר שחולק עד היום: כ- 53 מיליון דולר*



צי מטוסים קיים של 4 מטוסים: כולם תחת הסכמי חכירה



הון עצמי ל- 31.12.23: 49.7 מיליון דולר



* חלוקה אחרונה בוצעה בחודש מרץ 2019.



פעילות בתחום הליסינג בשנת 2023

במהלך שנת 2023 ביצעה גלובל ליסינג מספר מהלכים משמעותיים בקשר לצי המטוסים ולחיזוק האיתנות הפיננסית

- השלמת החכרת שני מטוסי האיירבוס 320-200 ל-Avion Express Malta ברבעון ראשון 2023
- ברבעון רביעי 2023 מכירת שני מטוסי האיירבוס 320-200 יחד עם הסכמי ההחכרה ופירעון יתרת הלוואות המממנות. תזרים חופשי ממכירה (לאחר פירעון הלוואות בגין המטוסים) בסך כ-15 מיליון דולר



- החכרת מטוס איירבוס 330-200 ל-Iberia תמורת דמי חכירה בהיקף של כ-15 מיליון דולר ע"פ תקופה של כ-5 שנים (עד למחצית השנייה של שנת 2028) עם אופציה לחוכר להארכת תק' החכירה בכשנה וחצי נוספות (רבעון ראשון של שנת 2030), תמורת סך של כ-2 מיליון דולר נוספים.
- קבלת מימון בנקאי Non-Recourse בגין מטוס האיירבוס 330-200 הנ"ל בסך של כ-15 מיליון דולר



- פירעון הלוואות ואג"ח וחיסכון בהוצאות ריבית: במהלך 2023 בוצעה הקטנת היקף החוב נטו בכ-33 מיליון דולר
- הרכב החוב נטו ליום 31.12.23, אשר מסתכם לכ-54 מיליון דולר, כולל:
 - הלוואות Non-Recourse בסך כ-57 מיליון דולר (מימון עסקאות המטוסים המוכרים ל-Delta ו-Iberia)
 - אג"ח ב' בסך כ-21 מיליון דולר, לפירעון במאי 2024
 - אג"ח ג' בסך כ-12 מיליון דולר, לפירעון עד אפריל 2028
 - יתרת מזומנים בסך כ-36 מיליון דולר



רווח נקי בשנת 2023 מפעילות הליסינג (בנטרול הפסדי אקוויטי בגין השקעה ב-TUS) בסך כ-2.1 מיליון דולר לעומת הפסד בשנת 2022 בסך כ-4.6 מיליון דולר



צי המטוסים נכון ל- 31.12.2023

תקופת ההסכם	שנת ייצור	דגם המטוס	החוכר	4 מטוסים
2021-2035	2018	A220-100	Delta Air Lines	2
⁽¹⁾ 2023-2028	2012	A330-200	Iberia	1
⁽³⁾ 2016 - 2025	2000	⁽²⁾ A330-300	Sunclass Airlines	1

ליום 31 בדצמבר 2023, לגלובל כנפיים צבר הזמנות על בסיס הסכמים קיימים של דמי חכירה לקבל בסך של כ- 83 מיליון דולר, מהם 10 מיליון דולר צפויים להתקבל בשנת 2024 ⁽⁴⁾



(1) ל-Iberia האופציה להאריך את חכירת המטוס עד לרבעון 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) לאחר תאריך המאזן, הגיעה החברה להסכמות עם החוכרת והשותף, בדבר הארכת הסכם החכירה בשנה נוספת (עד לשנת 2026). למועד זה טרם נחתמו הסכמים מחייבים בקשר עם ההסכמות האמורות

(4) לא כולל דמי החכירה בתקופת האופציה כאמור בהערה 2 והארכת הסכם החכירה כאמור בהערה 3





TUS Airways

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



עד לאחרונה בבעלות ג'ובל ליסינג (49.9%) ושותף אמריקאי, Kenneth M. Woolley (50.1%). מרץ 2024 - 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.



