

ישראל  ישראכרט



מצגת משקיעים

רבעון 3 2025

מידע צופה פני עתיד

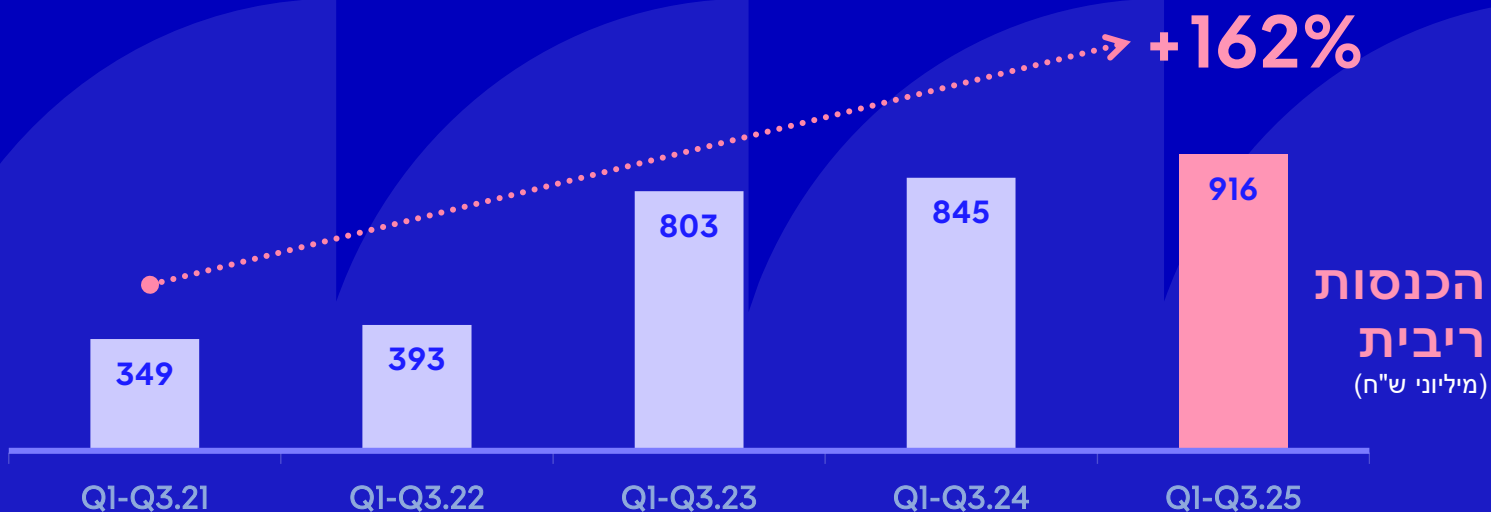
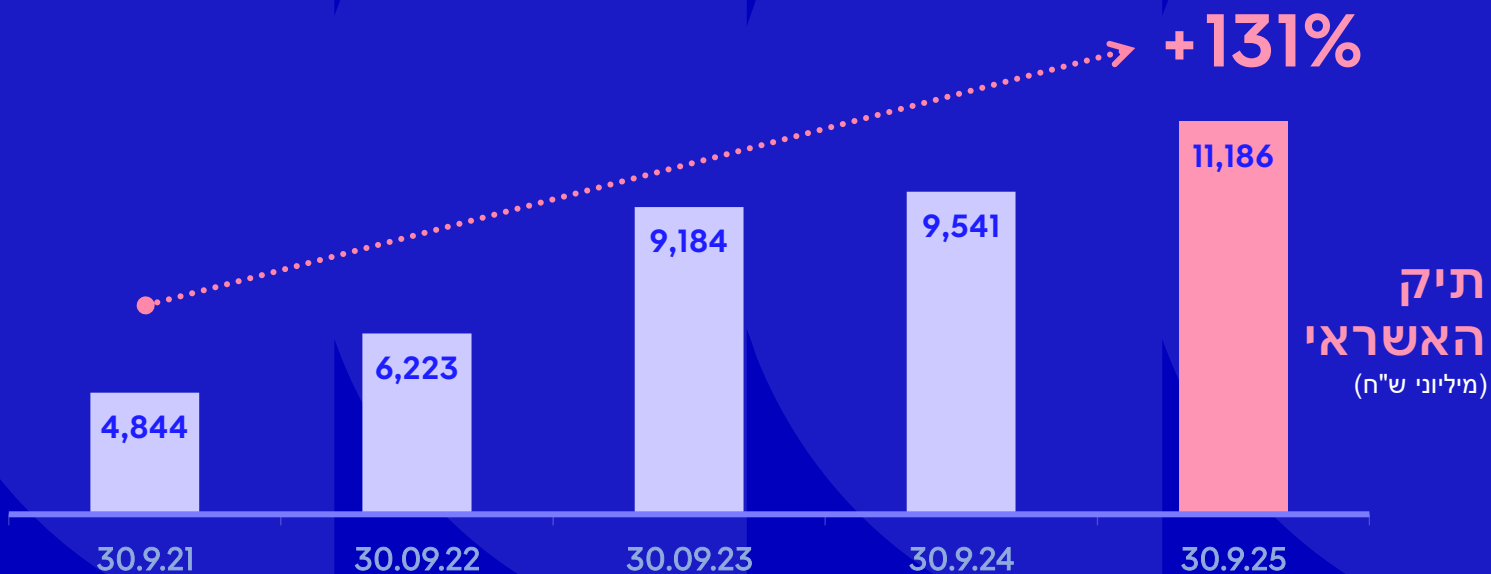
מצגת זו אודות ישראלכרט בע"מ ("החברה") והחברות המאחדות שלה (יחד: "הקבוצה") נועדה לשם התמצות והנחות ואינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לשנת 2024, בדיווחיה של החברה לרבעון השלישי לשנת 2025 ובדיווחיה השוטפים של החברה (יחד: "הדוחות") ויש לקרוא אותה יחד עם 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). 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, מקומם 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 להתממשותן 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.

