



בית זיקוק אשדוד
אנרגיה ותשתיות

מצגת משקיעים | אוגוסט 2026



הבהרה משפטית

• מידע צופה פני עתיד

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, המבוסס במידה מהותית על נתונים, אומדנים, ציפיות והערכות החברה, המצויים בידה סמוך למועד עריכת המצגת, לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, כמו גם על הוצאתן לפועל של תוכניות החברה במועדים המוערכים על ידי החברה ועל השתלבותן אלה באלה, וכן מבוססים על הערכות והנחות עדכניות של הנהלת החברה, נכון למועד המצגת, שאינן בשליטת החברה, עשויות שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה מתכנוני החברה, ומתבססות בחלקן על הערכות סובייקטיביות בלבד. אין כל וודאות כי תחזיות או הערכות החברה תתממשנה, במלואן או בחלקן. התוצאות של החברה בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו. התממשות או אי התממשות של המידע צופה פני עתיד או התממשות באופן שונה מהצפוי מושפעות, בין היתר, כתוצאה מהתפתחויות במשק האנרגיה בארץ ובעולם, גורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, שינויים במחירי נפט גולמי ומוצרי נפט בעולם ושינויים במרווח הזיקוק, משינויים לא צפויים בזמינות מתקני הייצור של החברה, מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ו/או משינויים בתנודתיות השווקים בארץ ובעולם ו/או משינויים מדיניים, פוליטיים ו/או ביטחוניים, לרבות התפתחויות שלא ניתן להעריך בשלב זה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי", משכן, עוצמתן והשפעתן, לרבות ביחס לתפקוד המשק והעורף, האטה או אי יציבות כלכלית במשק, הוראות והחלטות הגורמים הממשלתיים בישראל, לרבות הטלת מגבלות על פעילות הנמלים ומגבלות נוספות אשר תפגענה ביכולתה של החברה לספק את שירותיה ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה או כתוצאה מהתממשות אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.7 ו-35 לדוח התקופתי של החברה ויכול שיעודכנו בדיווחים עתידיים, שיפורסמו על ידי החברה או גורמים נוספים, אשר לא ניתן להעריך מראש וחלקם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד 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. לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה כמוצג במצגת הינן סבירות, לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה, הערכותיה ותכניותיה יתממשו ולפיכך תוצאות פעילותה עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממצגת זו. המצגת כוללת נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוך 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 ("המצגת") נערכה על ידי בית זיקוק אשדוד בע"מ ("החברה") כמצגת כללית אודות החברה לשם הצגה נוחה, שיווקית ותמציתית בלבד של עיקרי פעילות החברה. המצגת אינה מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה, ובפרט אינה מהווה "הצעה לציבור" או "מכירה לציבור" מסוג כלשהו, ונועדה אך ורק למסירת מידע באופן תמציתי. המידע הכלול במצגת זו אינו שלם וכל האמור בה כפוף לאמור בתשקיף ובדוחותיה של החברה לציבור. המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה ובכלל. המצגת אינה מחליפה את הצורך לעיין בתשקיף החברה, בדיווחי החברה לציבור ובמיוחד בדוחות העיתיים של החברה ובדוחותיה המידיים, כפי שמתפרסמים מעת לעת.

• המידע הנכלל במצגת זו אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה, לרבות, ייעוץ, המלצה, חוות דעת ו/או הצעה ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה, וכן אינו מהווה מידע באשר לכדאיות השקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע. השקעה בניירות ערך בכלל ובחברה נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק בתשקיף וביתר מסמכי ההנפקה ובמידע המפורסם על ידי החברה, וכן ניתוח משפטי, חשבונאי, מיסוי וכלכלי שלו. אין להסתמך על מצגת זו ואין לראות במצגת זו משום מצג או התחייבות כלשהם של החברה או חברות בשליטתה, או של מי מעובדיה או נושאי המשרה בהן, והם אינם אחראים לשלמות או דיוק המידע הכלול במצגת, והיא לא תישא באחריות לנזקים ו/או הפסדים כלשהם העלולים להיגרם כתוצאה משימוש במידע כאמור. בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע המוצג במצגת זו לבין המידע הרשום בספרי החברה ו/או שיופיע בדיווחים רשמיים, לרבות בתשקיף, יגבר האמור במידע הרשמי כאמור.

