



Delek Group

קבוצת דלק סיכום דוחות כספיים Q1 2026

הבהרה

המידע הנכלל במצגת זו מבוסס על מידע שנכלל בדוח הרבעוני של החברה ליום 31 במרץ 2026 כפי שפורסם במגנ"א, וכן על דיווחים מידיים אותם פרסמה החברה, ואינו מחליף עיון בדיווחי החברה האמורים. הנתונים והמידע בקשר עם חברת הבת Lthaca Energy ("איתקה") מתבססים על דיווחי איתקה בהם ניתן לעיין בקישור הבא:

<https://investors.ithacaenergy.com/financials/reports-presentations>

הדיווחים בעניין ניו-מד אנרג'י, ישראלכרט, מהדרין ואינפליי, מבוססים על הדיווחים המידיים והעיתיים שמפורסמים על-ידן במגנ"א מעת לעת, על כל ההסתייגויות והאזהרות המופיעים בהם. בנוסף, כוללת המצגת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונה מהנתונים הנכללים בדיווחים האמורים, או כזה הניתן לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחי החברה. המצגת אף עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות ובדיווחי החברה בעבר.

המצגת מוצגת אך ורק לשם מסירת מידע תמציתי למען הנוחות. מצגת זו אינה מתיימרת להיות מקיפה או לכלול את כל המידע העלול להיות רלוונטי בקשר עם קבלת החלטה ביחס להשקעה בניירות הערך של החברה או חברות המוחזקות על ידה.

המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, ונועדה אך ורק למסירת מידע תמציתי למען הנוחות למשקיעים והאמור בה אינו ייעוץ, המלצה, חוות דעת או הצעה באשר לכדאיות השקעה, ואינו מחליף את שיקול הדעת, בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים של החברה המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה והידועים לחברה נכון למועד פרסום מצגת זו. בכלל זה, המידע הכלול במצגת עשוי לכלול מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי-התממשות ומידע כאמור הינו בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה וחברות המוחזקות על-ידיה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וחברות המוחזקות על-ידיה, ובגורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה. לפיכך קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישיגה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במסגרת המידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד פרסום המצגת והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי לתחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד פרסום המצגת. למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הנכלל במצגת על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיתרחשו לאחר מועד הכנת המצגת.



מבנה הקבוצה - החזקות עיקריות של קבוצת דלק

קבוצת דלק בע"מ הינה חברת אחזקות ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב הפועלת, במישרין ובעקיפין, בתחומי האנרגיה, פיננסים, נדל"ן, חקלאות ואנרגיה מתחדשת

אנרגיה

- ניו מד אנרג'י, שותפות הפקה וחיפוש גז ונפט במזרח הים התיכון (54.66%), כשבין נכסיה המרכזיים מאגר לווייתן (45%)
- איתקה - חברת הפקה וחיפוש גז ונפט בים הצפוני (50.47%)
- InPlay Oil חברה ציבורית הנסחרת בקנדה והעוסקת בקידוח, הפקה ומכירה של גז ונפט Onshore (32.6%)

תמלוגי על

זכויות תמלוגים בנכסי גז ונפט:
זרמי הכנסות עתידיים של תמלוגים שהחברה מחזיקה בנכסי נפט של ניומד אנרג'י

פיננסים

בעלת שליטה ב-ישראכרט (40.04%), חברת כרטיסי האשראי הגדולה בישראל המספקת שירותי סליקה הנפקה ואשראי חוץ בנקאי

נדל"ן חקלאות ואנרגיה מתחדשת

בעלת השליטה במהדרין (61.36%) הפועלת בתחומי החקלאות, הנדל"ן והאנרגיה המתחדשת

אחר

- דלק ישראל - (24.70%) הפועלת בתחום תחנות דלק, הפצה ושירותים נלווים בישראל
- דלק נכסים - (19%) העוסקת ברכישה, ייזום, השכרה ופיתוח של נדל"ן מניב בישראל, בעיקר בדרך של השכרת מתחמי תדלוק, חנויות נוחות ומסחר
- אחרים - הקבוצה מחזיקה בקרקע בהיקף של כ-400 דונם בעכו, המיועדים לטובת תעשייה, מסחר, מגורים (25%), ובבניין בהרצליה בו שוכן מטה החברה לצד בית מלון, ומגדל מגורים/מסחר/משרדים (בתהליכי תכנון והקמה)



תוצאות Q1 2026: גידול בהכנסות, עלייה ברווח הנקי, ירידה בחוב והגדלת הגמישות הפיננסית