ארבע שנים של צמיחה בתיק האשראי ובהכנסות ריבית





תשואה להון⁽¹⁾

12.6%

10.0% Q3 2024

Q3 2025

שיאים

חדשים

ומומנטום

של צמיחה

(לעומת הרבעון המקביל אשתקד)

תיק
האשראי +17%

30.9.2025 כ-11.2 מיליארד ש"ח

הכנסות +10%

Q3 2025 933 מיליון ש"ח

רווח נקי⁽¹⁾ +23%

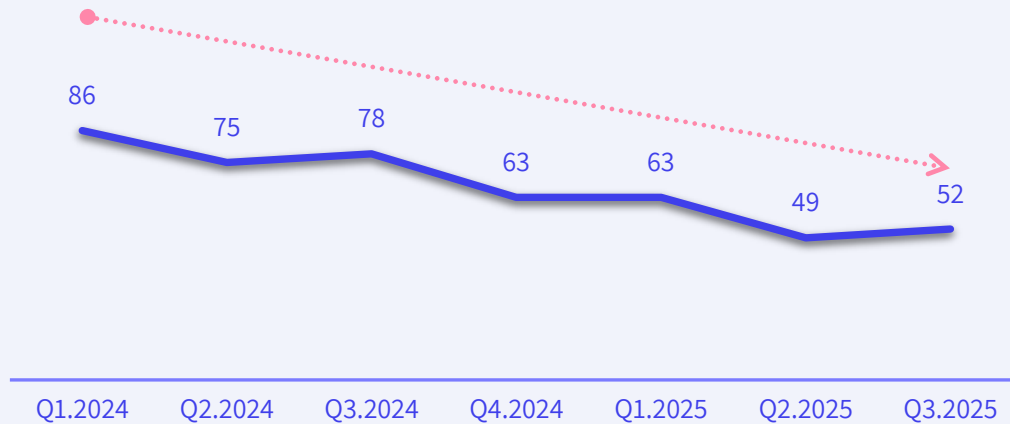
Q3 2025 כ-96 מיליון ש"ח

(1) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק בסך של 73 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר מס).

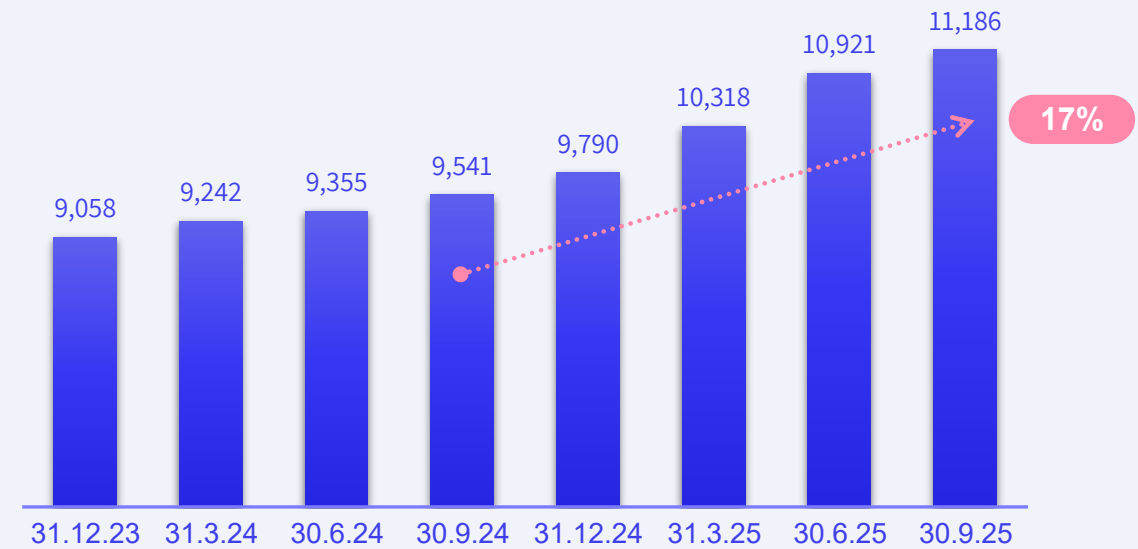


תוצאות פיננסיות Q3 2025

מגמת קיטון בהיקף המחיקות, נטו וההוצאה הפרטנית



תיק האשראי חצה את רף ה-11 מיליארד ש"ח

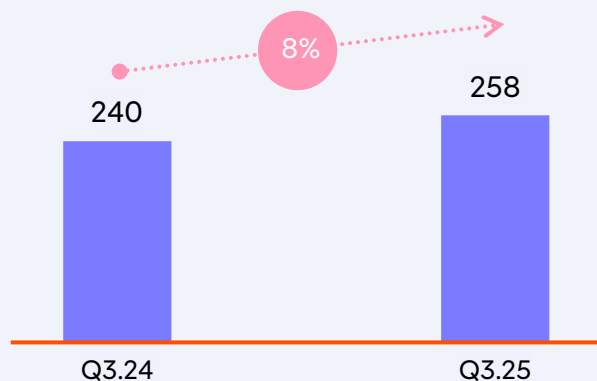


Q3.2025: שיא רבעוני במחזורי העסקאות ובהכנסות עליה של 23% ברווח הנקי מפעילות שוטפת