תוצאות המחצית הראשונה

עמידות במציאות מורכבת, סביבת מאקרו חזקה

מינוי מר יוגב גברי למנכ"ל בית הזיקוק



• היערכות לשיפוץ התקופתי
ב-2027



אירוע הכלורידים

המשך מיצוי זכויות החברה
מול המבטחים והספק



• שיפור משמעותי בסביבת
מרווחי הזיקוק התומך
בתוצאות החברה

• המשך מגמה של מרווחי
תזקיקים חזקים במרווחים
העתידיים

• תנודתיות במחיר הנפט אי
וודאות גאופוליטית



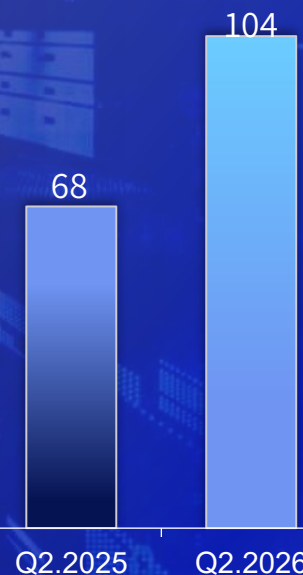
Q2 2026 נתוני מאקרו

מאקרו

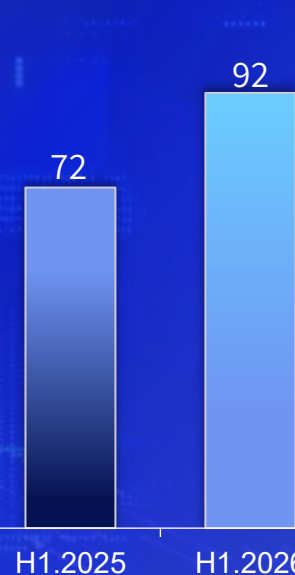
מגמות במחיר הנפט (חבית/\$)



**מחיר הנפט
ממוצע רבעוני**



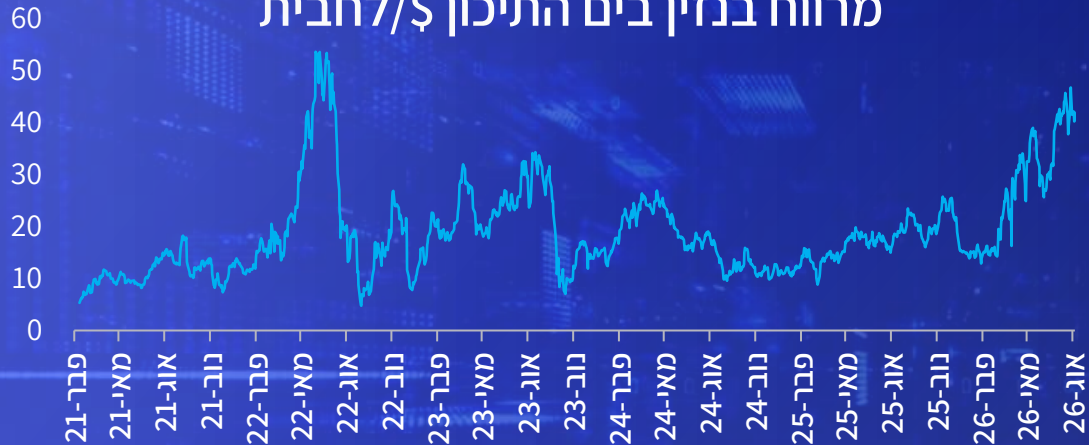
**מחיר הנפט
ממוצע חציוני**



מאקרו

מרווחי זיקוק - בנזין (\$/חבית)

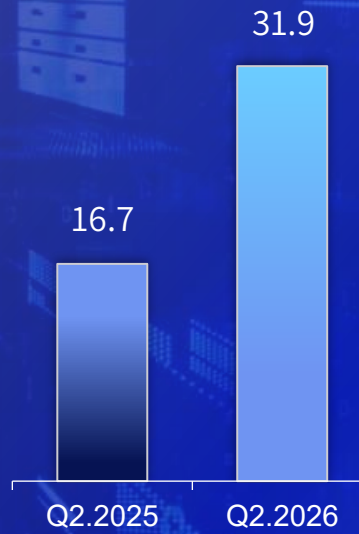
מרווח בנזין בים התיכון \$/לחבית



מרווח בנזין בים התיכון \$/לחבית מתחילת 2026



מרווח בנזין
ממוצע רבעוני



מרווח בנזין
ממוצע חציוני



מאקרו

מרווחי זיקוק - סולר

(\$/חבית)

