



ישראייר גרופ מצגת משקיעים רבעון ראשון, 2026

31 במאי 2026



הבהרה משפטית ומידע צופה פני עתיד



לפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון האמורים, ראו סעיף 33 בפרק א' שבדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, כפי שפורסם ביום 26 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-020503), הנכלל במצגת זו על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי").

החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע, כולו או חלקו, הכלול במצגת זו, בין אם כתוצאה ממידע חדש, אירוע עתידי או מסיבות אחרות. יובהר כי המידע המובא במצגת זו, כולו או חלקו, אינו מהווה המלצה ו/או ייעוץ ו/או הצעה למכירה או רכישה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, וכן אינו מחליף שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע פוטנציאלי, ואין לפרשו כמידע שנועד להניע גורם כלשהו לבצע עסקה בניירות הערך של החברה.

מצגת זו נערכה על ידי ישראייר גרופ בע"מ ("החברה" או "ישראייר גרופ") כמצגת כללית למסירת מידע כללי אודות פעילות החברה, שהינה החזקה בישראייר תעופה ותיירות בע"מ, הנמצאת בבעלותה המלאה (100%) ("ישראייר"), וכן החזקה בחברות בשליטת ו/או בבעלות ו/או הקשורות לישראייר (החברה יחד עם כל החברות המוחזקות ויקראו להלן - "הקבוצה"), ותוצאותיה הכספיות. המידע המובא במסגרת מצגת זו הינו חלקי ומוצג לשם הנוחות בלבד, ואין לראות בו משום מצג או התחייבות כלשהי, לרבות לא לשלמות המידע הכלול בו. כמו כן, המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות הכספיים והמיידיים של החברה, אשר איננו מידע מהותי ו/או אשר הוצג באופן, עיבוד ועריכה שונה מהאופן שהוצג במצגת זו בכדי להוות תחליף לעיון בדיווחיה של החברה, לרבות בדוחותיה התקופתיים והרבעוניים. בכל מקרה של אי הלימה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הכולל, בין היתר, תחזיות, הערכות, מטרות, יעדים ומידע אחר, המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, שמידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד. לחברה אין ודאות כי התחזיות ו/או ההערכות כאמור יתממשו באופן חלקי או מלא, משום שהם תלויים בגורמים חיצוניים שעליהם לחברה אין השפעה או יש השפעה מועטה, כגון שינויים בסביבה התחרותית, הרגולטורית והעסקית, ובשל התממשותם של גורמי הסיכון שמאפיינים את פעילות החברה.





הרבעון הראשון – אופטימיות זהירה בצל המערכה



- ✦ ישראייר מסכמת את הרבעון הראשון בהרעה של כ-7 מיליון דולר בלבד בשורת הרווח הנקי, זאת על אף:
- הוצאה של כמיליון דולר על קליטת מטוסים רחבי גוף, שיחלו לפעול ברבעון השלישי של שנת 2026.
 - השפעה שלילית של כ-5 מיליון דולר, על שורת הרווח, בשל ההתחזקות של השקל מול הדולר.
 - נזק והשפעה שלילית של כ-14 מיליון דולר בשל מבצע שאגת הארי.

✦ ישראיר צפויה לקבל במהלך החודשים הקרובים "השבה" של חלק מהוצאותיה על חניית המטוסים בחו"ל, בשל ההיערכות המאסיבית של מטוסים אמריקאים בנמל הבית שלה – נתב"ג.

✦ החברה, צפויה להכיר ברווח מחלקה מפעילות המועדון, השנה, עם הפעלת מועדון כרטיס האשראי סופר פליי

✦ בחודש מאי רשמה החברה שיא של כל הזמנים בהיקף ההכנסות שלה לחודש בודד.

