



פז קמעונאות ואנרגיה

Q2.2025

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 שלישיים 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 מלחמת חרבות ברזל 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. האמור לעיל ביחס למידע צופה פני עתיד מתייחס גם למימוש תוכנית 500 ויעדי הרווחיות בה, לרבות כאמור בדיווח המידי של החברה מיום 27 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-619404).

DISCLAIMER





Q2.2025

FCF

168
מליוני ש"ח

דיבידנד

120
מליוני ש"ח

רווח נקי
מדווח

144
מליוני ש"ח



H1.2025

FCF

333
מליוני ש"ח

דיבידנד

250
מליוני ש"ח

רווח נקי
מדווח

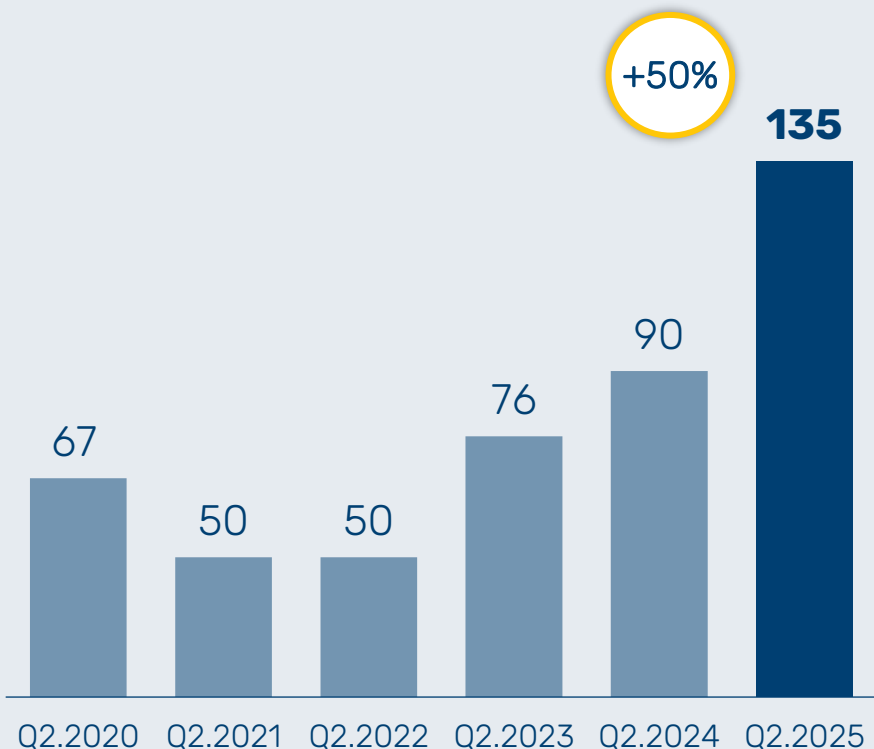
300
מליוני ש"ח



יישום מואץ של "תוכנית 500"

רווח נקי (מיליוני ש"ח)

מפעילות שוטפת



צמצום הנהלה ✓	יישום תוכנית התייעלות וצמצום שכבת הנהלה
איחוד המטה ✓	הושלם איחוד מלא של מחלקות מטה פז והסופרים ומעבר לעבודה משותפת במשרדי החברה ביקום
איחוד הסחר ✓	הוטמעו אנליזות וכלי ניהול חדשניים בסופרים ושיפור תהליכי ניהול המלאי ושרשרת האספקה לטובת צמצום עלויות ושיפור רווחיות
צמיחה בטעינה ✓	הגעה ל-100 מתחמי טעינה של פז ברחבי הארץ
שיפור בפזגז ✓	מיקוד בגפ"מ הוביל לשיפור בביצועי פזגז
מימוש נדל"ן ✓	ברוח של כ-41 מיליון ש"ח (בנוסף ל"תוכנית 500")



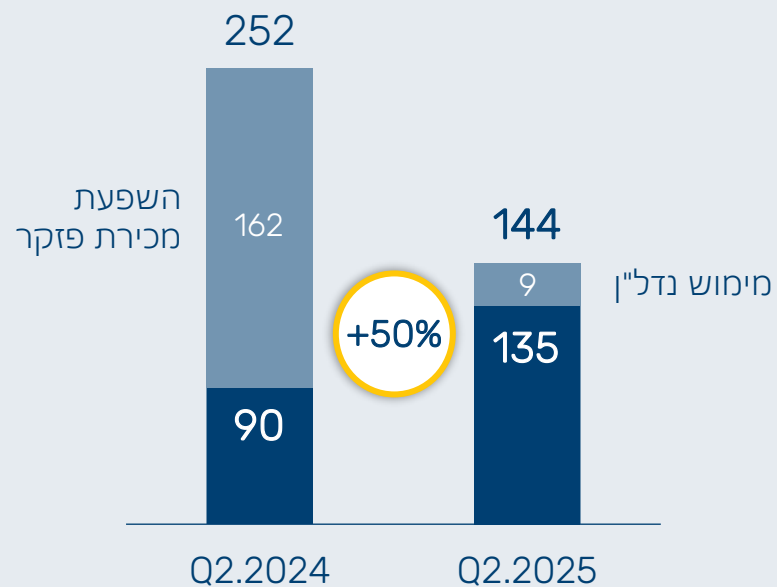
סיכום רבעון 2 2025

- רווח נקי מדווח **144 מיליון ש"ח**
- 9.2% רווח תפעולי** בקמעונאות מזון
- גידול של **16% ברווח תפעולי** בקמעונאות מזון מ-68 מיליון ש"ח ל-79 מיליון ש"ח
- 100 מתחמי טעינה** בפריסה ארצית
- פי 2 מכירות קוט"ש** לרכבים חשמליים מול תקופה מקבילה
- צמיחה של **42%** ב-EBITDA **פזגז**
- 168 מיליון ש"ח** תזרים נקי (FCF)
- ירידה בחוב נטו** לכ-2.4 מיליארד ש"ח
- 120 מיליון ש"ח** דיבידנד



