

ישראל  ישראל

מצגת משקיעים

רבעון ראשון 2025

מידע צופה פני עתיד

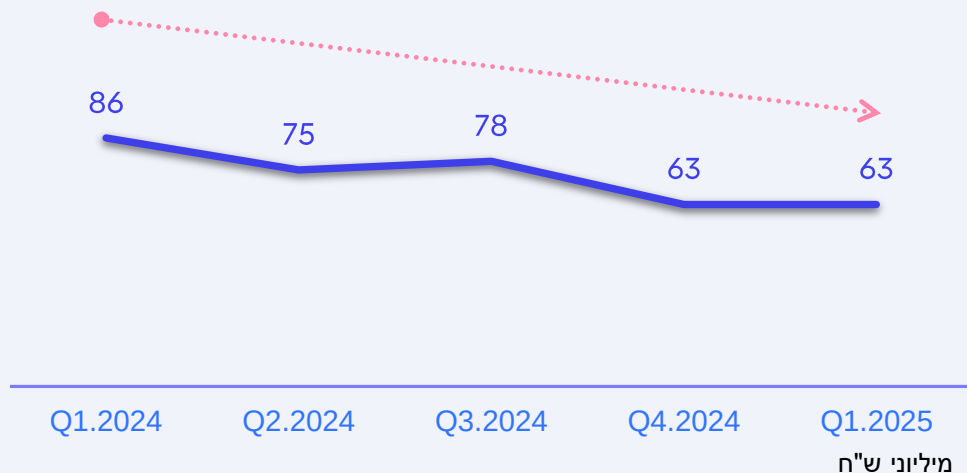
מצגת זו אודות ישראלכרט בע"מ ("החברה") והחברות המאוחדות שלה (יחד: "הקבוצה") נועדה לשם התמצות והנחות ואינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לשנת 2024, בדיווחיה של החברה לרבעון הראשון לשנת 2025 ובדיווחיה השוטפים של החברה (יחד: "הדוחות") ויש לקרוא אותה יחד עם הדוחות. המידע הנכלל במצגת זו יכול שיכלול נתונים המוצגים באופן או בעריכה או בפילוח שונה מאשר בדוחות. המצגת אינה מהווה הצעה או הזמנה לרכישה של ניירות ערך של החברה והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע.

מצגת זו כוללת תכניות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים עתידיים, ביניהם, מידע בנוגע לנכסי הקבוצה, פעולות עתידיות ונזילות. מידע כאמור מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והוא עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה. מידע צופה פני עתיד מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, בין היתר על בסיס עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של עסקי הקבוצה ומצב שוק התשלומים והאשראי וממצב השוק, כפי שידועים לחברה במועד הכנת מצגת זו וכן על עובדות ונתונים מאקרו כלכליים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם, ביניהם, דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: נתוני בנק ישראל וגורמים הפעילים בשוק התשלומים (כגון: חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים). התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מההתפתחויות בשוק התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, בתכנית העבודה של הקבוצה, משינויים בתנאי

