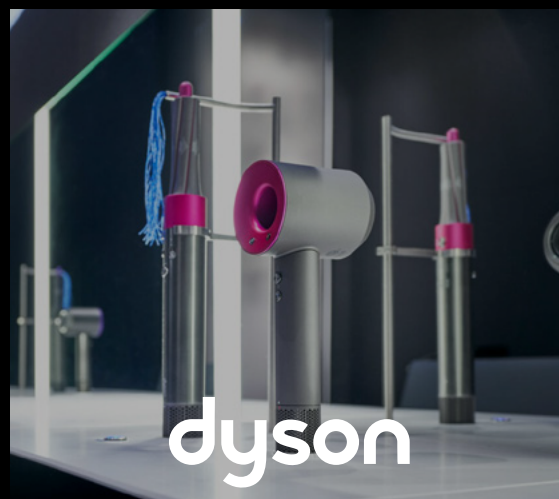
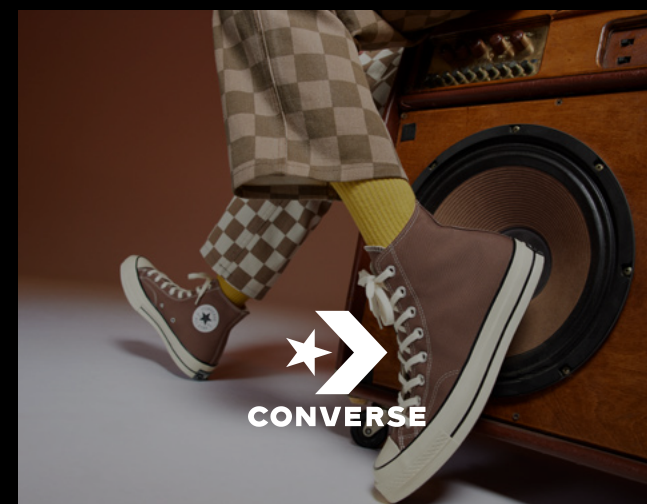


FOX GROUP





מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה, או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. כמו כן, מצגת זו אינה מהווה הצעה לציבור של ניירות ערך של החברה, הצעה כאמור אם וכל שתהא, תעשה על בסיס תשקיף שתפרסם החברה לאחר קבלת היתר מהרשות לניירות ערך ואישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילותיה של החברה הינו תמצית בלבד, ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בתשקיף החברה. בכל סתירה או אי התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בתשקיף, יגבר האמור בתשקיף. המידע המובא במצגת זו אינו מהווה המלצה או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת או לאיסוף וניתוח מידע עצמאי ונוסף של כל משקיע פוטנציאלי. על כל משקיע פוטנציאלי לפנות לקבלת ייעוץ והדרכה כאמור בקשר עם השקעתו הפוטנציאלית, לרבות ייעוץ מס המתחשב בנתוניו ומצבו המיסויי. בין היתר, העובדות והנתונים ששימשו בסיס למידע המפורט במצגת זו מבוססים על מידע כפי שידוע לחברה במועד הכנת מצגת זו, ובכלל זה נתונים שפורסמו על ידי גופים חיצוניים לחברה, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם. האמור במצגת זו כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968, של תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס אך ורק על הערכה סובייקטיבית של החברה במועד הכנת המצגת.

המידע הצופה פני עתיד הכלול במצגת עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, לרבות עקב השפעת גורמים שאינם בשליטת החברה ואשר לא ניתן להעריכם מראש, ובכלל זאת שינוי באיזה מגורמי הסיכון הרלוונטיים לפעילות החברה, וכן התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על החברה.

החברה, עובדיה, נושאי המשרה בה ובעלי המניות בה לא ישאו באחריות לנזקים ו/או הפסדים העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו. החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית או הערכה הכלולים במצגת זו כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים, כי התוצאות וההישגים בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו, ויש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. הצטרפו אלינו.





אנו מציעים לצרכנים שלנו את מה שהם צריכים,
איפה שהם צריכים - בחנויות ובאונליין.

אנחנו בוחנים קונספטים חדשים, מותגים
ורעיונות חדשניים, במסע אינסופי לעבר
עידן מסעיר של קמעונאות חדשה.

אנחנו לא מפחדים לחלום, להציב יעדים ולדחוף
להגשמתם. אין מחסומים. רק הזדמנויות.

אנחנו מקשיבים ללקוחות, לשותפים האסטרטגיים
ול- 15,500 העובדים שלנו ברחבי העולם.

**לחלום.
להעז.
להוביל.**



ייעוד כספי ההנפקה

1



מגוון מקורות מימון

הרחבת בסיס מקורות
המימון של החברה

2



פיתוח עסקי

צרוכי עסקים
פיתוח מותגים קיימים

3



מיחזור חוב

שיפור עלויות מימון
והארכת המח"מ

איתנות פיננסית חזקה

עם 3 ישויות ציבוריות:
TASE: FOX, RTLS, TRX

מודל עסקי מוכח לאורך זמן

תזרים מזומנים יציב
מינוף בשליטה מלאה
גישה שמרנית לניהול פיננסי



פיזור גאוגרפי

פעילות ב-4 יבשות
ובמעל 20-7 מדינות
1,200 חנויות ו-15,500
עובדים בעולם

קבוצת פוקס

הקבוצה הקמעונאית
המובילה בישראל

מועדון הלקוחות הגדול בישראל

הכולל כרטיס אשראי
ומונה מעל 2.2 מיליון
חברים

יתרונות לגודל

- יכולות ניהול לוגיסטיקה
והפצה מורכבות
- שליטה בשרשרת האספקה
- הקמת חנויות
• נדל"ן