עיקרי תוצאות Q2.2025

רווח נקי (מיליוני ש"ח)



EBITDA (מיליוני ש"ח)





אנרגיה לתחבורה

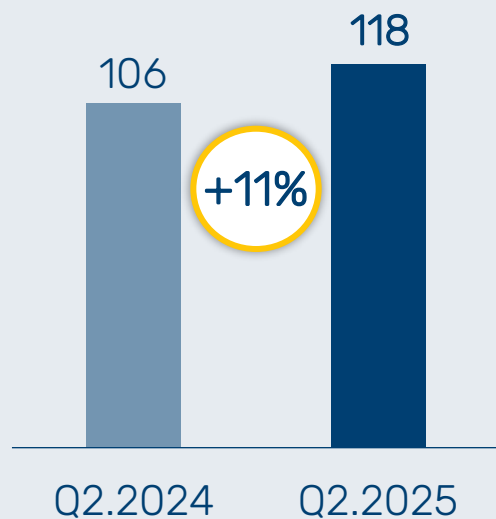
דלקים וטעינה חשמלית במתחמים, שיווק ישיר, בכסי ושירותי תעופה, פז שמנים



צמיחה באנרגיה לתחבורה

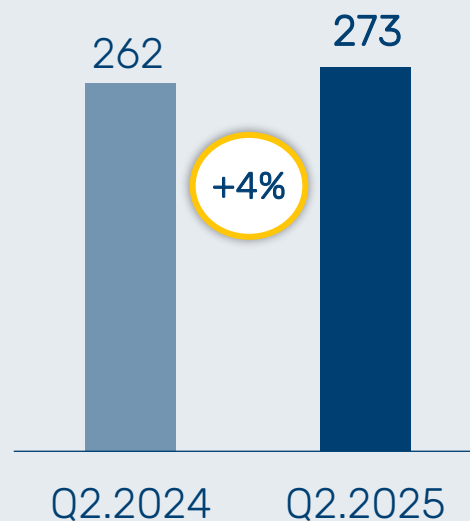
EBITDA

(מיליוני ש"ח)



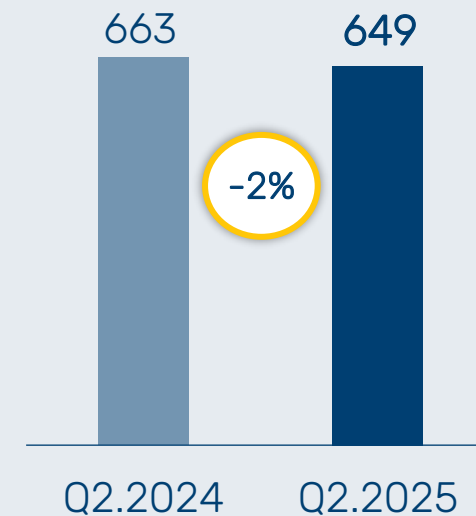
רווח גולמי

(מיליוני ש"ח)



כמויות דלקים

(מיליוני ליטר)





מובילים בטעינה הציבורית בישראל

מס' 1

בכמות האתרים ובכמות
המטענים האולטרה מהירים

2,000 חברות

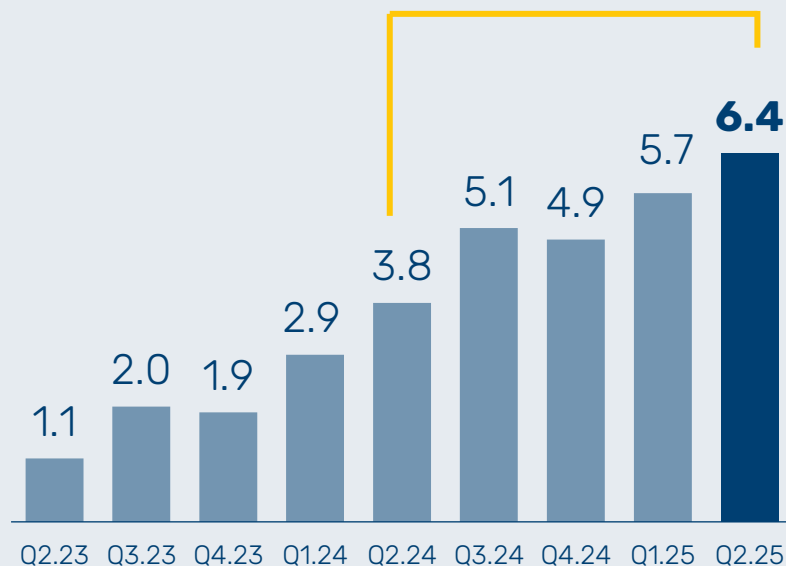
בפזמט Charge

מעל 100 מתחמים

ברחבי הארץ

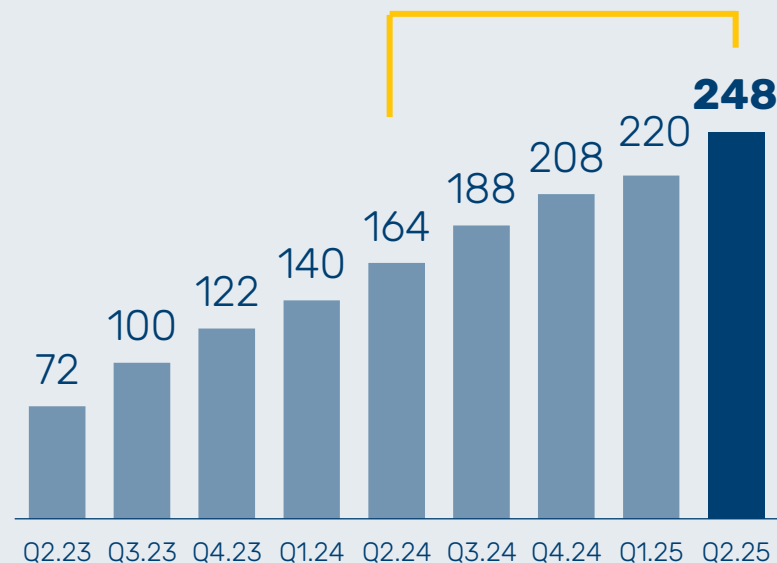
מכירות (מיליוני קוט"ש)