3.7



מיליארד ש"ח

חוב פיננסי נטו 31.3.2026

9.4



מיליארד ש"ח

הון עצמי 31.3.2026

45



מיליון ש"ח

רווח נקי** 1-3.2026

4.7



מיליארד ש"ח

הכנסות* 1-3.2026

45 ⚡

מיליון ש"ח

רווח נקי 1-3.2026

104

מיליון דולר

EBITDAX*** 1-3.2026



571

מיליון דולר

EBITDAX 1-3.2026



*הכנסות כלל מגזרי הפעילות **מיוחס לבעלי מניות החברה והושפע מאירועים חריגים *** תוצאת פעילות ניו מד



במהלך הרבעון הראשון מהדרין רכשה מגרשים בהם זכויות להקמת 600 יחידות דיור ועוד 3,500 מ"ר שטחי מסחר.

במהלך הרבעון הראשון השלימה מהדרין הנפקה של סדרת אגרות חוב חדשה בהיקף של כ-253 מיליון ש"ח

ברבעון הראשון ביצעה החברה פרעון מוקדם של אגרות חוב בהיקף כולל של כ-1.7 מיליארד שקל, בין השאר, באמצעות גיוס סדרה חדשה בהיקף של 1.021 מיליארד שקל (סדרה מב') במח"מ 5.9, המהלך הביא להארכת מח"מ כולל, הגדלת הגמישות הפיננסית ולהוזלת עלויות המימון.

ברבעון הראשון של 2026 חילקו והכריזו החברות הבנות של הקבוצה דיבידנד בסכום כולל של 330 מיליון דולר לבעלי המניות, מתוכם חלקה של הקבוצה 173 מיליון דולר

הקבוצה מקדמת מהלך לפיצול הון מניות החברה ביחס של 1:10, כך שכל מניה רגילה אחת של החברה תפוצל ל-10 מניות רגילות

הקבוצה חילקה לבעלי מניותיה ברבעון הראשון של שנת 2026, דיבידנד בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח. תשואת הדיבידנד כ-8%*, אחת התשואות הדיבידנד הגבוהות מבין חברות מדד ת"א-125.



חתימה על מזכר הבנות (לא מחייב) למכירת מלוא כמויות הגז הטבעי הניתנות להפקה ממאגר אפרודיטה (בלוק 12) לחברת הגז המצרית ועל מזכר הסכמות לפרוייקט לפיתוח מערכת הולכת הגז בשטח הימי של מצרים ועד לחברת הגז המצרית

קבלת אישור ייצוא למצרים בקשר עם חתימה על הסכם ייצוא חדש למצרים בהיקף של BCM 130. השלמת העבודות להנחת הצינור השלישי להולכת גז ממאגר לווייתן שיאפשרו את הגדלת כושר הייצור לכ- BCM 14 בשנה, וכן קבלת החלטת השקעה (FID) להגדלת כושר הייצור במאגר לווייתן ל- BCM 21 (פרוייקט לווייתן ב')

איתקה הכריזה ברבעון על חלוקת דיבידנד של 200 מיליון דולר לבעלי מניותיה, מתוכם חלקה של הקבוצה עמד על כ-101 מיליון דולר. עם פרסום הדוחות לרבעון הראשון אישרה איתקה את תחזית הדיבידנדים לשנת 2026 לטווח שבין 470-520 מיליון דולר

ישראלכרט חתמה על הסכם אסטרטגי עם אל על - הנוסע המתמיד בקשר עם מועדון Fly Card ועל מזכר הבנות (לא מחייב) לרכישת 100% ממניות הבנק הדיגיטלי אש (ESH) כנגד הקצאת מניות בישראלכרט לבעלי מניות הבנק וכן רכישה של 25% מחברת הטכנולוגיה שמעניקה שירותים טכנולוגיים לבנק

ישראלכרט דיווחה כי לאחר תאריך המאזן הושלמה עסקת BuyMe בעקבותיה היא צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים של הרבעון השני רווח נטו שנע בין 55-70 מיליון ש"ח