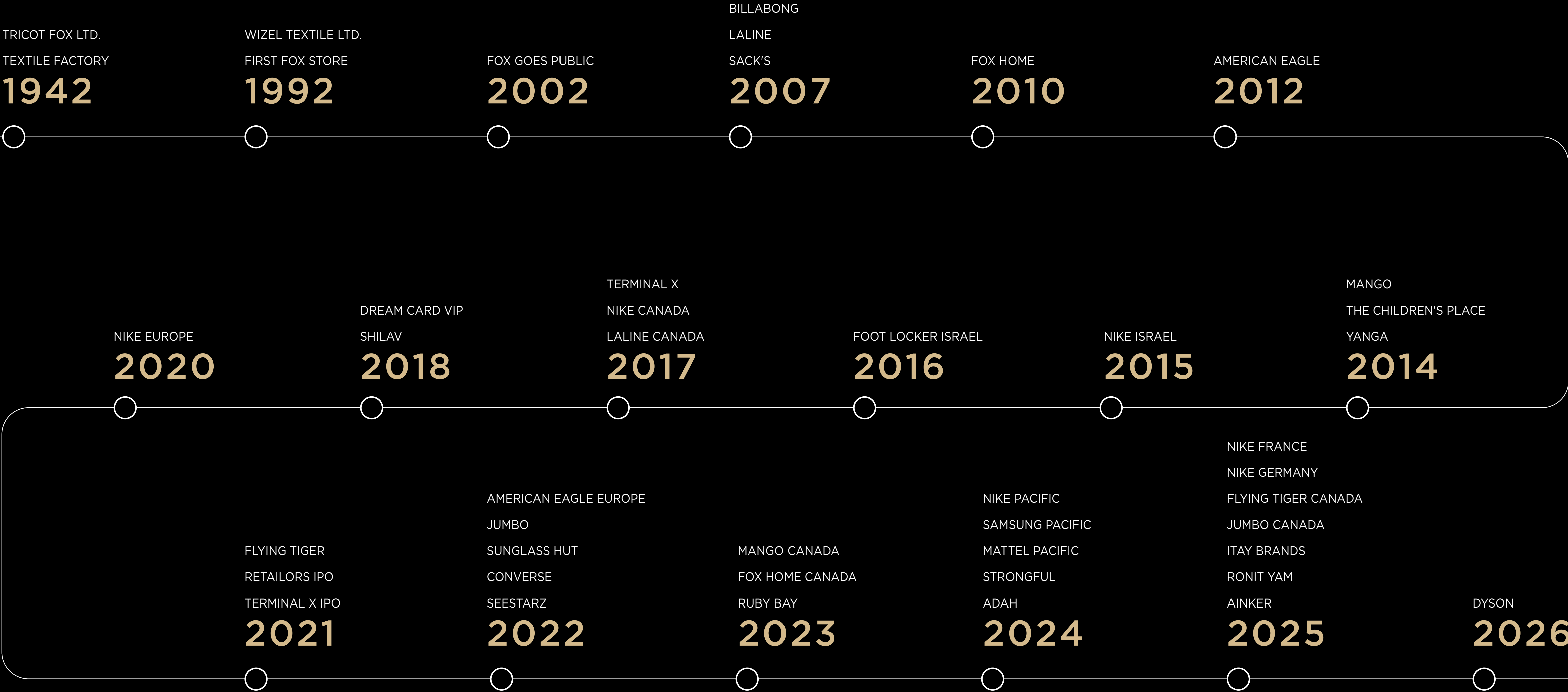
פיזור סגמנטים

29 מותגי בית
ומותגים בינלאומיים

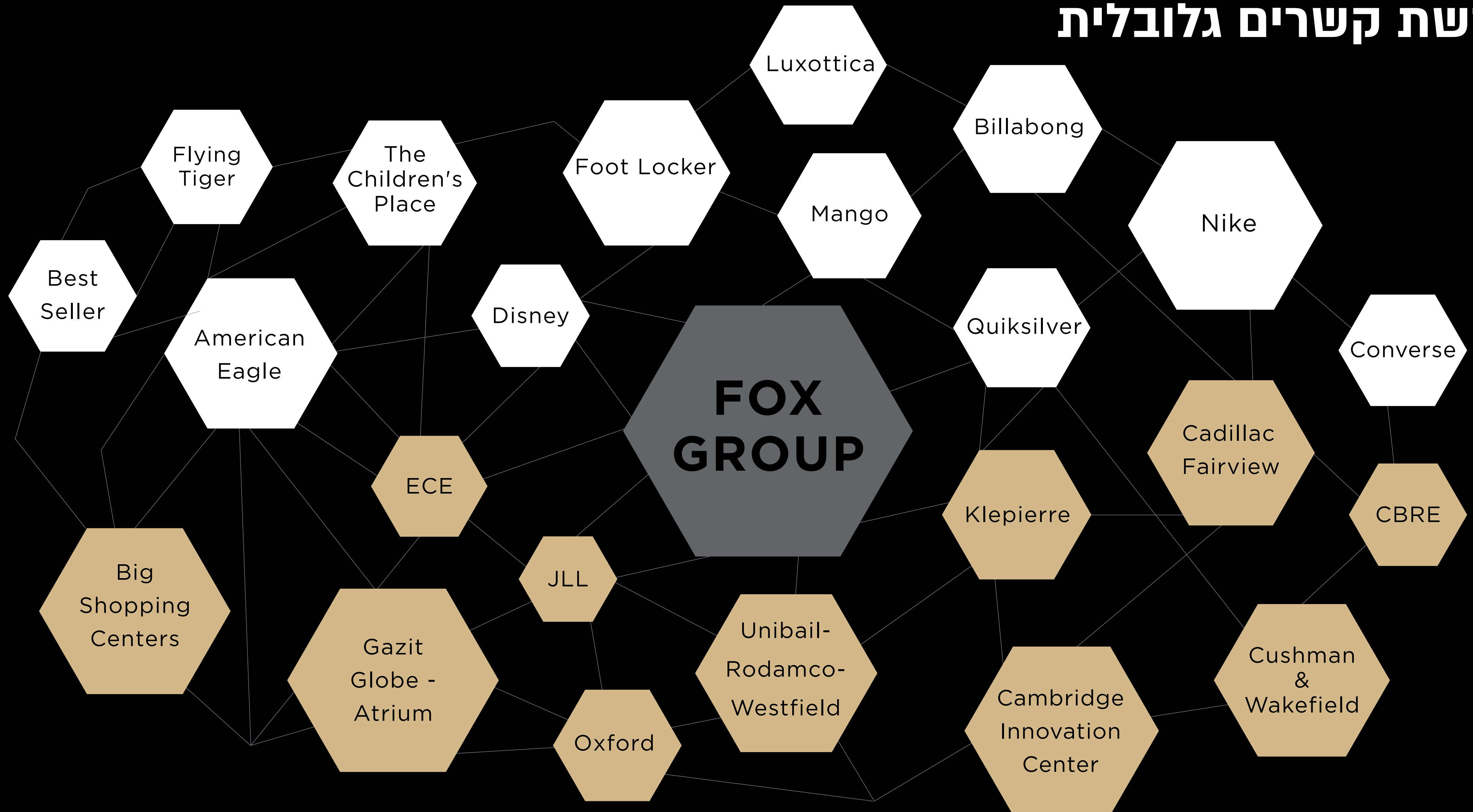
צוות ניהולי מקצועי

נסיון מוכח בענף
הקמעונאות, המוביל
את החברה להישגים

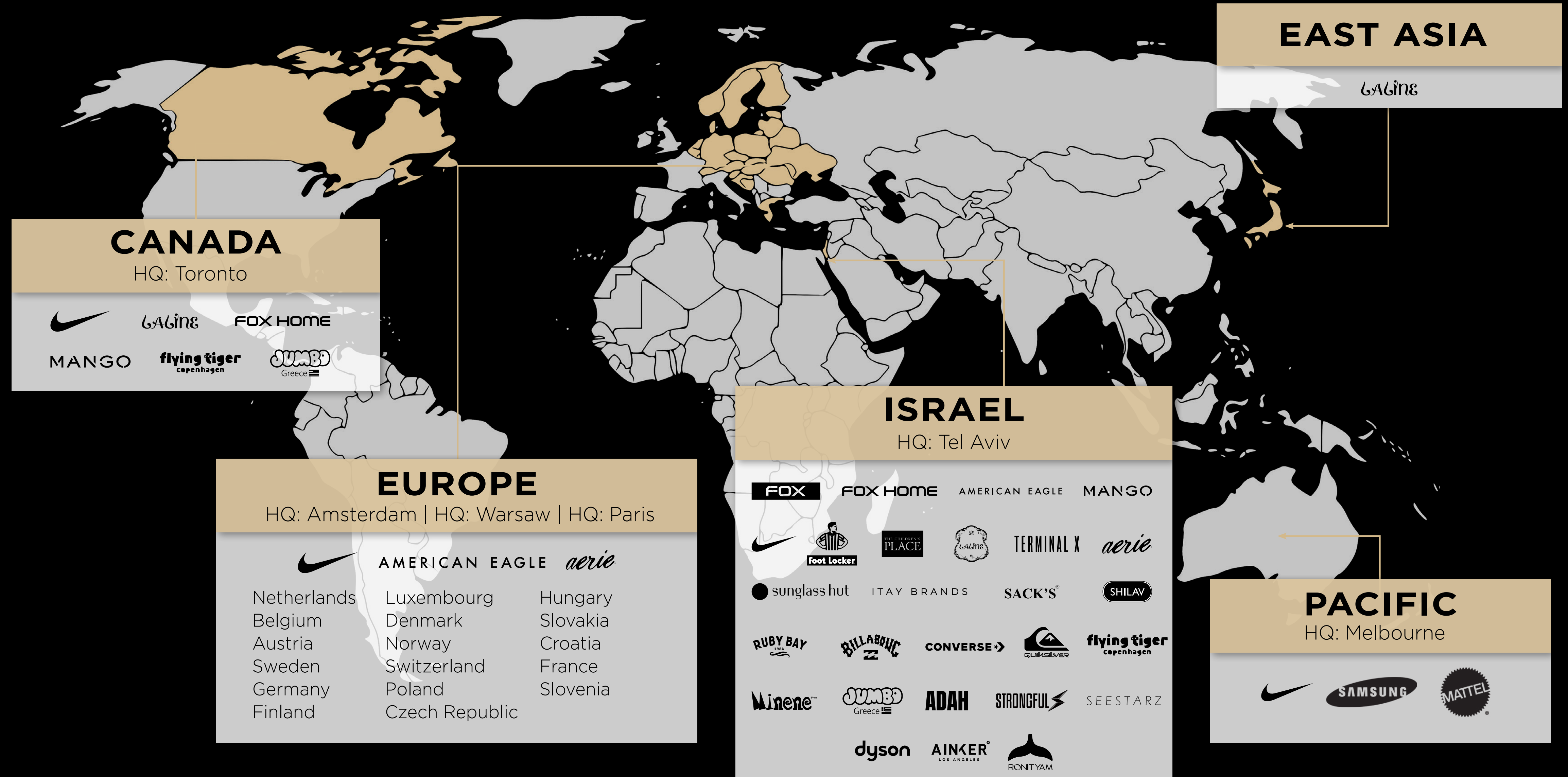
אבני דרך



רשת קשרים גלובלית



מחברה מקומית לחברה בפריסה גלובלית



RETAILORS AT A GLANCE

חברה ציבורית קמעונאית גלובלית

החברה מתמחה בתחום הספורט

פוקס מחזיקה ב- 58.4% מהון המניות

6 HQ'S

