פז קמעונאות ואנרגיה

Q3.2026

DISCLAIMER

מצגת זו הוכנה ע"י פז קמעונאות ואנרגיה בע"מ (להלן – "החברה"). מצגת זו נועדה לשרת את ציבור המשקיעים בחברה ונועדה אך ורק לשם המחשת מידע הכלול בדוחות שפורסמו על ידי החברה. אין במצגת כדי להוות הצעה להשקעה או רכישת ניירות ערך והיא אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור". כמו כן, אין במצגת להוות תחליף לייעוץ השקעות או שיווק השקעות המתחשב בנתוניו וצרכיו המיוחדים של כל אדם ו/או משקיע והאמור בה אינו מהווה או תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי.

המצגת נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד, והיא אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה ו/או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל, על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים המלאים של החברה לרשות לני"ע ולבורסה.

בכל מקרה של סתירה ו/או אי התאמה בין המידע המוצג במצגת זו לבין המידע בספרי החברה ו/או בדיווחיה הרשמיים של החברה, לרבות בדיווחי החברה באתרי ההפצה, יגבר האמור במידע הרשמי כאמור. מצגת זו עשויה לכלול נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישים שהחברה אינה יכולה לערוב לנכונותם היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה. למען הסר ספק, מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מצגת זו ולעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזיות ו/או הערכות שנכללו בה.

המצגת כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח 1968 מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים ו/או גרפים ו/או טבלאות המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה או החברות בקבוצה, והמידע כאמור, מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה.

התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, לרבות התפתחויות בקשר עם המצב הבטחוני ולפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כמוצג במצגת, הינן סבירות, הרי שאין כל וודאות כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי, מאלו שהוצגו במצגת זו.

גם האסטרטגיה העסקית המוצגת במצגת זו נכונה למועד המצגת ועשויה להשתנות בעתיד, בין היתר בהתחשב בתנאי השוק והחלטות דירקטוריון החברה והחברות בקבוצה. קיימים נתונים במצגת אשר הוצגו בפילוח או ברמת פירוט שונים ביחס להופעתם בדיווחיים הרשמיים של החברה.