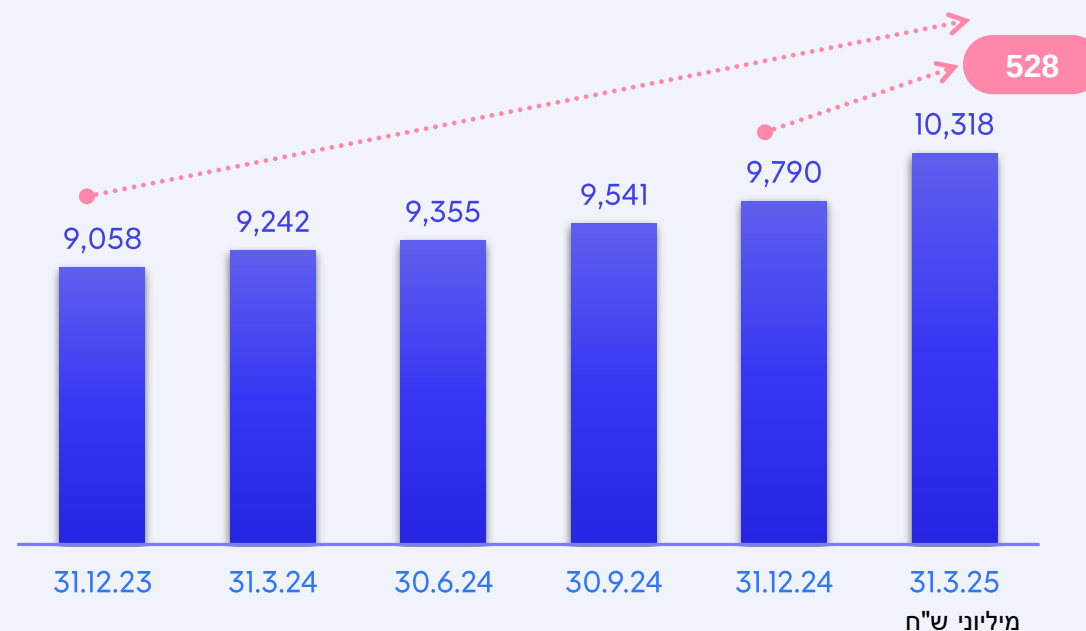
השוק ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות הקבוצה, מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או העדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשווקי התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם, משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה, משינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי מיסוי, שינויים בתנאי התחרות, פיתוחים טכנולוגיים, שינויים כלכליים, שינויים מקרו-כלכליים, לרבות ירידת דירוג האשראי של מדינת ישראל, שינויים בשיעורי האינפלציה שיעורי הריבית בישראל ו/או מחוצה לה ומיתון, מאופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופיה, משכה התרחבותה והשלכותיה המקומיות והגלובליות, מפעולות הממשלה והכנסת לשינויי חקיקה והשלכותיהן (ככל שיהיו); משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים בטחוניים ופוליטיים מקומיים וגלובליים, שינויים בתנאי המימון, והשפעותיהם והשלכותיהם של כל אלה או חלקם על הקבוצה, וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה והסביבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת הקבוצה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשות באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה ומהתממשותם של כל או חלק מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות כל הערכה או מידע כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

רבעון 1 2025: האצת הצמיחה לצד שיפור מתמשך באיכות תיק האשראי

מגמת קיטון בהיקף המחיקות, נטו והוצאה הפרטנית



תיק האשראי צמח למעל-10.3 מיליארד ש"ח



רווח נקי⁽¹⁾

55 מיליון ש"ח
Q1.2024 64 (-14%)

הכנסות

838 מיליון ש"ח
Q1.2024 765 (+10%)

מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי

61.1 מיליארד ש"ח
Q1.2024 55.7 (+10%)