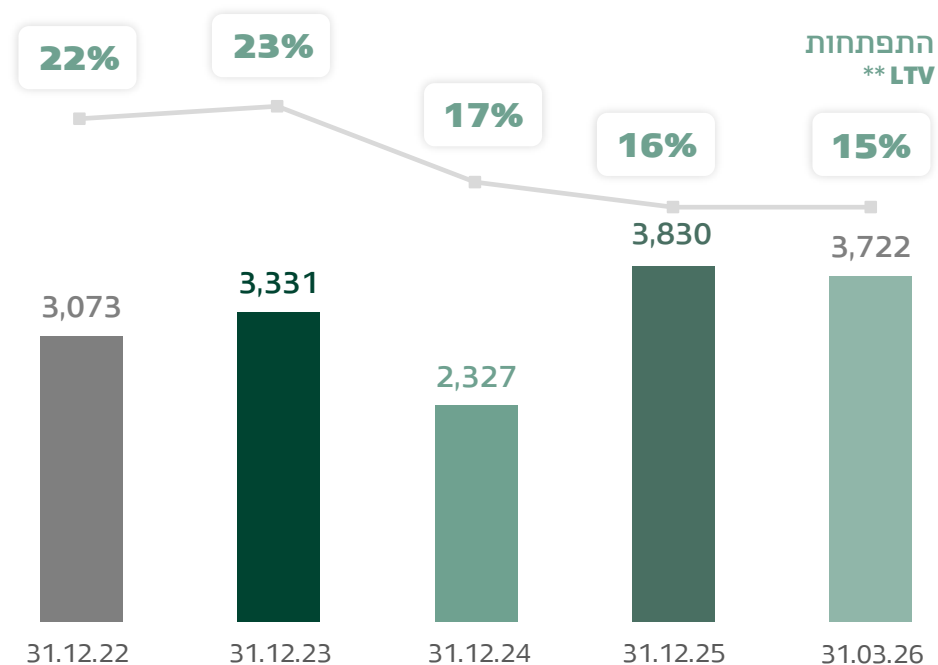
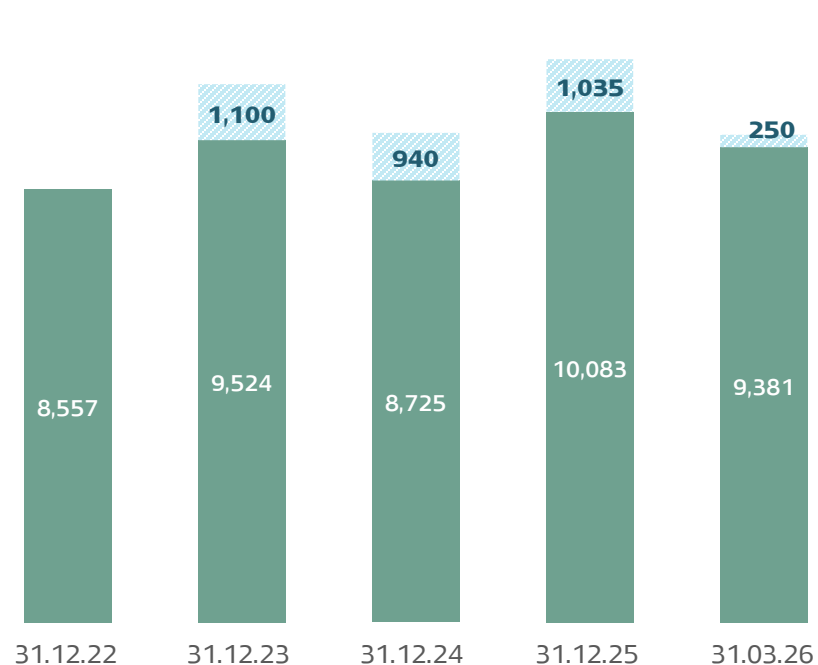


אירועים מרכזיים ברבעון הראשון של 2026 ולאחר תאריך המאזן



*מבוסס על דיבידנדים שחולקו ורכישה עצמית של מניות ביחס למחיר מניה ממוצע 12 חודשים אחרונים

רבעון ראשון, 2026: הון עצמי של כ-9.4 מיליארד שקל, המשך ירידה ב-LTV לכ-15%, וחלוקת דיבידנד בסך 250 מיליון ש"ח לבעלי המניות