תל אביב, אמסטרדם,
וורשה, טורונטו,
מלבורן ופריז

5/2021

חברה ציבורית
נסחרת בת"א

2015

פעילות נייקי



Foot Locker



SAMSUNG



5 מותגים מובילים

214 M

עודף מזומנים
והשקעות פיננסיות נטו

נכון ל-31.12.25

20/4

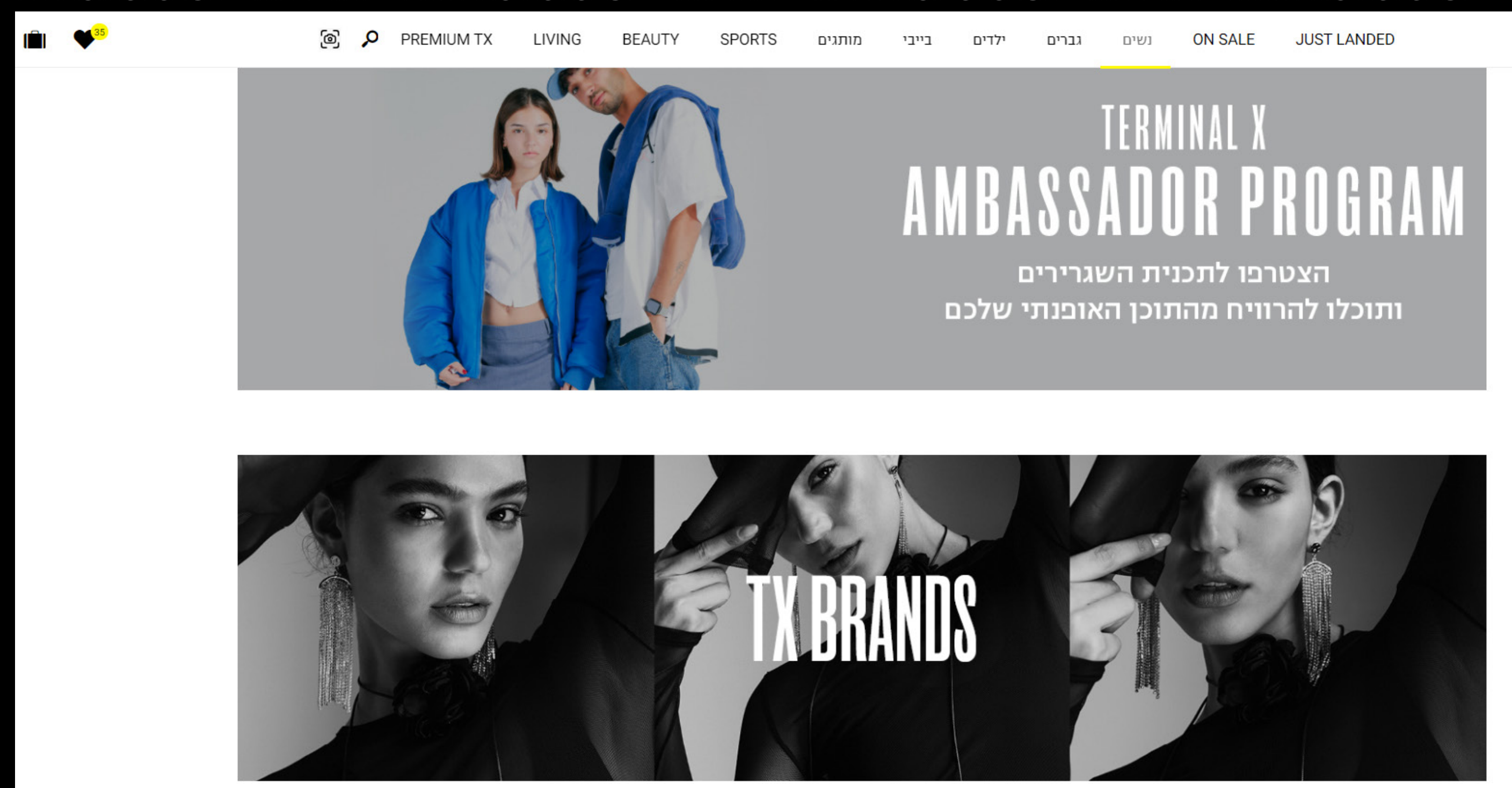
פועלת ב- 20 מדינות
ו- 4 יבשות



TERMINAL X

אתר האופנה המוביל בישראל

L TIME SATISFASHION TERMINAL X REAL TIME SATISFASHION TERMINAL X REAL TIME SATISFASHION TERMINAL X REAL TIME SATISFASHION T