מלחמת חרבות ברזל הביאה להשפעה לרעה על פעילותה של TUS, כאשר הפעילות בקווים אל ישראל וממנה הופסקה מתחילת נובמבר 2023 ועד לסוף ינואר 2024, כאשר ממועד זה ישנה חזרה הדרגתית בפעילות הטיסות לישראל וממנה (כאשר החברה והשותף ביצעו השקעות נוספות לתוך TUS)



במסגרת ההתמודדות עם השפעות המלחמה - הקטנת הוצאות תפעוליות לרבות הקטנת צי המטוסים: החל מינואר 2024 צי המונה שלושה מטוסים צרי גוף, מתוכם מטוס אחד מוכר לצד ג' בהחכרה רטובה החל מאפריל 2024 למשך שנה - מקנה זרם הכנסות יציב. כמו כן החברה ו-Woolley ביצעו השקעות נוספות לתוך TUS.



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



גלובל כנפיים תמצית נתונים כספיים (מיליוני דולר)

2022	Q1 / 2023	Q2/2023	Q3 / 2023	Q4/2023	2023	
11,570	1,807	2,809	2,808	2,649	10,073	סך הכנסות
22,413	(35)	1,558	1,948	2,310	5,781	EBITDA (כולל רווחי הון)
(5,963)	(2,282)	4,272	(1,084)	70	976	רווח (הפסד) לפני מיסים והפסדי אקוויטי
(11,838)	(2,514)	3,805	(1,450)	(1,959)	(2,118)	רווח (הפסד) לתקופה
10,557	(1,206)	(351)	(596)	(673)	(2,826)	תזרים מזומנים - פעילות שוטפת
173,483	166,882	167,812	163,741	143,914	143,914	סך מאזן
51,864	49,352	53,157	51,707	49,748	49,748	הון עצמי
112,915	108,088	103,244	101,606	89,637	89,637	חוב פיננסי (ברוטו)
26,170*	20,056	16,648	14,044	36,037**	36,037**	מזומנים ופקדונות בנקאיים
86,745	88,032	86,596	87,562	53,600	53,600	חוב פיננסי נטו

* כולל פיקדונות משועבדים בסך 3 מיליון דולר אשר שימשו להקטנת היקף יתרת הלוואה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023
 ** כולל פיקדון משועבד בסך כ-260 אלפי דולר במסגרת הסכם הלוואה למימון מטוס איירבוס 200-330





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 כיום 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. תחזוקת מטוסי התובלה החלה בשנת 2008 וההסכם 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 (יוני 2021-יוני 2024 עם אופציה למשרד הביטחון להארכה ל-18 חודשים נוספים בהיקף התקשרות של עד 50% מההיקף המקורי - בהתאם לשיח עם משרד הביטחון הוא צפוי לממש אופציה זו)
- בנוסף, כנפי תחזוקה מעניקה שירותי תחזוקה לפרויקטים מזדמנים, בהיקפים שאינם מהותיים



כנפי תחזוקה

פעילות רווחית ויציבה מיום הקמתה



מחזור הכנסות שנתי של כ- 60 מיליון ש"ח
על בסיס הפרויקטים הקיימים



ממוצע רווח שנתי (לאחר דמי ניהול) בשנים 2019-2023 עמד על כ- 3.4 מיליון דולר
דיבידנדים - יתרת הרווחים מחולקת באופן שוטף



בראייה קדימה:

- שמירה על יכולות ומוניטין
- פיתוח והרחבת מגוון היכולות
- התמודדות על פרויקטים חדשים לביצוע בארץ ובחו"ל עם שותפים או כקבלן ראשי
- פוטנציאל גידול באזרח 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

