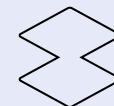


ישראכרט 



שנת 2025
צמיחה עסקית,
איתנות פיננסית
ומובילות

מרץ 2026



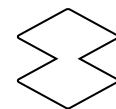
מידע צופה פני עתיד

מצגת זו אודות ישראל כרט בע"מ ("החברה") והחברות המאחדות שלה (יחד: "הקבוצה") נועדה לשם התמצות והנוחות ואינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לשנת 2025 ולרבעון הרביעי 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 ומצב 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). התממשות או אי התממשות 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, משינויים במצב הבטחוני (לרבות מלחמת), מאופן התפתחות המצב הבטחוני בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", אופיו, משכו התרחבותו והשלכותיו 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 הקבוצה 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.



ישראל כרט מוכנה מתמיד להזדמנויות. ממוקדת בהרחבת מנועי הצמיחה

צמיחה מואצת ואיכותית בתיק האשראי

תיק האשראי העסקי
הגדול בענף

אשראי לעסקים

+245%

ביחס ל-31.12.21

אשראי צרכני

+109%

ביחס ל-31.12.21

תיק אשראי

11.8B

מיליארד ש"ח

צמיחה של

+134%

בתוך 4 שנים



תשתית איתנה,
גמישה ויוזמת



מעטפת שירותים
רחבה ללקוחות
פרטיים ועסקיים



הצעות ערך ייחודיות
ומובילות



טרנספורמציה
דיגיטלית



מחויבות לחדשנות
ולהמשך הרחבת סל
השירותים והמוצרים



שינוי מבנה הבעלות
חיזוק היתרון התחרותי



מובילה
במועדוני לקוחות



מועדונים

+30

מספר הכרטיסים
הגבוה בענף



כרטיסים פעילים

>4.7M

בסיס הלקוחות הרחב ביותר בענף



לקוחות עסקיים

>100K

לקוחות פרטיים

>3.7M

פתרונות ייחודיים



החשבון העסקי
החוץ בנקאי
הראשון
בישראל

מקום 1

סקר שירות
בנק ישראל



שיא מכירות
אשראי בדיגיטל



>50%

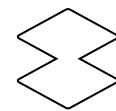
ביחס ל-2024

מחזור העסקאות
השנתי הגבוה בענף

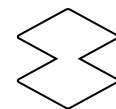


256B

מיליארד ש"ח



מנועי צמיחה חזקים. איתנות פיננסית וגב חזק. המבט קדימה.



דומיננטיות בענף כרטיסי האשראי.

מנועי צמיחה חזקים ואיתנות פיננסית התומכים בהמשך הרחבת הפעילות

במבט
קדימה

מובילות בשוק
החוץ-בנקאי

המשך הרחבת סל
המוצרים והשירותים
הפיננסיים

בחינת רכישות
והשקעות אסטרטגיות

3.3B

היקף תיק האשראי
המסחרי
(מיליארד ש"ח)



לקוחות עסקיים

>100K

8.6B

היקף תיק האשראי
הצרכני
(מיליארד ש"ח)



לקוחות פרטיים

>3.7M

רווח נקי¹

305M

(מיליון ש"ח)

הכנסות

3.5B

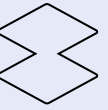
(מיליארד ש"ח)

נכון לסוף שנת 2025

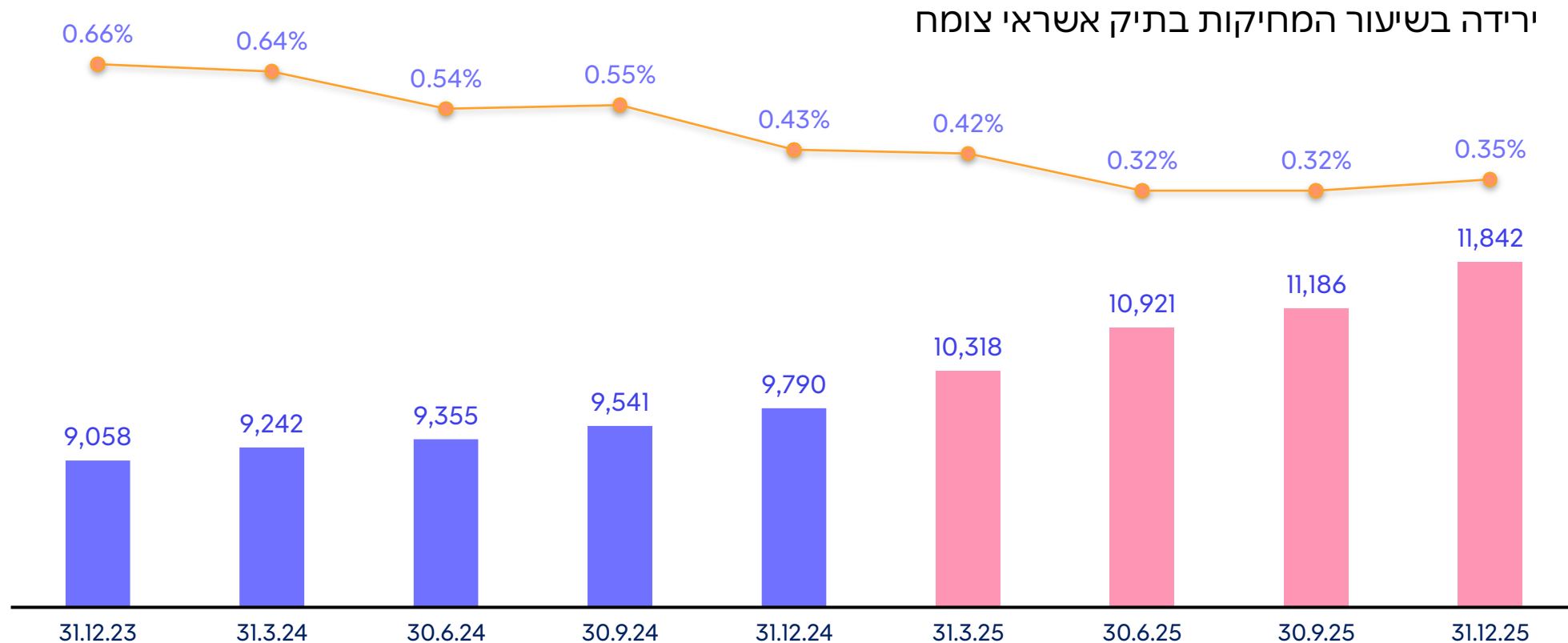
(1) מנוטרל הוצאות בעלות אופי חד פעמי (הפסד מדווח בשנה הסתכם ב- 40 מיליון ש"ח)