+70% מכירות



כמות עמדות

+50% עמדות





קמעונאות מזון

סופרמרקטים שכונתיים וחנויות בוחות במתחמים





גידול בכל המדדים בקמעונאות המזון

9.2%

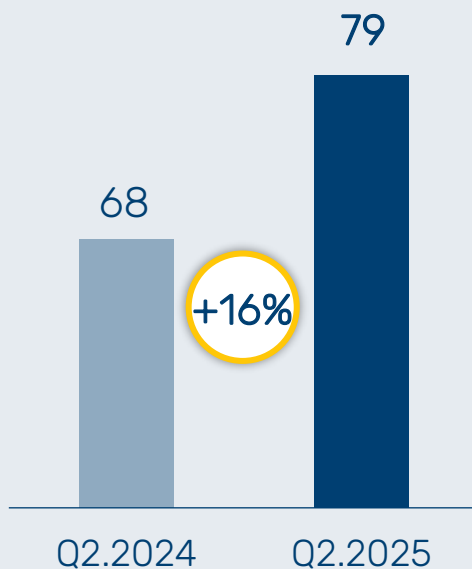
רווח תפעולי

**גידול בחנויות
זהות**

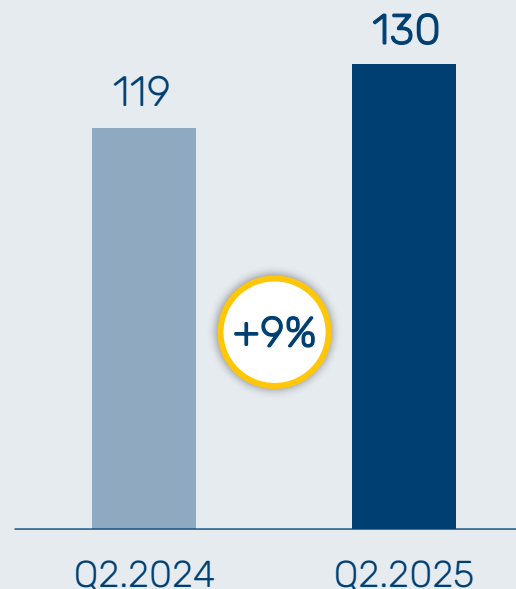
סופר מועדון

מועדון yellow גם
בסופרים

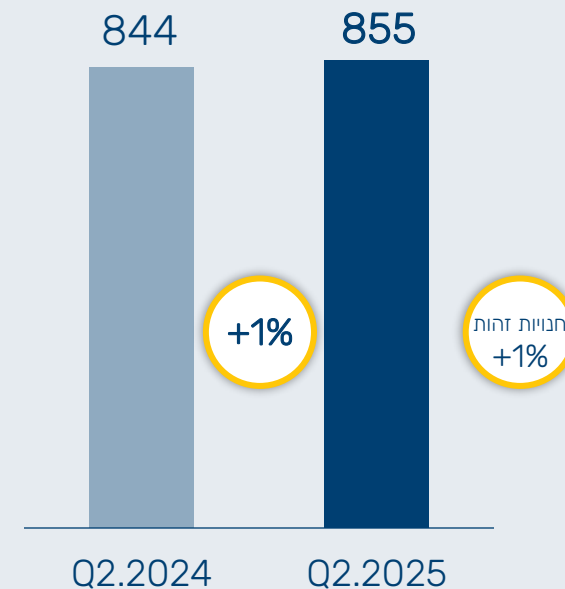
תפעולי (מיליוני ש"ח)



EBITDA (מיליוני ש"ח)



מחזור (מיליוני ש"ח)