Q1.2025

תוצאות פיננסיות

מרווח שיעור הכנסות מעל הפריים⁽¹⁾

5.03%

5.20% :Q1.2024

שיעור הכנסה מריבית⁽¹⁾

11.03%

11.21% :Q1.2024

הכנסות ריבית

201 מיליון ש"ח

197 :Q1.2024

אשראי צרכני

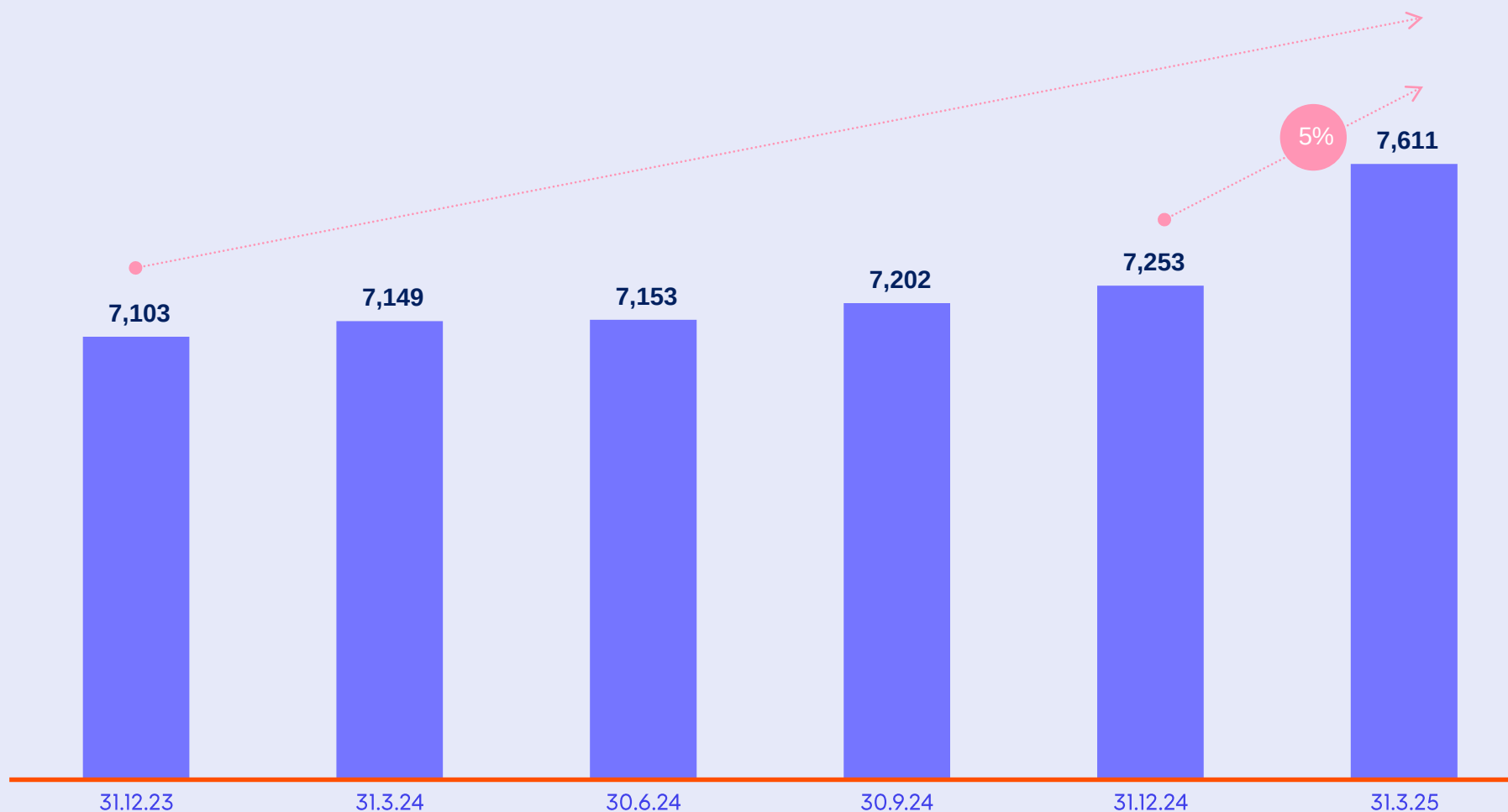
7,611 מיליון ש"ח

Q1.2025

לקוחות פרטיים

האצת הצמיחה
בתיק האשראי
הצרכני

מגמת הצמיחה נמשכת
נכון למועד החתימה על
הדוחות הכספיים



(1) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית (בחישוב שנתי) על בסיס יתרות לתחילת החודשים ברבעון

מרווח שיעור הכנסות מעל הפריים^(1,2)

1.97%

2.98% :Q1.2024

שיעור הכנסה מריבית^(1,2)