תוצאות מדווחות Q3.2026

רווח נקי

+31%
+45M

190
מיליוני ש"ח

EBITDA

+17%
+60M

415
מיליוני ש"ח

FCF

+37%
+61M

228
מיליוני ש"ח

דיבידנד

+33%
+40M

160
מיליוני ש"ח

תוצאות מדווחות 1-9.2026

רווח נקי
+16%
+71M
511
מיליוני ש"ח

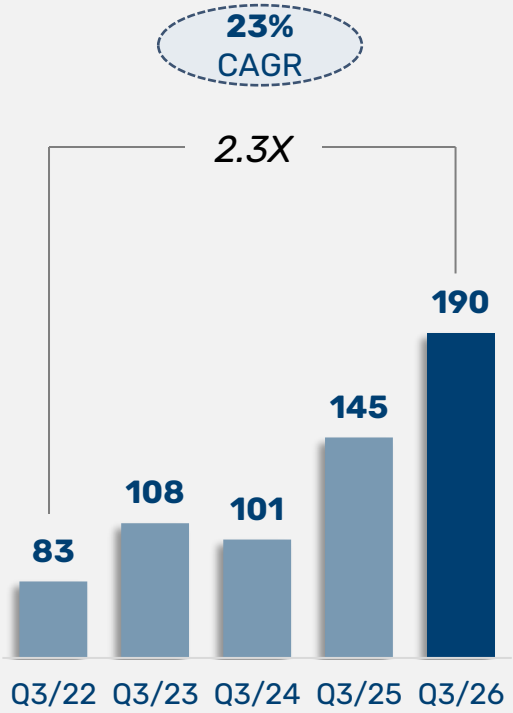
EBITDA
+8%
+86M
1,139
מיליוני ש"ח

FCF
+15%
+75M
575
מיליוני ש"ח

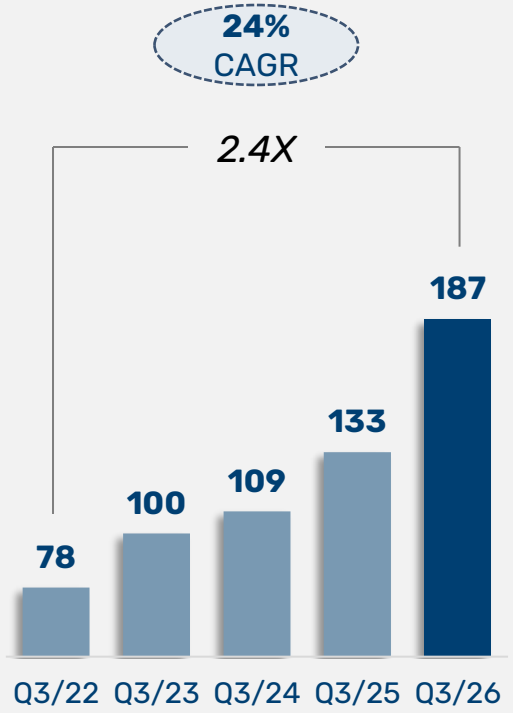
דיבידנד
+14%
+50M
420
מיליוני ש"ח

התפתחות הפעילות העסקית – Q3.2026

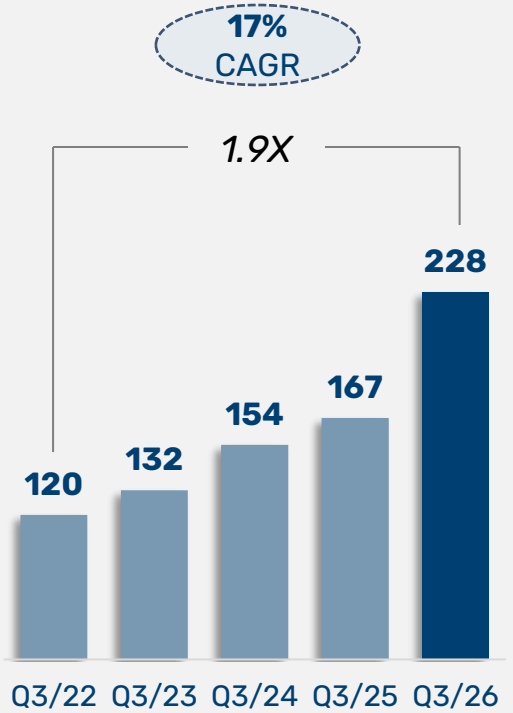
רווח נקי מדווח
(מיליוני ש"ח)



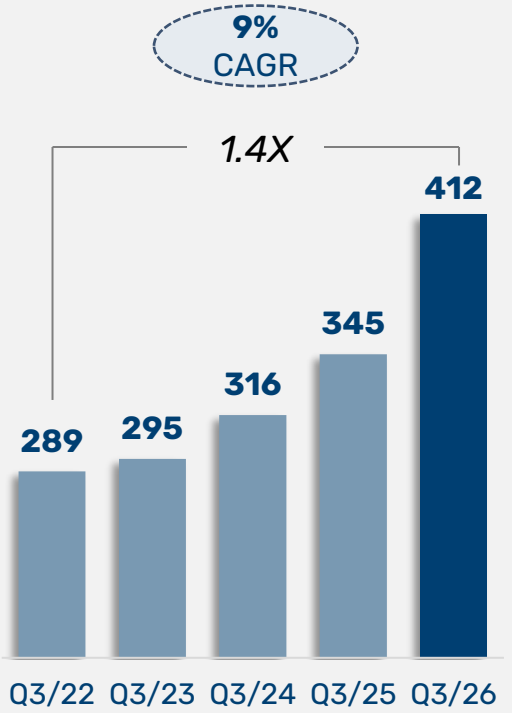
רווח נקי מפעילות שוטפת
(מיליוני ש"ח)



FCF
(מיליוני ש"ח)



EBITDA מפעילות שוטפת
(מיליוני ש"ח)





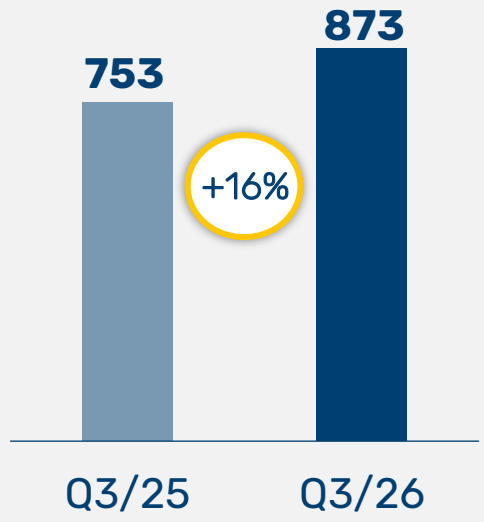
אנרגיה לתחבורה

דלקים וטעינה חשמלית במתחמים, שיווק ישיר, נכסי ושירותי תעופה, פז שמנים

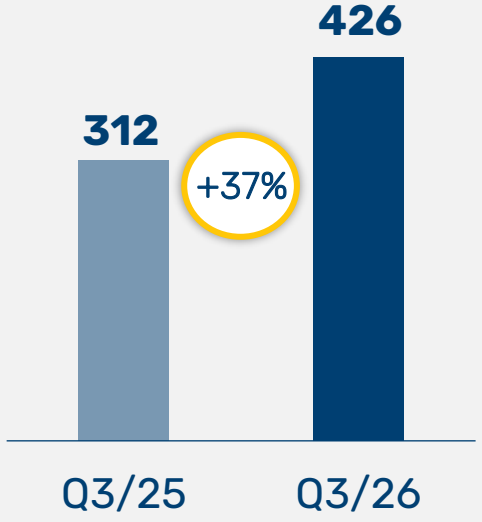


עוד רבעון של צמיחה באנרגיה לתחבורה

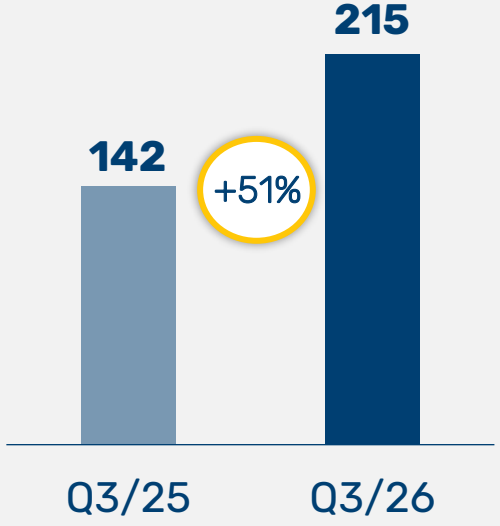
כמויות דלקים
(מיליוני ליטר)



רווח גולמי
(מיליוני ש"ח)



EBITDA
(מיליוני ש"ח)