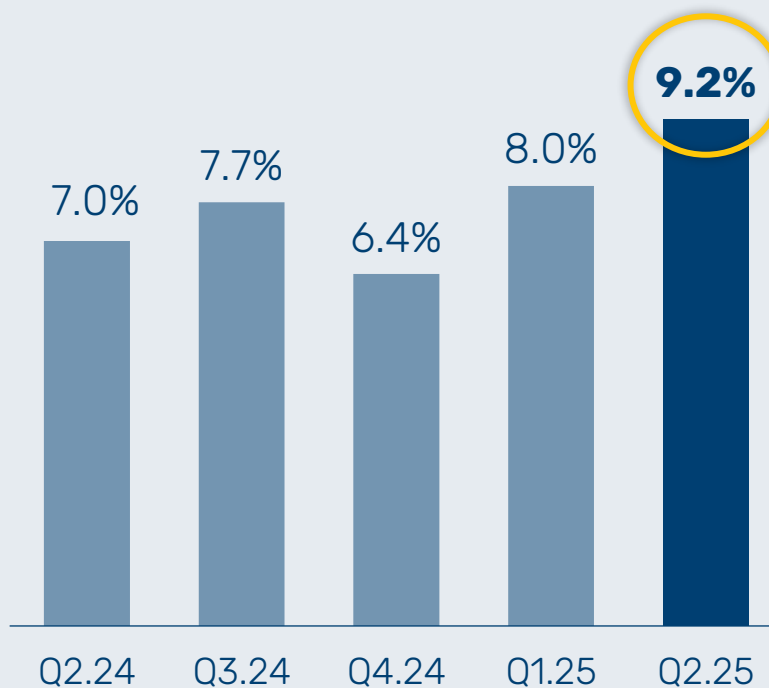


חנויות זהות
+1%

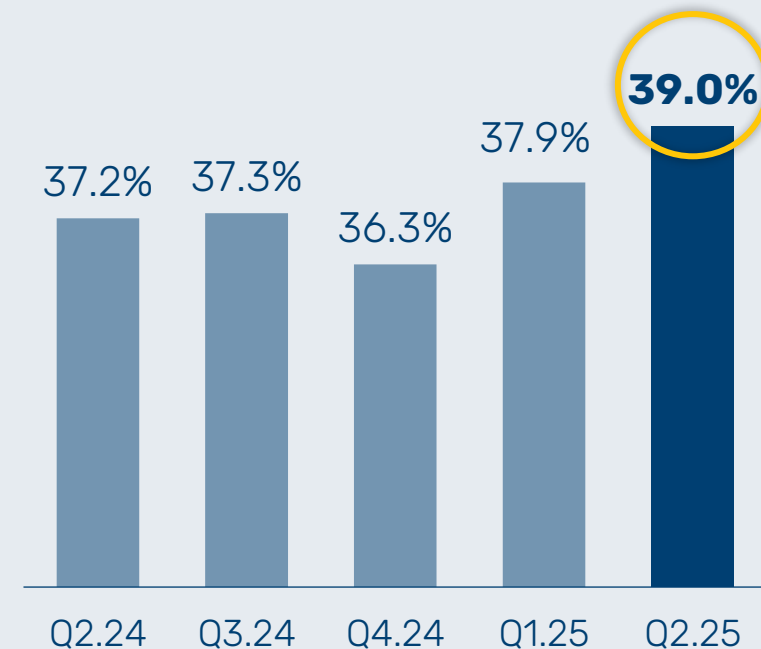


צמיחה בשיעור הרווחיות

שיעור רווח תפעולי (מיליוני ש"ח)



שיעור רווח גולמי (מיליוני ש"ח)



סניפים חדשים בחודשים הקרובים

Q2.26

הוד השרון 

גרין פארק החדשה | הוד השרון

שטח נטו: 250 מ"ר

Q1.26

נתניה 

קרית השרון | נתניה

שטח נטו: 350 מ"ר

Q2.25

ראש העין 

נווה אפק | ראש העין

שטח נטו: 320 מ"ר

Q1.25

ראשון לציון 

שכונת הנוריות | ראשל"צ

שטח נטו: 250 מ"ר



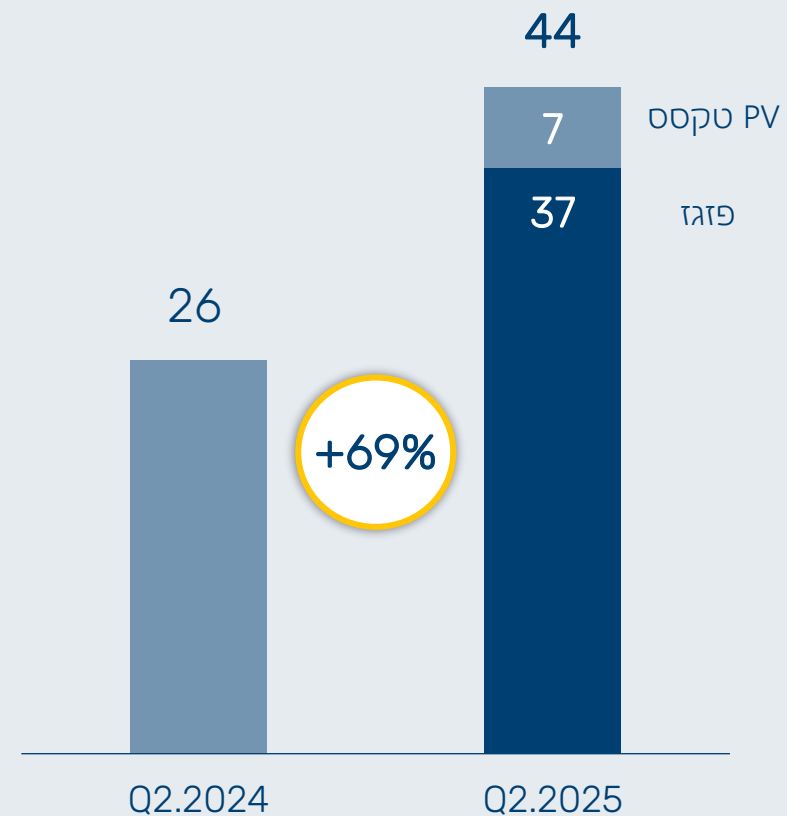
גז ואנרגיות מתחדשות

פזגז ואנרגיות מתחדשות



שיפור בתוצאות המגזר

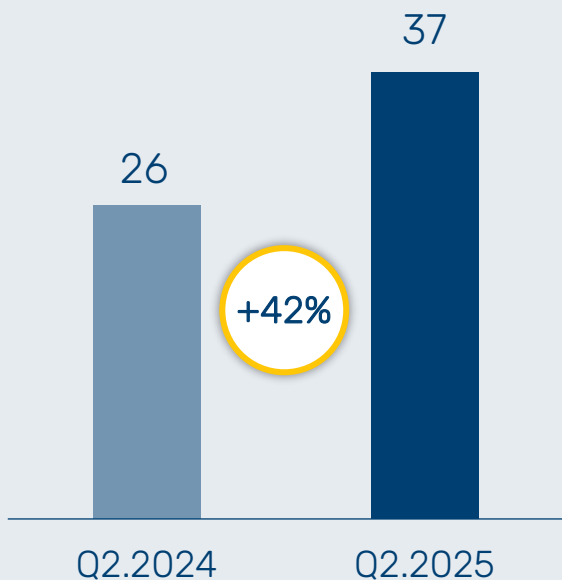
EBITDA (מיליוני ש"ח)



