

תעשיות מספנות ישראל ציונות חזון ועשייה

שיחת משקיעים

אוגוסט 2025



תעשיות מספנות ישראל בע"מ



CIMENT.

**נמל
מספנת
ישראל**

המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך ו/או הזמנה לקבלת הצעות כאמור של החברה ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו. המצגת נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית של פעילות החברה והיא אינה ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ואינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה ותפרסם החברה לציבור. על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים בפעילות עמם מתמודדת החברה יש לעיין, בין היתר, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 שפורסם ביום 19 במרץ, 2025 ובדוחות הרבעוניים והחצי שנתיים של החברה שפורסמו ביום 20 באוגוסט, 2025. המידע הכלול במצגת זו אינו שלם וכל האמור בה כפוף לאמור בדיווחים של החברה. אין להסתמך על מצגת זו ואין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כלשהם, לרבות לא לשלמות או לדיוק המידע הכלול בה. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע במצגת זו לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או המופיע בדיווחיה הרשמיים של החברה, לרבות בדיווחיה של החברה באתרי ההפצה, יגבר האמור במידע הרשמי כאמור. המצגת עשויה לכלול נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוב לנכונותם היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה. למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו. מצגת זו כוללת מידע חלקי וסלקטיבי בלבד. מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, מידע כאמור כולל בין היתר, תחזיות, הערכות לרבות מידע המובא באמצעות איורים גרפים, סקירות, אסטרטגיה עסקית וכל מידע אחר המובא בכל דרך, של החברה, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה ואשר עשויים להתקיים או להיות שונים באופן מהותי מהמוצג. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת ומבוסס על הערכות והנחות עדכניות נכון למועד המצגת, בין היתר, של הנהלת החברה, אשר על אף שהחברה סבורה שהן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. התממשותו או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, ואשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מזהירים בזאת, כי תוצאותיה והשיגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.





*בעלי מניות מרכזיים כ 60% משפחת שמלצר ומשפחת פוגל



תעשיות מספנות ישראל בע"מ



סמי קצב -קבוצת SK

חברת אחזקות טכנולוגיה וחדשנות בבעלות פרטית, שהוקמה על ידי סמי קצב, המתמחה בהגנה חזיתית גלובלית, פתרונות פרה -צבאיים, תשתיות ימיות ופיתוח נכסים.



אסי שמלצר -קבוצת שלמה

יו"ר שלמה אחזקות משנת 2014. מכהן כדירקטור ומנכ"ל חטיבת השכירות של שלמה. כמו כן, אסי הוא דירקטור ומנהל חברות שונות מקבוצת שלמה.



שלומי פוגל -קבוצת אמפא

שותף בקבוצת AMPA, יו"ר ומנכ"ל הקבוצה. בעל ידע וניסיון רב בהקמת חברות, וכן בניהול וביצוע פרויקטים בינלאומיים רחבי היקף. בעלים ויו"ר תעשיות מספנות ישראל, בעלים ויו"ר קבוצת גולד בונד.



מבנה אחזקות



תעשיות מספנות ישראל בע"מ

ליאת מרחב, סמנכ"לית כספים
בעבר CFO בחברות בענף
הבניה, רואת חשבון

צביקה שכטרמן, מנכ"ל
22 שנים בחברה,
רואה חשבון

מיכל אלטרמן, יועצת משפטית
בעברה יועצת משפטית של
חברות במגזר הפיננסים

100%



אירונאוס

מאיר בן שעייה, מנכ"ל

לשעבר מפקד מערך
הבקרה ב"חא"א

100%



הובלה ימית

תמיר בן ליש, מנכ"ל

10 שנים בחברה,
בעבר מנכ"ל חברת ספנות

95.3%

CIMENT.