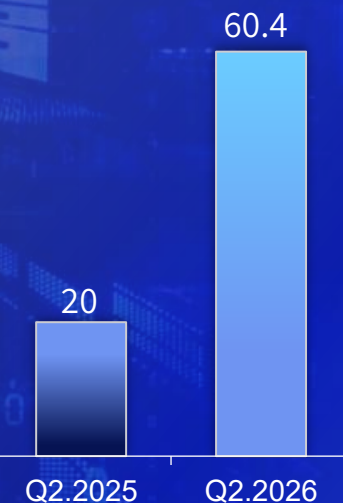
מרווח סולר בים התיכון \$/לחבית



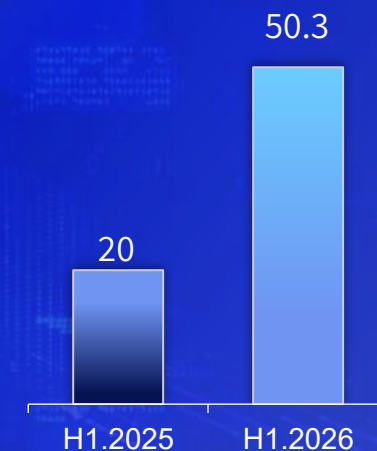
מרווח סולר בים התיכון \$/לחבית מתחילת 2026



מרווח סולר
ממוצע רבעוני



מרווח סולר
ממוצע חציוני



מאקרו

מרווחי סולר ובנזין עתידיים

(\$/חבית)

מרווח בנזין עתידי \$/לחבית



Platts Premium Unleaded Gasoline FOB MED cargoes Vs Brent Swap (USD/BBL)

מרווחי בנזין ממוצעים בפועל בחודש יולי-26 וב-10 הימים הראשונים לחודש אוגוסט הינם 42.1 ו-41.6 דולר לחבית בהתאמה.

מרווח סולר עתידי \$/לחבית



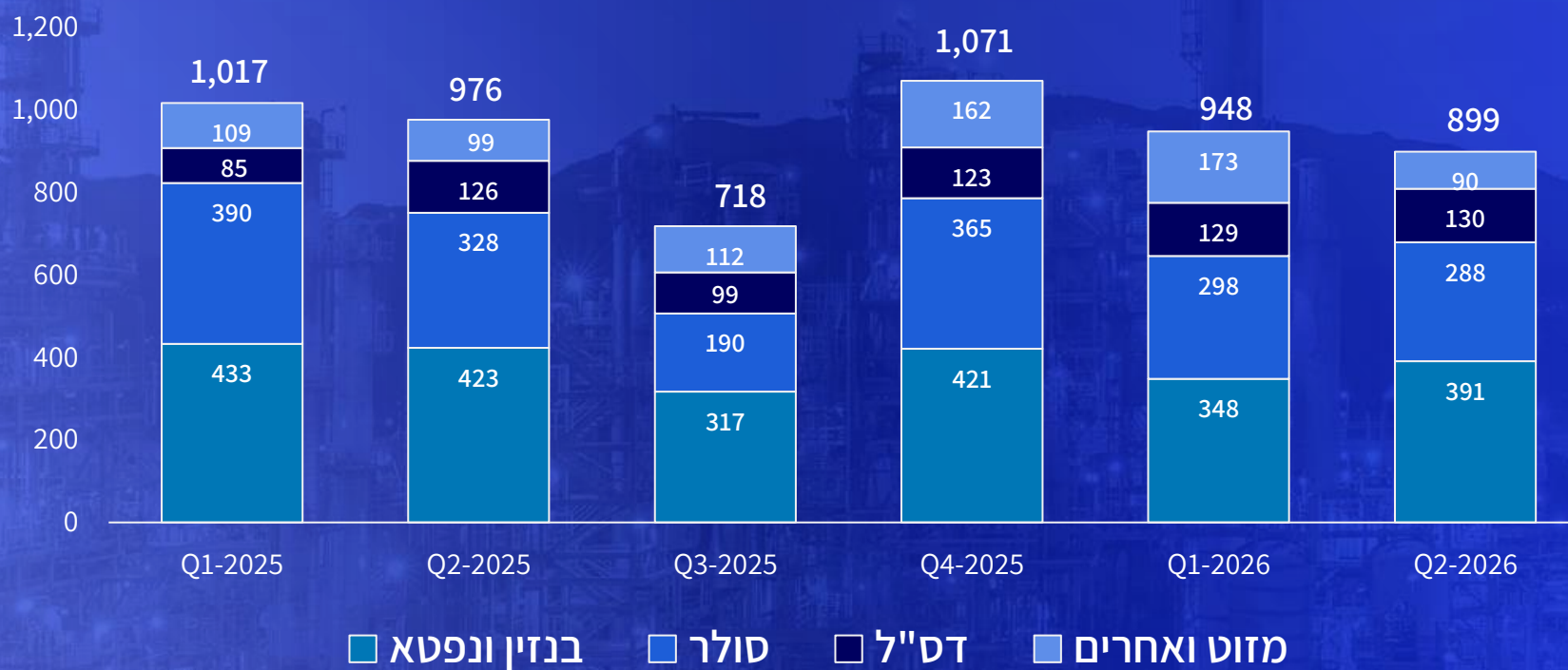
Platts ULSD 10ppm CIF MED Vs Brent Swap (USD/BBL)

