בית השקעות IBI

מצגת משקיעים

לסיכום שנת 2025

הבהרה משפטית

מצגת זו הוכנה על ידי א.ב.אי בית השקעות בע"מ ("החברה") והיא נועדה לשם הצגה של מידע בלבד והיא אינה מחליפה את הצורך לעיין בכלל הדיווחים המפורסמים על ידי החברה לציבור לרבות דוחות כספיים והדוח התקופתי לשנת 2025. אין לראות במצגת זו חוות דעת, הצעה, המלצה או יעוץ/שיווק לרכישה ו/או החזקה ו/או מכירה של ניירות ערך ו/או שירותים או מוצרים של או מטעם החברה. מצגת זו אינה מהווה תחליף לייעוץ/שיווק השקעות המתחשב בנתוניו וצרכיו המיוחדים של כל אדם והיא אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה ואין לפרשה כהצעה כאמור. המוצג במצגת זו הינו על דעת הכותבים ומשקף את הבנתם נכון למועד המצגת. נושאים שונים המובאים במצגת זו, הכוללים תחזיות ויעדים של הפעילויות והמגזרים השונים לרבות תחזיות הנוגעות לאפליקציית IBI SMART יעד מכירות, צבר עסקאות במגזר קפיטל ומידע אחר המתייחס לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה המתבססות על נתונים ומידע המצוי בידי החברה במועד עריכת המצגת. התממשותו, או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, מהתקיימות תנאים מתלים בעסקאות מיזוגים ורכישות, מקבלת אישורים רגולטוריים במידת הנדרש וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילויות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש, ואשר אינם מצויים בשליטת החברה לרבות, שינויים טכנולוגיים, טעמי לקוחות ומשקיעים והתממשות גורמי הסיכון של החברה.