איל הכט, מנכ"ל

10 שנים בחברה,
בעבר מנכ"ל טמבור גבס

100%



איתן צוקר, מנכ"ל

13 שנים בחברה,
אל"מ מיל בחיל הים

100%



צביקה שכטרמן, מנכ"ל

100%



מרכבי ישראל

פיני פרנקו, מנכ"ל

100%



NADIR

איל הכט, מנכ"ל

100%



רענן גשורי, מנכ"ל

70%

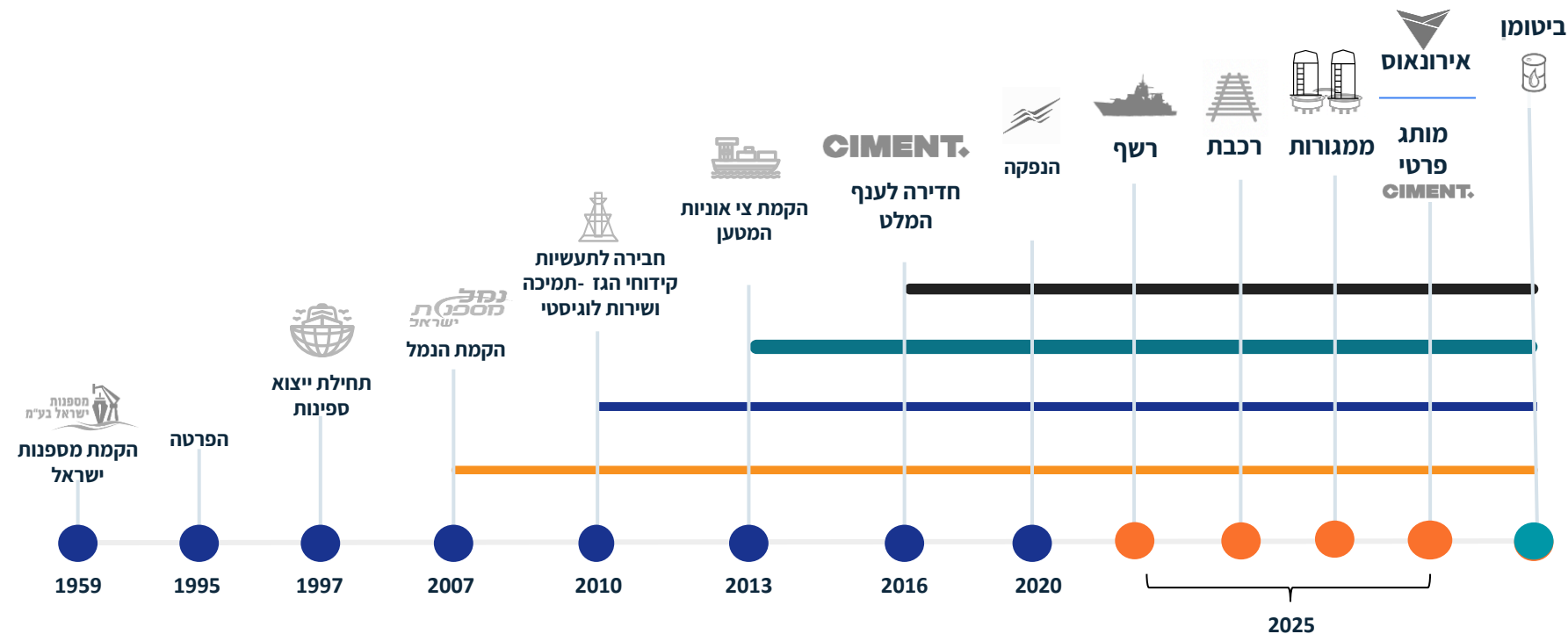


האני עותמאן, מנכ"ל



תעשיות מספנות ישראל בע"מ

צמיחה מתמשכת





תעשיות מספנות ישראל

מספנה

קדמה טכנולוגית

בניית ספינות
העתיד של
ישראל



צבר הזמנות

כ- 2.5 מיליארד ש"ח



פעילות בתחום הגז

שרותים באסדות
ובקו המים



נמל

פריקה בנמל

כ-4 מ' טון



ממגורות

יכולת אחסון
כ-60K טון



פעילות בתחום ההובלה

היבשתית

רכבת
3 שלוחות



חומרי בניה

טרמינל מלט על קו המים

יכולת אחסון
כ-34K טון
נתח שוק מיבוא מלט 33%



פתרון לוגיסטי מלא

6 אוניות
כ-70 משאיות



מוצרי בניה

כ-120 מוצרים



שינוע מלט באירופה

הובלה ימית

כלי שיט בבעלות

12 אוניות



מומחיות

סחר ותפעול כלי
שייט





65 שנות ניסיון בבניית הכוח הימי של מדינת ישראל ומדינות ברחבי העולם

שני קווי מוצרים מרכזיים:



קשר הדוק עם חיל הים
בניית ספינות רשף - העתיד של החייל



שיתוף פעולה עם החברות המובילות
את התעשייה הבטחונית בישראל



הרחבת סל המוצרים:



פעילות עסקית ב- 5 יבשות



שת"פ עם מספנות זרות והרחבת סל
המוצרים



פרויקט הרשף



- מחזור 2.4 מיליארד ש"ח
- 5 ספינות
- משך פרויקט - 6 שנים
- תחילת מסירות בשנת 2028
- הפרויקט בשלבים ראשוניים
- **טכנולוגיות מתקדמות וחדשניות**
- **מקדם מכירות בעולם**

פעילות התמיכה בגז



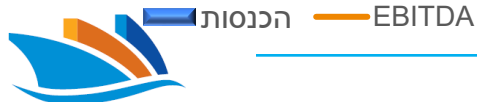
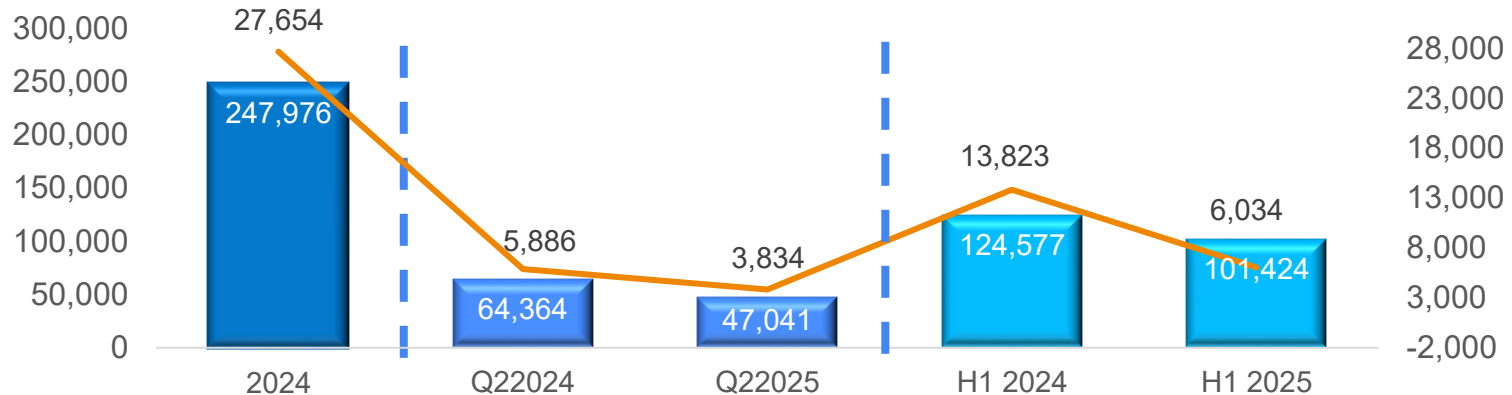
- מתקנים ותשתית בשימוש בלעדי על קו המים (מגזר אחר)
- בנייה ותיקון של קונסטרוקציות
- מגוון של עבודות ברמת הסמכה גבוהה
- הכשרת צוות ישראלי
- עמידה בתקנים בינלאומיים
- תחום עם פוטנציאל צמיחה משמעותי
- **בתקופת המלחמה הפעילות באסדות הופסקה לשיעורין**