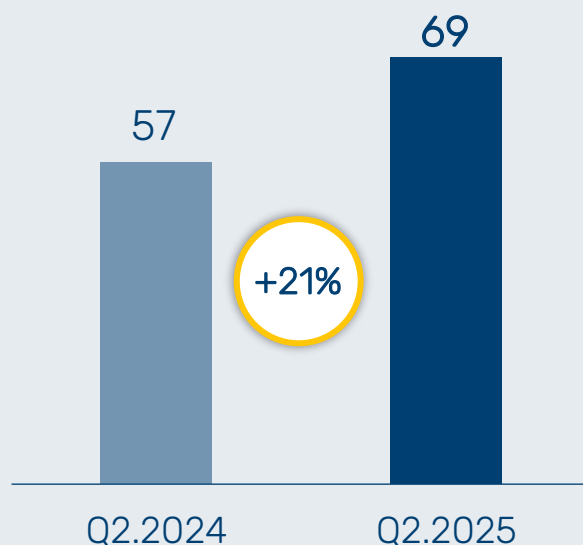


התייעלות ושיפור בתוצאות פזגז

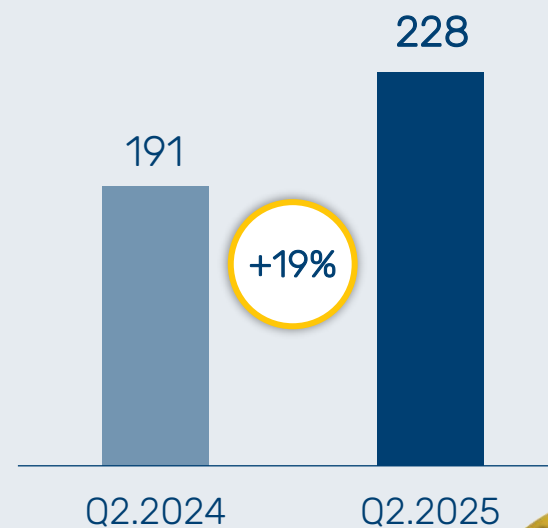
EBITDA (מיליוני ש"ח)



רווח גולמי (מיליוני ש"ח)



מחזור (מיליוני ש"ח)





נדל"ן



נדל"ן

231

נכסים מקרקעין

38

מיליון ש"ח

NOI מנכסים בשימוש עצמי

14

מיליון ש"ח

NOI מצדדים שלישיים

97%

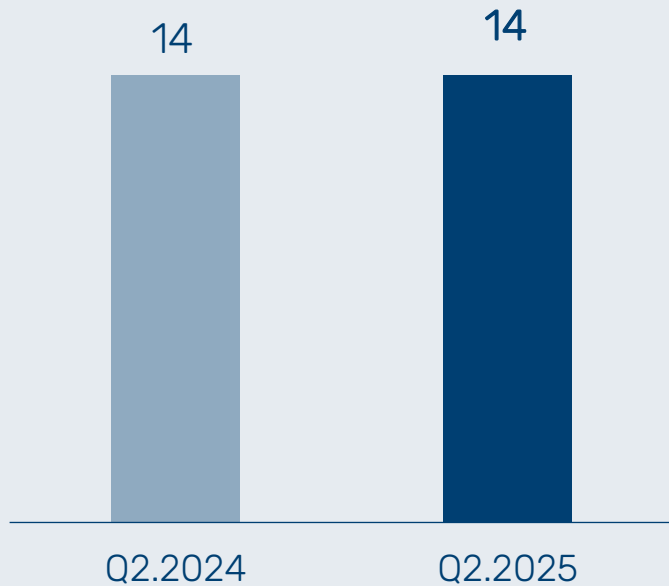
שיעור תפוסה

3.1

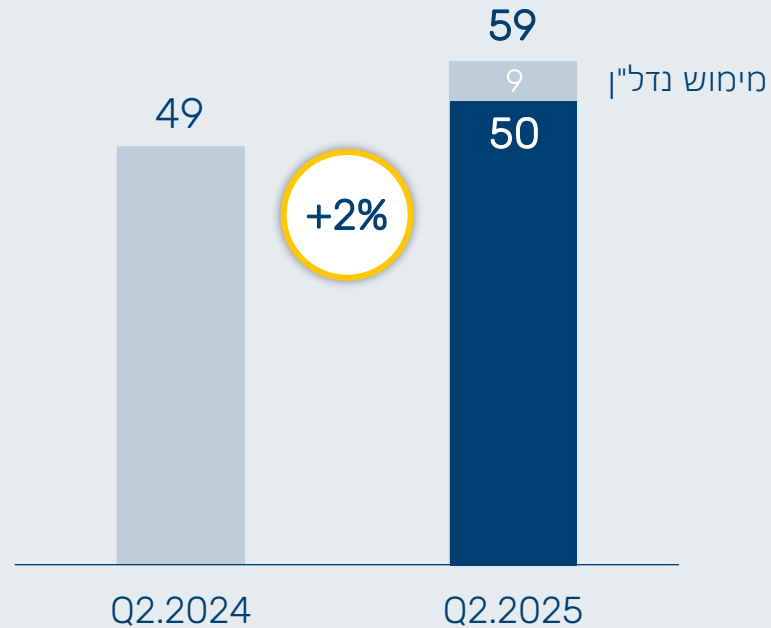
מיליארד ש"ח

שווי הוגן מקרקעין

NOI מצד ג' (אלפי ש"ח)



EBITDA (מיליוני ש"ח)