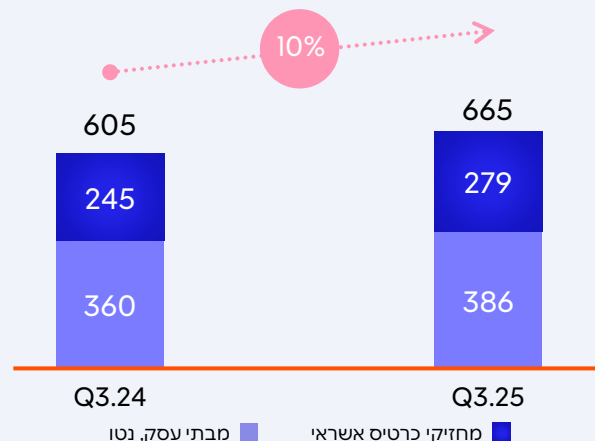


(מיליון ש"ח)

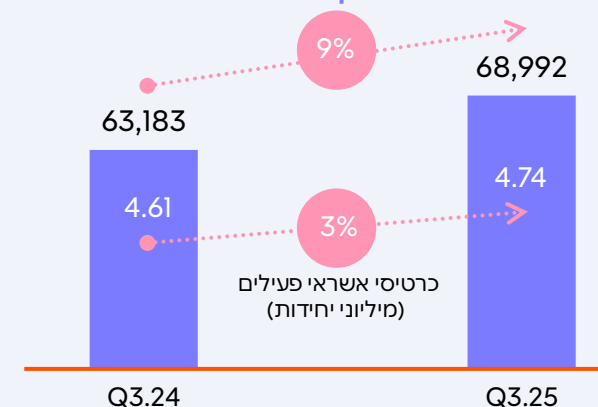
הכנסות ריבית, נטו



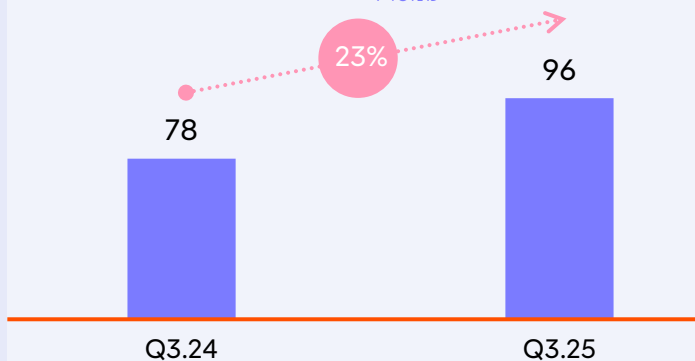
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי



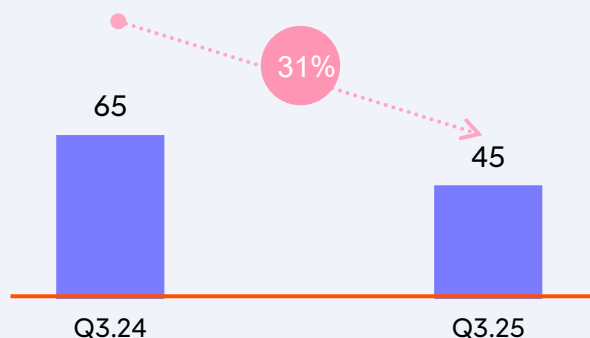
מחזורי עסקאות וכרטיסי אשראי פעילים המונפקים על ידי החברה



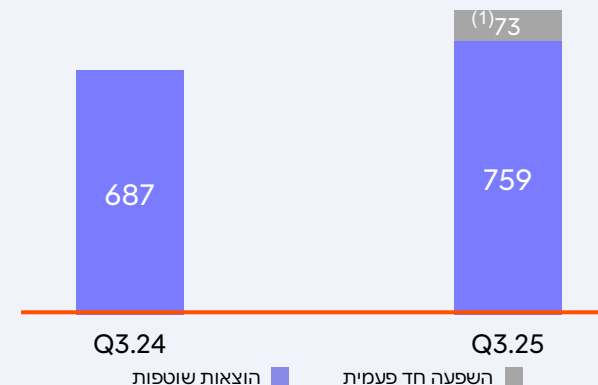
רווח נקי מנטרל (1,2)



הוצאות להפסדי אשראי



הוצאות ללא הפסדי אשראי



(1) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק בסך של 73 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר מס).
 (2) הרווח הנקי המדווח הסתכם ב-37 מיליון ש"ח.