תיק אשראי מגוון וצומח לצד מגמת שיפור באיכותו

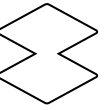
צמיחה של 21% בתיק האשראי בשנת 2025



מיליוני ש"ח



■ יתרת תיק האשראי
 —●— שיעור מחיקות נטו והוצאה פרטנית מיתרת חייבים ממוצעת בגין כרטיסי אשראי (1,2)



העסקים והעצמאים בישראל ישראל כרטיס מחויבת להמשך חיזוקם וצמיחתם



מכירה ושוק



כלי ניהול ואבטחה



תשלומים



מימון

מעטפת
פתרונות

נדל"ן

מיזמים ופתרונות
אשראי מתקדמים

MARATHON



חשבון עסקי חוץ
בנקאי

פתרון ייחודי כולל לעסקים
קטנים ובינוניים המהווים:

מהתוצר במגזר
העסקי ~50%

ממשרות השכירים
במשק ~40%

פתרונות ייחודיים, שיתופי פעולה
והשקעות



מעטפת שירותי
ניהול דיגיטלי



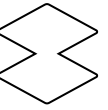
מיזם אשראי
דיגיטלי



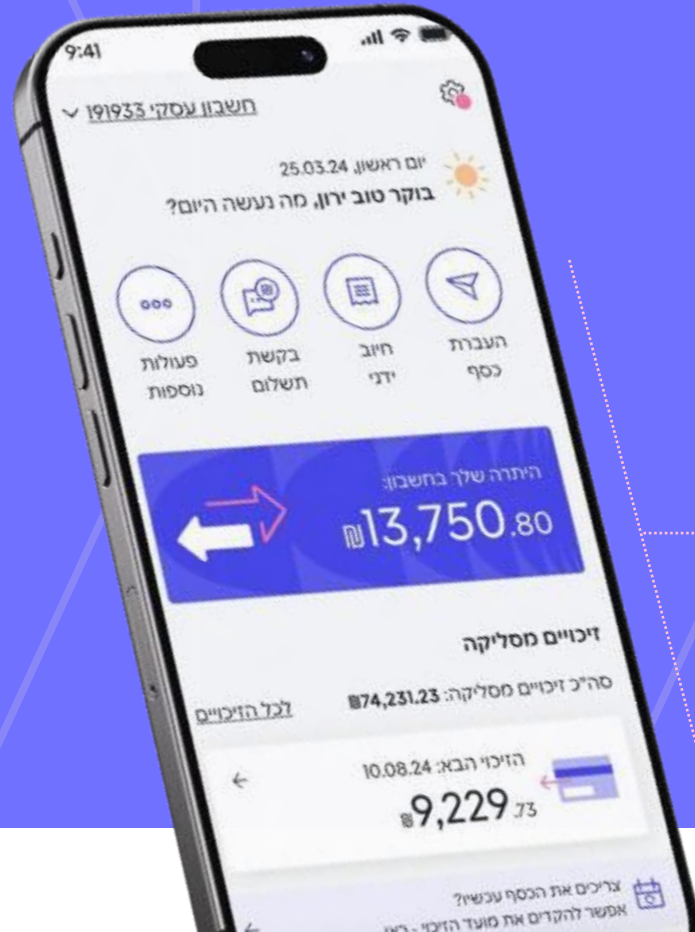
הלוואות לעסקים
A-Z בדיגיטל

ייחודי לישראל כרטיס

(1) הסוכנות לעסקים קטנים ובינוניים במשרד הכלכלה והתעשייה, סיכום פעילות הסוכנות בשנת 2024.
(2) הכנסת - מרכז המחקר והמידע, שיעורם של עסקים קטנים ובינוניים בתעסוקה, באשראי ובתוצר (דצמבר 2025).