7.97%

8.99% :Q1.2024

הכנסות ריבית

83 מיליון ש"ח

73 :Q1.2024

אשראי עסקי⁽¹⁾

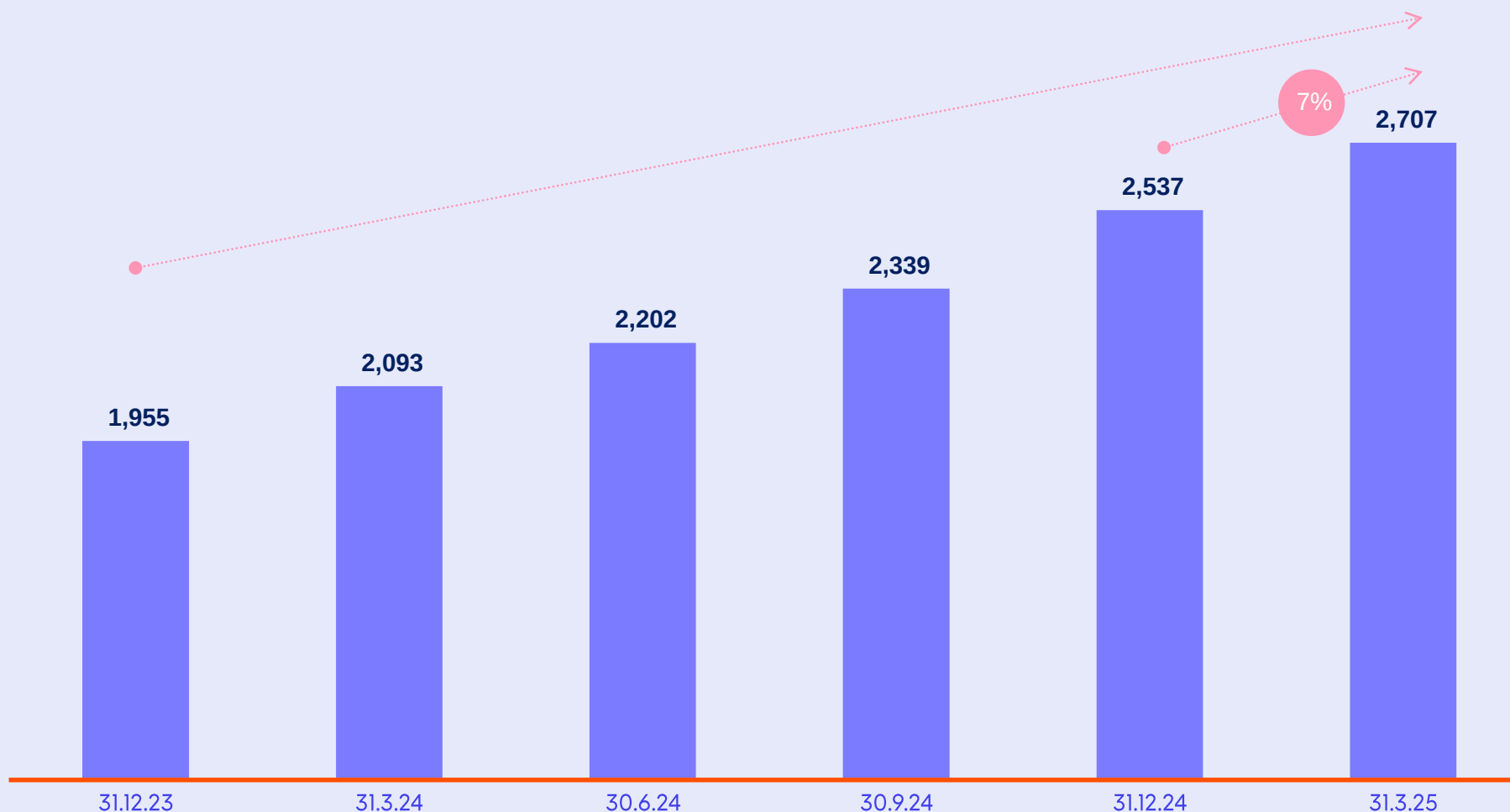
2,707 מיליון ש"ח

Q1.2025

לקוחות עסקיים

רבעון נוסף של
צמיחה רציפה
בתיק האשראי
העסקי

ממשיכים להוביל
ולפתוח פער בתחום
העסקים הקטנים



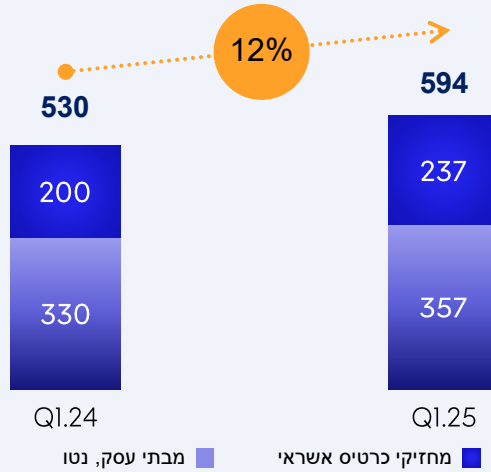
(1) אינו כולל יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות לפי FAS 166 בגין ניכיון שוברים לבתי עסק
(2) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית (בחישוב שנתי) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, של תיק האשראי העסקי

השקעה ממוקדת לטובת המשך הצמיחה

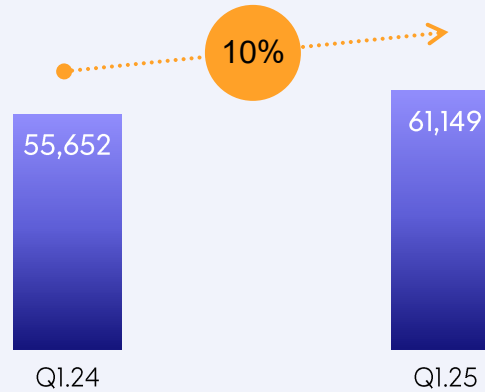
(מיליון ש"ח)