מרווחי סולר ממוצעים בפועל בחודש יולי-26 וב-10 הימים הראשונים לחודש אוגוסט הינם 76.7 ו-83.8 דולר לחבית בהתאמה.

תוצאות הפעילות

תפוקות (אלפי טון)

התפלגות תפוקות

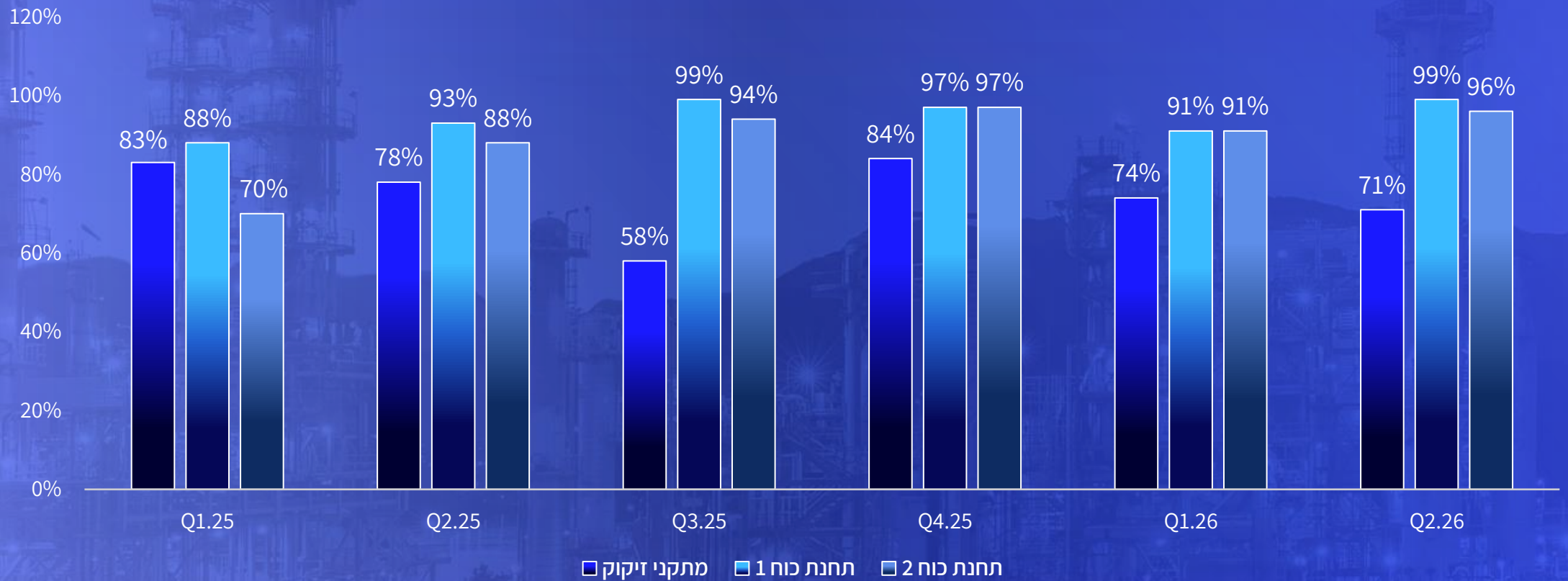


תפוקות Q3.25 מושפעות מתקלת הכלורידים

תפוקות Q1.26 מושפעות מרענון מתקנים

תפוקות Q2.26 מושפעות ממספר תקלות נפרדות במתקנים שונים

ניצולת מתקנים



תפוקות Q3.25 מושפעות מתקלת הכלורידים
 תפוקות Q1.26 מושפעות מרענון מתקנים
 תפוקות Q2.26 מושפעות ממספר תקלות נפרדות במתקנים שונים