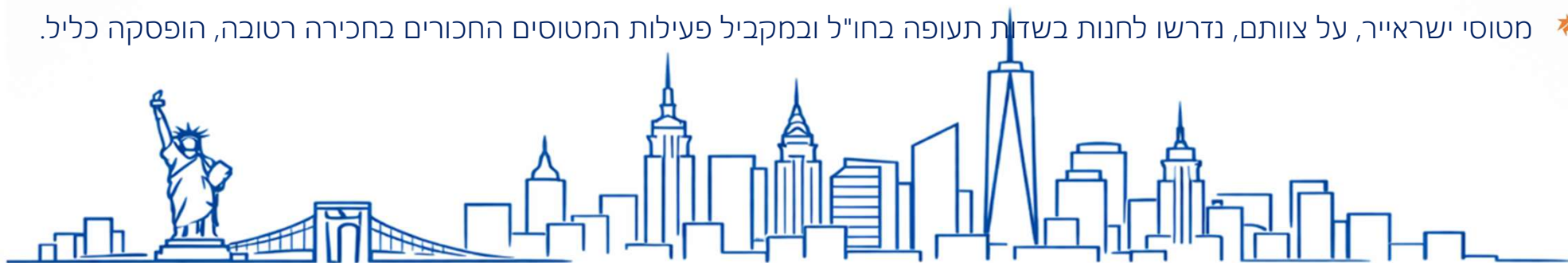




הרקע הכללי לרבעון הראשון של שנת 2026



- ✦ הרבעון הראשון של שנת 2026 התאפיין בהמתנה, איומים תכופים מצד נשיא ארה"ב לפתיחה במערכה צבאית באיראן לצד היערכות צבאית, שינוע כוחות, העברת מטוסי תדלוק לישראל. כל אלו יצרו תחושה שהמערכה עשויה לפרוץ בכל רגע.
- ✦ רוחות מלחמה אלו הביאו לירידה חדה בביקושים, ירידה בשיעורי התפוסה ובמחיר הממוצע והאטה בצבר ההזמנות העתידי, מחשש של הלקוחות לפתיחה במערכה צבאית בעודם בחו"ל.
- ✦ חששות אלו התממשו בראשית מרץ, אז נפתחה מערכת "שאגת הארי" שנמשכה למעלה מכ-40 יום.
- ✦ במהלך המערכה הצבאית נסגר נמל התעופה בן גוריון לסירוגין והתנועה בו הוגבלה לכמות טיסות מינימלית בשעה עם כמות נוסעים מצומצמת, למעשה נמל התעופה רמון הפך לבסיס צבאי והטיסות לאילת הופסקו.
- ✦ מטוסי ישראייר, על צוותם, נדרשו לחנות בשדות תעופה בחו"ל ובמקביל פעילות המטוסים החכורים בחכירה רטובה, הופסקה כליל.



"שאגת הארי" – הפעילות התעופתית



במהלך המערכה, התמקדה הנהלת ישראייר בשגרת חירום ובביצוע הפעולות המרכזיות הבאות:

- ✦ טיסות חילוץ ואיוורור, בהתאם להנחיות רשות התעופה האזרחית.
- ✦ שמירה על תזרים המזומנים של החברה, במטרה לממן את ההון החוזר של החברה ואת ההשקעות העתידיות המתקצבות.
- ✦ השקעה בפיתוחים טכנולוגיים ובהם פיתוח סביבת ה-AI ופיתוח היכולת לשלוח מזוודות בשירות עצמי ללא תור בנתב"ג.
- ✦ היערכות תפעולית ומסחרית להפעלת מועדון הלקוחות המשותף עם ישראכרט ורמי לוי.
- ✦ עיצוב המוצר לארה"ב וההיערכות התפעולית והמסחרית להפעלתו.
- ✦ תכנון לוח הטיסות העתידי והתאמתו לסביבה תחרותית בתום המלחמה – יעדים, מחירים וקיבולת.
- ✦ ניהול מו"מ עם בעלי המטוסים החכורים בחכירה רטובה במטרה להימנע מתשלומי קנסות וחידוש חוזי חכירה רטובה בתעריפים אופטימליים ובתנאים מיטביים.
- ✦ תכנון והקמת חטיבה חדשה בישראייר, שנועדה להפעיל מטוסים פרטיים.

ניהול מו"מ מול גורמי שילטון להסדרת "חוק טיבי" והשבת ההוצאות על חננית מטוסים בחו"ל



"שאגת הארי" - ההשלכות הכלכליות



✦ ההכנסות ברבעון הראשון הסתכמו לסך של כ-109 מיליון דולר, ירידה של כ-27 מיליון דולר.

✦ הרווחיות הגולמית ברבעון נשחקה בכ-7 מיליון דולר בלבד וזאת על אף השפעות המלחמה ועל אף העובדה שכ-5 מיליון דולר נשחקו כתוצאה מהתחזקות השקל והאירו למול הדולר זאת בנוסף לכמיליון דולר נוספים שהושקעו כעלות מקדימה לקליטת המטוסים רחבי הגוף.