גידול בפעילות חברות שירותי ונכסי תעופה העוסקות בשירותי תדלוק, הובלה ואחסון דלקים, **שנובע מגידול בהיקף התעופה האזרחית והצבאית** (ישראלית וזרה) – השפעה חיובית של כ-40 מש"ח על ה-EBITDA ברבעון 3; הפעילות נמשכת בהיקפים גבוהים עד למועד הפרסום והחברה נערכת להמשך אספקה גם ב-2027

ממשיכים להוביל ולצמוח בטעינה הציבורית בישראל



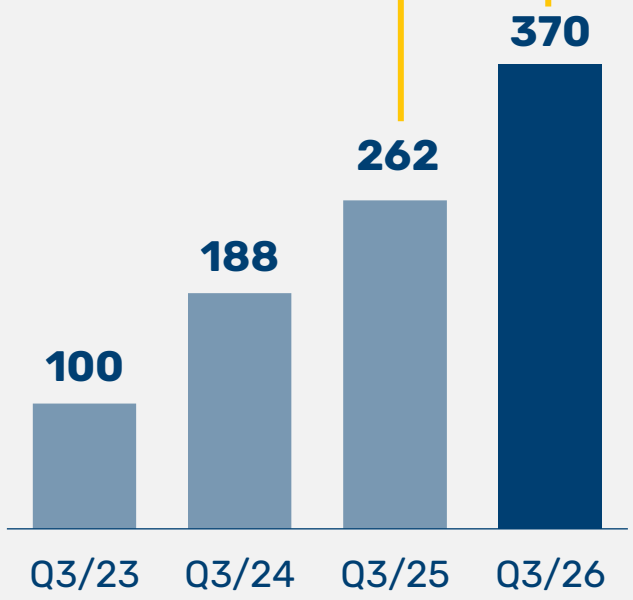
מעל 20% נתח שוק
בכמות עמדות הטעינה
האולטרה מהירות בישראל

4,000 חברות
בפזומט Charge

123 מתחמים
ברחבי הארץ

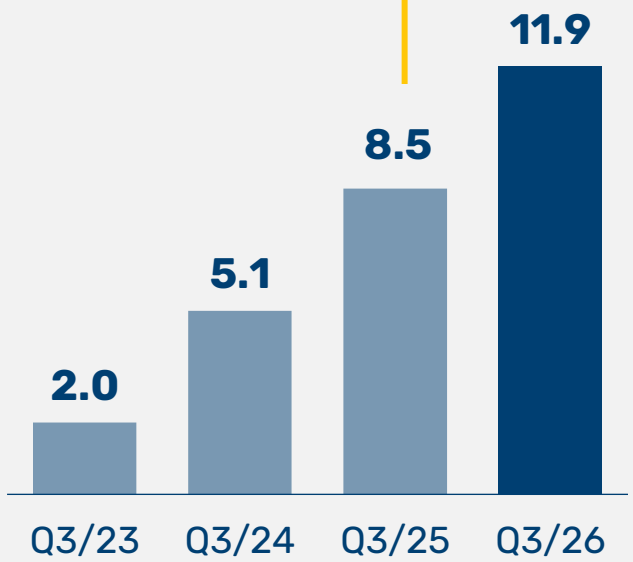
כמות עמדות

+108 עמדות בשנה



מכירות
(מיליוני קוט"ש)

+40% מכירות





קמעונאות מזון

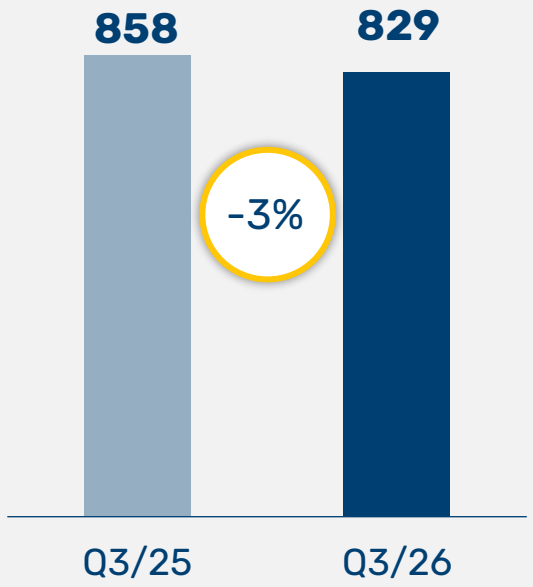
סופרמרקטים שכונתיים וחנויות נוחות במתחמים