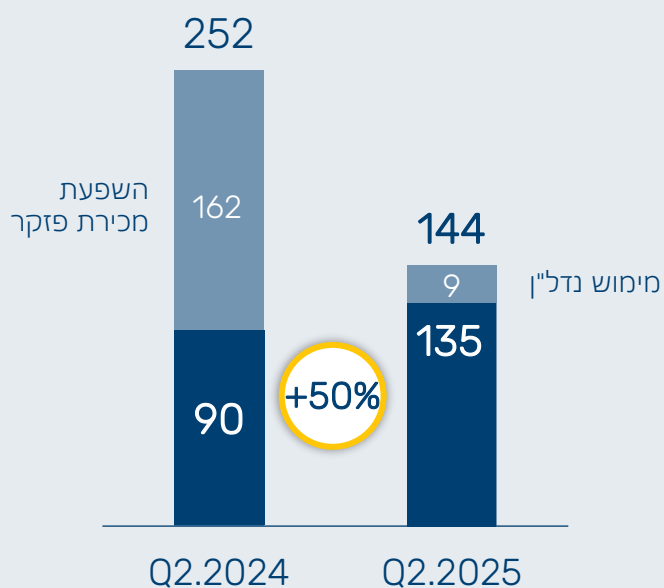


נתונים פיננסיים עיקריים

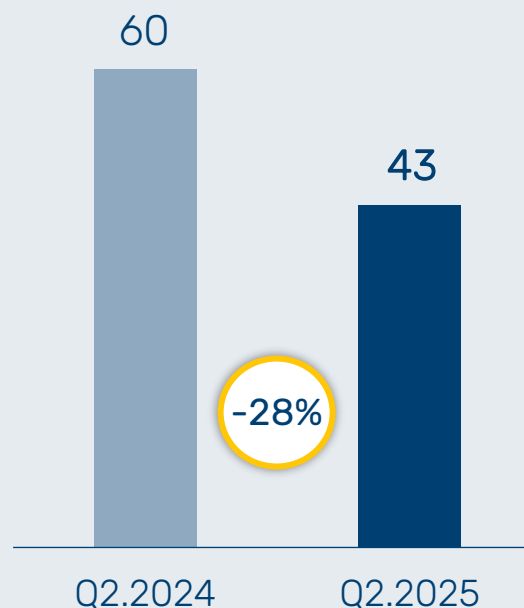


נתונים פיננסיים עיקריים לרבעון

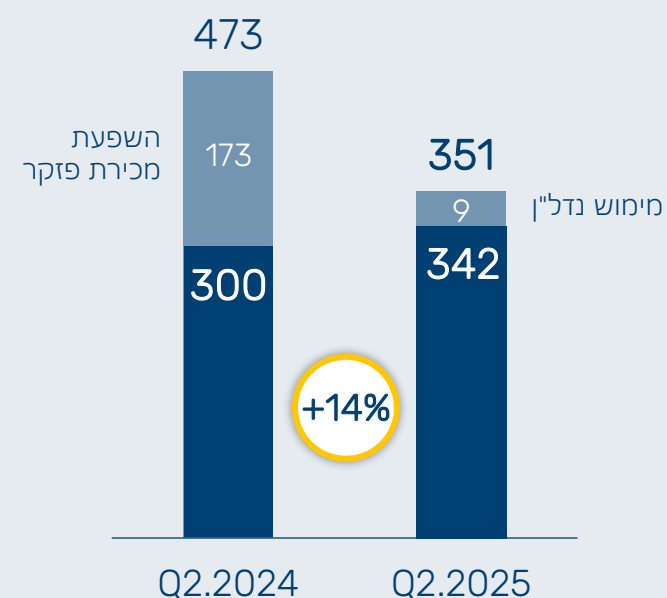
רווח נקי (מיליוני ש"ח)



הוצאות מימון, נטו (מיליוני ש"ח)



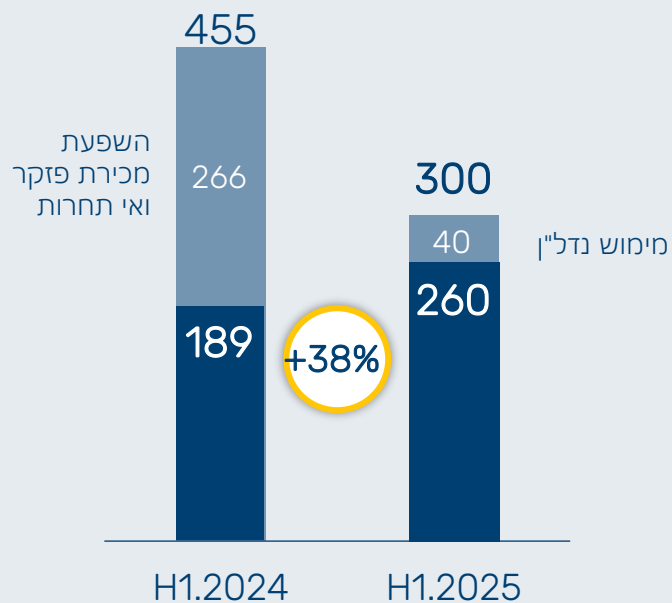
EBITDA (מיליוני ש"ח)



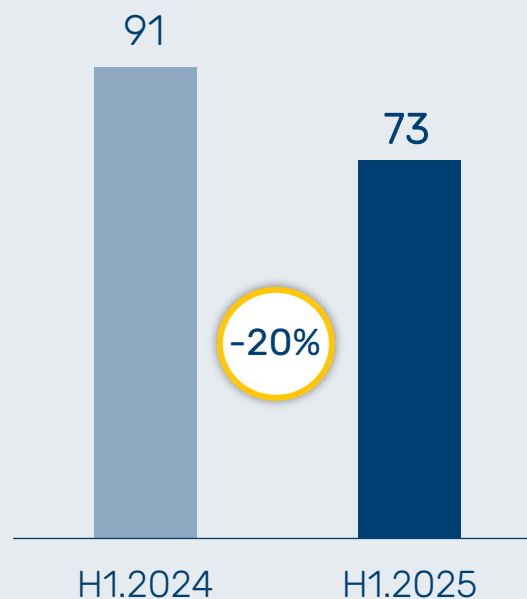


נתונים פיננסיים עיקריים לחציון

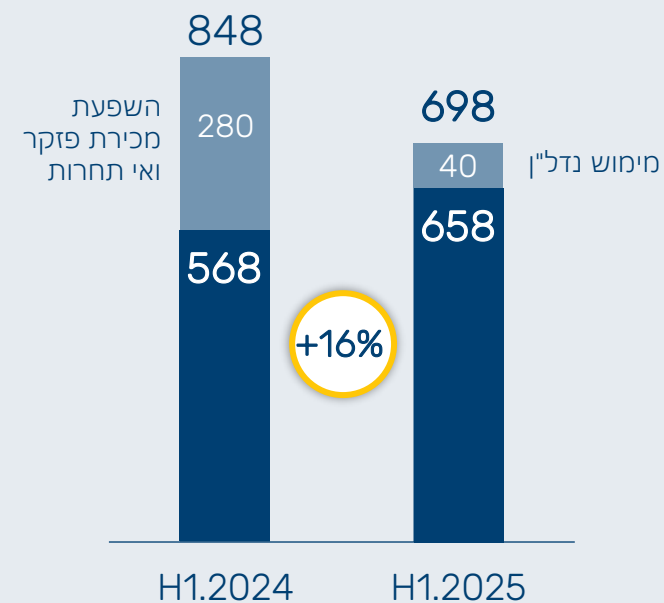
רווח נקי (מיליוני ש"ח)