✦ הנזק וההשפעה השלילית של מבצע "שאגת הארי" על הרבעון הראשון, נאמדים בסך של כ-14 מיליון דולר, והיא כוללת האטה בביקושים ופגיעה ברווחית הגולמית, פיצויי נוסעים, עלויות חניית המטוסים בחו"ל, השפעת עליית מחירי הדלק, מגבלת נוסעים בטיסות, הטסת טיסות ריקות לחניה בחו"ל וברמון וכן השפעה על מוצרי התיירות המשווקים על ידי חברות הבנות של הקבוצה.

✦ הנזק וההשפעה הכוללת של מבצע "שאגת הארי" נאמדים בכ-26 מיליון דולר, על התקופה שבין ינואר למאי 2026.

✦ על אף השפעות חיצוניות חריגות אלו, שורת הרווח הנקי הושפעה בכ-7 מיליון דולר בלבד, בהשוואה לשנה שעברה.

✦ הנהלת החברה, סבורה כי השפעה זאת, תושב לה על ידי הממשלה, כחלק ממהלך השבת

ההוצאות על חניית המטוסים בחו"ל – הערכת החברה איננה וודאית.



נתונים בולטים ברבעון הראשון לשנת 2026 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד – בצל מבצע "שאגת הארי"



Market share

| |
|-------|
| 7.6% |
| לעומת |
| 9.9% |



Net income

| |
|--------|
| 109M\$ |
| לעומת |
| 136M\$ |



Gross Profit

| |
|--------|
| 2.6M\$ |
| לעומת |
| 9.7M\$ |



Net Profit

| |
|---------|
| -14M\$ |
| לעומת |
| -6.8M\$ |



Net Impact

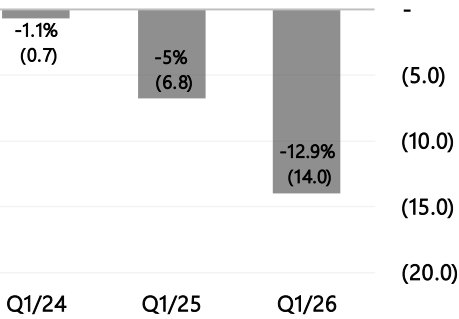
| |
|-------|
| 14M\$ |
|-------|



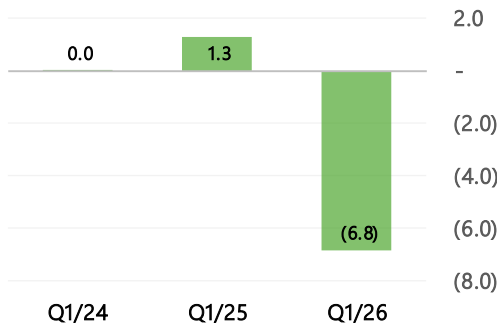
נתונים השוואתיים נבחרים לרבעון הראשון 2026