תוצאות פעילות 1H 2025 - מגזר ימי

פחת שנתי 14M

- במחצית וברבעון ירידה במחזור עקב הגעה לסיום במספר פרויקטים
- ירידה ברווח עקבית עם הירידה במחזור והשפעת ההוצאות הקבועות על הרווחיות
- פרויקט הרשף טרם קיבל ביטוי משמעותי בתוצאות הכספיות בתקופת הדוח עקב מדיניות ההכרה בהכנסה - הגעה לשיעורי הכרה משמעותיים תהיה ברבעונים העוקבים



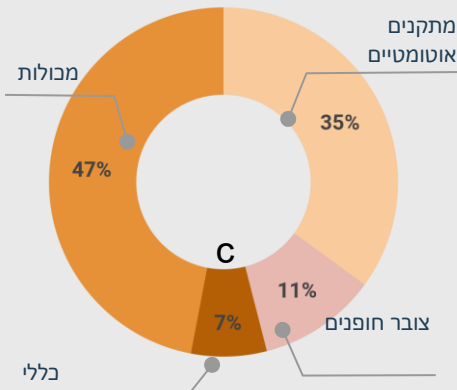


נמל מספנות ישראל

One stop port

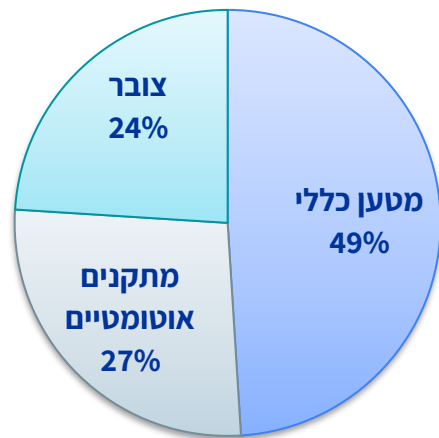
ישראל כלכלת אי:
99% מהיבוא מגיע דרך הים

סך המטען בנמלי ישראל כ- 60 מיליון טון



נמל מספנות ישראל, נתח שוק 2024:

סוג מטען	אחוז
מטען כללי	30%
צובר חופנים	11%
מלט יבוא	26%
מכולות	0%



תמהיל פריקת מטענים נמל מספנות ישראל, 2024

מתקנים אוטומטיים כוללים מלט בלבד, עם השלמת הממגורות יתאפשר להיכנס לתחום פעילות חדש של פריקת תבואות ומוצרי גרעינים אשר יגדיל את היקף הפעילות