החברה הוקמה ב- 2017

חברה ציבורית החל מ- 7/2021

420 מותגים בינלאומיים ומקומיים מובילים

שימוש בטכנולוגיות אי-קומרס ודאטה חדשנית

גישה רב ערוצית בה הרכישות בחנויות ובאתר
מסונכרנות עם מועדון הלקוחות

לוגיסטיקה מתקדמת, משלוח מהיום למחר

DREAMCARD

מועדון לקוחות ומיזם כרטיסי האשראי

מועדון הלקוחות הגדול בישראל

מעל ל- 2.2 מליון חברים

70% מבתי האב בישראל

75% לקוחות פעילים

תוכנית קאש באק והטבות נוספות מגדילות את השימוש ומוערבות הלקוחות

מיזם כרטיסי אשראי משותף עם ויזה MAX מגביר את השימוש היומיומי באמצעות תמלוגים משמעותיים, מניע נאמנות ומייצר תבונות והכנסות נוספות עבור הקבוצה



DREAMCARD VIP

My Best Shopping

מרכז הפצה בית שמש AIR FOX1



שטח בנוי 80 אלף מ"ר (גידול
עתידי עד 967 אלף מ"ר)

שירות יומיומי למעל 1,000 חנויות

הוצאת 40,000 הזמנות אונליין
ביום רגיל, עם אופציית גדילה
למעל 100,000

פעילות מסחרית שלב א' - מחסן
משטחים אוטומטי

פעילות מסחרית שלב ב' - כולל
מחסן ארגזים אוטומטי ליקוט
והפצה לחנויות

תשתית לוגיסטית מתקדמת



1 המרכז הלוגיסטי האוטומטי

הקמת מגה-מרכז לוגיסטי מתקדם בבית שמש שישרת את כלל הפעילות: חנויות ואונליין

2 התייעלות תפעולית

פרויקט אוטומציה מקיף וחדשני מבוצע ע"י ספק אוסטרי מוביל לייעול שרשרת האספקה וחסכון ב-OPEX

3 מימון הפרויקט

מימון פרויקט האוטומציה באמצעות הלוואה לזמן ארוך מבנק HSBC בערבות ממשלת אוסטריה

תשתית זו מאפשרת תמיכה בצמיחת החברה תוך שמירה על שיעורי רווחיות מהגבוהים בענף

קבוצת פוקס -חוסן עסקי מול אתגרי הענף

⚠ אתגרי הענף

1

שינויים בביקושים
עונתיות ותנודתיות אופנתית, האטה בצריכה, כמות
טסים ומזג האוויר

2

שינויים בעלות המכר
שינויי עלויות חומרי גלם ושינויי מטבע בלתי צפויים

3

תחרות בענף
חסמי כניסה לא גבוהים ותחרות אינטנסיבית

4

הגבלות ייצור בסין
שינויים פוליטיים והגבלות על שרשרת האספקה

🛡 המענה האסטרטגי

1

פיזור סגמנטים ופיזור גאוגרפי
בייסיק, ילדים, תינוקות, לייף סטייל, טיפוח, עיצוב
הבית, ספורט, חלק ניכר מהמוצרים "חסיני מיתון"

2

מדיניות גידור ויתרון לגודל ברכש מהמזרח
מדיניות גידור פיננסית אחראית
יתרון לגודל ביבוא וברכש

3

מובילות וחוסן פיננסי
הצעת ערך גבוהה, מועדון לקוחות חזק ללא אותיות
קטנות, ניהול מקצועי ומנוסה