פעילות קמעונאות המזון

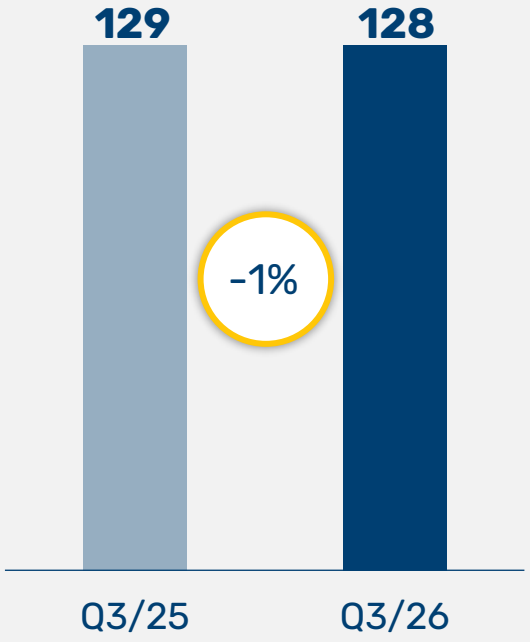


15.6%
שיעור EBITDA

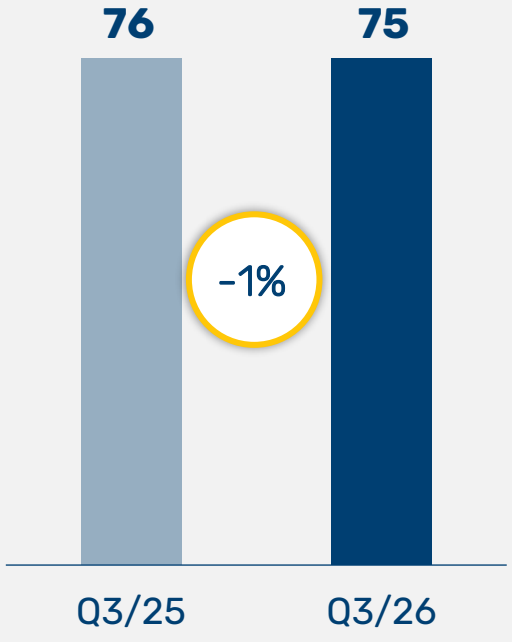
מחזור (מיליוני ש"ח)



EBITDA (מיליוני ש"ח)



רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)

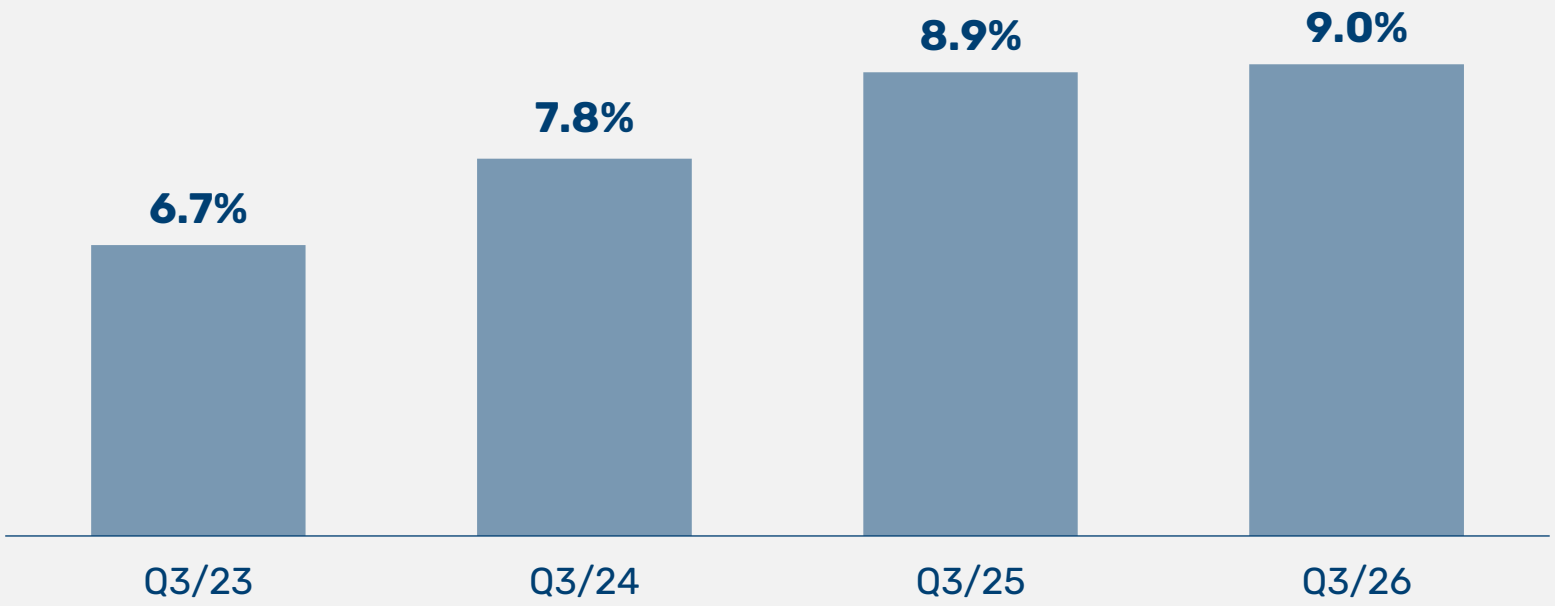


הירידה במחזור נובעת בעיקרה מגידול של 21% ביציאת ישראלים לחו"ל ברבעון הנוכחי

שמירה על שיעורי רווח תפעולי גבוה



שיעור רווח תפעולי (%)