מובילים ביעילות

אוניות ממתניות לפריקה בנמלי חיפה

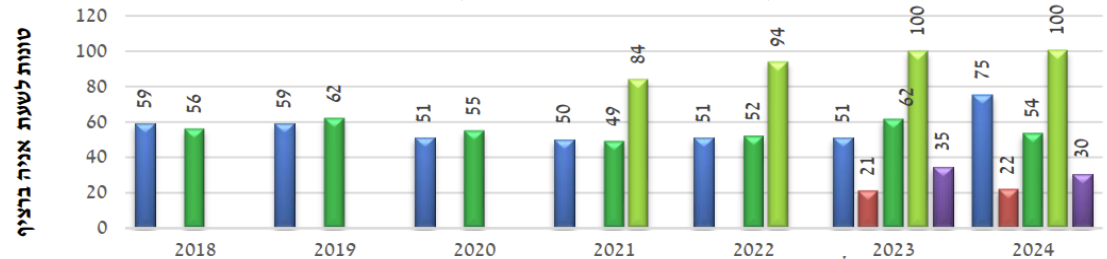
MARINE TRAFIC



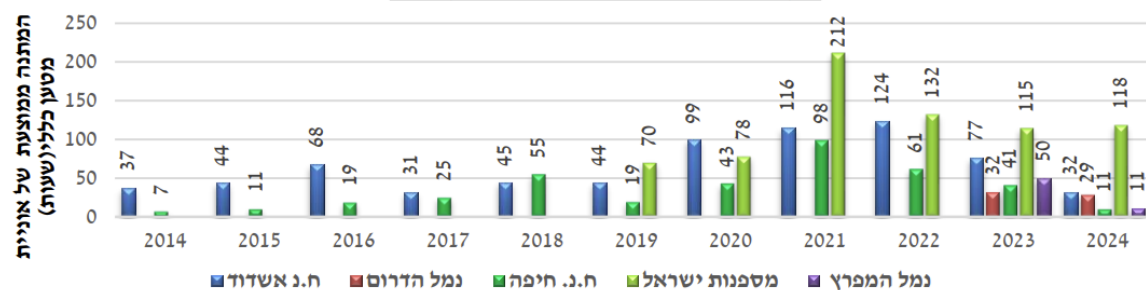
• עומסים גבוהים במטען כללי

• מגבירים שעות פעילות לעמוד בעומס

תפוקה ממוצעת לשעת אניה ברציף - כללי



זמן המתנה ממוצע של אניית מטען כללי



■ ח.נ. אשדוד ■ נמל הדרום ■ ח.נ. חיפה ■ מספנות ישראל ■ נמל המפרץ



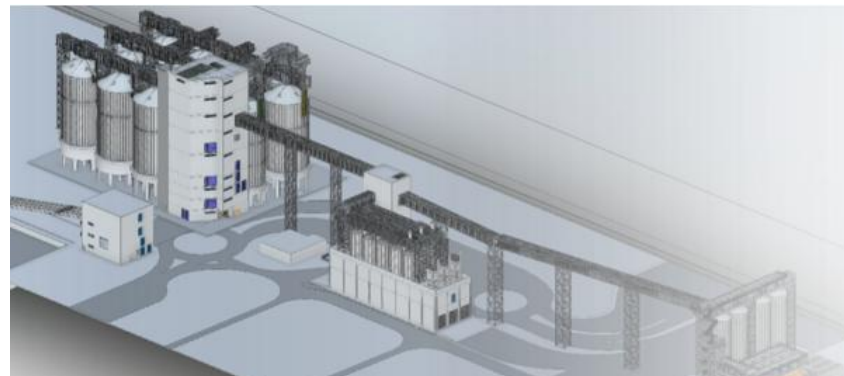
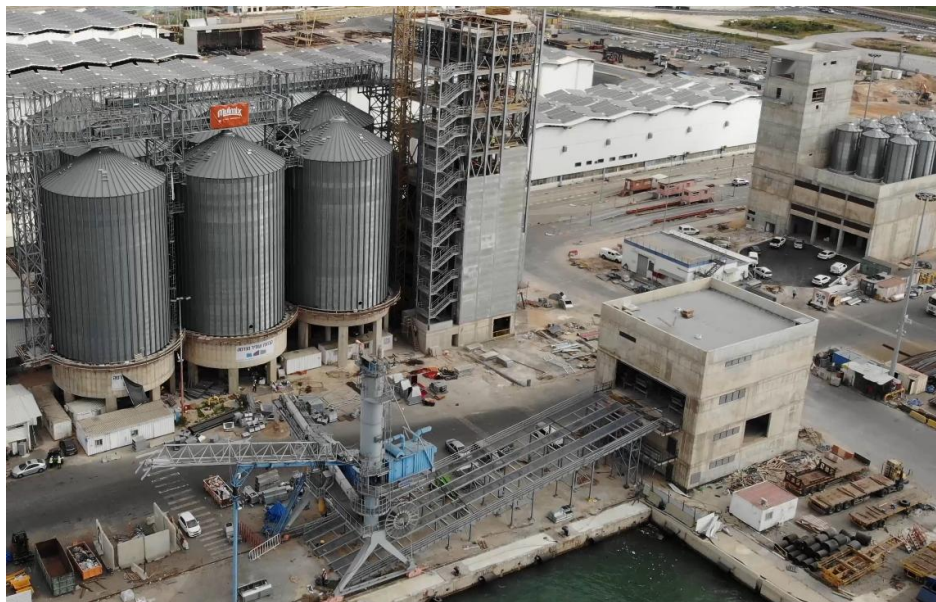
תעשיות מספנות ישראל בע"מ

מדדי שירות - מטען כללי. אתר משרד התחבורה

נמל
מספנות
ישראל

פרויקט ממגורות תכנון מבוסס טכנולוגיה המתקדמת בתחום הממגורות בעולם

ביצוע



- השקעה של כ- 300 מיליון ש"ח
- 3 מדלים פנאומטיים
- 3 מסועים – 1000 טון / שעה כ"א
- מסירה למשאיות ולרכבת
- 110 אלף טון כושר אחסון בשלב ב', 60 אלף טון בשלב א'
- תחילת פעילות ב- 2025



שוק הגרעינים בישראל

היקפי פעילות, אלפי טון



סה"כ	ח.נ חיפה	ממגורות חיפה	מספנות ישראל	ח.נ אשדוד	
2021	5,582	264	3,819	597	902
2022	5,345	441	3,479	608	817
2023	5,226	1,082	2,464	447	1,233
2024	4,976	920	2,356	492	1,208
	100%	18%	48%	10%	24%

* אתר רספ"ן

מחסור בתשתיות שמתבטא בזמני המתנה ארוכים וחוסר יעילות



משבר פריקת גרעינים בארץ

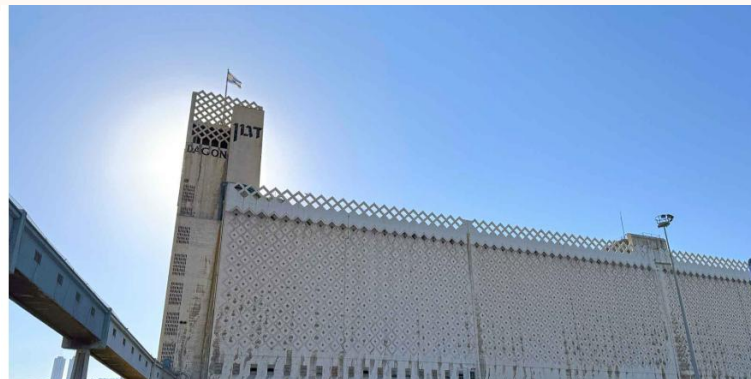
יו"ר איגוד יבואני התבואות על התקלה במגורות דגון: "סכנה מוחשית לאספקת המזון בישראל"

למעלה מ-3 מיליון טונות של גרעיני חיטה, תירס, סויה ועוד נפרקים במגורת דגון מדי שנה מאוניות שמגיעות לנמל חיפה • אתמול אירעה במגורה תקלה, ועל-מנת לתקנה יש צורך בוסת שלא נמצא בארץ ועד כה לא אותר במלאי מעבר לים • יו"ר איגוד יבואני התבואות, איתי רון, מזהיר: "התקלה הזו מורידה את קצב הפריקה ב-50%. זה יכול לגרום לכך שלא יהיו לחם, ביצים, חלב או קפה, אלא אם כן מדינת ישראל תתעשת"

יבואני התבואות: "המשק הישראלי נכנס למשבר בתחום פריקת תבואות וגרעינים בנמלים"