שיעור הכנסות מעל הפריים

5.54%

5.95% :Q3.2024

שיעור הכנסה מריבית

11.54%

11.95% :Q3.2024

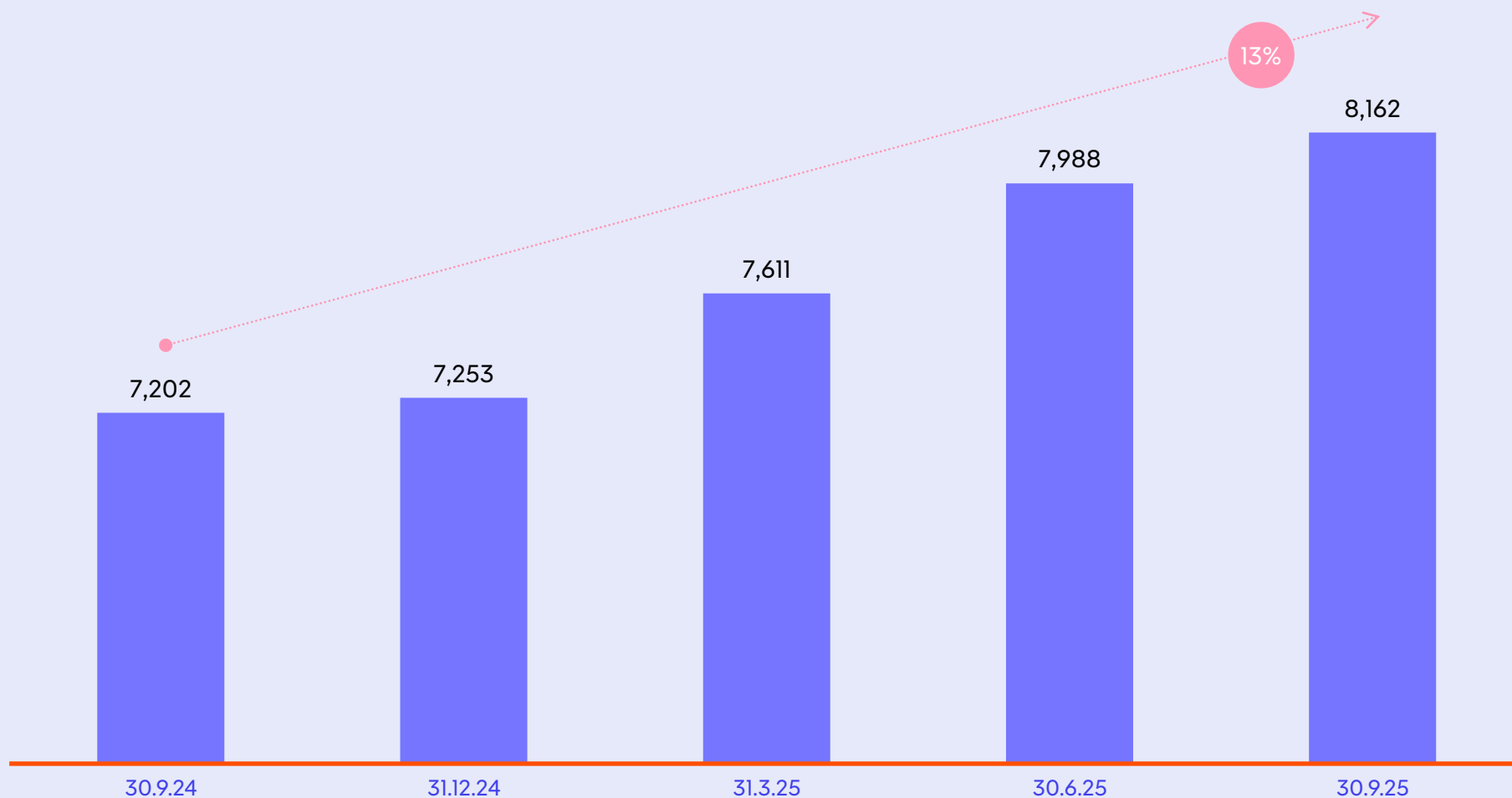
הכנסות ריבית

232 מיליון ש"ח

212 :Q3.2024

אשראי צרכני

8,162 מיליון ש"ח



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

Q3.2025

לקוחות פרטיים

רבעון נוסף של
עליה בתיק
האשראי
הצרכני

צמח לשיא של
כ-8.2 מיליארד ש"ח

שיעור הכנסות מעל הפריים^(1,2)

2.05%

2.37% :Q3.2024

שיעור הכנסה מריבית^(1,2)