גז ואנרגיות מתחדשות

פזגז ואנרגיות מתחדשות

שיפור משמעותי בפעילות הגפ"מ

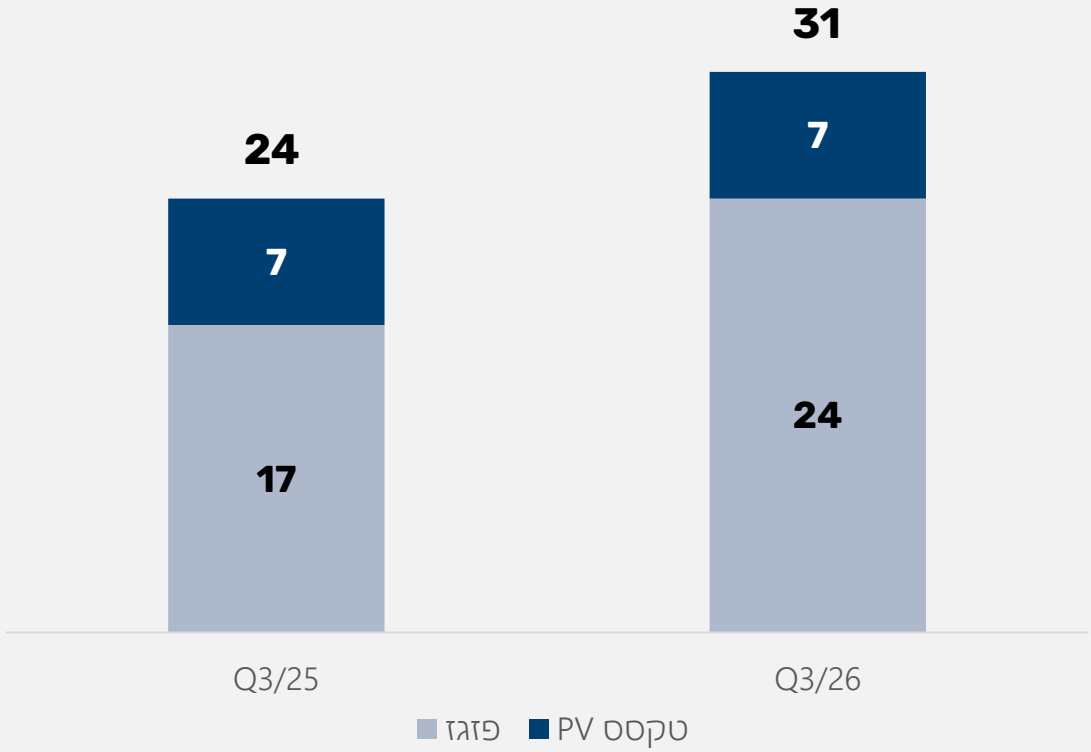
שיפור תוצאות פעילות **הגפ"מ**
בין היתר בשל רכישת סוכנויות וירידה במחירי הגז

המשך שיפור תהליכי השירות וקשר עם לקוחות
באמצעות טכנולוגיות מתקדמות מבוססות **AI**

חתימה על הסכם למכירת פעילות אספקת
החשמל לסופר פאואר

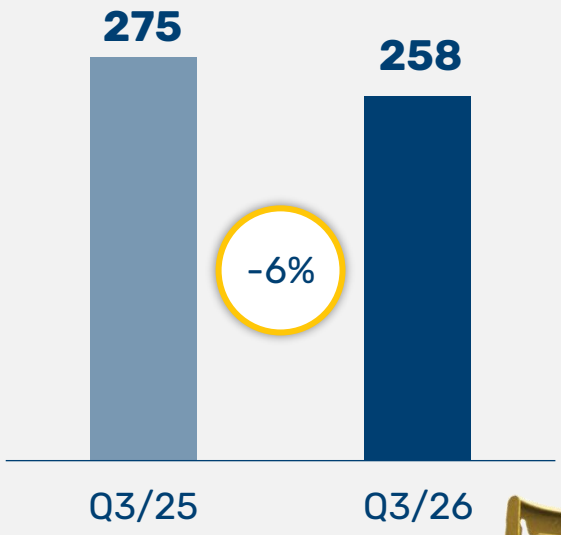


EBITDA (מיליוני ש"ח)

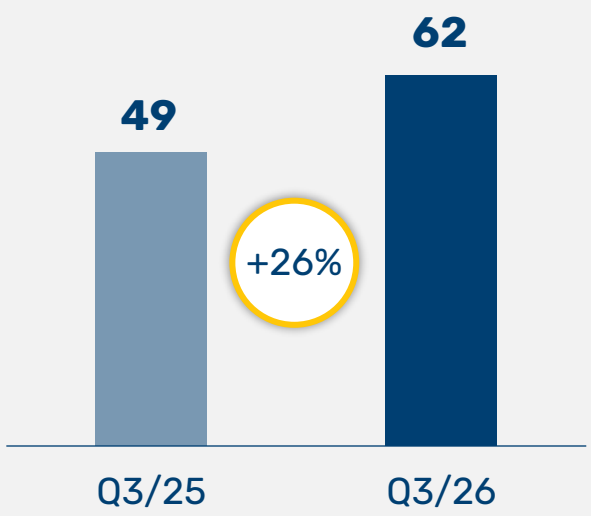


פעילות פזגז

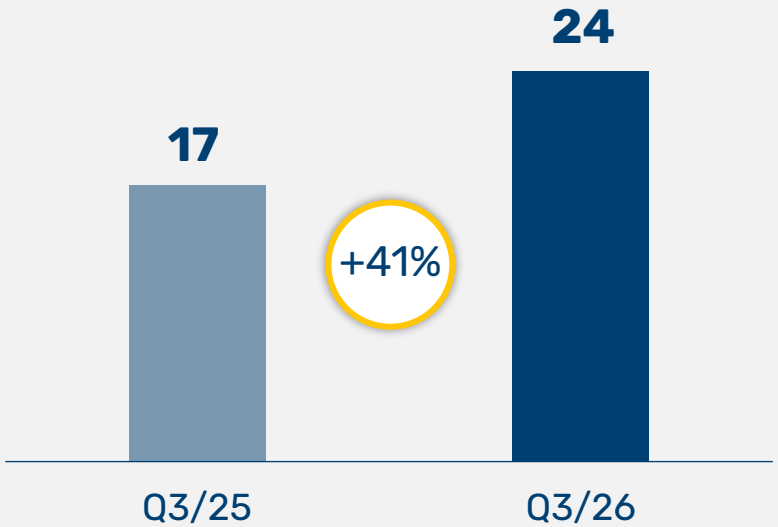
מחזור (מיליוני ש"ח)



רווח גולמי (מיליוני ש"ח)



EBITDA (מיליוני ש"ח)