לטענת איגוד יבואני התבואות ישנם מספר גורמים שמשפיעים על פריקת התבואות והגרעינים בנמלי ישראל: סכסוך עבודה בנמל חיפה ועיכובים בפריקה, שביתה במגורות דגון ושיפוצים ברציף 21 המשמש לפריקת גרעינים ותבואות

דוח המבקר: "בעיה מבנית ביעילות השירות הניתן בנמלים בישראל"



סיום הזיכיון: מילניום עוזבת מוקדם מהצפוי

קבוצת מילניום, חברת לוגיסטיקה ותיקה בבעלות משפחתית, הודיעה לחברת נמלי ישראל (חנ"י) כי תסיים את פעילותה בבית דגון, לאחר ניהול הממטרה במשך כשנתיים בלבד. ההודעה נמסרה ביום שישי האחרון, 1 באוגוסט 2025, והתקבלה בהפתעה לאור העובדה שהחברה זכתה בזיכיון בן 6 שנים עם אופציה להארכה ל-10 שנים, ומאחר וקבוצת מילניום השקיעה השקעות נרחבות בפיתוח המתקן, כולל שיקום תשתיות וטיפול במפגעי אבק, אך קעת מחליטה לפרוש. הסיבות להחלטה לא פורסמו במלואן.



תוצאות פעילות 1H 2025 - מגזר הנמל

מחצית:

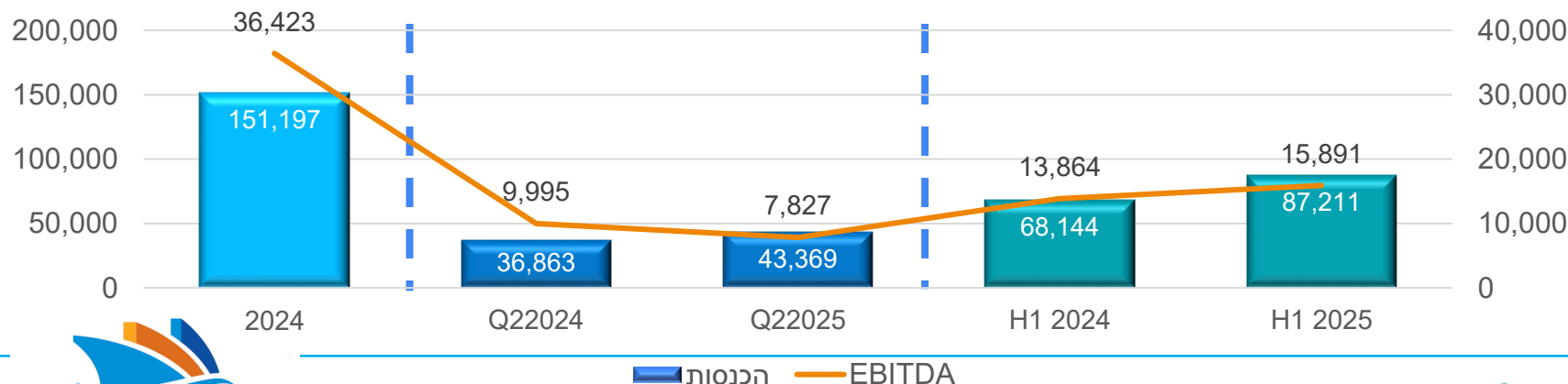
פחת שנתי 10M
ללא הממגורות

עליה בהיקף הפעילות לרמות טרום המלחמה, דבר במתבטא בעליה במחזור וברווח לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

במהלך המחצית שני רציפים לא היו זמינים לפעילות הנמלית ולכן פוטנציאל ההכנסות לא מוצה במלואו. ברבעון השלישי יש עליה בזמינות של אחד הרציפים.

שינוי בתמהיל המטענים מיתן את השפעת זמינות הרציפים

הממגורה בשלבי בניה אחרונים וטרם הניבה הכנסה בתקופה



חומרי בניה



תעשיות מספנות ישראל בע"מ

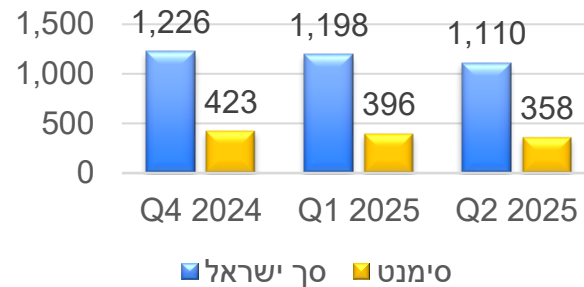
CIMENT.

יבואנית המלט בישראל

שליטה מלאה בשרשרת הלוגיסטית לאספקת צמנט



יבוא מלט, אלפי טון



- ירידה קלה בסך יבוא המלט לארץ - ירידה בהתחלות בניה
- שמירה על נתח שוק כ-33%
- סימנט - היקף שנתי כ-1.5-2 מיליון טון בארץ
- כניסה להובלת מלט במערב אירופה

יבוא מספקי מלט מובילים ביוון ומצרים (בעבר טורקיה)



טרמינל ייעודי לייצור, אחסון, אריזה והפצה של מוצרי צמנט מהמשוכללים והגדולים בעולם



4 אוניות בבעלות מלאה ועוד 2 אוניות בחכירה



30 משאיות בבעלות פרטית וכ- 40 משאיות קבלני משנה



מחברה של מוצר אחד, לחברה שמספקת פתרונות לענף הבנייה



מספקים חומרי בניה
לאלפי יחידות דיור
בפריסה ארצית

פרויקטים בביצוע מקרית שמונה ועד אילת

- מייצרת, מייבאת ומשווקת עשרות מוצרים משלימים בענף הבנייה, בהם חומרי גמר ובידוד, דבקים, טיח דקורטיבי, צבעים וחיפויים.
- שליטה מלאה בשרשרת הלוגיסטית כולה מתחילתה ועד סופה. מובילה באיכות, מקצועיות וחדשנות
- מרכזים לוגיסטיים המשרתים את לקוחות החברה מצפון ועד דרום.