8.05%

8.37% :Q3.2024

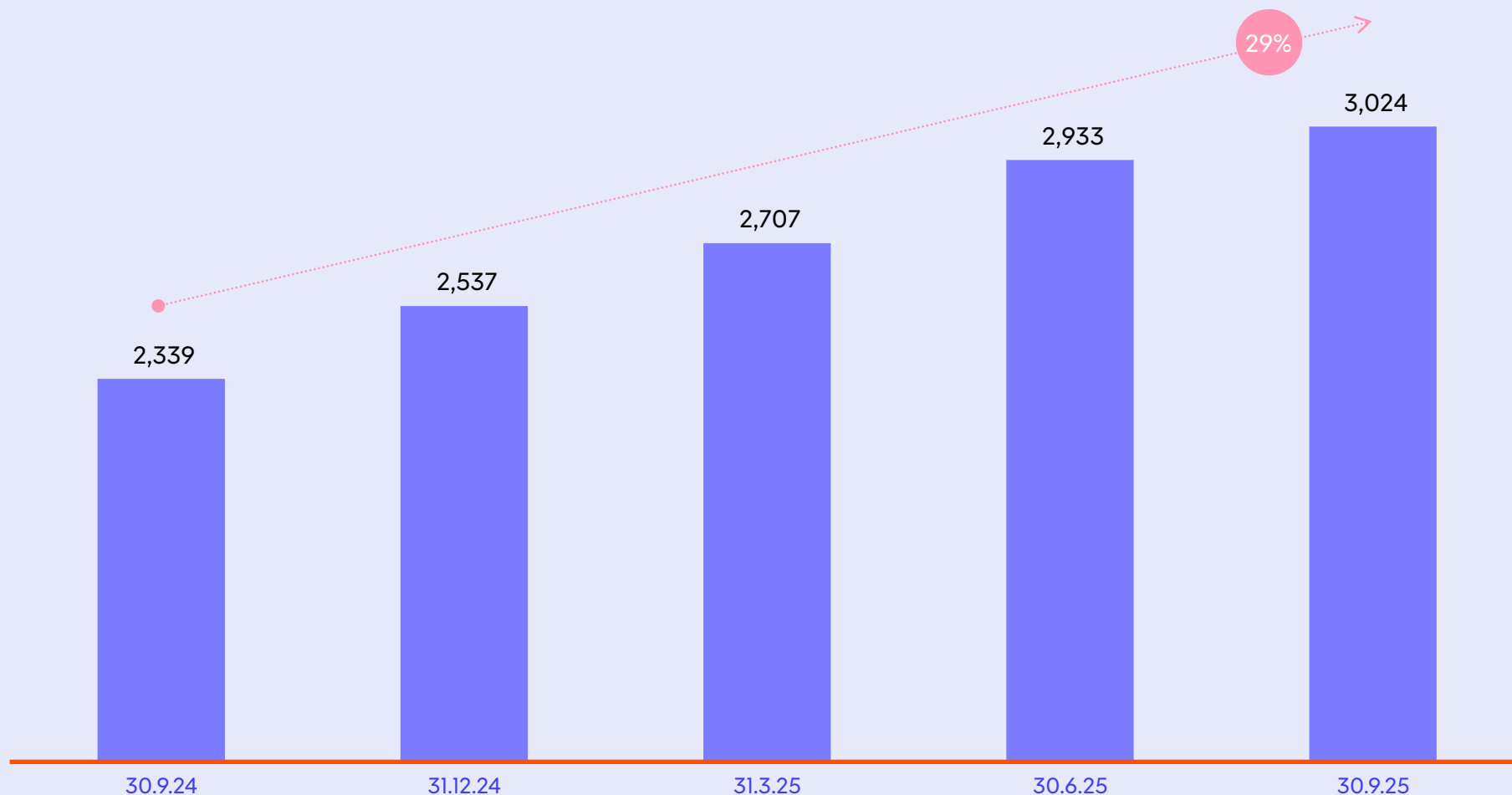
הכנסות ריבית

93 מיליון ש"ח

79 :Q3.2024

אשראי עסקי⁽¹⁾

3,024 מיליון ש"ח



(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

Q3.2025

לקוחות עסקיים

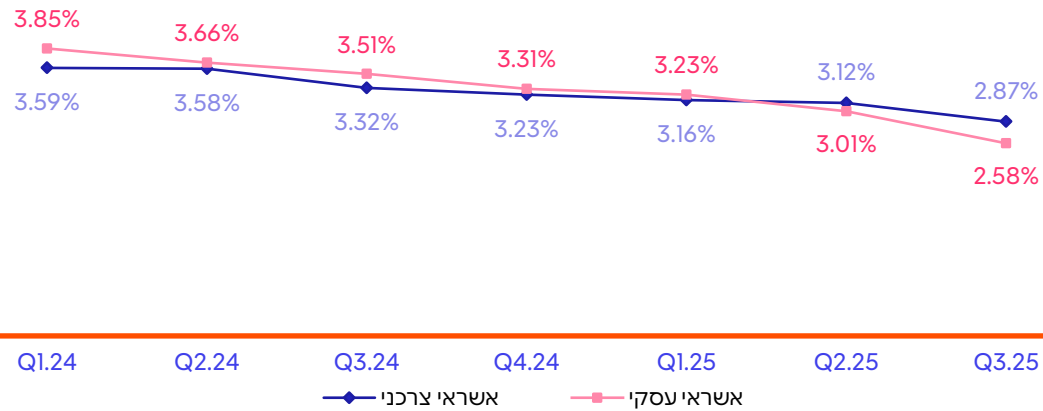
תיק האשראי
העסקי ממשיך
במגמת
הצמיחה

חצה את רף
ה-3 מיליארד ש"ח

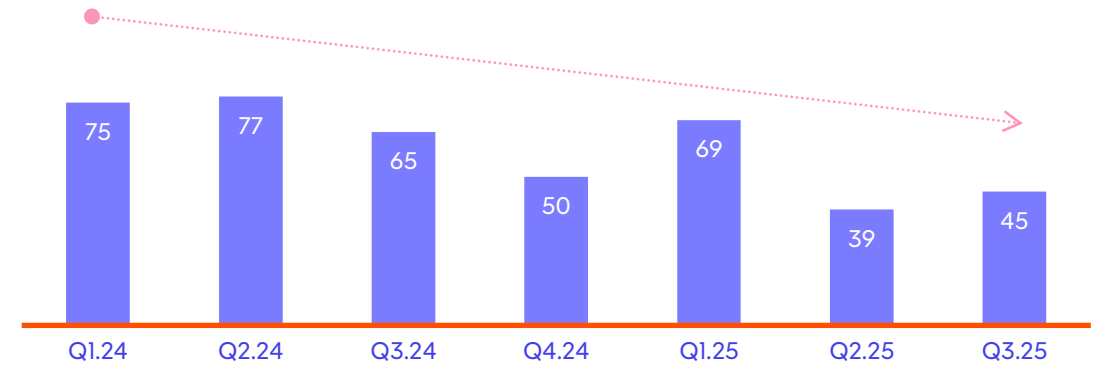