מרווח יחוס מול מרווח בפועל

(\$/חבית)



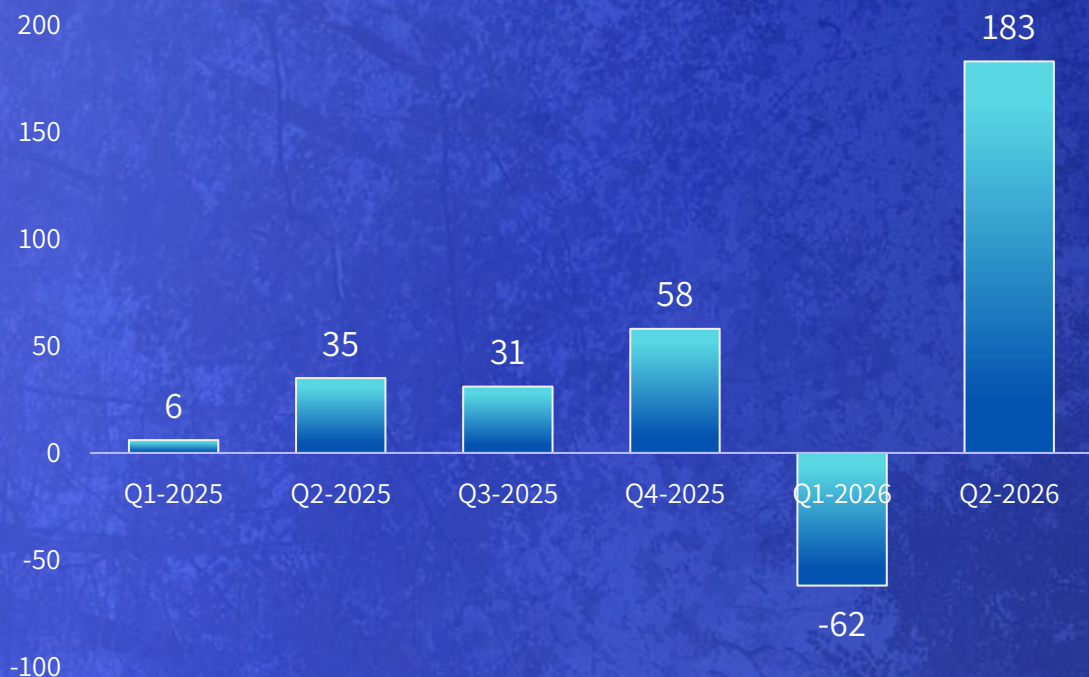
- Q2.2026 – הפסד מהגנות על מרווחי התזקיקים גרעו מהמרווח כ-4.6 דולר לחבית
- החל מיוני 2026 KBC עדכנה את מתודולוגיית מרווח הייחוס. חישוב המרווח החדש נובע מעדכון הנחות העבודה בקשר עם צמצום היתרי פליטות באירופה. מספרי ההשוואה כוללים את מרווח הייחוס המעודכן לצד מרווח הייחוס הקודם.