התפתחות הון עצמי לצד דיבידנדים שחולקו* במיליוני ש"ח

חוב פיננסי, נטו* במיליוני ש"ח

דיבידנד שחולק

64%

תשואת המניה
ב-12 החודשים
האחרונים

0.59

יחס הון
למאזן (סולו)**

22

מיליארד ש"ח
סך נכסים לא
משועבדים*

**נתונים
פיננסיים
נוספים**

*בסמוך למועד פרסום הדוח
** ליום 31.3.2026

***מבוסס על דיבידנדים שחולקו ורכישה עצמית של מניות
ביחס למחיר מניה 12 חודשים אחרונים

8%

תשואת
הדיבידנד***

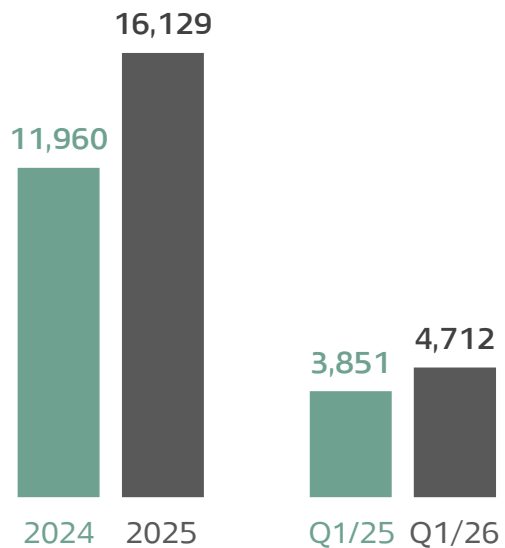
15%

שיעור המינוף*
LTV

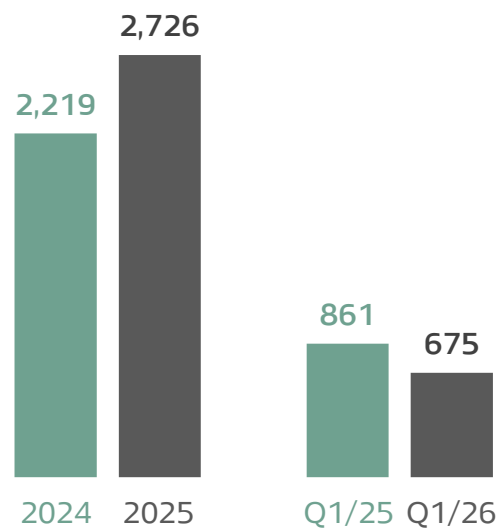
**מתשואות הדיבידנד
הגבוהות במדד
ת"א-125**



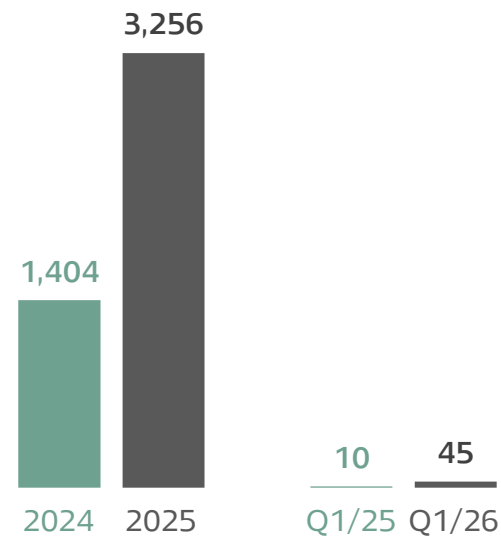
גידול של 22% בהכנסות ועלייה ברווח הנקי



הכנסות*** במיליוני ₪



EBITDAX** במיליוני דולר

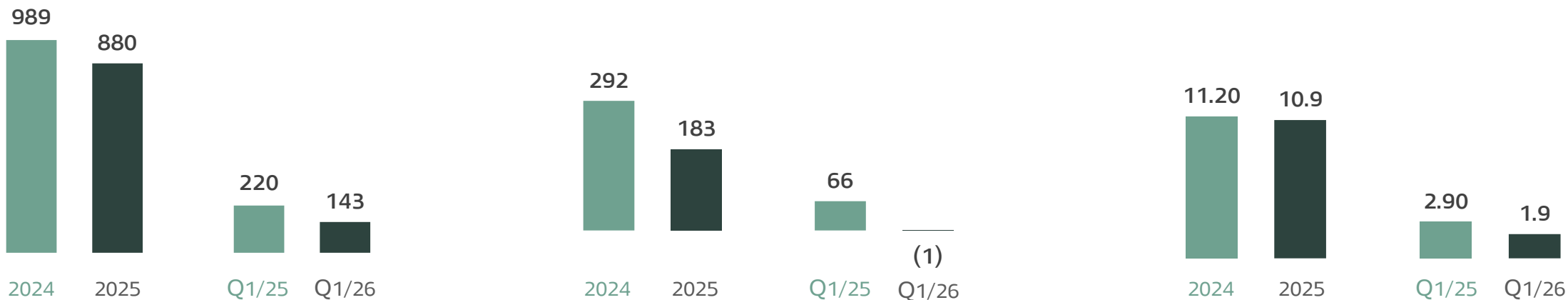


רווח נקי* במיליוני ש"ח



גז טבעי בישראל

צפי לגידול של כ- 330 מיליון דולר בהכנסות לוויתן בשנת 2026 לכ-2.88 מיליארד דולר



הכנסות* (כפי שנכלל בתוצאות הקבוצה, במיליוני דולר)