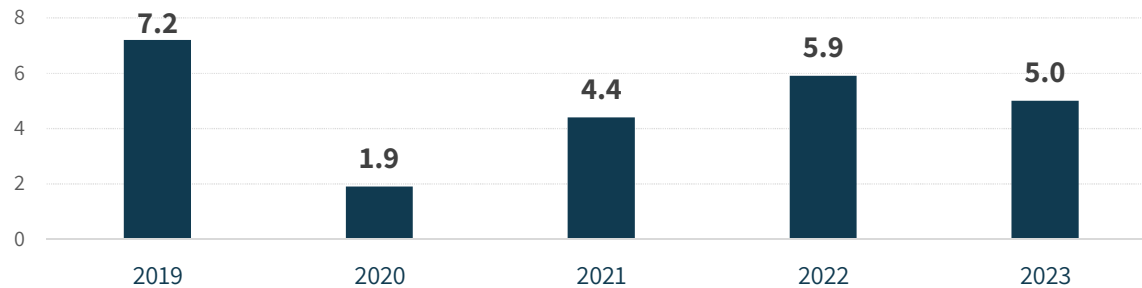


הפעילות נעשית מכוח הרשאות שהעניקה רשות שדות התעופה (רש"ת):

- 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



לאחר פעילות במתכונת מצומצמת בתקופת הקורונה, במחצית הראשונה לשנת 2023 השלימה QAS תהליכי גיוס והדרכה של כוח אדם איכותי



חלק החברה ברווח לפני מס של QAS במיליוני דולרים:

היות ופעילותה של QAS נגזרת ישירות מהפעילות בנתב"ג, ובהתאם בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", החל מתחילתה הצטמצמו היקפי הפעילות של QAS באופן משמעותי מאוד (ירידה במחזור ההכנסות ברבעון רביעי 2023 לעומת הרבעון המקביל בשנת 2022 בשיעור של כ-73%, כאשר ישנו צפי לירידה במחזור ההכנסות ברבעון ראשון 2024 לעומת הרבעון המקביל בשנת 2023 בשיעור של כ-80%), וזאת לצד גיוס למלחמה של חלק מעובדיה.

בהתאם להיקפי הפעילות המצומצמים, רוב עובדי QAS (לרבות ביחס לפעילות הטרקלינים) הוצאו לחופשה ללא תשלום החל מתחילת חודש נובמבר 2023, זאת לצד מהלכים לשימור עובדים, ותוך ביצוע ההתאמות הנדרשות מעת לעת במשאבים ובתשומות לאור השינויים בהיקף הפעילות בנתב"ג, ובשים לב לצפי לחזרה של חברות התעופה הזרות והגדלת היקפי פעילותן.





החזקה פיננסית בשיעור של כ- 4.99% ממניות חברת התעופה אל על (כ- 4.8% בדילול מלא), בשווי של כ- 22.5 מיליון דולר לפי ממוצע 30 ימי מסחר אחרונים ליום 28.3.2024 (מניות + כתבי אופציה סדרה 2)



בספטמבר 2020 חדלה כנפיים להיות בעלת שליטה באל על עקב הנפקת מניות שהשלימה אל על וירדה להחזקה של כ- 15.2% בחברה



בתקופת הקורונה, במהלך 2021 עד תחילת 2022, הקטינה כנפיים את החשיפה לאל על עקב ביצוע החלפות מניות אל על בכתבי אופציה (סדרה 2) של אל על ומכירת מניות נוספות. כתוצאה ממהלכים אלה רשמה החברה תזרים פנוי של כ-29.2 מיליון ש"ח (כ-9.1 מיליון דולר)



בשנת 2023 מכרה החברה כ- 1.8 מיליון מניות אל על בתמורה לסך של כ- 7.6 מיליון ש"ח (כ- 2.1 מיליון דולר) וכ- 27 מיליון כתבי אופציה (סדרה 2) של אל על בתמורה לסך של כ- 12 מיליון ש"ח (כ- 3.2 מיליון דולר), אשר הניבו יחדיו תזרים פנוי של כ-5.3 מיליון דולר



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





NAVIA
AIRCRAFT SERVICES

Nayak IL: הקמת פעילות חדשה לתחזוקת ליין בנתב"ג

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 "חברות 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 "חברות ברזל" נדחה מועד תחילת הפעילות, והחברה ו-Nayak מקדמים את המהלכים הנדרשים בהתאם להתפתחויות ובשים לב 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



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



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



השבחה והצפת ערך של הפעילויות הקיימות



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





תודה רבה

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