מגמת השיפור לאורך זמן באיכות תיק האשראי



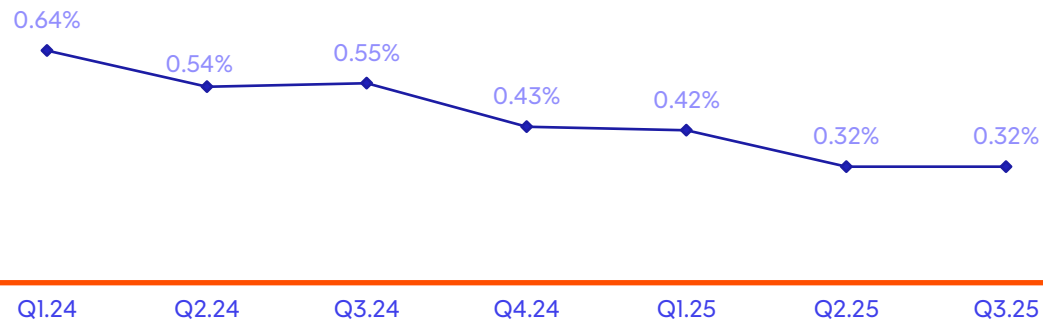
יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי⁽¹⁾



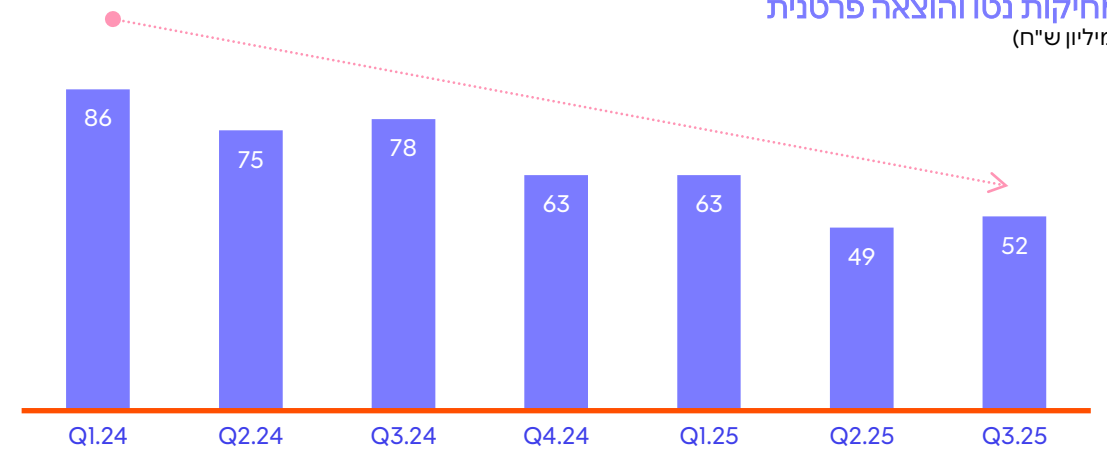
סך ההוצאות להפסדי אשראי
(מיליון ש"ח)



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



מחיקות נטו והוצאה פרטנית
(מיליון ש"ח)