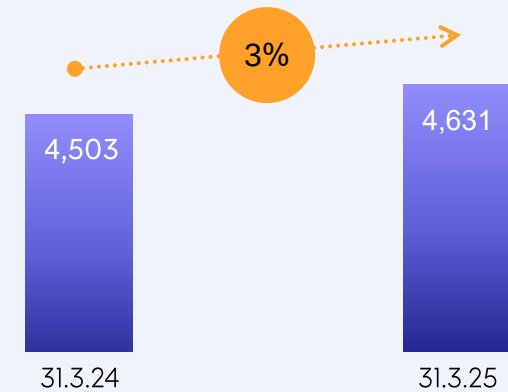
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי



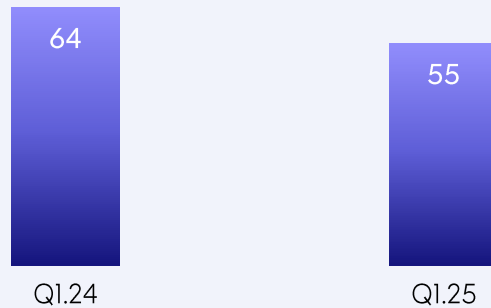
מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה



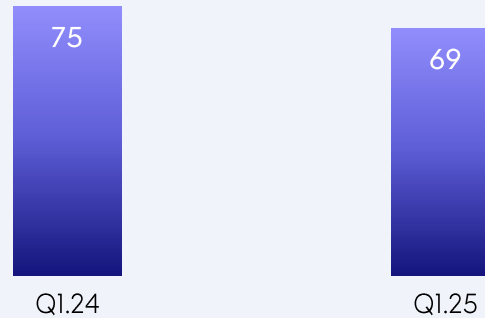
כרטיסי אשראי פעילים אלפי יחידות



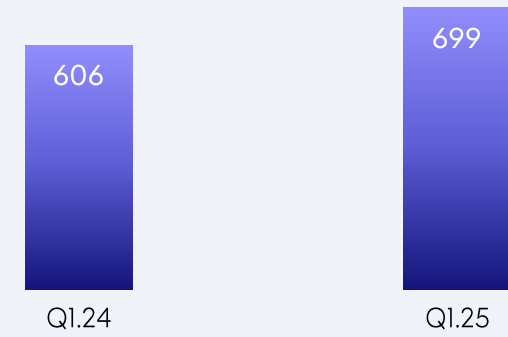
רווח נקי⁽¹⁾



הוצאות להפסדי אשראי



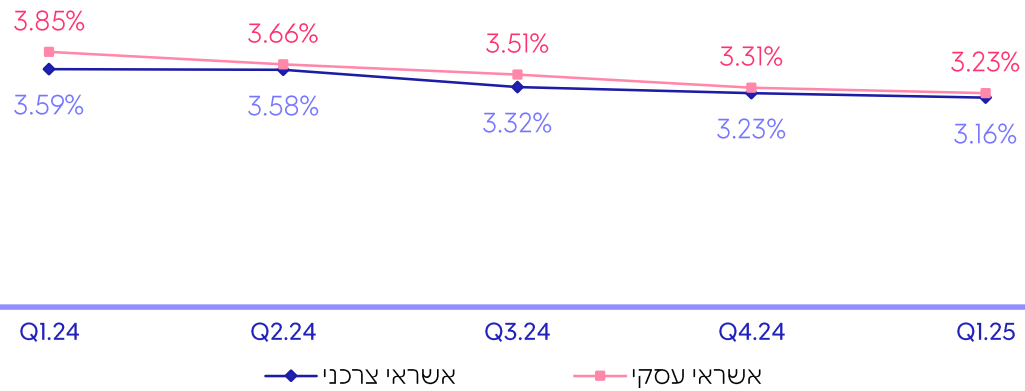
הוצאות ללא הפסדי אשראי⁽¹⁾



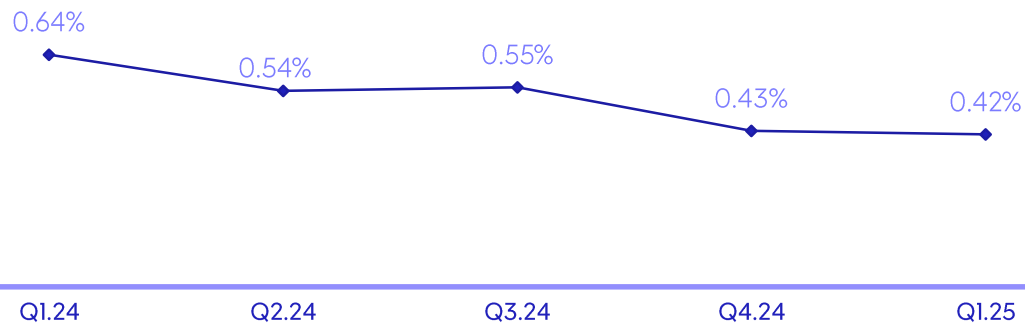