נדל"ן

נדל"ן

223
נכסים מקרקעין

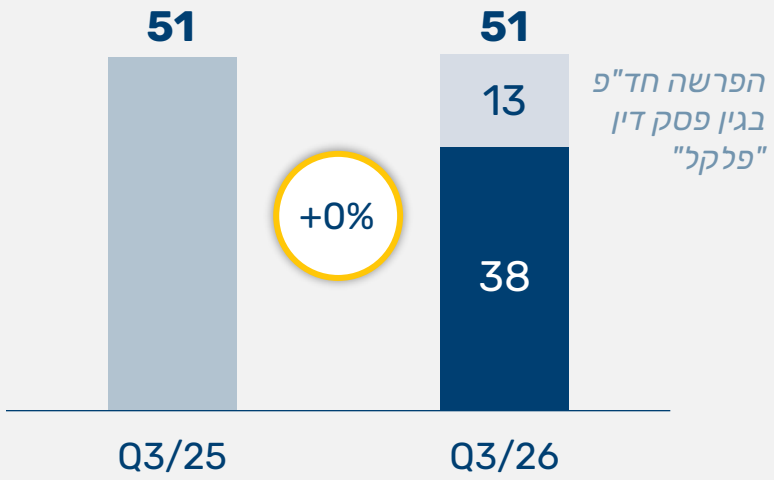
38 מיליון ש"ח
NOI מנכסים בשימוש עצמי

15 מיליון ש"ח
NOI מצדדים שלישים

98%
שיעור תפוסה

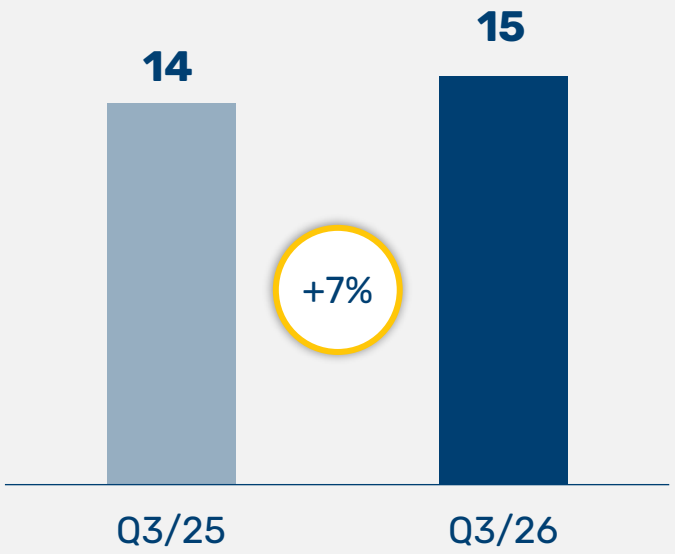
3.2 מיליארד ש"ח
שווי הוגן מקרקעין

EBITDA מפעילות שוטפת
(מיליוני ש"ח)



הפרשה חד"פ בגין פסק דין "פלקל"

NOI מצד ג'
(מיליוני ש"ח)

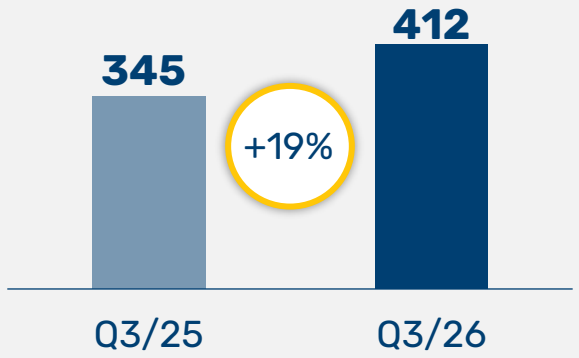


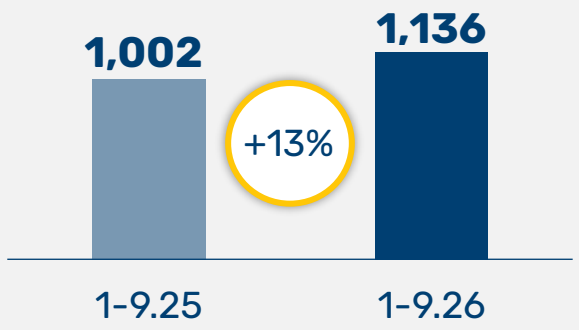
*** הפרשה חד"פ בגין פסק דין שהתקבל בתביעה משנת 2008 בסוגיית "פלקל"*

נתונים פיננסיים עיקריים

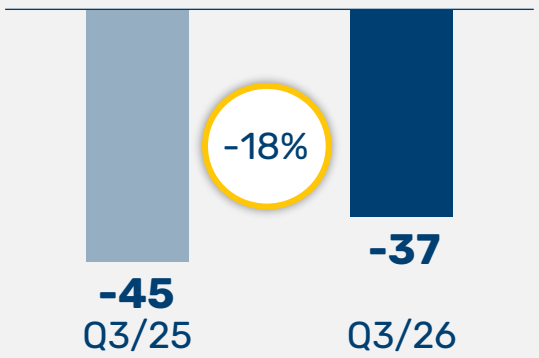
נתונים פיננסיים עיקריים

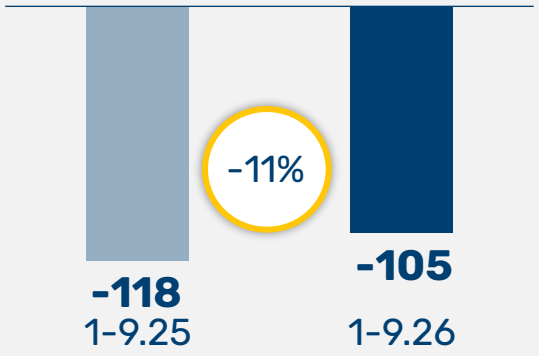
EBITDA מפעילות שוטפת
(מיליוני ש"ח)