רווח נקי* במיליוני דולר
*חלק הקבוצה ברווח הנקי של ניו-מד

היקפי מכירה מלוויתן* BCM

(*) התוצאות הושפעו מהפסקה זמנית בהפקה ממאגר לוויתן עקב מבצע "שאגת הארי"
תוצאות הרבעון הראשון, הושפעו מהכרה בהפסד בסך של 74.4 מיליון דולר כתוצאה מתוצאות קידוח יבש במאגר Krum בבולגריה



קבלת אישור הייצוא להסכם עם מצרים בהיקף של BCM130; החלטת השקעה (FID) לקידוח לווייתן (שלב ב) והגדלת כושר ההפקה



130

מיליון דולר חלוקת רווחים

מתחילת שנת 2026 מחלקת ומכריזה ניו מד על דיבידנד של 130 מיליון דולר, חלק הקבוצה מסתכם בכ- 71 מיליון דולר. בשנת 2025 חילקה השותפות דיבידנדים בהיקף כולל של כ-240 מיליון דולר. חלקה של הקבוצה עומד על כ-131 מיליון דולר

104

מיליון דולר EBITDAX

ה-EBITDAX הסתכם ברבעון הראשון בשנת 2026 בכ- 104 מיליון דולר. התוצאה הושפעה בעיקר מהפסקת ההפקה הזמנית במאגר לווייתן ומירידה במחירי הברנט במהלך החודשים הראשונים של הרבעון

143

מיליון דולר הכנסות

הכנסות ניו מד (כפי שנכללו בתוצאות הקבוצה) הסתכמו ברבעון הראשון של 2026 בכ- 143 מיליון דולר, לעומת כ-250 מיליון דולר בתקופה המקבילה. ההכנסות ירדו בעיקר בגלל ההפסקה הזמנית בהפקה ממאגר לווייתן עקב מבצע "שאגת הארי". להערכת ניו מד תחזית מחירי האנרגיה הנוכחיים תומכת בצפי לעליה בהכנסות של לווייתן בשנת 2026 של כ-300 מיליון דולר לכ- 2.88 מיליארד דולר

ברבעון הראשון בשנת 2026 כמות הגז הטבעי שנמכרה מלווייתן ירדה כתוצאה מהפסקה הזמנית והסתכמה בכ- BCM 1.9. מתוך נתוני ההפקה ברבעון: BCM 1.1 למצרים, BCM 0.6 לירדן ו- BCM 0.2 לשוק המקומי. במהלך הרבעון הושלם פרויקט הנחת הצינור השלישי ממאגר לווייתן לאסדה, שנועד להגדיל את ההפקה מהמאגר לכ- BCM 14

1.9

BCM היקף מכירות





ITHACA
ENERGY

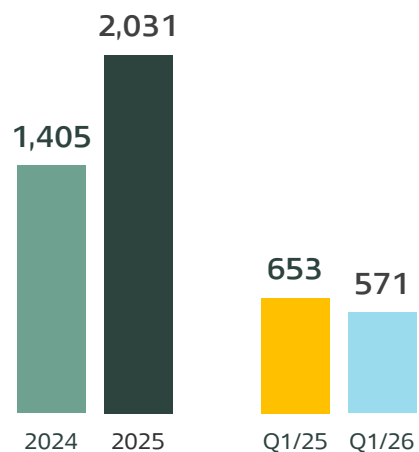
פעילות נפט וגז בים הצפוני



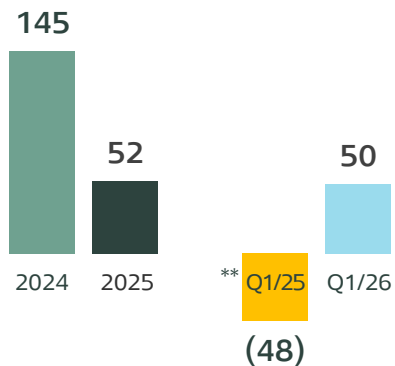
קצב הפקה גבוה, עלייה ברווח הנקי, ופעילות נרחבת בים הצפוני