תשואה להון ויחסי הון לרבעון

תשואה להון³

12.6%

הון מיוחס לבעלי מניות

3.1 מיליארד ש"ח

יחס הון רובד 1

10.5%

מינימום רגולטורי 8.0%

יחס הון כולל

12.2%

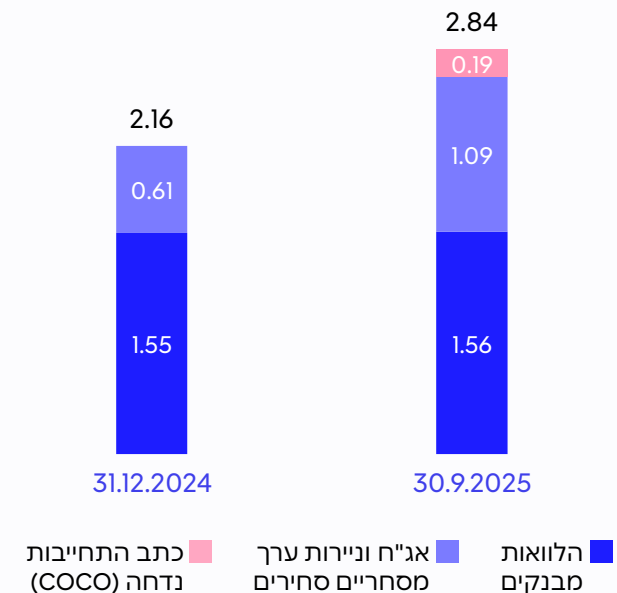
מינימום רגולטורי 11.5%

איתנות פיננסית וגיוון מקורות התומכים בהרחבת הפעילות העסקית

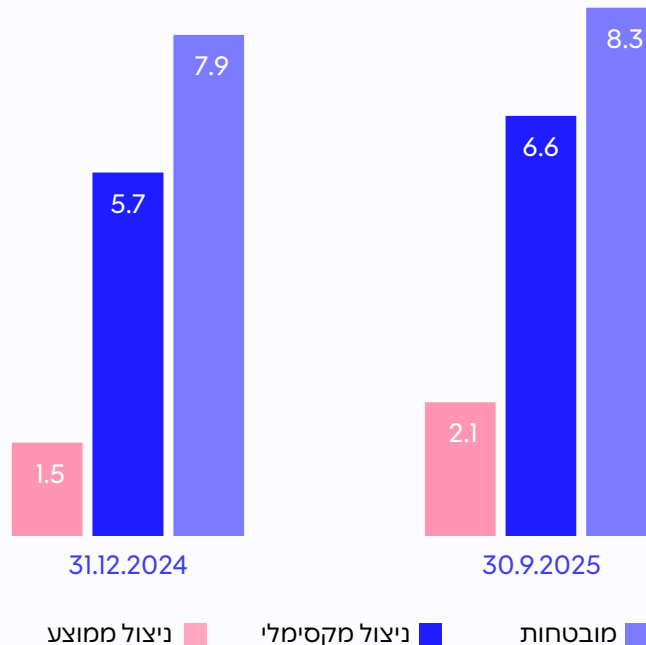
(מיליארד ש"ח)



הלוואות מבנקים לזמן ארוך, מימון סחיר ואחר⁽¹⁾



מסגרות האשראי של הקבוצה⁽²⁾ ניצול מקסימלי וממוצע מתחילת שנה קלנדרית



(1) ביום 18 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון החברה, באישור עקרוני, לחברה, לפעול להנפקה ולרישום למסחר בבורסה של ניירות ערך מסחריים סחירים (סדרה 5) של החברה (סדרה חדשה).
(2) כולל מסגרות אשראי אוטונומיות.
(3) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק בסך של 73 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר מס). ללא נטרול, תשואה להון בשיעור 4.9%.

המשך קידום מיזמים ושיתופי פעולה חדשניים

מייצרים ערך מוסף ללקוחות ישראל

השקעה בחברת פתרונות
אשראי מתקדמים
ליזמי נדל"ן



שיתוף פעולה במיזמי
נדל"ן למגורים והתחדשות
עירונית
העמדת אשראי לטובת
פרויקטים



השקעה במיזם למתן אשראי
דיגיטלי לעסקים קטנים



מעטפת שירותי ניהול דיגיטלי
לעסקים קטנים ובינוניים



מיזם למתן אשראי
דיגיטלי לצרכנים פרטיים



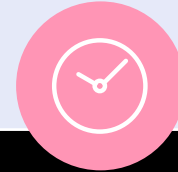
השקת החשבון העסקי בחוץ בנקאי הראשון בישראל



עלות-תועלת
משתלמת



מאפשר מיקוד
בפיתוח העסק



פתרון כולל
בכף היד

חשבוניות

חשבון
תשלום

ניהול
תזרים

הלוואות/
ערבויות/
מסגרות

קופה

קרטיסי
אשראי

ניהול
הכנסות
והוצאות

תמיכה בעסקים קטנים

ישראלכרט לעסקים
כל מה שצריך לדעת
כדי לפתוח עסק חדש



ISRASTART

יום פתוח בזום
2.12

הרצאות עם מיטב
המומחים בעסקים

הלוואה לפני ואחרי החגים

במאני טיים ישראלכרט

החגים עכשיו?
אז ההחזר
אחר כך!



לוקחים הלוואה
מישראלכרט
ומתחילים להחזיר
בעוד 3 חודשים

להלוואה משתלמת >

חודש הקניות

במאני טיים ישראלכרט

שופינג אונליין?
זה אונלי ישראלכרט!