הוצאות מימון, נטו (מיליוני ש"ח)



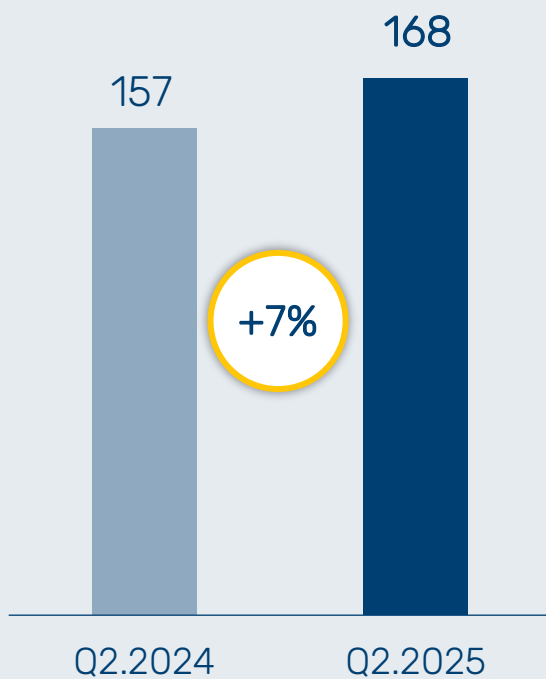
EBITDA (מיליוני ש"ח)





נתונים פיננסיים עיקריים

FCF (מיליוני ש"ח)

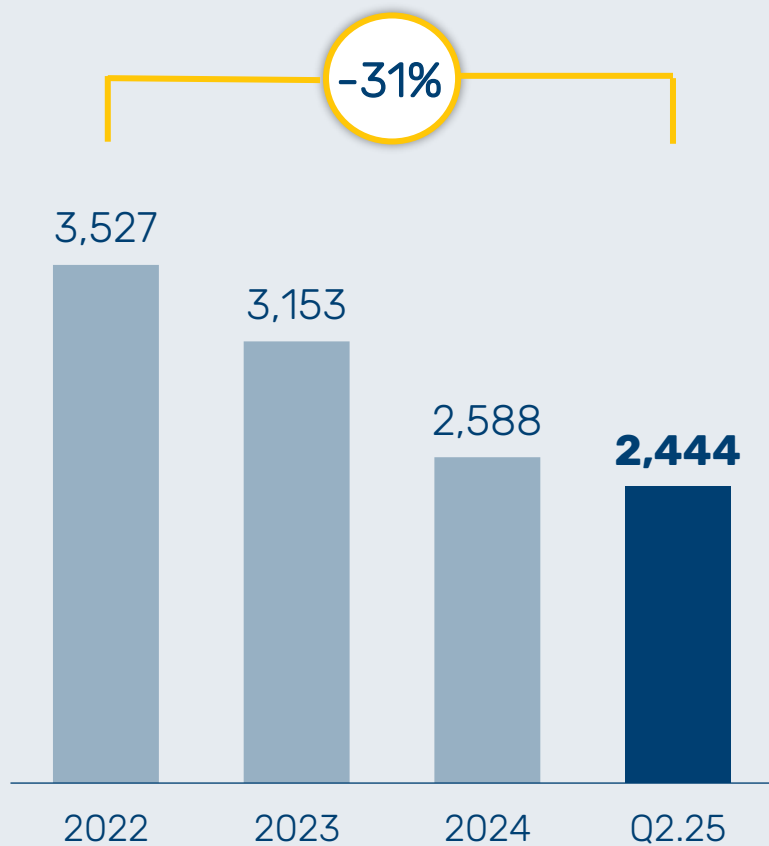


H1.2024	H1.2025	Q2.2024	Q2.2025	מיליוני ש"ח
690	545	299	239	תזרים מפעילות שוטפת
(134)	54	(20)	62	שינויים בהון חוזר, נטו
(157)	(163)	(78)	(82)	בנטרול השפעת תקן IFRS 16
399	436	201	219	תזרים מתואם מפעילות שוטפת
(94)	(103)	(44)	(51)	בניכוי: רכישת רכוש קבוע ואחר
305	333	157	168	תזרים חופשי FCF

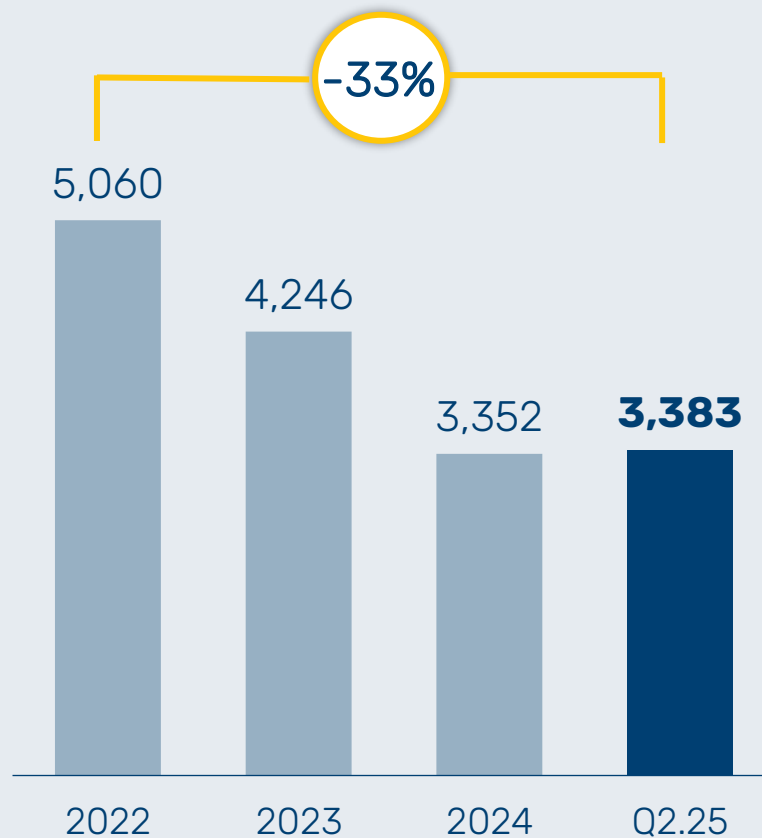


ירידה של מעל מיליארד ש"ח בחוב נטו

חוב נטו
(מיליוני ש"ח)