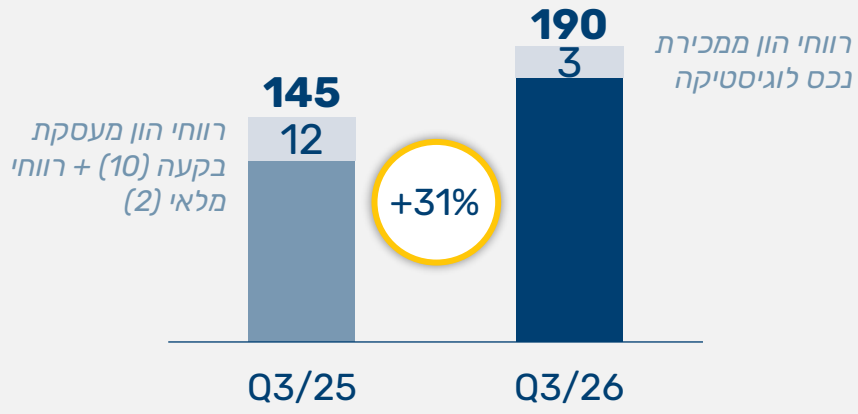


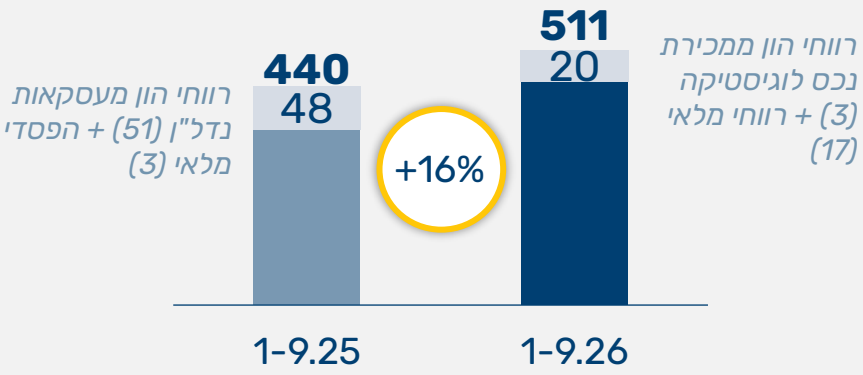
הוצאות מימון, נטו
(מיליוני ש"ח)





רווח נקי
(מיליוני ש"ח)

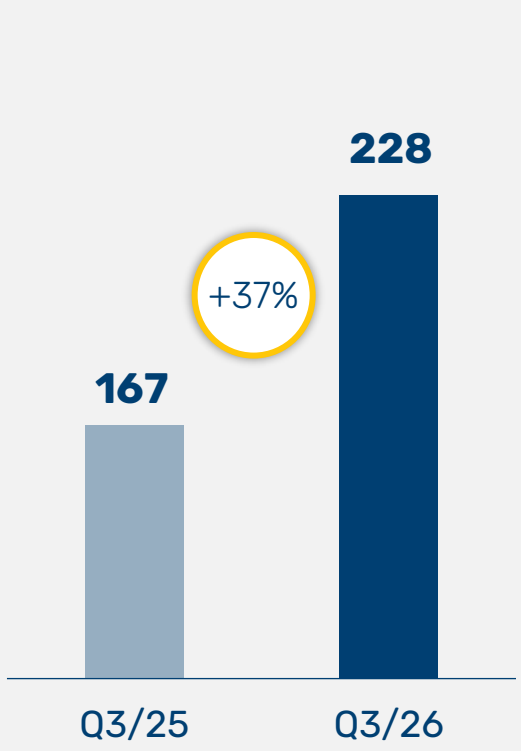




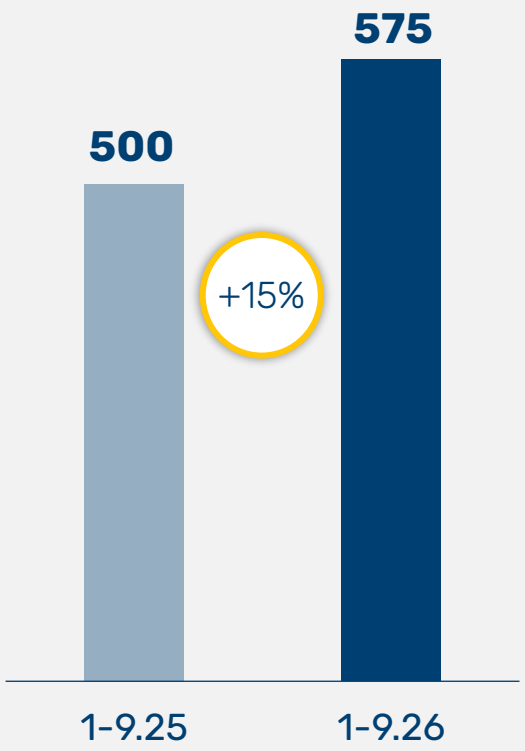
נתונים פיננסיים עיקריים

מיליוני ש"ח	Q3/26	Q3/25	1-9/26	1-9/25
תזרים מפעילות שוטפת	658	307	1,172	852
שינויים בהון חוזר, נטו	(280)	9	(146)	63
בנטרול השפעת IFRS 16	(85)	(82)	(253)	(245)
תזרים מתואם מפעילות שוטפת	**293**	**234**	**773**	**670**
בניכוי: רכישת רכוש קבוע ואחר	(65)	(67)	(198)	(170)
תזרים חופשי FCF	**228**	**167**	**575**	**500**