ITHACA

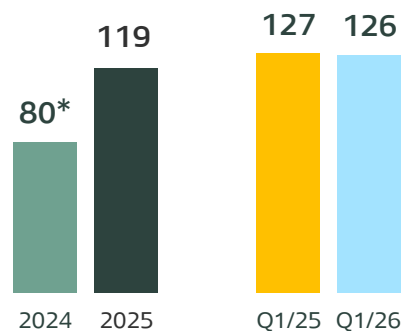
EBITDAX במיליוני דולר



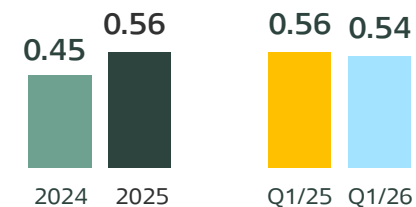
רווח נקי במיליוני דולר



קצב הפקה
Kboe/d



יחס חוב
Net Debt/
Adjusted EBITDAX:



שיעור ההחזקה המשוקלל של הקבוצה באיתקה בשנת 2025 עומד על כ-52% לעומת שיעור החזקה של כ-79.5% בשנת 2024 * כולל הפקת נכסי ENI החל מ-1.7.2024
**בנטרול התאמות בגין מיסים נדחים חלק החברה ברווח הנקי של איתקה ברבעון הראשון של 2025 מסתכם ב-36 מיליון דולר.

זינוק בהפקה וצפי לחלוקת דיבידנד לבעלי המניות בשנת 2026, בטווח העליון שבין 470-520 מיליון דולר

200

מיליון דולר חלוקת רווחים

בשנת 2025 חילקה איתקה דיבידנד בסך של כ-500 מיליון דולר. בחודש מרס 2026 אישר דירקטוריון איתקה חלוקת דיבידנד ביניים שלישי בגין שנת 2025 בסך של כ-200 מיליון דולר (חלק החברה הינו כ-101 מיליון דולר). איתקה מעריכה כי היקף חלוקת הדיבידנד לבעלי המניות בשנת 2026 יעמוד בטווח העליון שבין 470-520 מיליון דולר

0.54

יחס חוב ל-EBITDAX

במהלך תקופת הדוח המשיכה איתקה להקטין את החוב הפיננסי נטו, מכ-1.25 מיליארד דולר נכון ליום 31.12.2025 לכ-1.11 מיליארד דולר ליום 31.3.2026. יחס החוב נטו ל-EBITDAX המשיך לרדת ועמד נכון ליום 31.3.2026 על כ-0.54 ועליה ביתרות נזילות נכון לסוף הרבעון של כ-1.6 מיליארד דולר (בעיקר באמצעות מסגרות RBL לא מנוצלות)

882

מיליון דולר הכנסות

ההכנסות של איתקה הסתכמו ברבעון בכ-882 מיליון דולר לעומת כ-707 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. ה-EBITDAX הסתכם ברבעון הראשון בשנת 2026 בכ-571 מיליון דולר והושפע בעיקרו ממחירי אנרגיה נמוכים יותר, ביחס לרבעון המקביל

50

מיליון דולר רווח נקי

חלק הקבוצה ברווח הנקי של איתקה הסתכם ברבעון הראשון בשנת 2026 בכ-50 מיליון דולר, לעומת הפסד של כ-48 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד (לאחר הפסדים מהתאמת מיסים נדחים) ורווח של כ-52 מיליון דולר בכל שנת 2025