אלפי לקוחות כבר נהנים מפלטפורמה ייחודית לניהול העסק החשבון העסקי החוץ בנקאי היחיד בישראל



עלות-תועלת
משתלמת



מיקוד
בפיתוח העסק



פתרון כולל
בכף היד

קופה

חשבוניות

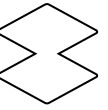
ניהול תזרים

כרטיסי אשראי

חשבון
תשלום

ניהול הכנסות
והוצאות

הלוואות / ערבויות
/ מסגרות



ישראלכרט ב-MONEY TIME

פלטפורמה פיננסית מובילה עבור מיליוני לקוחות פרטיים



מוצרי ביטוח וחסכון



עשרות מועדונים



מוצרים ותשלומים



אשראי צרכני

מעטפת
פתרונות

חדש!

מרחיבים את
היצע הפתרונות
BEST INVEST



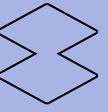
ממוקדים בחוויית
הלקוח הדיגיטלית
אתר ואפליקציה חדשים
גידול בהיקפי מכירת אשראי



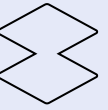
סקר שירות בנק ישראל

מקום 1

שביעות רצון לקוחות
מהשירות הטלפוני מבין
חברות האשראי



תוצאות פיננסיות



2025 לקוחות עסקיים

תיק האשראי העסקי המשיך לצמוח רבעון אחר רבעון

גדל לשיא של כ-3.3 מיליארד ש"ח

אשראי עסקי

מיליון ש"ח **3,259**

הכנסות ריבית

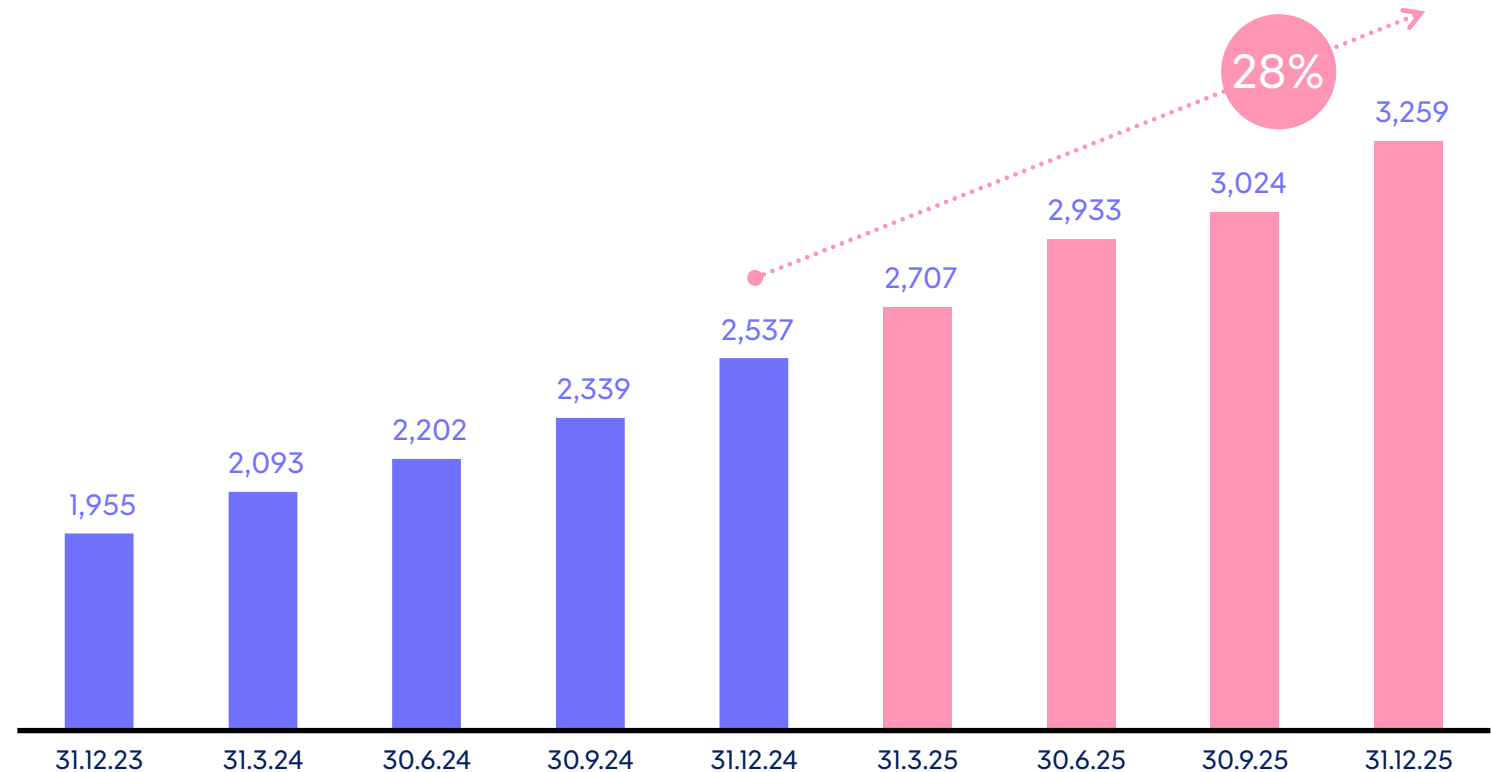
מיליון ש"ח **356**
310 :2024

שיעור הכנסה מריבית¹

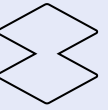
8.08%
8.57% :2024

שיעור הכנסות מעל הפריים²

2.11%
2.57% :2024



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



2025 לקוחות פרטיים

קצב צמיחה דו-ספרתי בתיק האשראי הצרכני

עלה לשיא של כ-8.6 מיליארד ש"ח

אשראי צרכני

8,583
מיליון ש"ח

הכנסות ריבית

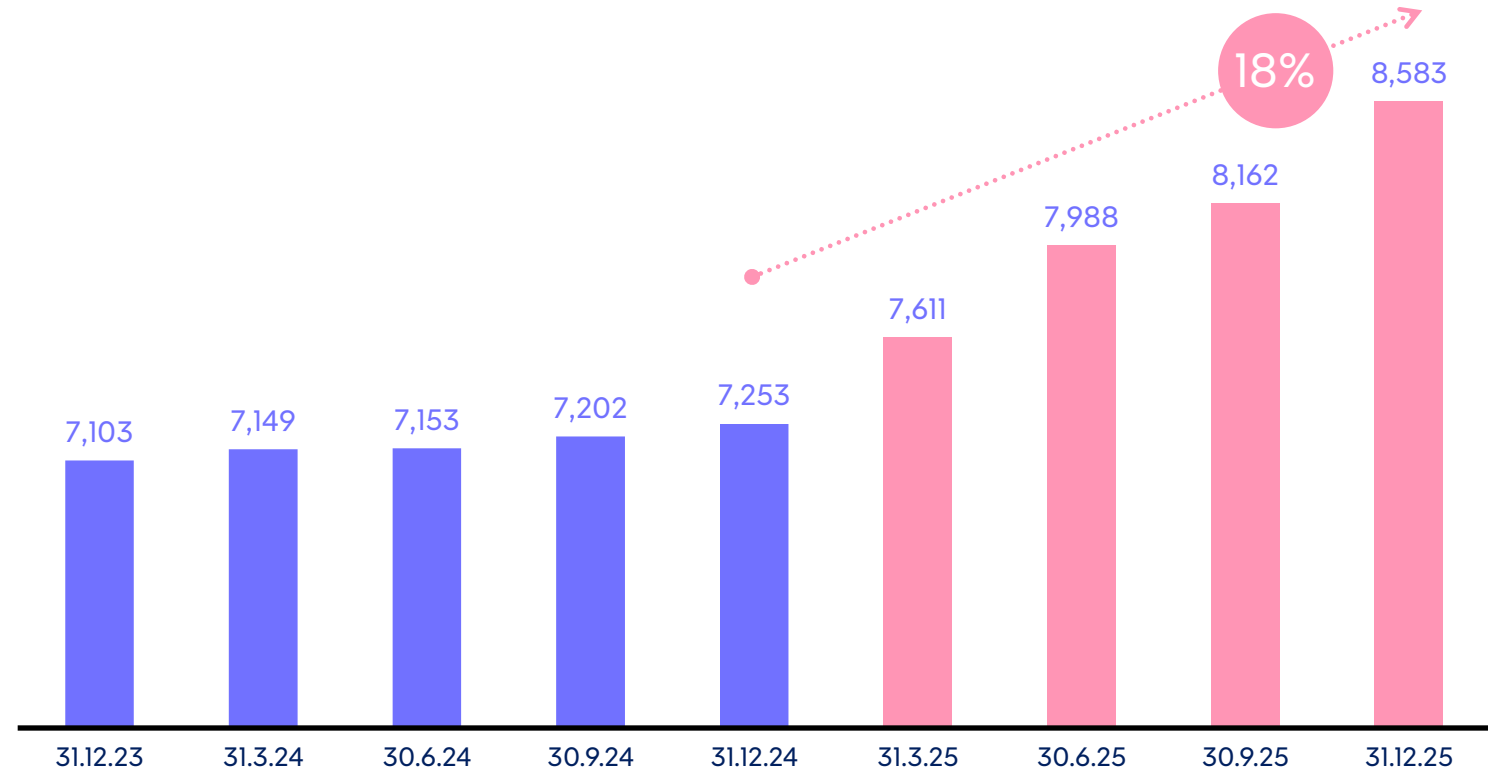
869