(1) בנטרול דמי ביטול הסכם ההשקעה בסך של 62 מיליון ש"ח לפני מס (48 מיליון ש"ח לאחר מס) לחברת מנורה

שיפור באיכות תיק האשראי לצד צמיחה

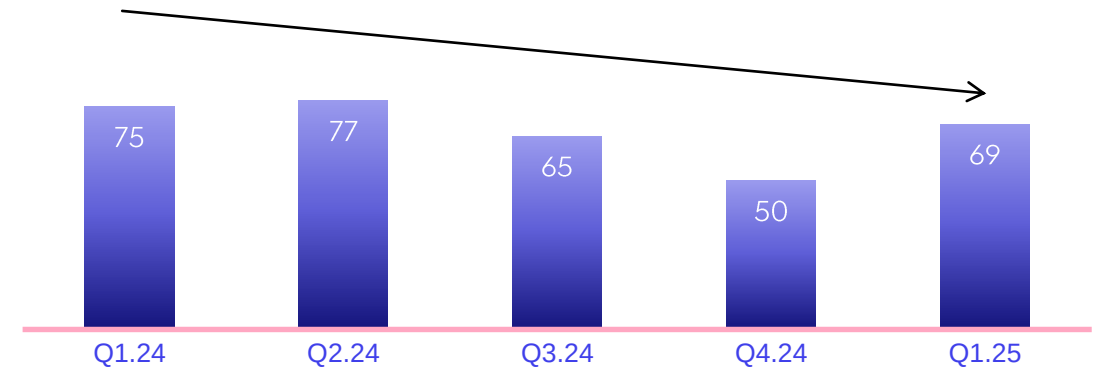
יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי⁽²⁾



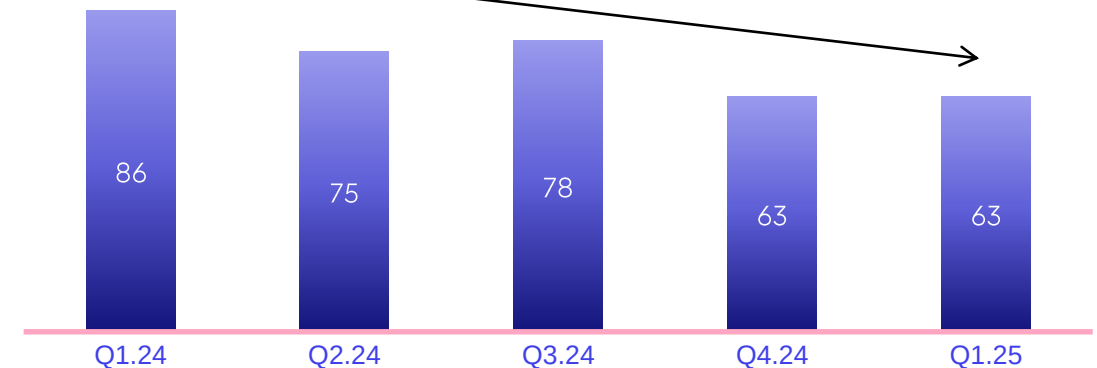
שיעור מחיקות, נטו והוצאה פרטנית מיתרת חייבים ממוצעת בגין כרטיסי אשראי^(1,2)



סך ההוצאות להפסדי אשראי
(מיליון ש"ח)



מחיקות, נטו והוצאה פרטנית
(מיליון ש"ח)