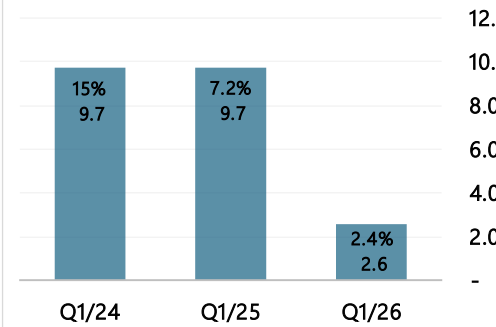
רווח (הפסד) נקי - מ' דולר



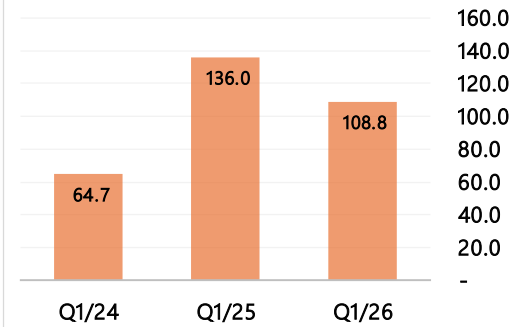
EBITDAR - מ' דולר



רווח גולמי - מ' דולר

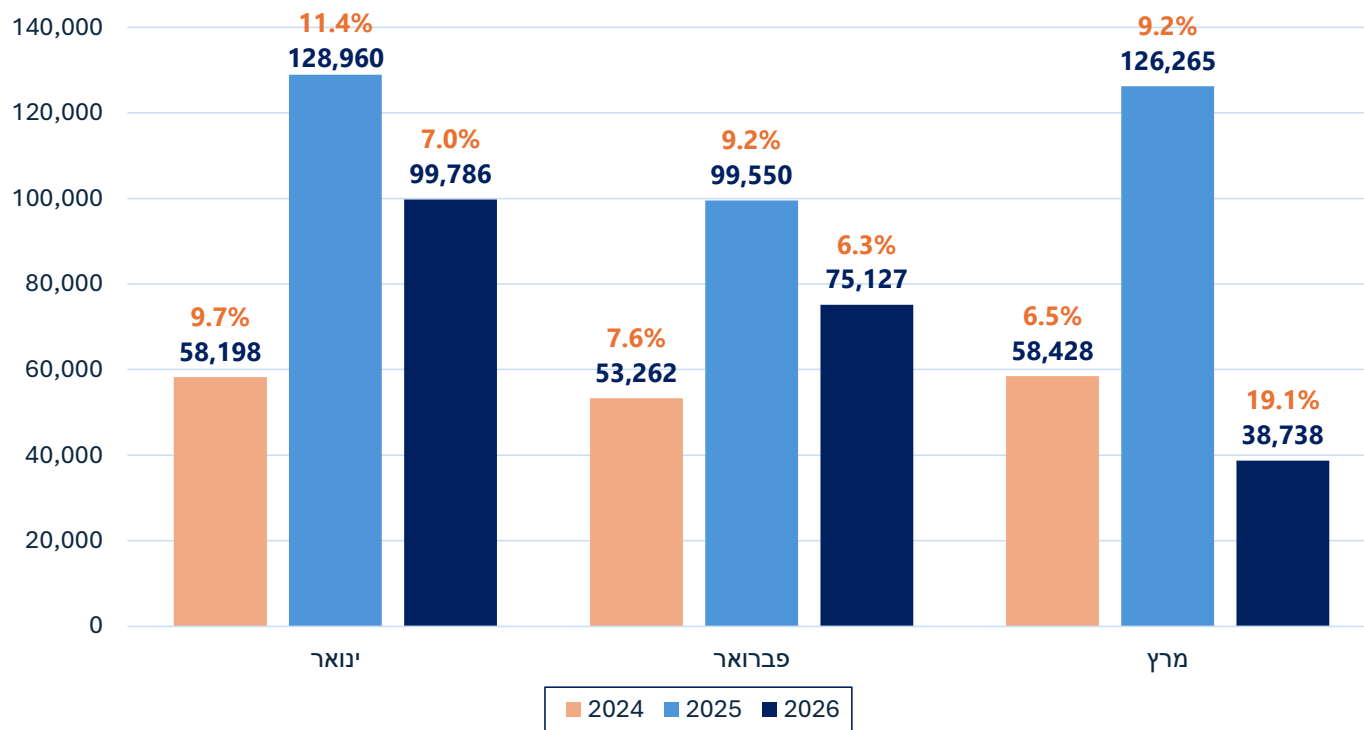


מחזור - מ' דולר





התפתחות תנועת נוסעי ישראייר ונתח השוק בנתב"ג



| תקופה | Q1.24 | Q1.25 | Q1.26 |
|---------------|---------|---------|---------|
| נוסעי ישראייר | 169,888 | 354,775 | 213,651 |
| נתח שוק | 7.7% | 9.9% | 7.6% |

כ-60% מהכנסות הקבוצה ברבעון הראשון מקורן במוצרי תיירות ושירותים נוספים



טיולים מאורגנים וקבוצות

כ-3M



מחזור ההכנסות

כ-109M



חברות בנות

כ-58M



חבילות נופש

כ-6M





מבט צופה פני עתיד לשנת 2026



לצד ההשפעות השליליות של "שאגת הארי" רשמה ישראייר את ההישגים הבאים:

- תכנית העבודה להפעלת הטיסות לארה"ב לא נפגעה והטיסות מתוכננות להתחיל לפעול במהלך אוגוסט 2026.
- המכירות בקו לארה"ב טרם החלו, ולפיכך, רמות המחיר יותאמו להיצע המוגבל של המושבים, ולמחירי הדלק הסילוני הנוכחי.
- החברה רשמה שיא של כל הזמנים במכירות אל תוך העונה במהלך חודש מאי, מעל 60 מיליון דולר, המהווה את שיעור המכירות החודשי הגבוה בתולדות החברה עם עליה של כ-25% בהשוואה לשיא הקודם.
- החברה הגיעה להבנות עם כל מחירי המטוסים בחכירה רטובה, ותימנע מתשלומי קנסות על אי השימוש במטוסים בתקופת המבצע.