מיליון ש"ח
812 :2024

שיעור הכנסה מריבית

11.11%
11.44% :2024

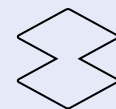
שיעור הכנסות מעל הפריים

5.14%
5.44% :2024

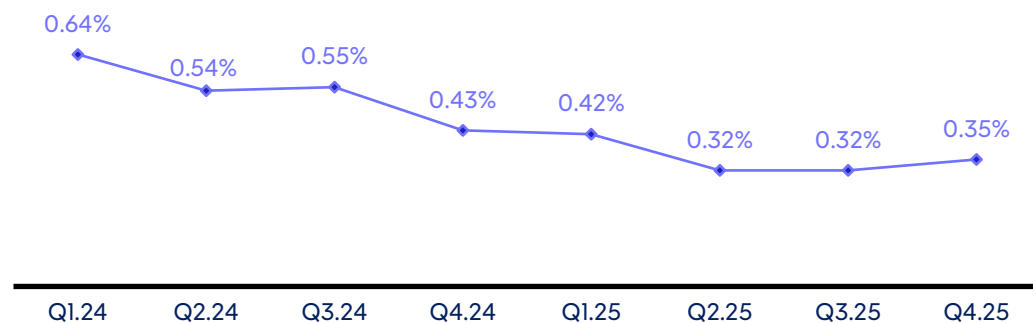


(1) שיעור הכנסה ממוצעת מריבית על בסיס יתרות לתחילת החודשים

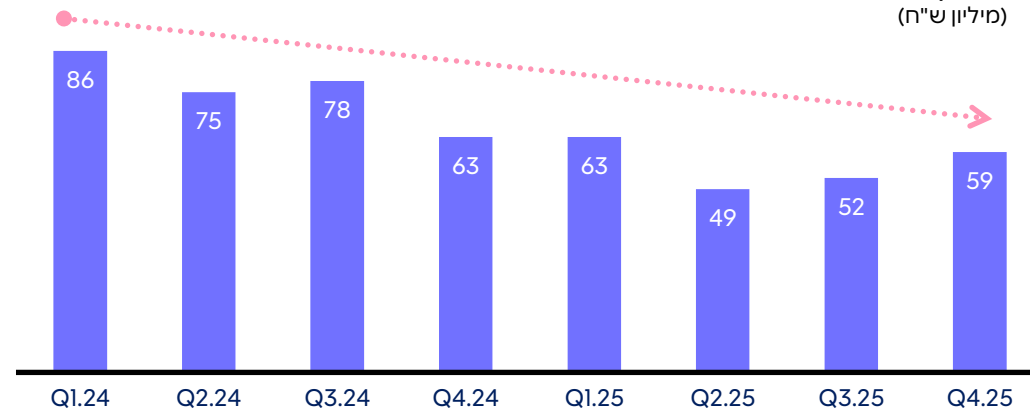
מגמת שיפור לאורך זמן באיכות תיק האשראי הצומח



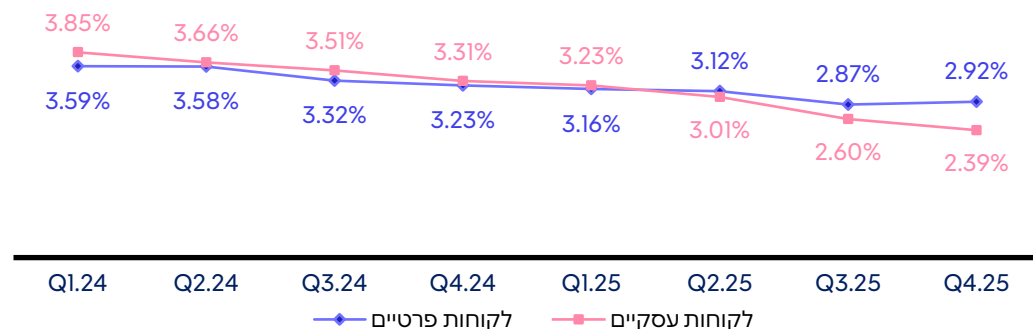
שיעור מחיקות נטו והוצאה פרטנית מיתרת חייבים ממוצעת בגין כרטיסי אשראי^(1,2)



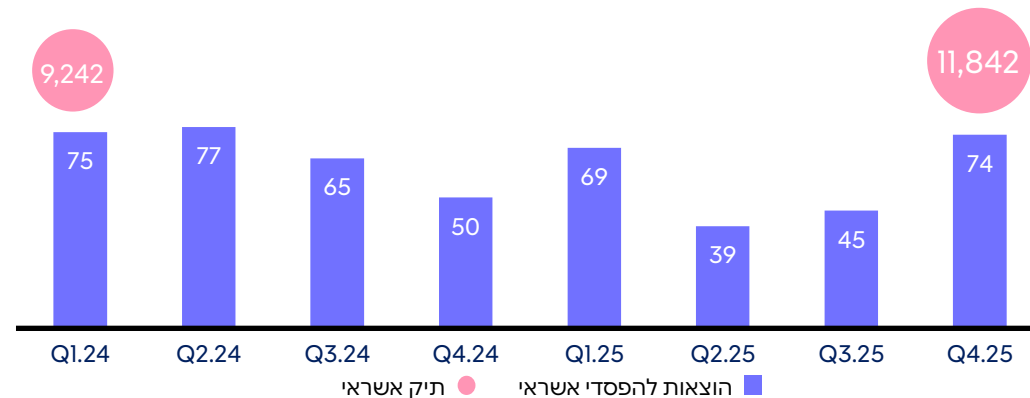
מחיקות נטו והוצאה פרטנית
(מיליון ש"ח)

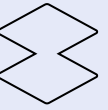


יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי⁽¹⁾



סך ההוצאות להפסדי אשראי
(מיליון ש"ח)