5,224
לקוחות מרוצים

124
מוצרים ופתרונות
איכותיים

30
שנות ניסון בענף
הבניה בישראל



תכנון תשתיות בישראל: השקעה מאסיבית בשנים הקרובות



תשתית לצמיחה 2025



סה"כ אומדן עלויות הקמה (מלש"ח)

508,386.5

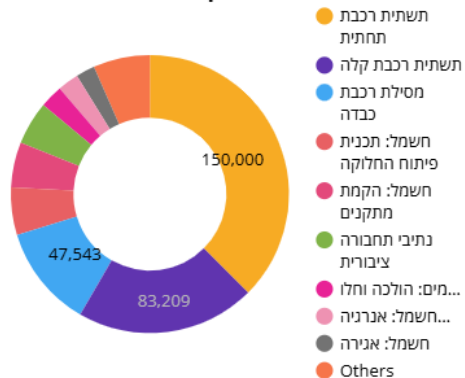
סה"כ משרדי ממשלה

11

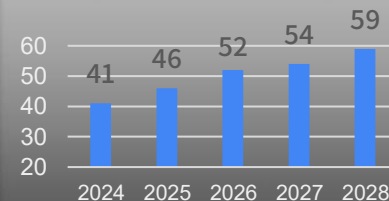
סה"כ פרויקטים

270

פלגות לתחומי תשתית לפרויקטים בעלי תרומה למאבק במשבר האקלים



תקציב השקעות בילי ש"ח:



צפויה עליה ממוצעת של כ-10% בשנה



תוצאות פעילות 1H 2025 - מגזר חומרי בניה

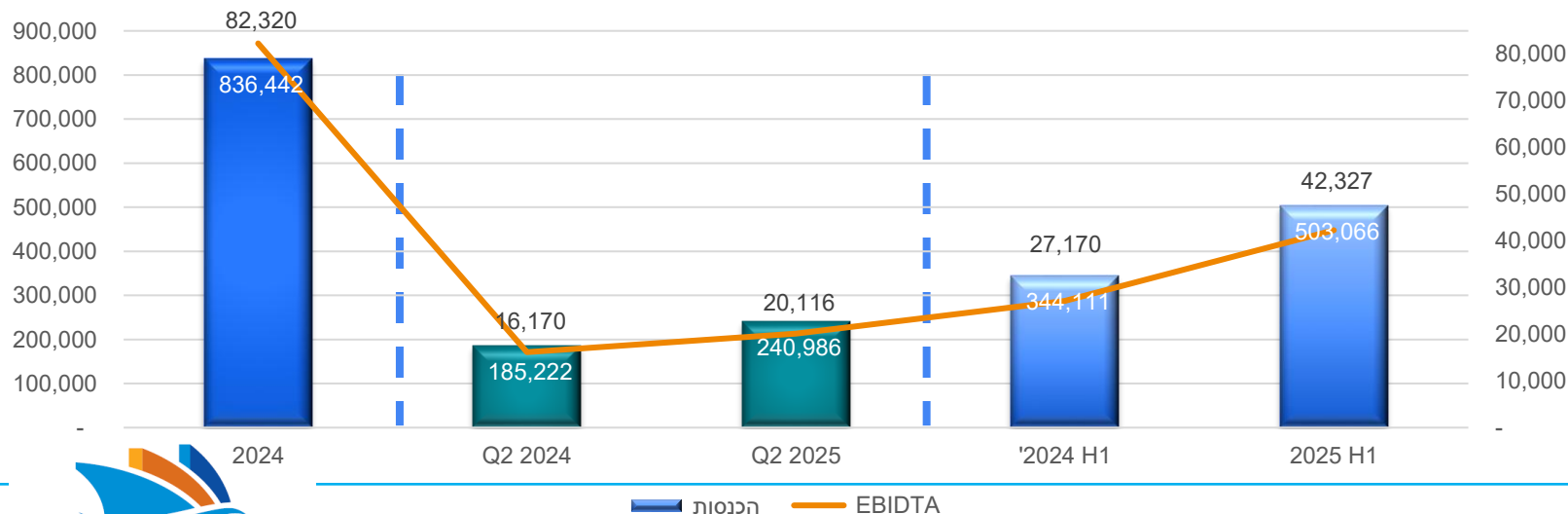
מחצית:

ברבעון:

פחת שנתי 40M
פחת שנתי כולל 68M IFRS

- עליה במחזור וברווח למרות השפעת המלחמה (עם כלביא)

- עליה במחזור עקב המשך התאוששות ענף הבניה
- תרומה לרווחיות בשל שירותי הובלת מלט באירופה
- המותג החדש תופס נפחי שוק





הובלה ימית

צי אוניות מטען כללי מערך תפעול מקצועי וסחר

ביצוע פעילות אקטיבית לטיוב הצי והגדלת נפח האוניות
שמפעילה החברה, בהתאם לאסטרטגיית החברה להרחבת
סל השירותים במגזר

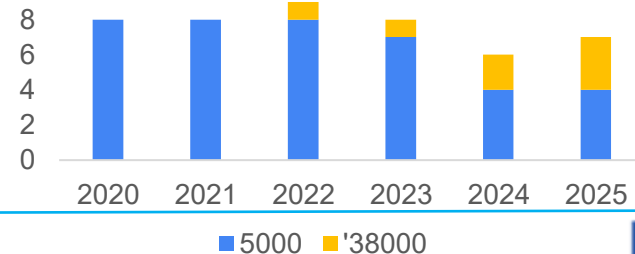
8 אוניות מטען כללי 5,000-38,000 טון
מתוכן 3 אוניות המותאמות להובלת גרעינים