מבט צופה פני עתיד לשנת 2026



- משרדי התחבורה והאוצר מקיימים עם החברה שיח שוטף להשבת חלק ניכר מההוצאות העודפות שנגרמו לה (בהיקף שבין 5 ל-8 מיליון דולר לפחות) כתוצאה מחניית המטוסים בחו"ל על רקע פעילות המטוסים האמריקאים בנתב"ג.
- חוזי מועדון הלקוחות וכרטיס האשראי, נחתמו ויחלו לפעול במחצית השניה של שנת 2026.
- החברות הבנות, שמחזור פעילותן עד 400 מיליון ש"ח, יפוצו ככל הנראה במסגרת מתווה סיוע לעסקים ב "מבצע שאגת הארי".
- ישראייר הגדילה את מסגרות האשראי הבנקאיות מה שיאפשר לה גמישות תפעולית ומימון של הצורך הגובר בהון חוזר בשל התרחבות הזרוע התעופתית.



כח האדם בישראייר – ירידה בכמות הטיסות בשל המערכה מול איראן והגדלת כח האדם כהיערכות לקליטת ה-A330

גידול של 49 עובדים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 10- אחוזים, בעיקר במבצעי אוויר וקרע, כהכנה נדרשת להפעלת המטוסים רחבי הגוף. החברה מתכננת מהלך של התייעלות תפעולית החל מהרבעון השני של שנת 2026