חוב ברוטו
(מיליוני ש"ח)



הפחתת שליש

מהחוב ברוטו ונטו

תחזית חיובית

דירוג מעלות



חלוקות דיבידנד

8%

תשואת דיבידנד
(שחולקו במזומן)

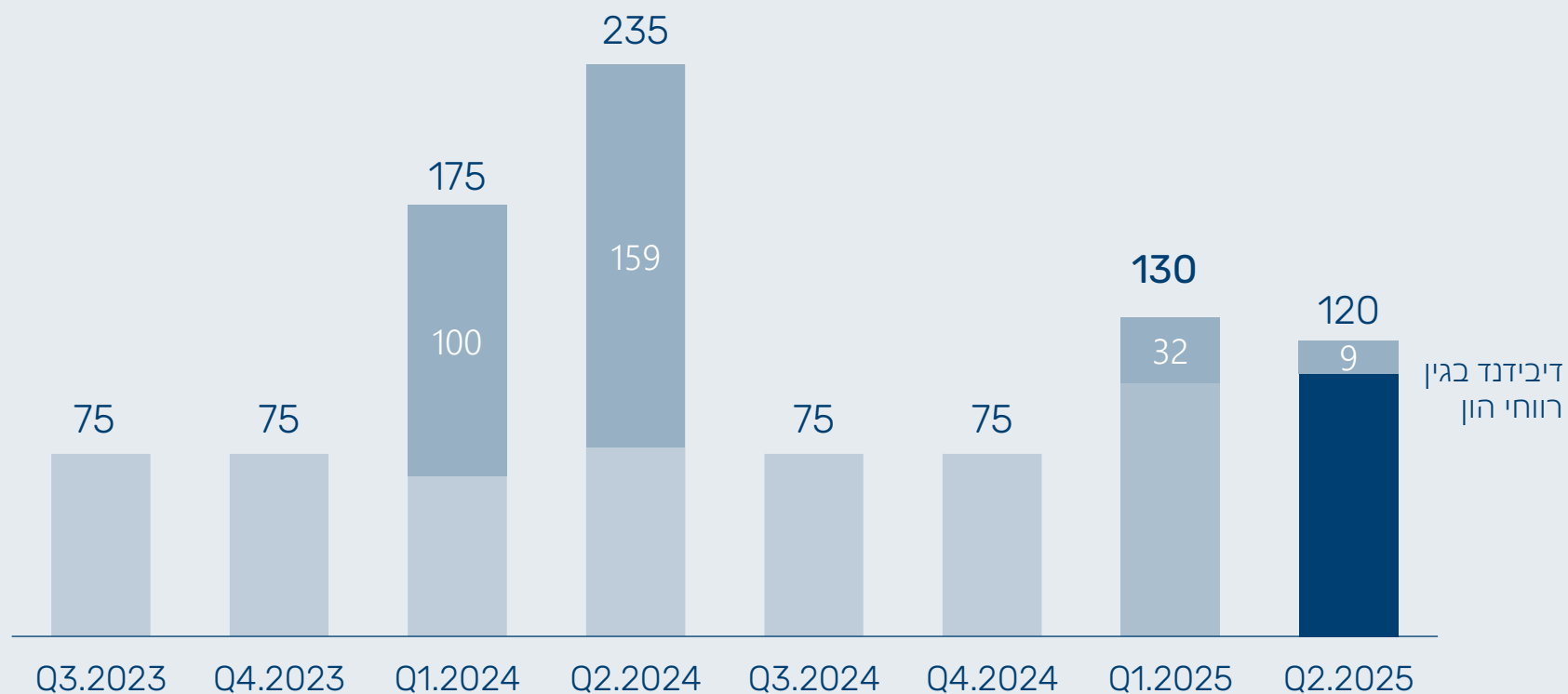
960 מיליון ש"ח

דיבידנד שחולק בשנתיים
האחרונות

400 מיליון ש"ח

דיבידנד בשנה האחרונה

דיבידנד (מיליוני ש"ח)





תודה!



EBITDA לפי מגזרים - רבעון

Q2.2024	Q2.2025	EBITDA בנטרול השפעת IFRS 16 (מיליוני ש"ח)
68	77	אנרגיה לתחבורה
83	93	קמעונאות מזון
46	56	נדל"ן
24	42	גז ואנרגיות מתחדשות
221	268	סה"כ
173	0	אחר (פזקר)
394	268	סה"כ

Q2.2024	Q2.2025	EBITDA (מיליוני ש"ח)
106	118	אנרגיה לתחבורה
119	130	קמעונאות מזון
49	50	נדל"ן
26	44	גז ואנרגיות מתחדשות
300	342	סה"כ
173	0	אחר (פזקר)
473	342	סה"כ



EBITDA לפי מגזרים - חציון

H1.2024	H1.2025	EBITDA בנטרול השפעת IFRS 16 (מיליוני ש"ח)
115	135	אנרגיה לתחבורה
149	165	קמעונאות מזון
89	136	נדל"ן
74	98	גז ואנרגיות מתחדשות
427	534	סה"כ
180	0	אחר (פזקר)
100	0	פיצוי בגין אי תחרות
707	534	סה"כ

H1.2024	H1.2025	EBITDA (מיליוני ש"ח)
189	215	אנרגיה לתחבורה
220	238	קמעונאות מזון
95	142	נדל"ן
78	103	גז ואנרגיות מתחדשות
582	698	סה"כ
181	0	אחר (פזקר)
100	0	פיצוי בגין אי תחרות
863	698	סה"כ