4 אוניות מלט (נכללות במגזר חומרי בניה)

שילוב האוניות בפעילות חברות הקבוצה

פעילות בכל רחבי העולם

קניה ומכירה של אוניות



תוצאות פעילות 1H 2025 - מגזר ההובלה הימית

מחצית:

רבעון:

פחת שנתי 20M

עליה במחזור בשל הרחבת שירותי הובלה לחברות בקבוצה

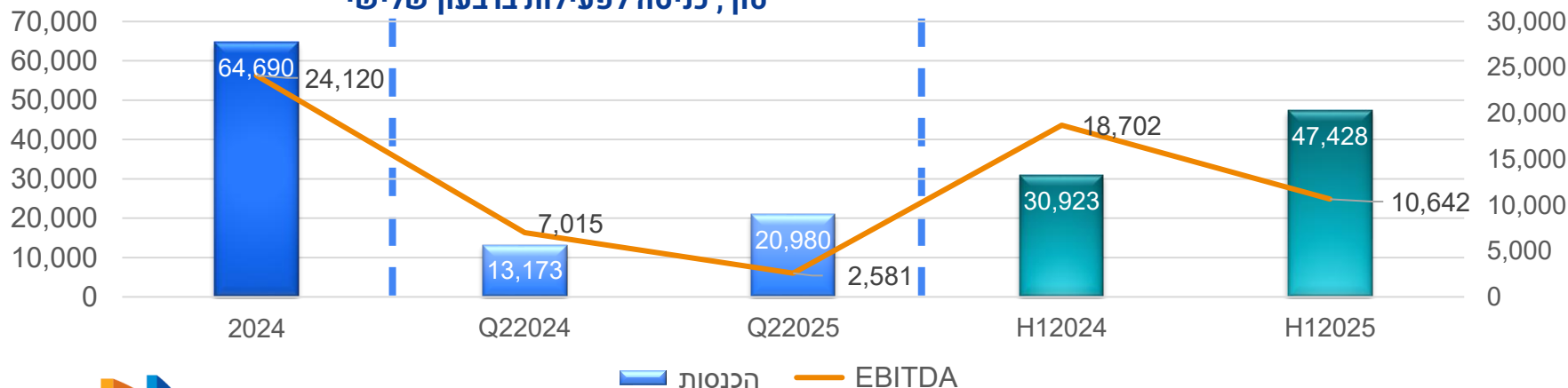
עליה במחזור עקב כניסת אוניה נוספת של 38,000 טון לפעילות

ירידה ברווח בשל שתי הספנות תקופתיות אשר הפחיתו את זמינות האוניות

גידול במחזור כתוצאה מהרחבת שירותי הובלה לחברות בקבוצה

הושלמה עסקה לרכישת אוניה של 39,000 טון , כניסה לפעילות ברבעון שלישי

תקופה מקבילה אשתקד כוללת רווח הון ממוש שתי אוניות



הרכבת חיבור שלוחת הרכבת למתחם

- שלוש מסילות רכבת שמחברות בין הנמל למסילה הארצית
- רכבת ראשונה יצאה ב 19/1/2025
- עד היום כ-60 רכבות - כ-70K טון מטען (כל רכבת מורידה מהכביש כ-70 משאיות)
- מיקסום שרשרת הערך ללקוח:

הפצה ברכבת
ומשאיות



אחסון



מיון



פריקה



הובלה ימית



מתקן ליבוא ביטומן – פרויקט פיתוח

משמש בעיקר לייצור אספלט ולמוצרי איטום

כניסה לתחום חדש הנהנה מביקושים גדולים, ומהווה מנוע צמיחה, כחלק מיישום אסטרטגיית ההתרחבות של הקבוצה בפריקה אוטומטית על קו המים

שוק ריכוזי עם יצרן יחיד בהיקף של כ-300 אלף טון בשנה



תעשיות מספנות ישראל בע"מ

יבוא באוניות ייעודיות



אחסון על קו המים במבנה ייעודי

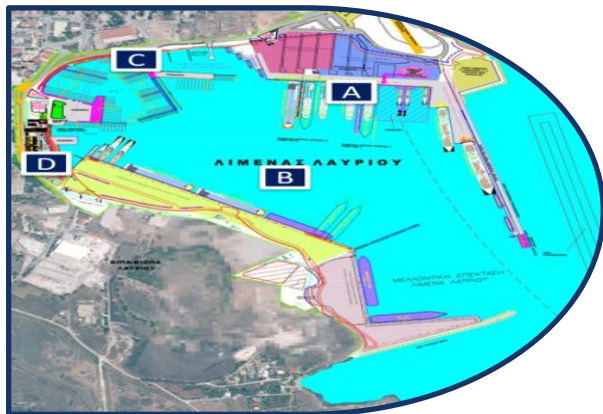


מסוף קליטה וניפוק ישירות למשאיות



הוגשה הצעה במסגרת מכרז של ממשלת יוון להפרטת נמל לבריון

- סטטוס נוכחי – בחינת עמידה בתנאי הסף (טכני)
- פתיחת מעטפות מסחרית – מועד טרם נקבע



AERONOUS
SOLUTIONS



ביוני 2025 הוקמה חברה בבעלות מלאה שעוסקת
בפיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של פתרונות בתחום יירוט
מל"טים



דוחות כספיים
ליום 30.6.2025

תמצית מאזן תעשיות מספנות ישראל (מיליוני ₪)