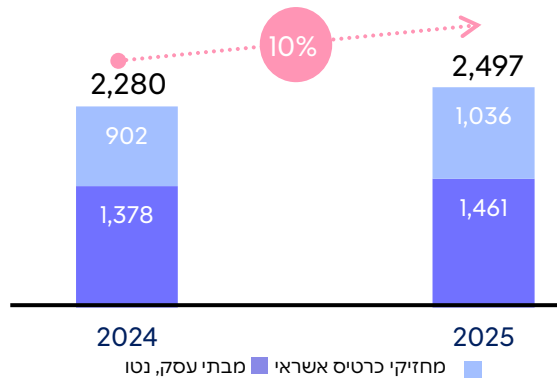
2025

שיא במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי ובהכנסות

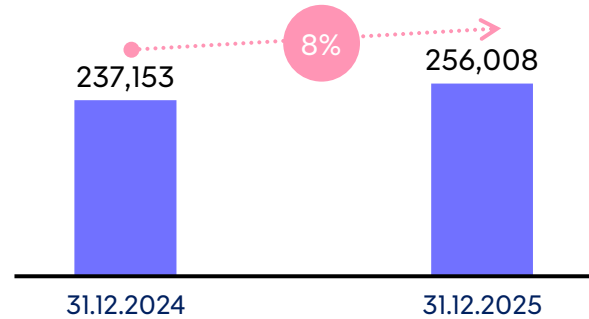
בשורה התחתונה: עליה של 16% ברווח הנקי מפעילות שוטפת

מיליוני ש"ח

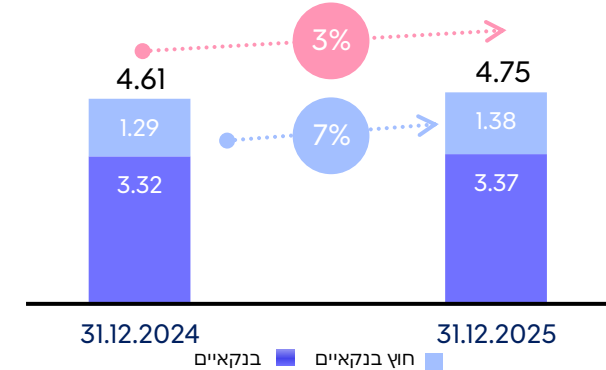
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי



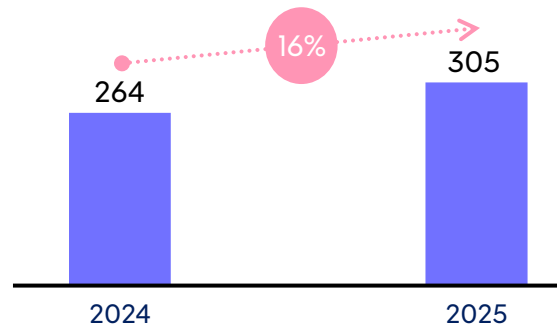
מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה



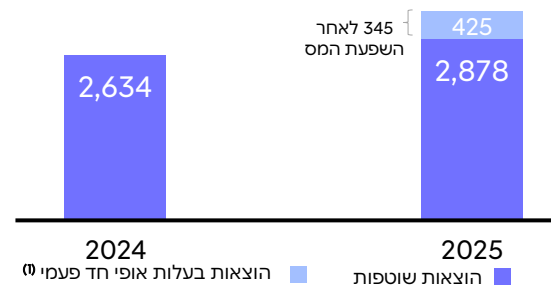
כרטיסי אשראי פעילים (מיליון יחידות)



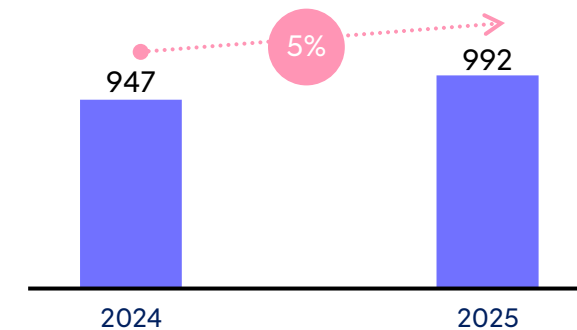
רווח נקי - מנוטרל⁽¹⁾



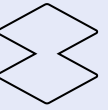
הוצאות ללא הפסדי אשראי



הכנסות ריבית, נטו



(1) הרווח הנקי מוצג בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי (לפרטים נוספים ראה שקף בנושא דוח רווח והפסד בפרק הנספחים), ההפסד המדווח הסתכם ב-40 מיליון ש"ח.