חוסן פיננסי, זמינות וגיוון מקורות מימון התומכים ביישום האסטרטגיה ובפעילות השוטפת

(מיליארד ש"ח)



הון יחסי הון איתנים

הון מיוחס לבעלי מניות
3.1 מיליארד ש"ח

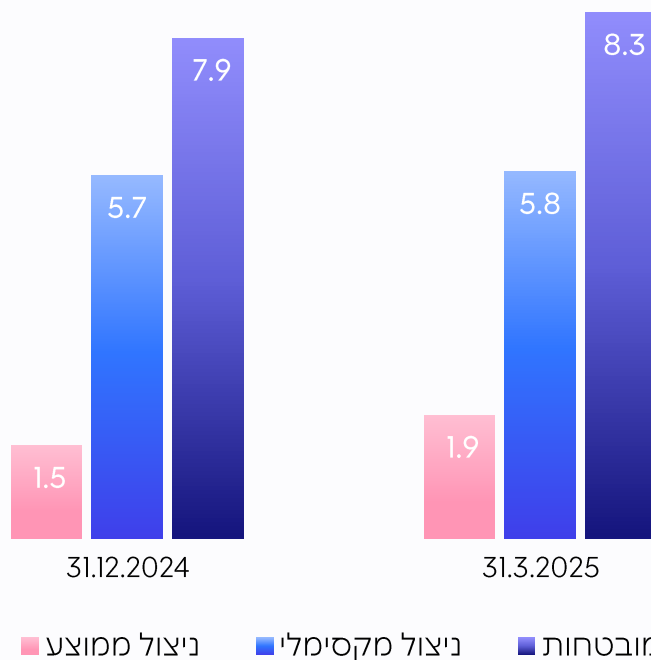
יחס הון רובד 1
11.3%

יעד דירקטוריון 10.0%
מינימום רגולטורי 8.0%

יחס הון כולל
12.4%

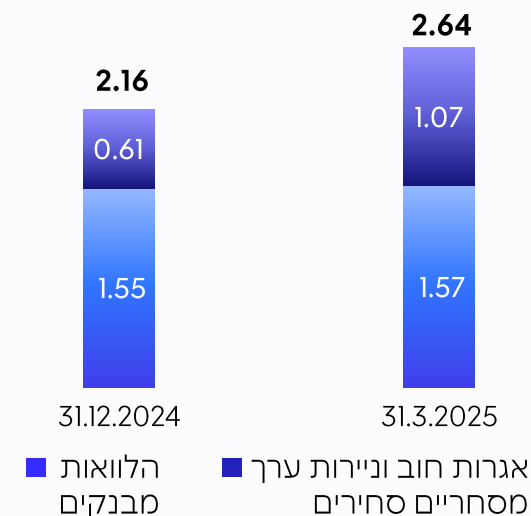
יעד דירקטוריון 11.75%
מינימום רגולטורי 11.5%

מסגרות האשראי של הקבוצה⁽¹⁾ ניצול מקסימלי וממוצע מתחילת שנה קלנדרית



(1) כולל מסגרות אשראי אוטונומיות

הלוואות ומימון סחיר, בנקאי ואחר לתאריך המאזן



TEAM לעסקים – ממשיכים בהרחבת מעטפת פתרונות ושירותים



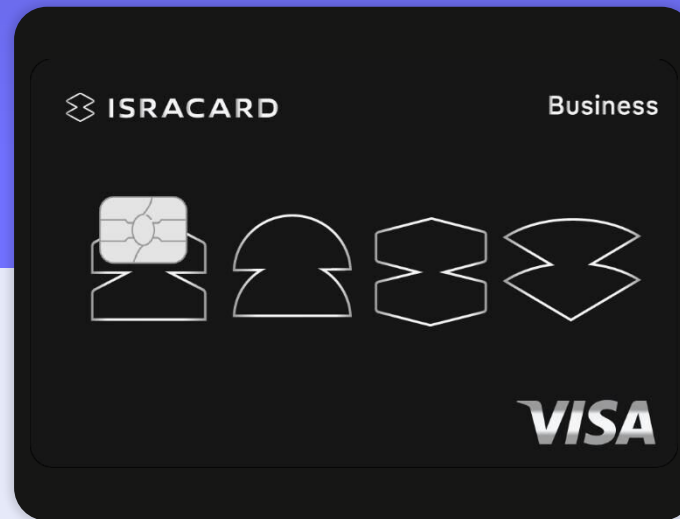
לכבוד
יום העצמאות 2025
גם אני הצטרפתי
למיום