2023	2024	30.6.2025	
1,740	1,763	2,159	סך מאזן
934	969	947	הון עצמי
418	328	457	מזומן ושווה מזומן
605	767	893	רכוש קבוע
328	*240	**529	הלוואות

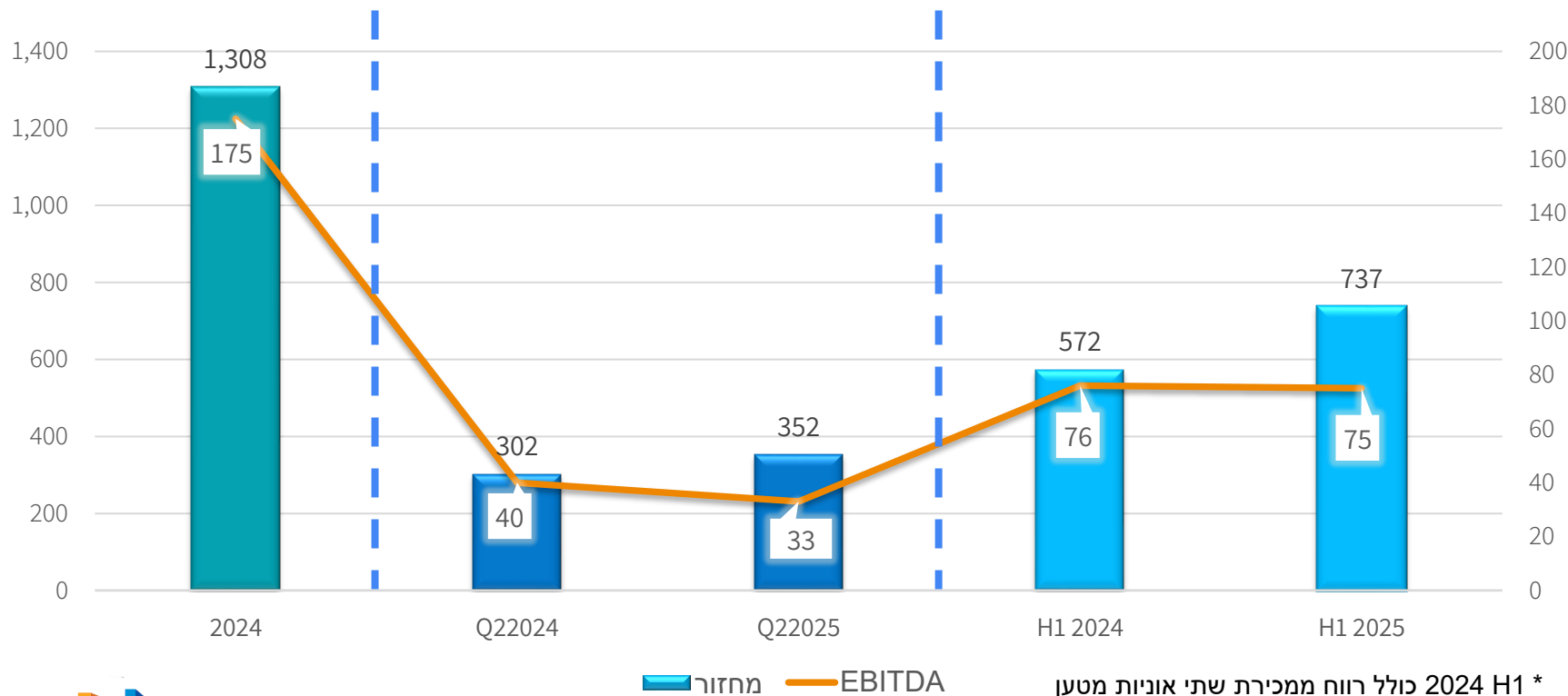
יחס הון עצמי
למאזן
44%

יחס חוב להון
עצמי
56%

* בדצמבר 2024 בוצע ניכיון חוב לקוחות חד פעמי בסכום של כ- 150 מיליון ש"ח שתמורתו פרעה אשראי
** כולל הנפקת נע"מ בסך 50 מיליון ש"ח לגופים מוסדיים במטרה לגוון ולהוזיל את עלויות המימון.



מחזור ורווח מאוחד רבעוני (מיליוני ₪)



H1 2024 כולל רווח ממכירת שתי אוניות מטען
 Q2 2024 כולל רווח ממכירת אונית מטען אחת



מנועים להמשך צמיחה

מספנה

קדמה טכנולוגית בדגש על ספינות העתיד של חיל הים הישראלי

שיתופי פעולה עם מספנות זרות להגדלת כושר הייצור והרחבת סל המוצרים

הרחבת פעילות תעשייתית לתמיכה באסדות הגז



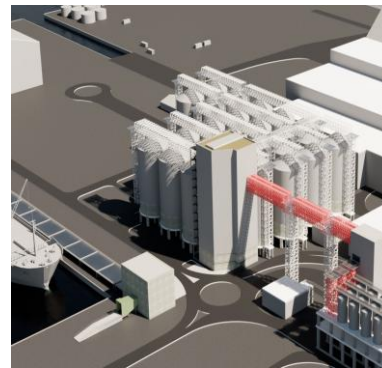
נמל

הקמת ממגורות

חיבור הנמל למסילת הרכבת הארצית

הקמת מתקן לפריקת ביטומן

השקעה בנמלים בעולם



חומרי בניה

הרחבת פתרונות בניה וכניסה לתחומים חדשה

הרחבת פעילות לוגיסטית ושינוע חומרי בניה בעולם

שילוב טכנולוגיה מתקדמת לטובת ייעול, יצירת פתרונות מדויקים ומהירים



הובלה ימית

רכישה ומכירה של ספינות

שילוב הספינות בפעילויות הקבוצה





תודה



תעשיות מספנות ישראל בע"מ



CIMENT.

**נמל
מספנות
ישראל**