איתנות פיננסית וגיוון מקורות התומכים בהמשך הרחבת הפעילות העסקית

מיליארד ש"ח

2025
תשואה להון יחסי הון

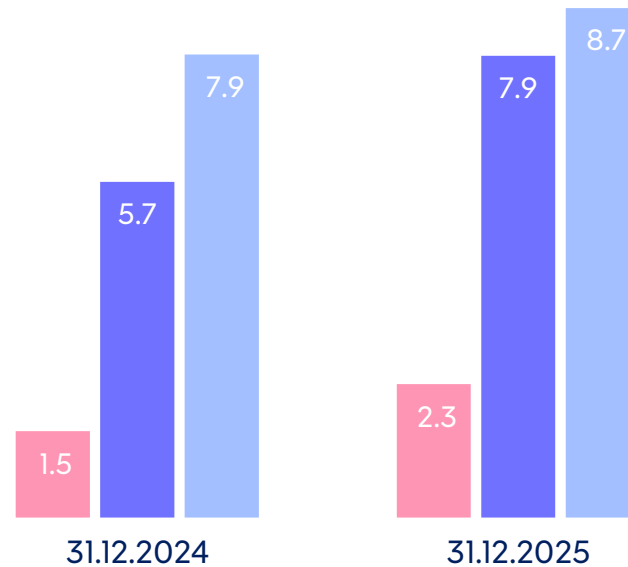
תשואה להון
9.8%²
8.6%: 2024

הון מיוחס לבעלי מניות
3.2 מיליארד ש"ח

יחס הון רובד 1
10.7%
מינימום רגולטורי 8.0%

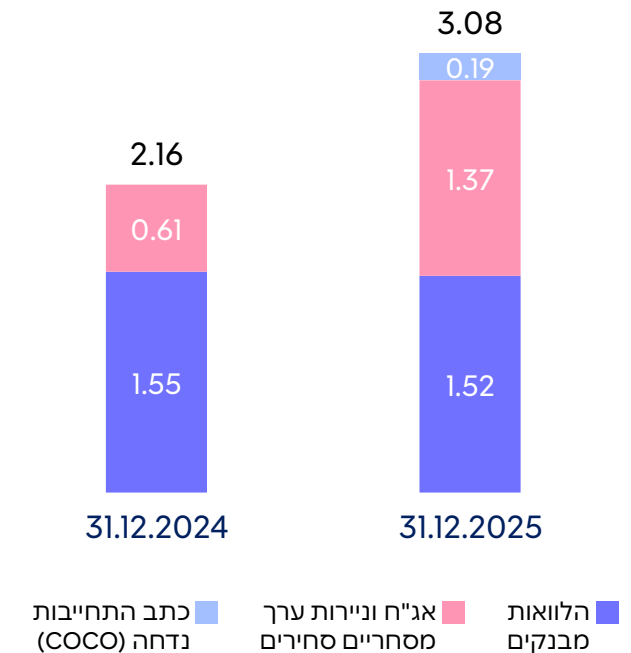
יחס הון כולל
12.4%
מינימום רגולטורי 11.5%

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



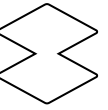
ניצול מקסימלי ניצול מקסימלי מובטחות

הלוואות מבנקים לזמן ארוך,
מימון סחיר ואחר



הלוואות מבנקים אג"ח וניירות ערך כתב התחייבות נדחה (COCO)

(1) כולל מסגרות אשראי אוטונומיות.
(2) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי. ללא נטרול, תשואה להון שלילית בשיעור 1.3%.



"שאגת הארי"

מחזקים את העסקים ומסייעים ללקוחות הפרטיים

לקוחות פרטיים הקלות ותגבור השירות

ישראל

**לקוחות פרטיים
(ישראל ואמריקן
אקספרס)**

מוקד ייעודי ללקוחות השוהים בחו"ל או
לקוחות הזקוקים לסיוע דחוף, לרבות אישורים,
ביטולים ושירותים חיוניים. המוקד פועל 24
שעות וזמין במס הטלפון: 036364257.



דיגיטל: הרחבת
מגוון הפעולות
באפליקציה ובאתר



הגדלת מסגרות
אשראי מהירה



הקמת
מוקד חירום
24/7

לקוחות עסקיים סיוע וקידום עסקים



תגבור מוקדי
עסקים

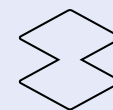


הלוואות קיימות
פריסה ודחיית
תשלומים



הלוואות חדשות
עד 500K ש"ח

2025



תשתית עסקית וארגונית איתנה וגמישה



פלטפורמה
פיננסית
מובילה
ללקוחות
עסקיים
ופרטיים



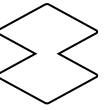
11.8B | +21%
תיק אשראי
צומח
ואיכותי



3.7M+
לקוחות פרטיים
100K+
לקוחות עסקיים



שיפור
חוית הלקוח
בשירות
ובהטמעת
חדשנות



במבט קדימה

ישראל כמבססת את מעמדה בעולם הפיננסי המתפתח כמובילת השוק החוץ בנקאי בישראל

ישראל כדרך לרכישת הבנק הדיגיטלי esh



בנוסף

רכישת 25%

מחברת הטכנולוגיה
eOS



תשלום נוסף

תוך 5 שנים

בכפוף לעמידה בפרמטרים
(100 מיליון שקל במזומן)



עסקת מניות לפי שווי

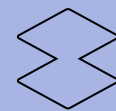
400 מיליון ש"ח

(250 מיליון ש"ח; 150 מיליון ש"ח
בכפוף לעמידה באבני דרך)