**עצמאות
לעצמאים**

אפרת ליאני
יוזמת, אשת הייטק
מומחית ומרצה
למנהיגות עסקית

בואו לקבוע מפגש 1:1
עם עצמאים/יות שעשו
את זה בגדול

עצמאות לעצמאים



כרטיס לעסקים

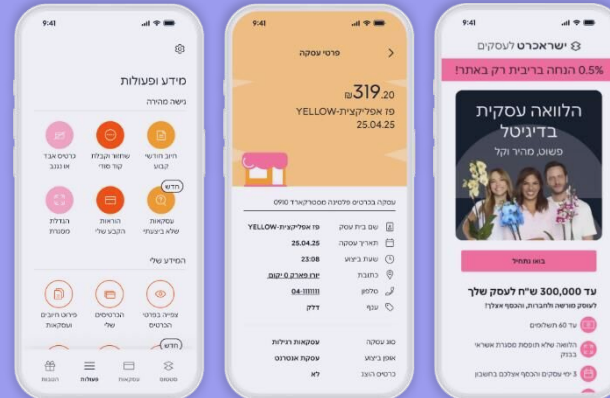


ביזי – הלואאות לעסקים קטנים

ישראל כרטיס ב-MONEY TIME עבור הלקוחות הפרטיים



טבעת תשלום



שדרוג אזור העסקאות
באפליקציה



מוקד הלוואות לצרכנים



מרכז רפואי צפון וכפר נהר הירדן



יום עיגול לטובה



מניעת הונאות לבני נוער



ניהול מקצה לקצה של הלקוחות הפרטיים

- האצת הצמיחה בתיק
האשראי הצרכני
- הטמעת שינוי ארגוני
לשדרוג חווית הלקוח



פותחים את הפער בעולם העסקים

- צמיחה מתמשכת בתיק
האשראי העסקי
- הרחבת סל הפתרונות
והמוצרים לעסקים
קטנים ובינוניים



האצת הצמיחה לצד שיפור באיכות תיק האשראי

- תיק האשראי חצה את
רף ה-10 מיליארד ש"ח
- המשך מגמת הקיטון
בהיקף המחיקות
וההוצאה הפרטנית

סיכום רבעון
Q1 2025

סטטוס רכישת גרעין שליטה על ידי קבוצת דלק
כפוף לאישור בנק ישראל





נספחים

מיליוני ש"ח	Q1.2024	Q1.2025 ⁽¹⁾
הכנסות		
הכנסות מבתי עסק, נטו	330 ⁽²⁾	357
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	200	237
הכנסות ריבית, נטו	231	238
הכנסות אחרות	4 ⁽²⁾	6
סך כל ההכנסות	765	838
הוצאות		
הוצאות בגין הפסדי אשראי	75	69
הוצאות תפעול	278	309
הוצאות מכירה ושיווק	174	214
הוצאות הנהלה וכלליות	31	38
תשלומים לבנקים	123	138
סך כל ההוצאות	681	768
רווח לפני מיסים	84	70
הפרשה למיסים על הרווח	(20)	(16)
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	*-	1
רווח נקי:		
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	64	55
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	*-	-
המיוחס לבעלי מניות החברה	64	55

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) בנטרול דמי ביטול הסכם ההשקעה בסך של 62 מיליון ש"ח לפני מס (48 מיליון ש"ח לאחר מס) לחברת מנורה.

(2) סווג מחדש

מיליוני ש"ח	31.12.2024	31.03.2025
נכסים		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	1,003	1,400
סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	7,045	7,012
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	16,417	17,058
הפרשה להפסדי אשראי	(488)	(497)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	15,929	16,561
ניירות ערך	62	62
השקעות בחברות כלולות	47	48
בניינים וציוד	473	479
מוניטין	21	21
נכסים אחרים	1,016	1,074
סך כל הנכסים	25,596	26,657
התחייבויות		
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	1,552	1,568
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	19,100	19,581
אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים	607	1,070
התחייבויות אחרות	1,163	1,310
סך כל ההתחייבויות	22,422	23,529
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	3,174	3,128
סך כל התחייבויות והון	25,596	26,657