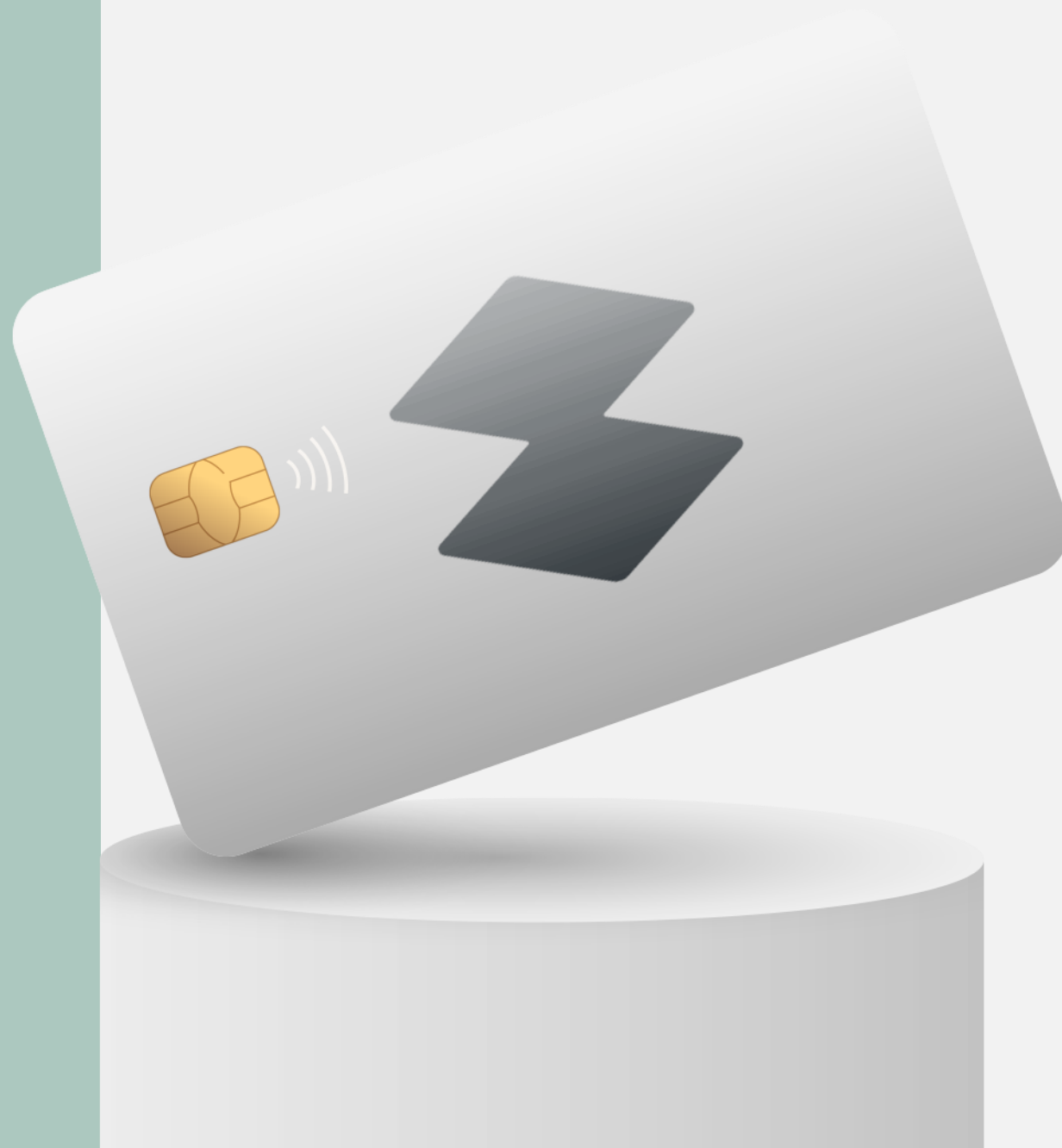
126

Kboe/d נתוני הפקה

התפוקה היומית הממוצעת ברבעון הראשון בשנת 2026 עמדה על כ-126 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboe/d), לעומת כ-127 אלף שווה ערך חביות נפט ליום (Kboe/d) ברבעון המקביל אשתקד. התוצאות משקפות גידול משמעותי ברמות ההפקה, בין השאר, כתוצאה מהמיזוג עם Eni UK