Q1/2023

Q1/2024

Q1/2025

Q1/2026

104 דיילים
56 טייסים



עובדים 423



טיסות 632

92 דיילים
58 טייסים



עובדים 398



טיסות 606

130 דיילים
68 טייסים



עובדים 511



טיסות 1,286

146 דיילים
74 טייסים



עובדים 560

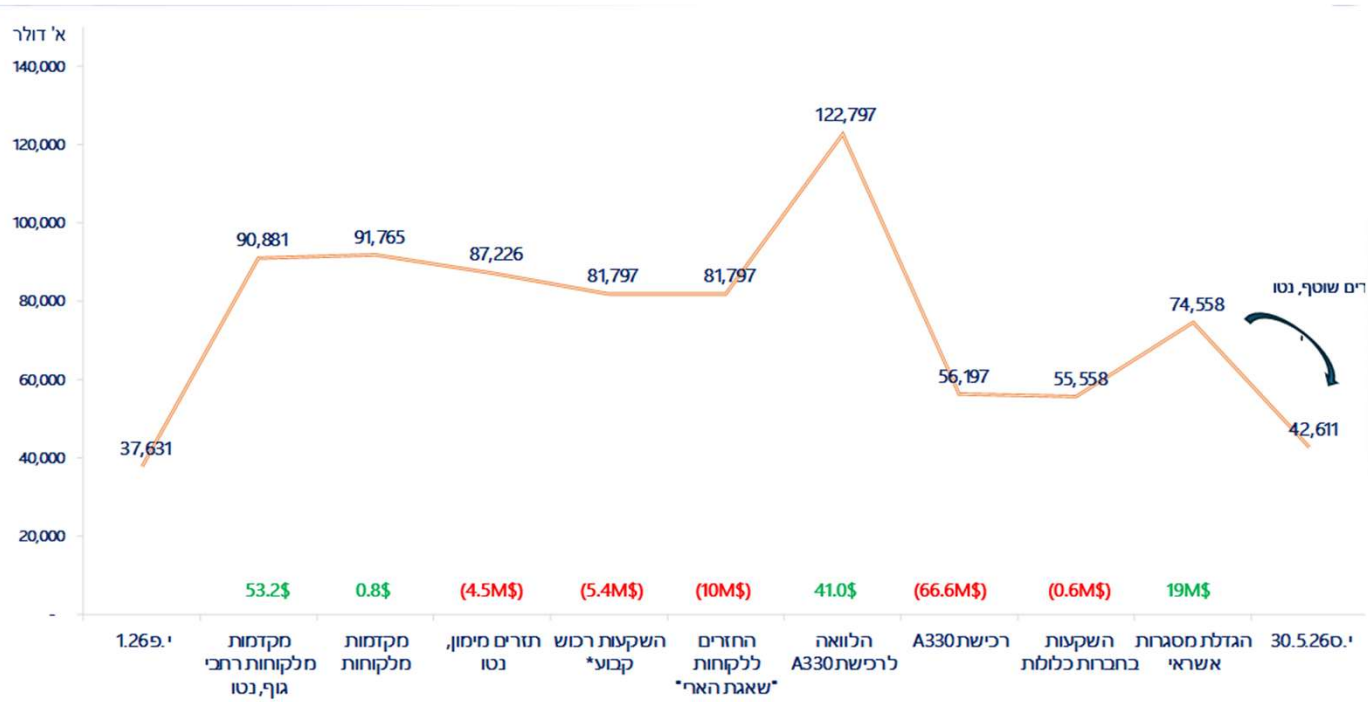


טיסות 942



השינוי ביתרות המזומנים לניצול – ישראיר סולו

ליום 30 במאי 2026



השלמת רכישתם של שני מטוסי איירבס 330





פרמטרים מרכזיים - ההכנות לפתיחת הקו לארה"ב



- ✦ הושלמה רכישת 2 מטוסי איירבס 330 בעלות כוללת של כ-85 מיליון דולר, כולל חלפים, מלאיים וציוד נלווה.
- ✦ תאגיד בנקאי מלווה את הרכישה באמצעות הלוואה של 41 מיליון דולר.
- ✦ מימון נוסף בסך 35 מיליון דולר באמצעות "איסתא" שתממש רכישת כרטיסי טיסה ב-10 השנים הקרובות
- ✦ ברבעון הראשון השקיעה ישראייר כמליון דולר בהיערכות לקליטת המטוסים.
- ✦ תהליך הרישוי הישראלי בעיצומו וצפוי להסתיים במהלך חודש יוני.
- ✦ תחילת הפעילות הטיסתית לאירופה מתוכננת לסוף חודש יוני.
- ✦ תחילת הפעילות לניו יורק מתוכננת לחודש אוגוסט.





מועדון הלקוחות וכרטיס
האשראי - SUPERFLY

ISRAIR  ישראיר



רמי לוי 
שיווק השקמה



חתימת הסכם לרכישת עשרה אחוזים ממועדון הלקוחות המשותף לרמי לוי וישרכרט



✦ ישראייר חתמה על הסכם לרכישת 10% ממניות חברת המועדון המשותפת לרמי לוי שיווק השיקמה וישרכרט.

✦ ישראייר תהווה העוגן המשמעותי בהצעת הערך החדשה של מועדון הלקוחות.

✦ המועדון ימותג תחת השם SuperFly ויציע, בין היתר, הטבות בלעדיות וייעודיות לטיסות וחופשות בחברת ישראייר, בעשרות יעדים בעולם ובאילת.

✦ השלמת הרכישה מותנית באישור האספות הכלליות של החברות, משרד האוצר ועוד.



מבנה הבעלות על המועדון



- ★ לאחר השלמת העסקה, תחזיק ישראיר ב 10% ממניות חברת המועדון המשותפת, ישראכרט תחזיק 18% ורשת רמי לוי שיווק השיקמה, תחזיק ביתרת 72% מהמניות.
- ★ הסכם השותפות בין הצדדים לתפעול המועדון וכרטיסי האשראי הממותגים שיונפקו במסגרתו הינו לתקופה של 8 שנים, וייכנס לתוקף בכפוף לקבלת אישורים האורגנים המוסמכים בחברות, ואישורים רגולטוריים.





היתרונות עבור ישראייר בעסקה



העסקה ממומנת באמצעות רכישת כרטיסים מיישראייר וממענק חתימה של ישראכרט. ✨
החברה נמנעת ממינוף, מהוצאות מימון, ומהשפעה שלילית על הקובנטים הבנקאיים. ✨
ישראייר צופה כי החל מהמחצית השנייה של שנת 2026 היא עשויה להנות מרווחי המועדון והסינרגיה שהיא מייצרת עימו. הציפייה הנ"ל הנה מידע צופה פני עתיד המבוססת על המידע הקיים המצוי ברשות ישראייר, כאשר ציפייה זאת עשויה להשתנות כתוצאה מהתרחשות אירועים בלתי צפויים, לרבות בגין התממשות גורמי סיכון המפורטים בדוח התקופתי של החברה. ✨



תודה