FCF רבעוני (מיליוני ש"ח)

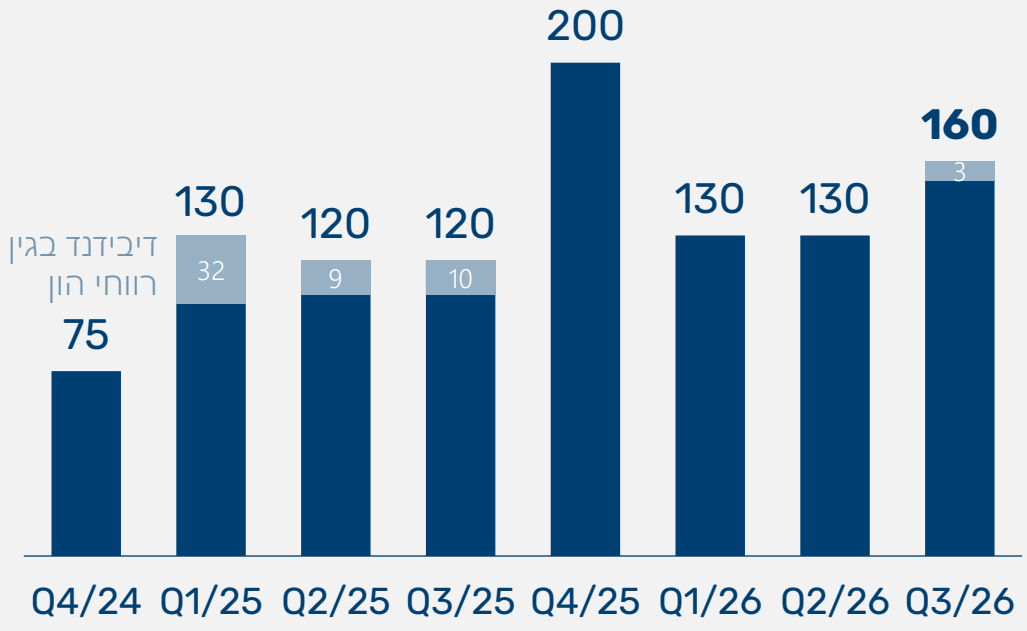


FCF מצטבר (מיליוני ש"ח)



נתונים פיננסיים עיקריים

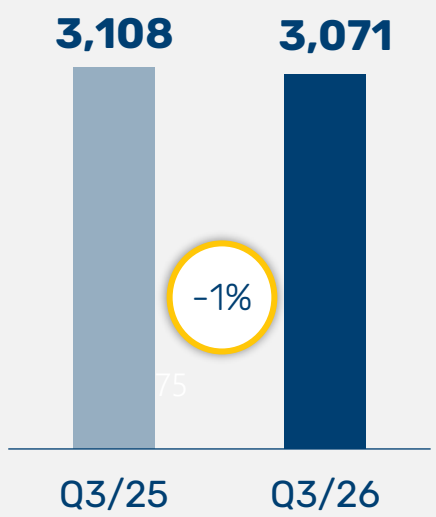
דיבידנד
(מיליוני ש"ח)



620 מיליון ש"ח
דיבידנד LTM

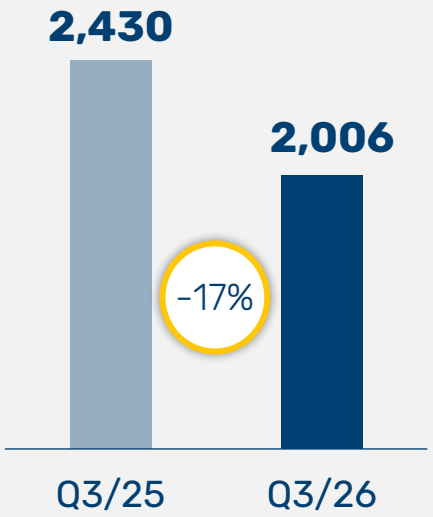
7.3%
תשואת דיבידנד

חוב ברוטו
(מיליוני ש"ח)



1.8
יחס חוב נטו ל-EBITDA

חוב נטו
(מיליוני ש"ח)



AA-
דירוג

תודה!

EBITDA מדווח לפי מגזרים

EBITDA (מיליוני ש"ח)	Q3.2026	Q3.2025
אנרגיה לתחבורה	215	142
קמעונאות מזון	128	129
נדל"ן (כולל רווחי הון)	41	61
גז ואנרגיות מתחדשות	31	23
סה"כ	**415**	**355**

EBITDA בנטרול השפעת IFRS 16 (מיליוני ש"ח)	Q3.2026	Q3.2025
אנרגיה לתחבורה	174	103
קמעונאות מזון	90	93
נדל"ן (כולל רווחי הון)	38	57
גז ואנרגיות מתחדשות	28	21
סה"כ	**330**	**274**

EBITDA (מיליוני ש"ח)	1-9.2026	1-9.2025
אנרגיה לתחבורה	480	357
קמעונאות מזון	373	367
נדל"ן (כולל רווחי הון)	142	203
גז ואנרגיות מתחדשות	144	126
סה"כ	**1,139**	**1,053**

EBITDA בנטרול השפעת IFRS 16 (מיליוני ש"ח)	1-9.2026	1-9.2025
אנרגיה לתחבורה	357	238
קמעונאות מזון	261	258
נדל"ן (כולל רווחי הון)	132	193
גז ואנרגיות מתחדשות	136	119
סה"כ	**886**	**808**