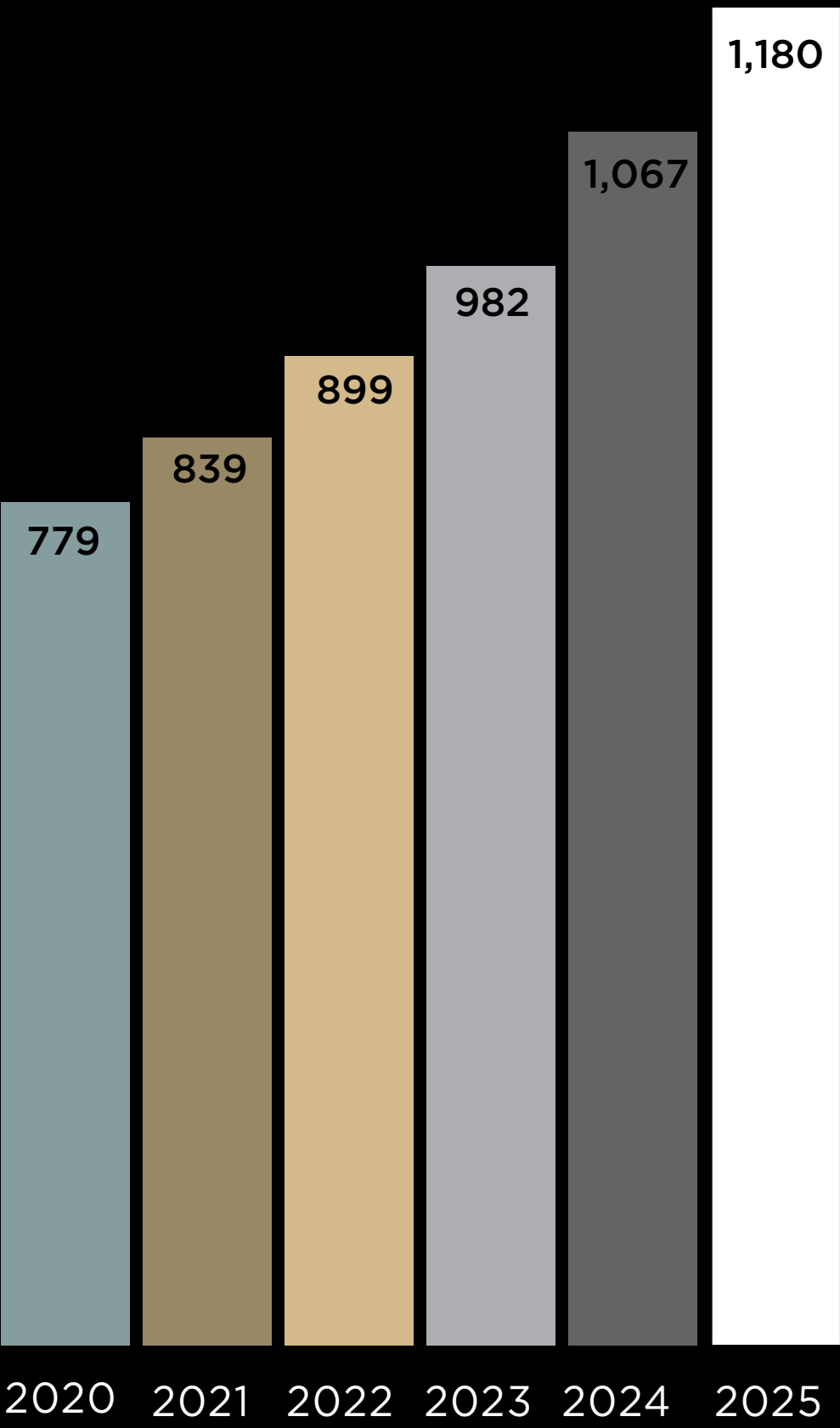
4

מגוון ספקים חליפיים
יכולות ייצור חלופיות ומגוון רחב של ספקים גלובליים

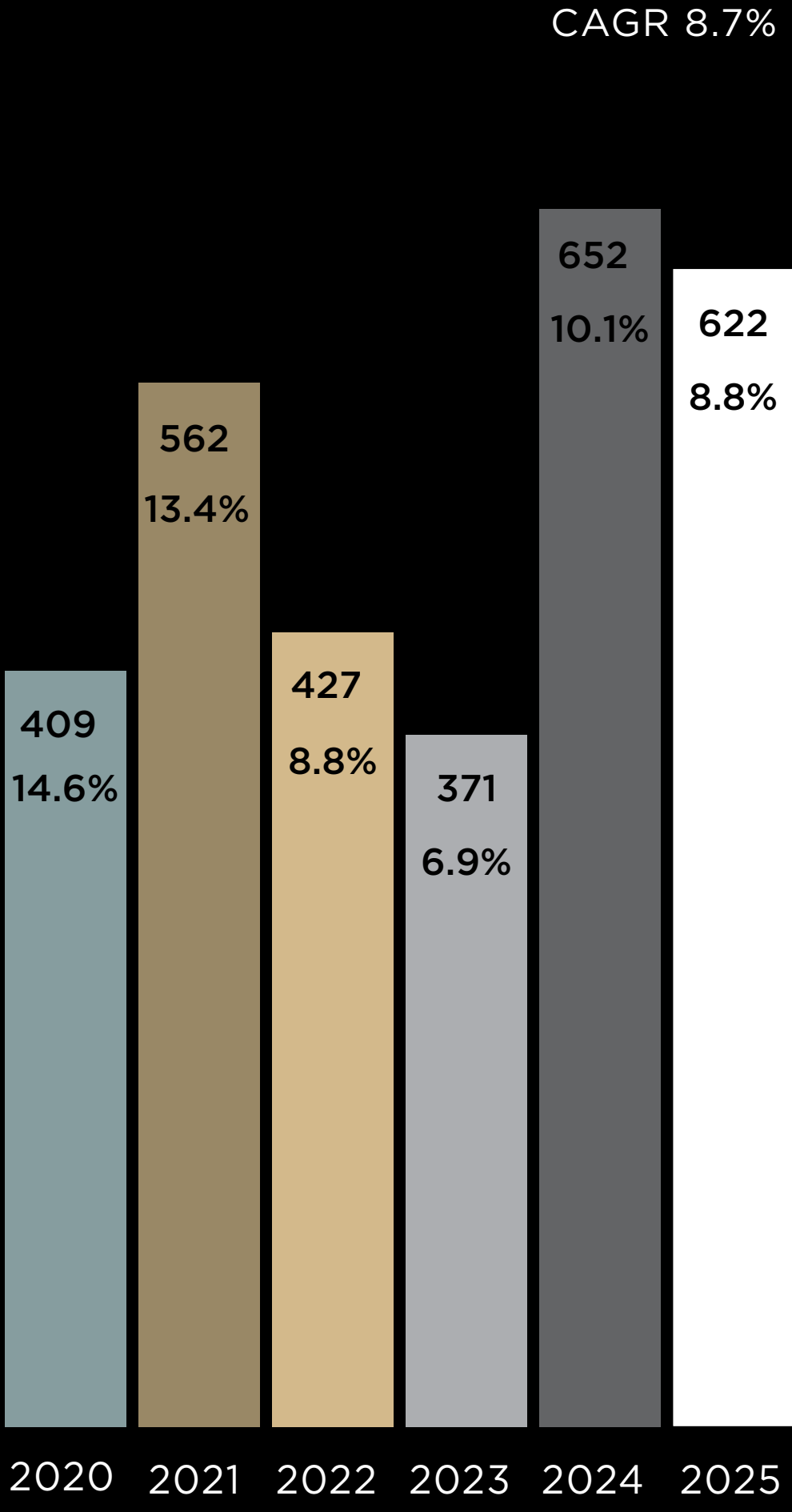
נתונים פיננסיים

ביצועים חזקים לאורך זמן (במיליוני ש"ח)