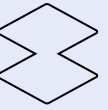


המשך
הרחבת מנועי
הצמיחה

בחינת רכישות
והשקעות
אסטרטגיות



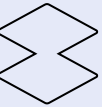
נספחים



דוחות רווח והפסד שנתיים

מיליוני ש"ח		2025		2024
		השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	בנטרול השפעות חד פעמיות	מדווח
הכנסות מבתי עסק, נטו		-	1,461	1,378
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי		-	1,036	902
הכנסות ריבית, נטו		-	992	947
הכנסות אחרות		-	33	17
סך כל ההכנסות		-	3,522	3,244
הוצאות				
הוצאות בגין הפסדי אשראי		-	227	267
הוצאות תפעול		313	1,305	1,190
הוצאות מכירה ושיווק		13	865	774
הוצאות הנהלה וכלליות		99	132	139
תשלומים לבנקים		-	576	531
סך כל ההוצאות		425	3,105	2,901
רווח (הפסד) לפני מסים		(425)	417	343
הפרשה למיסים על הרווח		(80)	117	81
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס		-	5	3
רווח נקי (הפסד):				
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(40)	305	265
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		-	-	(1)
המיוחס לבעלי מניות החברה		(40)	305	264

(1) אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק: הוצאות שכר ונלוות אחרות בסך של כ-45 מיליון ש"ח (כ-35 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעות מתשלום מענק מכירה לעובדים, הוצאת ביטוח Run-Off בסך של כ-15 מיליון ש"ח (כ-10 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) והוצאות יעוץ בסך של כ-13 מיליון ש"ח (לרבות לאחר השפעת מס). הוצאה בסך של כ-290 מיליון ש"ח (כ-223 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ בקבוצה החל משנת 2012, בעקבות פסק דין של בית המשפט המחוזי אשר ניתן ביום 6 באוגוסט 2025, וכן הוצאות מסים בסך של כ-15 מיליון ש"ח, הנובעות מהשלכות הסכם שומות של החברה עם מס הכנסה לשנים 2020-2022. דמי ביטול הסכם ההשקעה בסך של 62 מיליון ש"ח לפני מס (48 מיליון ש"ח לאחר מס) לחברת מנורה.



דוחות רווח והפסד רבעוניים

בנטרול השפעות חד פעמיות

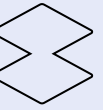
מיליוני ש"ח	Q4.2025	Q3.2025 ⁽¹⁾	Q2.2025 ⁽²⁾	Q1.2025 ⁽³⁾	Q4.2024	Q3.2024	Q2.2024	Q1.2024
הכנסות מבתי עסק, נטו	362	386	356	357	350	360	338	330
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	270	279	250	237	233	245	224	200
הכנסות ריבית, נטו	252	258	244	238	239	240	237	231
הכנסות אחרות	8	10	9	6	3	7	3	4
סך כל ההכנסות	892	933	859	838	825	852	802	765
הוצאות								
הוצאות בגין הפסדי אשראי	74	45	39	69	50	65	77	75
הוצאות תפעול	330	348	318	309	327	301	284	278
הוצאות מכירה ושיווק	215	229	207	214	203	212	185	174
הוצאות הנהלה וכלליות	29	34	31	38	43	34	31	31
תשלומים לבנקים	147	148	143	138	134	140	134	123
סך כל ההוצאות	795	804	738	768	757	752	711	681
רווח (הפסד) לפני מסים	97	129	121	70	68	100	91	84
הפרשה למיסים על הרווח	33	34	34	16	15	23	23	20
חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	2	1	1	1	1	1	1	-
רווח נקי (הפסד):								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	66	96	88	55	54	78	69	64
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(1)	-
המיוחס לבעלי מניות החברה	66	96	88	55	54	78	68	64

(1) בנטרול אירוע בעל אופי חד פעמי הקשור להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק: הוצאות שכר ונלוות אחרות בסך של כ-45 מיליון ש"ח (כ-35 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעות מתשלום מענק מכירה לעובדים, הוצאת ביטוח Run-Off בסך של כ-15 מיליון ש"ח (כ-10 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס) והוצאות יעוץ בסך של כ-13 מיליון ש"ח (לרבות לאחר השפעת מס).

(2) בנטרול אירועים בעלי אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם: הוצאה בסך של כ-290 מיליון ש"ח (כ-223 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס) הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ בקבוצה החל משנת 2012, בעקבות פסק דין של בית המשפט המחוזי אשר ניתן ביום 6 באוגוסט 2025, וכן הוצאות מסים בסך של כ-15 מיליון ש"ח, הנובעות מהשלכות הסכם שומות של החברה עם מס הכנסה לשנים 2020-2022.

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

מאזן ליום



31.12.2024	31.12.2025	מיליוני ש"ח
נכסים		
1,003	485	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,045	7,313	סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
16,417	18,828	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(488)	(491)	הפרשה להפסדי אשראי
15,929	18,337	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
62	88	ניירות ערך
47	61	השקעות בחברות כלולות
473	501	בניינים וציוד
21	21	מוניטין
1,016	1,077	נכסים אחרים
25,596	27,883	סך כל הנכסים
התחייבויות		
1,552	2,407	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
19,100	19,459	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
607	1,559	אגרות חוב סחירות, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
1,163	1,256	התחייבויות אחרות
22,422	24,681	סך כל ההתחייבויות
3,174	3,202	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
25,596	27,883	סך כל התחייבויות והון