הטבת 0% עמלה
על עסקאות מט"ח

CashBack⁺
על כל קנייה

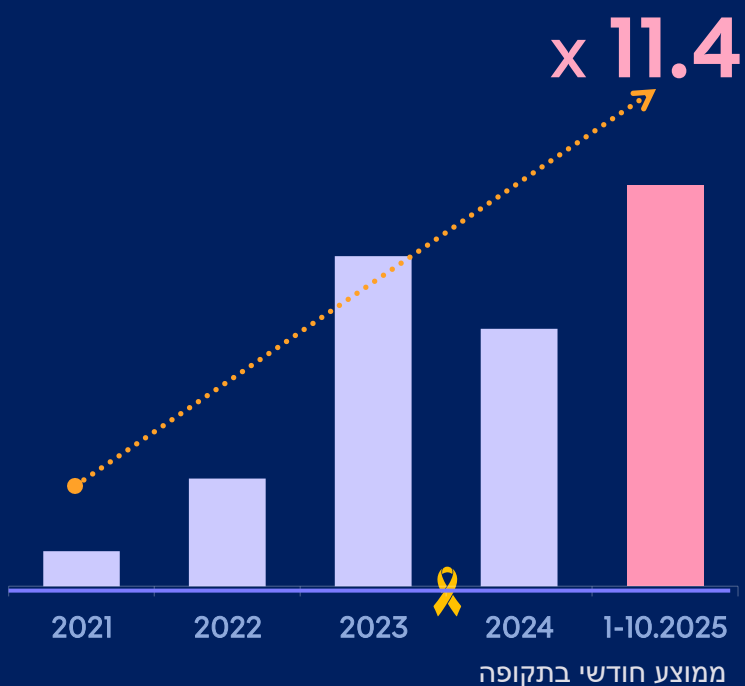
להצטרפות



הצעות ערך
מותאמות
ללקוחות
ישראלכרט

DIGITAL FIRST: האצת אימוץ הדיגיטל כמרכיב מרכזי בצמיחה

צמיחה בהיקף האשראי הנמכר בדיגיטל



יחודי
לישראל
הלוואות לעסקים
A-Z בדיגיטל



האפליקציה
כערוץ דיגיטלי
עיקרי

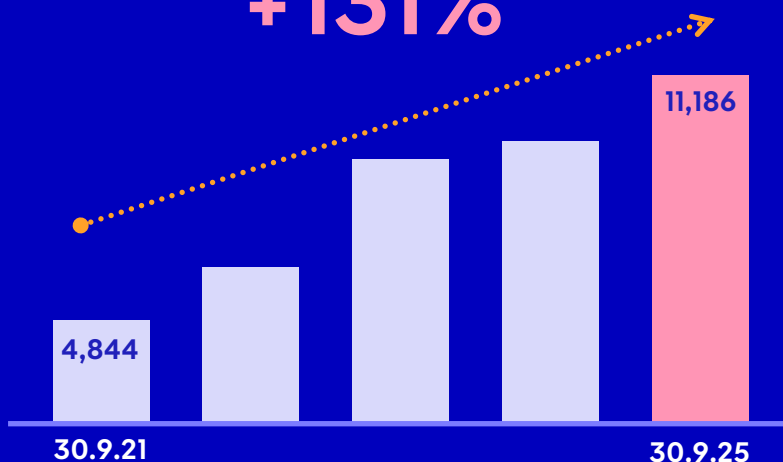
+60%
משתמשים
באפליקציה החדשה⁽¹⁾
(Q3.25 vs. Q1.23)

(1) השקה רבעון 2 2023

Q3 2021 – Q3 2025

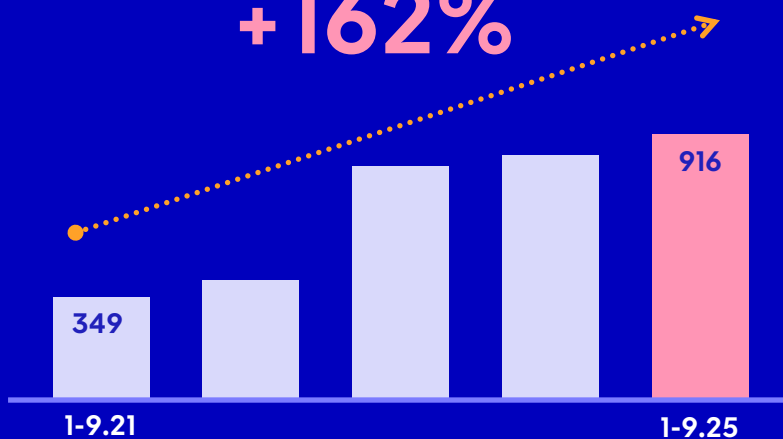
+131%

תיק
האשראי



+162%

הכנסות
ריבית



מיליון ש"ח

Q3 2024 – Q3 2025

+10% הכנסות

933 30.9.2025
מיליון ש"ח

+23% רווח
נקי(י)

96-כ Q3 2025
מיליון ש"ח

12.6% תשואה
להון(י)

10% Q3 2024

ארבע שנים
של צמיחה

שיאים חדשים
ומומנטום חזק

(י) בנטרול הוצאות בעלות אופי חד פעמי הקשורות להשלמת העסקה נשוא הסכם דלק בסך של 73 מיליון ש"ח (59 מיליון ש"ח לאחר מס).



נספחים

1-9.2024		1-9.2025		Q3.2024	Q3.2025			מיליוני ש"ח
מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות ^(1,2)	מדווח	מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	מדווח	
1,028 ⁽³⁾	1,099	-	1,099	360 ⁽³⁾	386	-	386	הכנסות מבתי עסק, נטו
669	766	-	766	245	279	-	279	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
708	740	-	740	240	258	-	258	הכנסות ריבית, נטו
14 ⁽³⁾	25	-	25	7 ⁽³⁾	10	-	10	הכנסות אחרות
2,419	2,630	-	2,630	852	933	-	933	סך כל ההכנסות
								הוצאות
217	153	-	153	65	45	-	45	הוצאות בגין הפסדי אשראי
863	975	313	1,288	301	348	23	371	הוצאות תפעול
571	650	13	663	212	229	13	242	הוצאות מכירה ושיווק
96	103	99	202	34	34	37	71	הוצאות הנהלה וכלליות
397	429	-	429	140	148	-	148	תשלומים לבנקים
2,144	2,310	425	2,735	752	804	73	877	סך כל ההוצאות
275	320	(425)	(105)	100	129	(73)	56	רווח (הפסד) לפני מסים
66	84	(80)	4	23	34	(14)	20	הפרשה למיסים על הרווח
2	3	-	3	1	1	-	1	חלק החברה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס
								רווח נקי (הפסד):
211	239	(345)	(106)	78	96	(59)	37	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1)	-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
210	239	(345)	(106)	78	96	(59)	37	המיוחס לבעלי מניות החברה

מיליוני ש"ח	30.9.2025	31.12.2024
נכסים		
מזומנים ופיקדונות בבנקים	629	1,003
סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	7,882	7,045
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	18,614	16,417
הפרשה להפסדי אשראי	(479)	(488)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	18,135	15,929
ניירות ערך	88	62
השקעות בחברות כלולות	80	47
בניינים וציוד	502	473
מוניטין	21	21
נכסים אחרים	1,148	1,016
סך כל הנכסים	28,485	25,596
התחייבויות		
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	2,064	1,552
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	20,842	19,100
אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים	1,282	607
התחייבויות אחרות	1,165	1,163
סך כל ההתחייבויות	25,353	22,422
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	3,132	3,174
סך כל התחייבויות והון	28,485	25,596