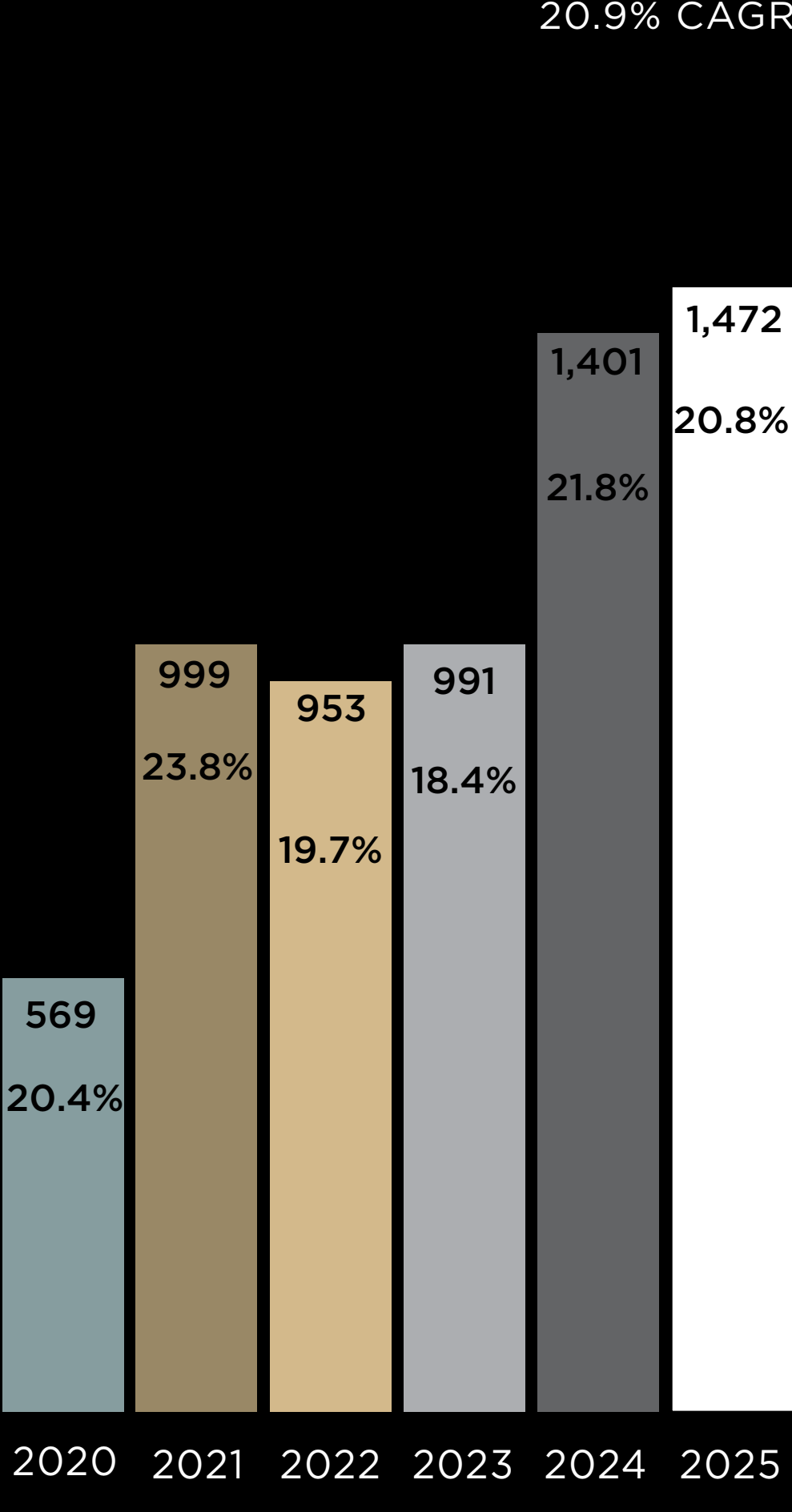
מספר חנויות



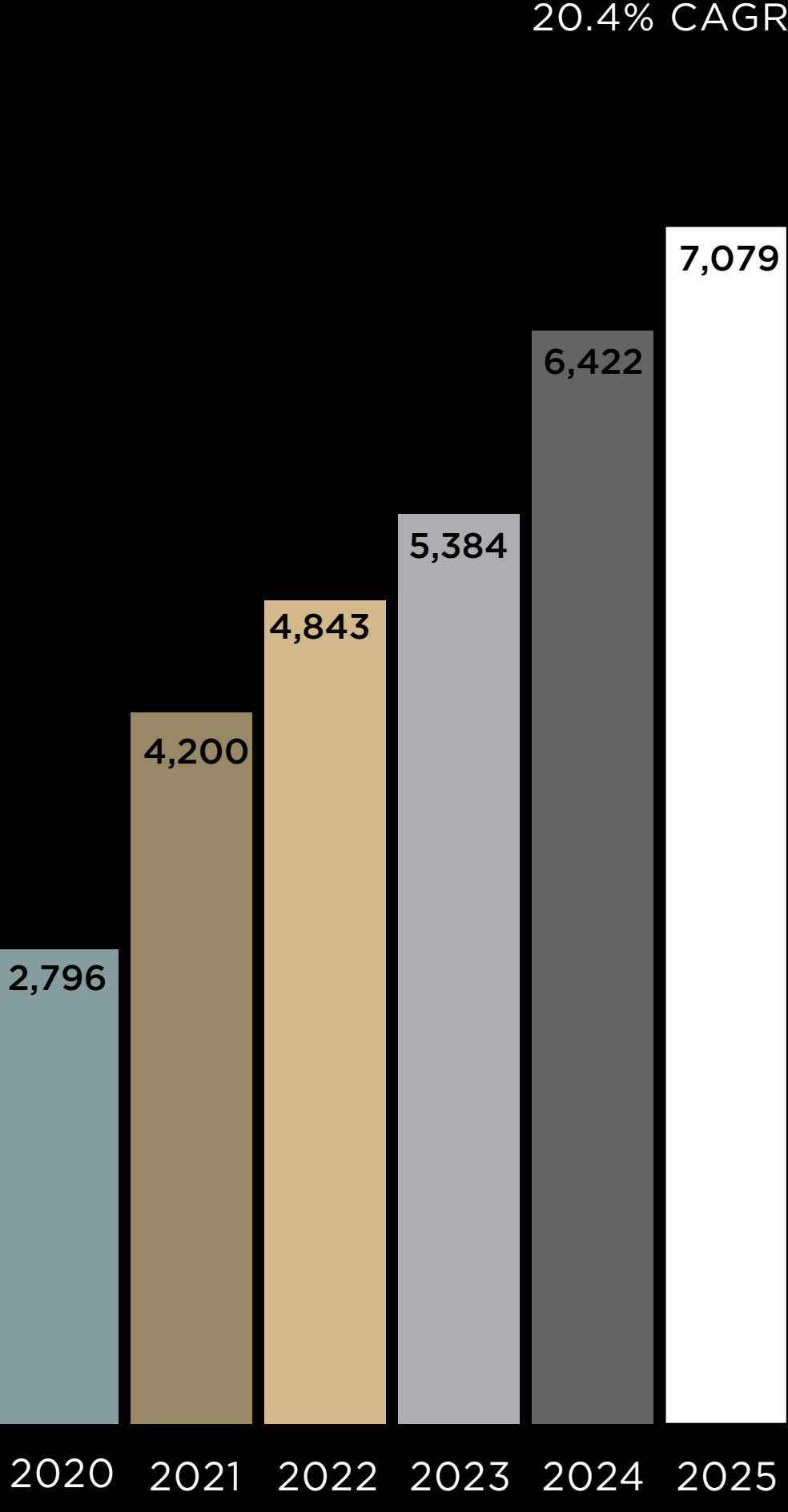
רווח תפעולי



EBITDA



הכנסות

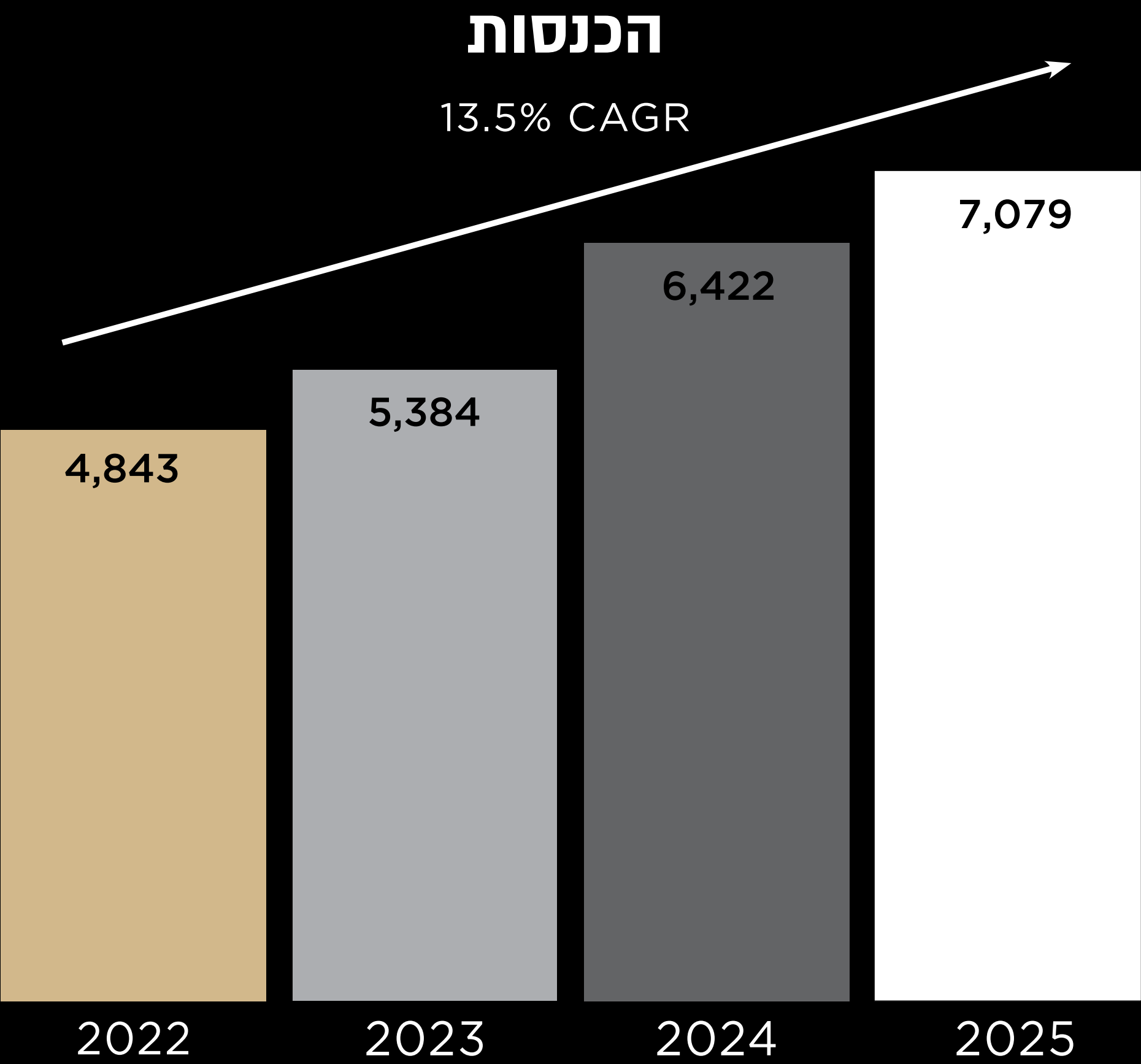


תוצאות על פני שנים 2022-2025 (במיליוני ש"ח)

מכירות בחנויות זהות

2022*	2023	2024	2025	sss