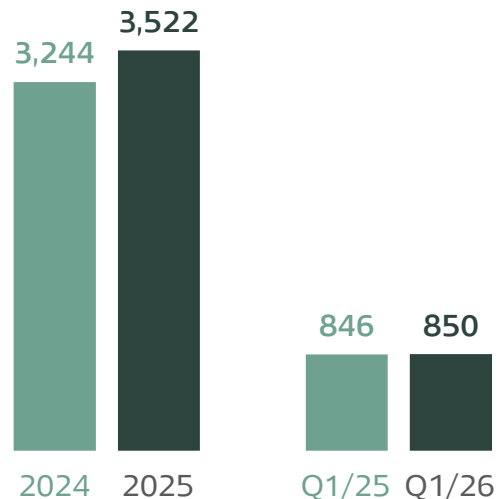
חברת ישראלכרט

ישראלכרט 

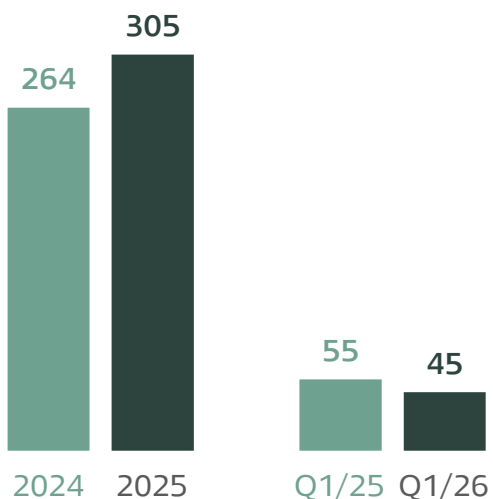


הרחבת מנועי הצמיחה באמצעות רכישות ושיתופי פעולה, לצד צמיחה בתיק האשראי

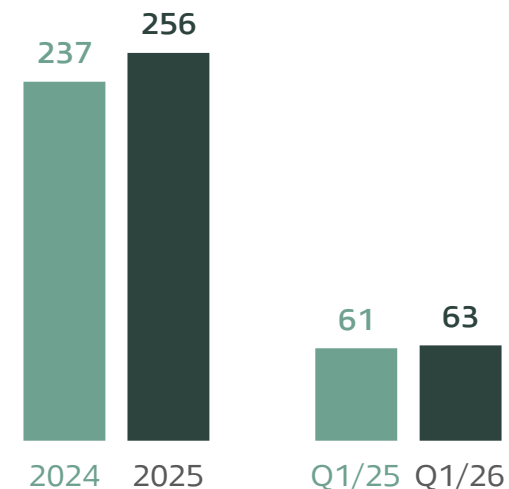
ישראל 



הכנסות במיליוני ש"ח



רווח נקי מנטרל אירועים חד פעמיים* במיליוני ש"ח



מחזור עסקאות מיליארד ש"ח

חיזוק מעמדה כחברת כרטיסי האשראי הגדולה בישראל, צמיחה בתיק האשראי, גידול במחזורי העסקאות

ישראלכרט 

מעל
3.7

מיליון לקוחות פרטיים

בנוסף כ-100 אלף לקוחות עסקיים.
בסיס הלקוחות הרחב מהווה מקור
צמיחה משמעותי לישראלכרט

12.4

מיליארד ש"ח תיק האשראי

תיק האשראי העסקי מסתכם בכ-3.5
מיליארד ש"ח וצמח בשיעור של כ-28%
ביחס ל-31.3.2025. תיק האשראי הצרכני
מסתכם בכ-8.9 מיליארד ש"ח וצמח בשיעור
של כ-17% ביחס ל-31.3.2025

850

מיליון ש"ח הכנסות

יציבות בהכנסות החברה ביחס לרבעון
המקביל. מתוך סך ההכנסות, הכנסות
ריבית נטו מתיק האשראי עמדו על כ-247
מיליון ש"ח המהווים שיעור של כ-38% מסך
ההכנסות

4.76

מיליון כרטיסי אשראי פעילים

עליה של כ-125 אלף כרטיסי פעילים
במהלך השנה האחרונה

63

מיליארד ש"ח מחזור עסקאות

מחזור העסקאות בכרטיסי האשראי
המונפקים גדל בכ-3% בהשוואה לרבעון
מקביל אשתקד למרות מבצע "שאגת
הארי" שגרע ממחזורי העסקאות בחודש
מרץ 2026



נדל"ן, חקלאות ואנרגיה מתחדשת



עליה בהכנסות וברווח הנקי, העמקת הפעילות בתחום ייזום נדל"ן



616

מיליון ש"ח הכנסות

ההכנסות ברבעון הסתכמו בסך של כ-616 מיליון ש"ח לעומת כ-392 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ה-Ebitda עמדה על כ-60 מיליון ש"ח, לעומת 39 מיליון ש"ח ברבעון המקביל

46

מיליון ש"ח רווח נקי

הרווח הנקי הסתכם ברבעון בכ-46 מיליון ש"ח ובכל שנת 2025 הסתכם הרווח הנקי ב-132 מיליון ש"ח

600

600 יחידות דיור וכ-3500 מ"ר שטחי מסחר

מהדרין ממשיכה לקדם את הרחבת מנועי הצמיחה שלה, ביניהם את תחום פעילות הנדל"ן. במהלך הרבעון הראשון מהדרין רכשה זכויות לרכישת מגרשים ברעננה בשטח כולל של כ-11 דונם עליה צפויה להתאפשר הקמה של כ-349 יח"ד וכ-1,800 מ"ר שטחי מסחר וזכתה במכרזים בראשון לציון עליהם ניתן להקים כ-294 יחידות דיור וכ-1,660 מ"ר שטחי מסחר

253

מיליון ש"ח גיוס אג"ח

במהלך הרבעון הראשון מהדרין השלימה הנפקה של סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה ב) בהיקף של כ-253 מיליון ש"ח, במח"מ 3.9 ובריבית 5.2% קבועה (לא צמודה). תמורת אגרות החוב שימשה את החברה לביצוע השקעות בתחום הנדל"ן





Delek Group

תודה רבה

קבוצת דלק
דוחות כספיים
Q1 2026