תוצאות פיננסיות

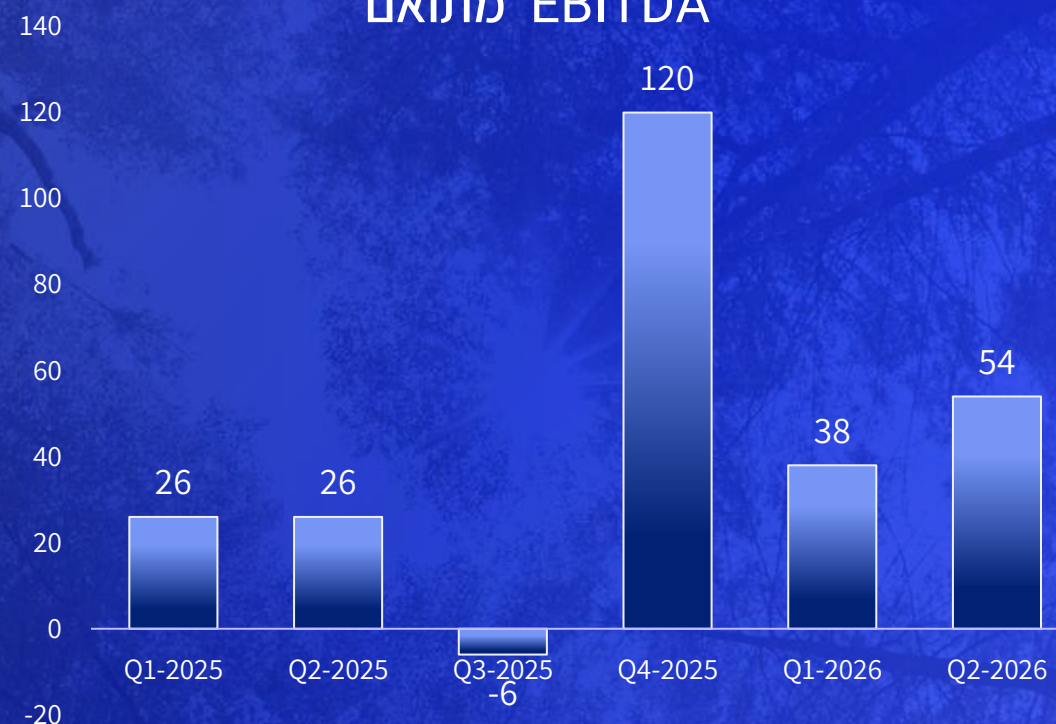
תוצאות פיננסיות

EBITDA מתואם ותזרים מפעילות שוטפת (במיליוני \$)

תזרים מזומנים שוטף



EBITDA מתואם



Q2.26 – הפסד שנרשם בגין הגנות על מרווחי התזקיקים ברבעון עמד על כ-33 מיליון דולר.
תוצאות Q3.25 מושפעות מתקלת הכלורידים

תוצאות Q1.26 ה- EBITDA כולל נזק ממכירה חלקית של מלאי לא תיקני בניכוי שיפוי לקבל מהספק, ואת השפעת הרענון שבוצע ברבעון

תמצית מאזן

ליום 30 ביוני
2026
(במיליוני \$)

סעיף	יתרה
חלויות שוטפות	39
ספקים ונותני שירותים	806
נגזרים, זכאים ואחרים	106
סך התחייבויות שוטפות	951
אג"ח והלוואות לז"א	236
התחייבויות אחרות שאינן שוטפות	50
סך התחייבויות בלתי שוטפות	286
הון עצמי	501
סך התחייבויות והון עצמי	1,738

סעיף	יתרה
מזומנים ושווי מזומנים	333
לקוחות	238
חייבים, נגזרים ויתרות חובה	155
מלאי*	348
סך נכסים שוטפים	1,074
סך נכסים בלתי שוטפים	664
סך נכסים	1,738

* לאחר הפרשה לירידת ערך בסך של כ-26 מיליון דולר בגין מלאי לא תקני

יחסים פיננסיים

נתונים ליום 30 ביוני 2026

29%

יחס הון למאזן

34%:2025

-

חוב פיננסי*, נטו

\$ מ' 1:2025

\$ מ' 501

הון עצמי

\$ מ' 477:2025

נכון ליום 30 ביוני 2026
החברה עומדת בכל
ההתניות הפיננסיות
הנדרשות על ידי הגופים
המממנים