4.7%	(3.0%)	11.4%	2.6%	אופנה ובית בארץ
14.10%	(1.1%)	7.9%	1.7%	אווירה וטיפוח
34.0%	(1.0%)	(6.6%)	(11.6%)	ספורט
13.0%	(0.4%)	9.6%	1.0%	אחרים

* נתוני 2022 מול 2019



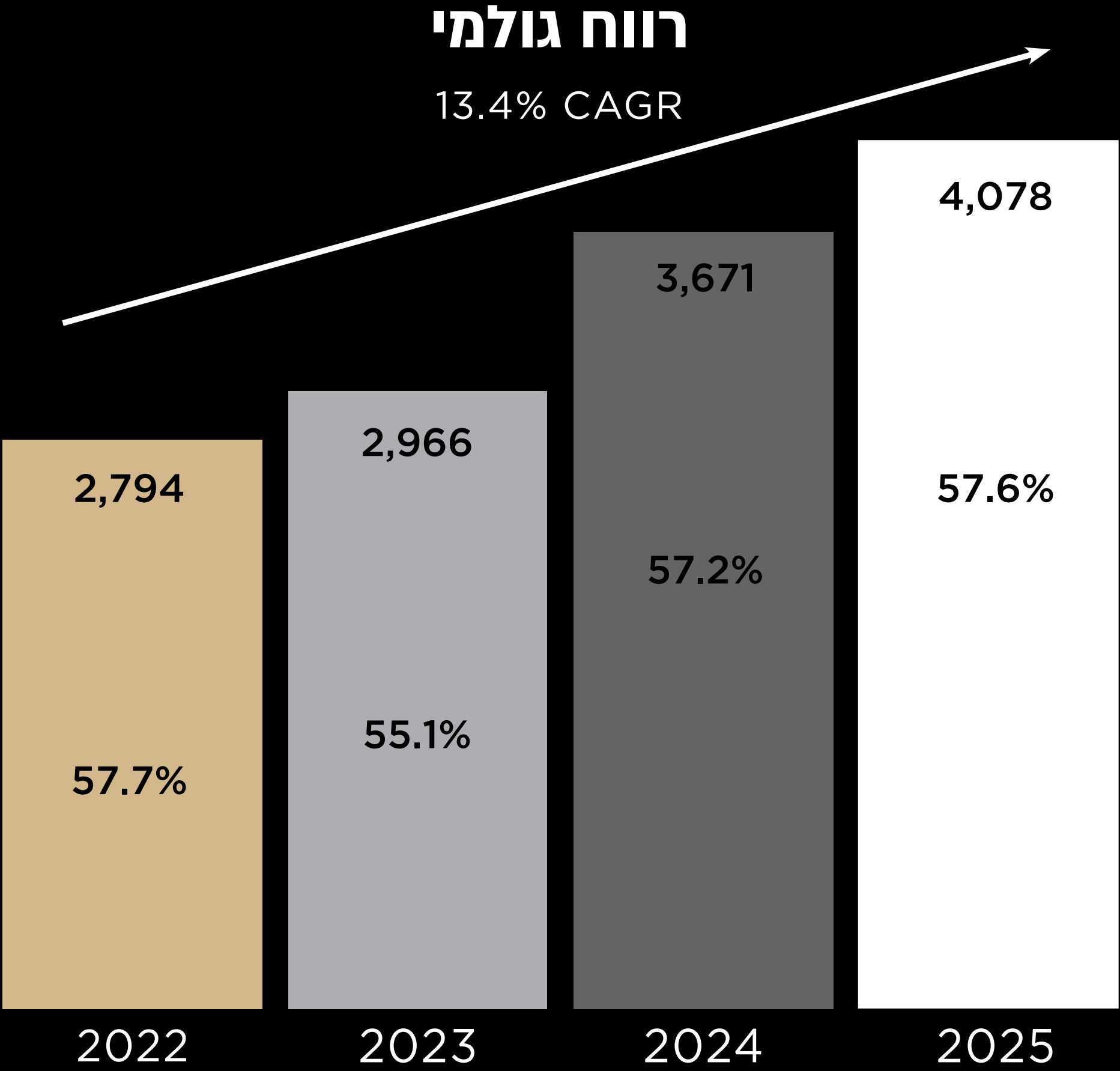
תוצאות על פני שנים 2022-2025 (במיליוני ש"ח)