\$ מ' 123

הון חוזר

\$ מ' 116:2025

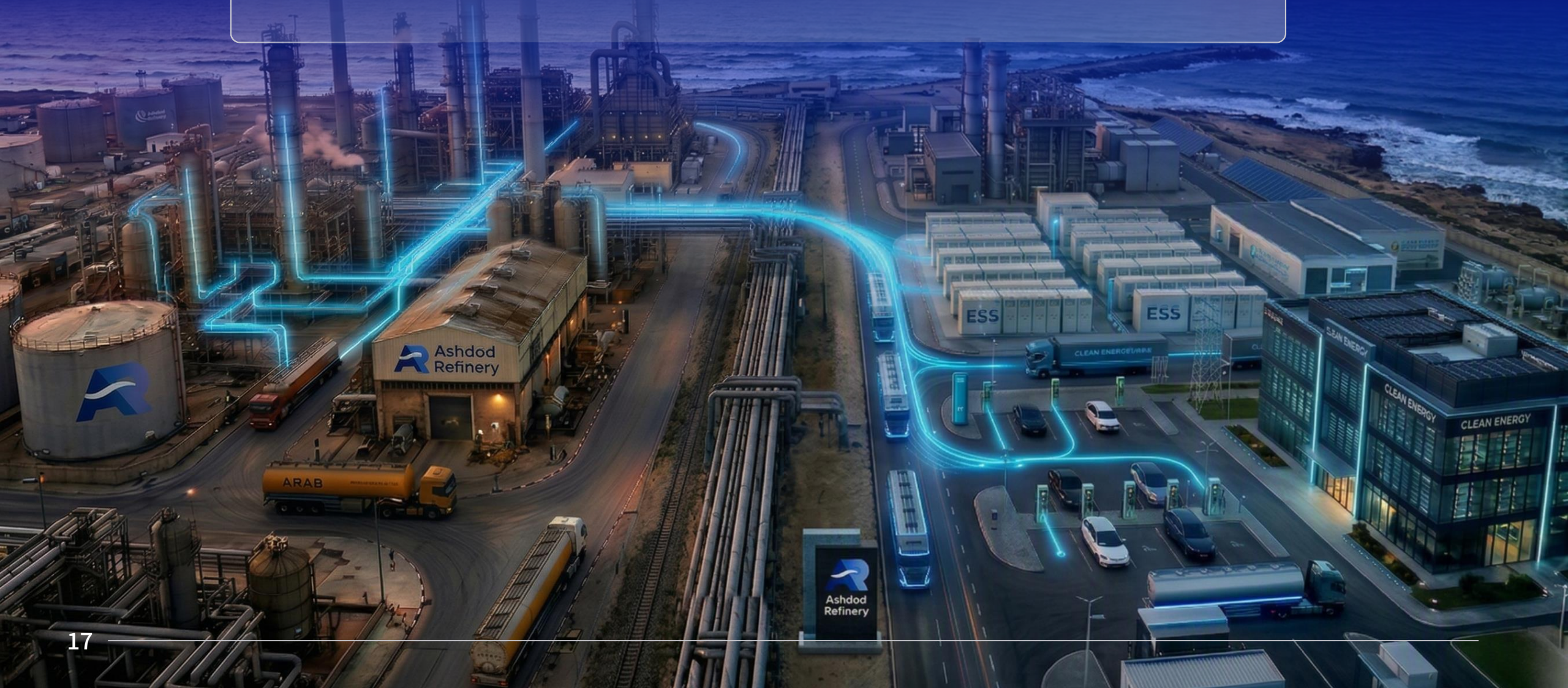
\$ מ' 121

תזרים מפעילות שוטפת

\$ מ' 41:1-6.2025

* חוב פיננסי נטו = אג"ח והלוואות בניכוי מזומנים

מבט קדימה ואסטרטגיה



מבט קדימה ואסטרטגיה

סביבת מרווחי הזיקוק

- המשך סביבת מרווחי זיקוק חיובית.
- ההתפתחויות הגיאופוליטיות כגורם מרכזי המשפיע על מחירי הנפט והתזקיקים.
- סביבת מרווחים תומכת בפעילות וברווחיות החברה, לצד המשך ניהול החשיפה לתנודות השוק.

עבודת תחזוקה תקופתית

- החברה נערכת לביצוע השיפוץ התקופתי במהלך 2027.
- צפוי להתבצע טיפול בחלק מנזקי התקלה שהתגלתה במתקני הזיקוק.
- שמירה על איכות המתקנים ורציפות הפעילות התפעולית.

המשך חיזוק פעילות הליבה ושיפור היעילות התפעולית

- המשך שמירה על רציפות הפעילות ומיצוי מיטבי של יכולות ונכסי החברה.
- חיזוק כושר התחרות והרווחיות.

המשך התפתחות אסטרטגית בשוק האנרגיה

- קידום הזדמנויות עסקיות בתחום האנרגיה, במקביל לפעילות הליבה וכהשלמה לה.
- הרחבה וגיוון של מקורות הפעילות.
- המשך ההתקדמות במתקן האגירה.



בית זיקוק אשדוד
אנרגיה ותשתיות

תודה!