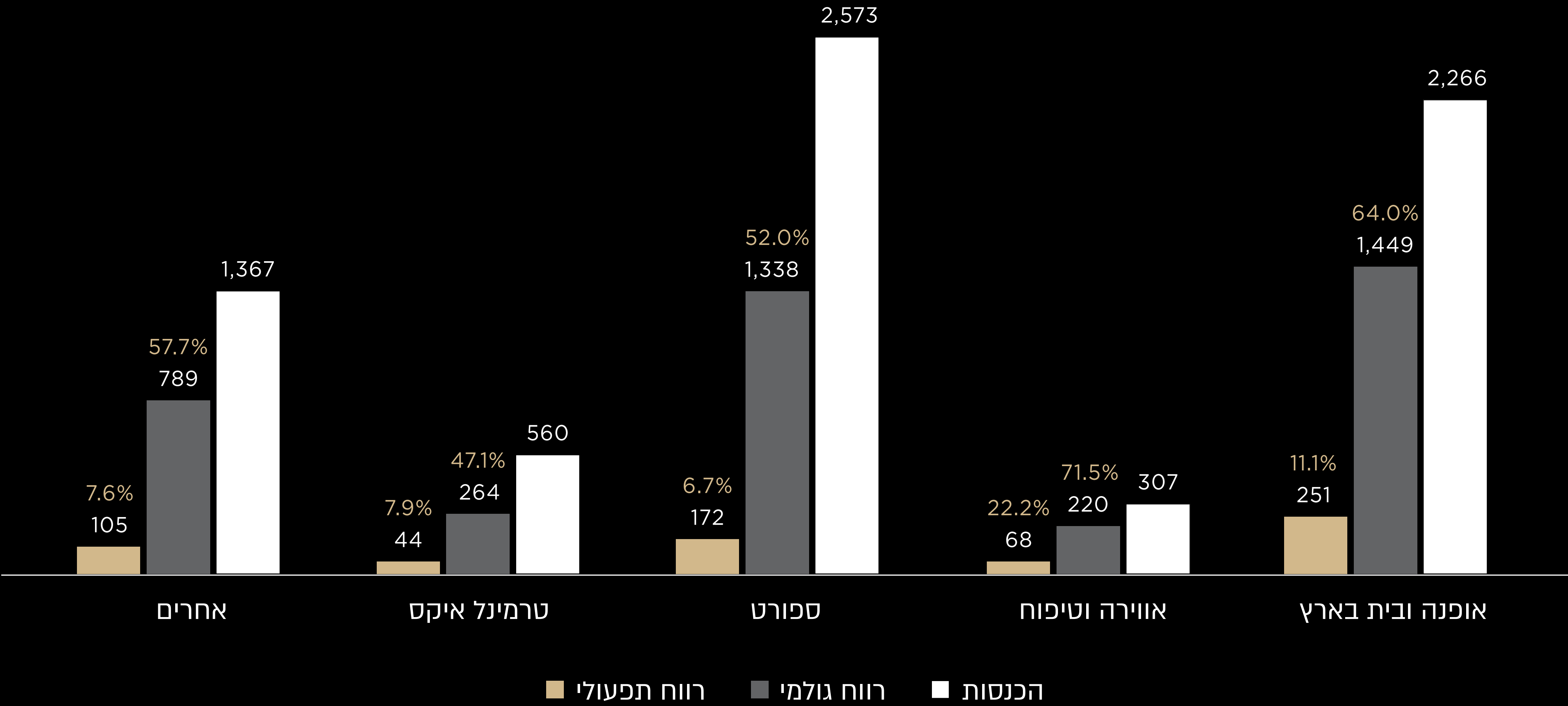
ימי מלאי רבעון 4

מלאי תוצ"ג	31/12/22	31/12/24	31/12/25
אופנה ואופנת הבית	494	480	612
ספורט	331	396	500
ללין	40	28	38
אחרים	194	228	296
טרמינל איקס	143	118	166
מאוחז, דוח כספי	1,202	1,250	1,612

לחברה מדיניות מלאי שמרנית-מלאי שגילו מעל שנתיים מופחת ב- 50% מערכו ומלאי מעל 5 שנים מופחת במלואו



תוצאות הפעילות בשנת 2025 בחלוקה למגזרי פעילות עיקריים (מיליוני ש"ח)



יתרות פיננסיות ומבנה חוב קיים

31.12.2025

התחייבויות פיננסיות למוסדות פיננסיים

מיליון ₪ **1,783**

זמן קצר כולל חלויות שוטפות **702 מיליון ש"ח**

מתוכם חלויות שוטפות: 376 מיליון ש"ח

זמן ארוך **691 מיליון ש"ח**

אשראי הקמת מרלוג ואוטומציה **390 מיליון ש"ח**

כ- **90%** מההלוואות השיקליות צמודות פריים

מזומנים, שווי מזומנים והשקעות פיננסיות

מיליון ₪ **1,461**

מזומנים, שווי מזומנים **898 מיליון ש"ח**

השקעות פיננסיות **563 מיליון ש"ח**

בעיקר השקעות באג"ח מדורג A- ומעלה וקרנות נאמנות. בנוסף החזקה בקרנות כספיות פיקדונות מניות - בהתאם למדיניות ועדה לניהול סיכונים פיננסיים

חוב נטו **322 מיליון ש"ח**

איתנות פיננסיות - נתונים מתוך מאזני החברה (במיליוני ש"ח)

תקופה	מזומנים והשקעות פיננסיות	התחייבויות למוסדות (חוב) פננסיים	עודף מזומנים והשקעות על חוב (חוב נטו)	סך נכסים	תזרים מפעילות שוטפת	CAPEX	CAPEX מרלוג חדש	EBITDA	EBITDA IFRS16	יחס שוטף IFRS16	חוב נטו/ EBITDA IFRS16
2025	1,461	1,783	(322)	10,040	882	405	162	1,472	715	1.69	0.45
2024	1,611	1,281	331	8,734	1,154	331	196	1,402	743	1.75	NR
2023	1,865	1,243	621	7,706	930	351	35	991	452	2.27	NR
2022	1,591	905	686	6,951	595	216	-	953	503	2.19	NR
ממוצע	1,632	1,303	329	8,358	890	326	98	1,205	603	1.98	NR

תודה רבה.