IBI בית השקעות

ניסיון של מעל 50 שנה, תשתית חזקה, ויתרונות תחרותיים המייצרים ערך לאורך זמן

₪ 470M
EBITDA 2025

₪ 1.5B
הכנסות 2025

42%
צמיחה בהכנסות
בשנת 2025

21.7%
תשואה על ההון (ROE)
ממוצע 3 שנים אחרונות

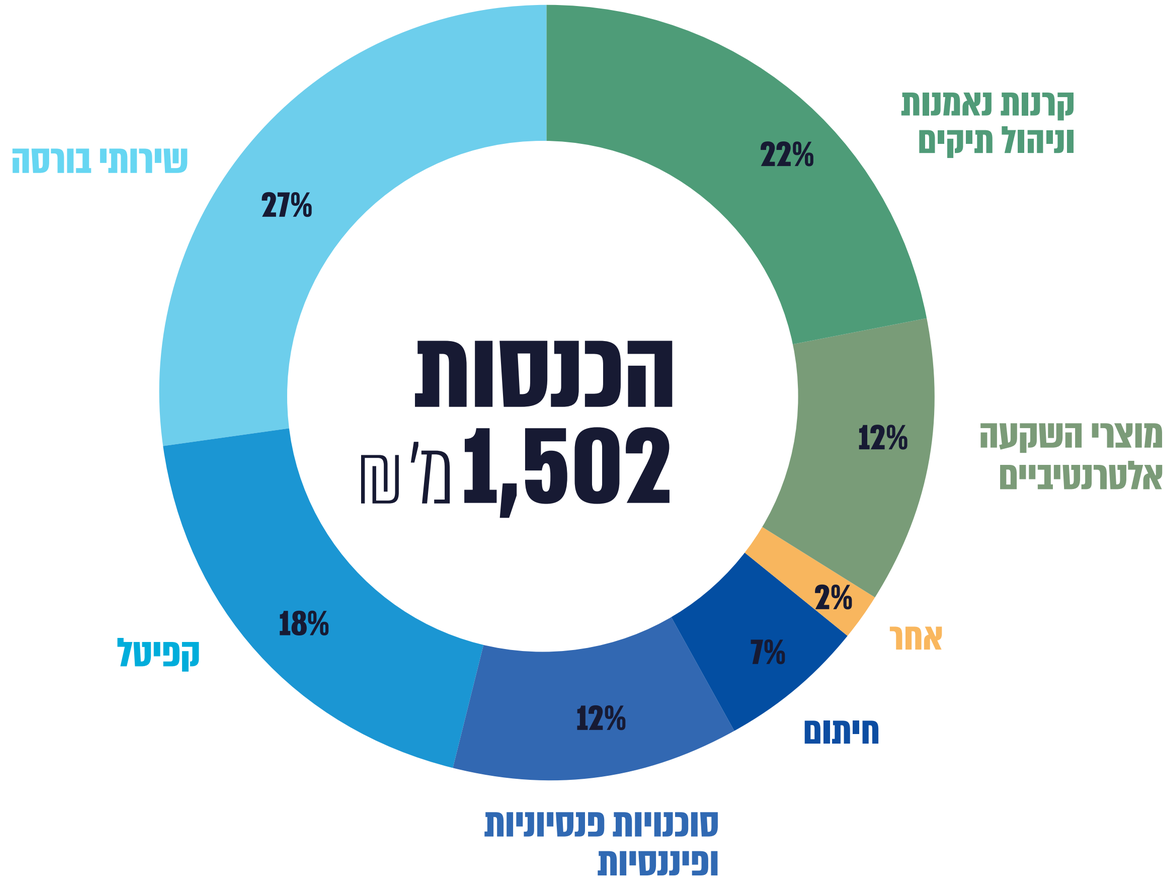
₪ 130M
דיבידנד
אשר חולק בשנה האחרונה*

₪ 5.3B
שווי שוק
נכון ל-19.03.26

*כולל דיבידנד בסך 50 מ' ₪ שהוכרז וטרם חולק

שני מגזרי על מובילים עם פעילויות מגוונות

יוצרים גידור מובנה לתנודתיות בשוק ההון



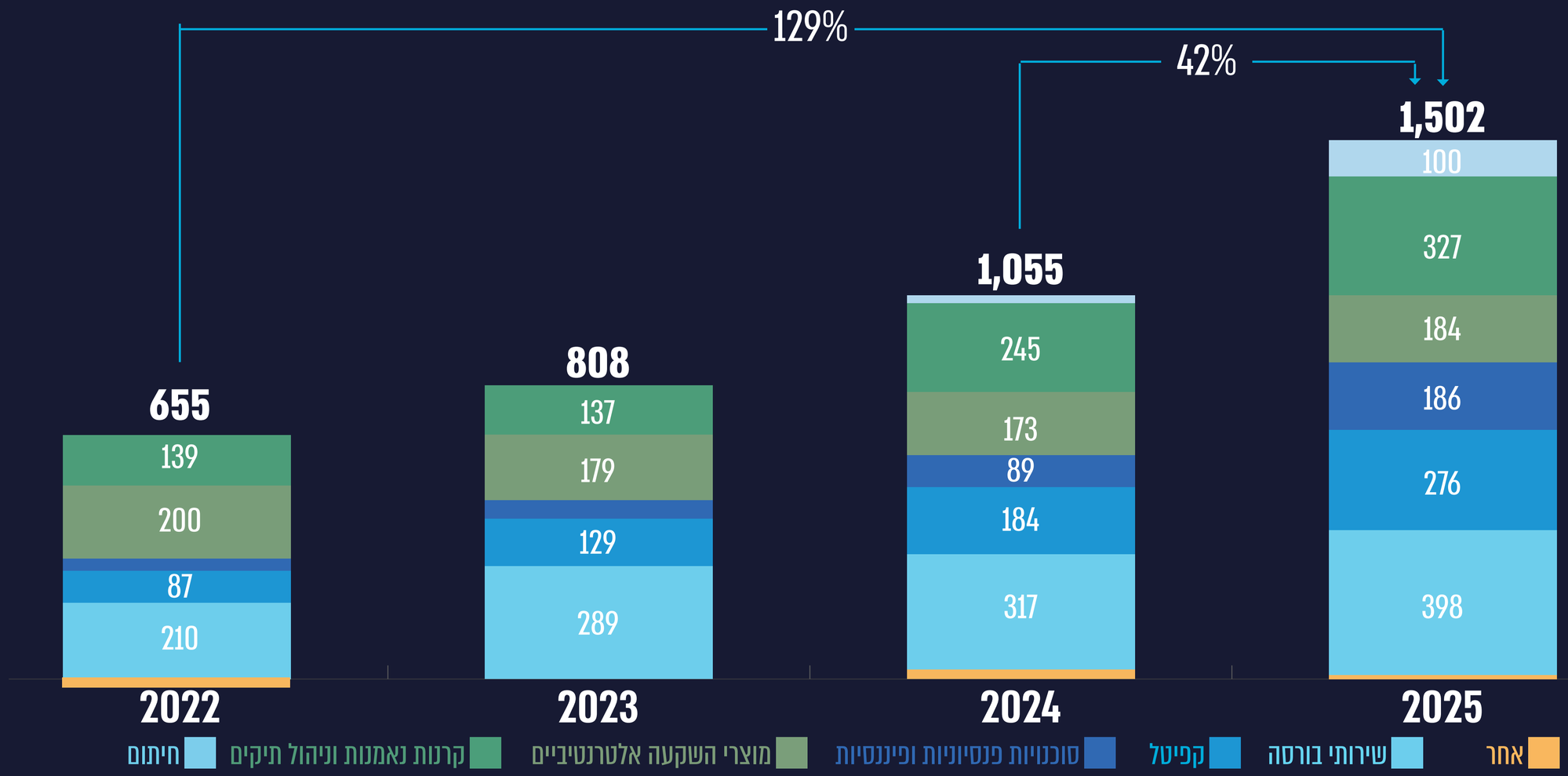
34%
מוצרים פיננסיים

64%
שירותים פיננסיים

נתוני שנת 2025

צמיחה עקבית המבוססת על מספר מנועי הכנסה

האצה משמעותית בקצב הצמיחה בשנה האחרונה



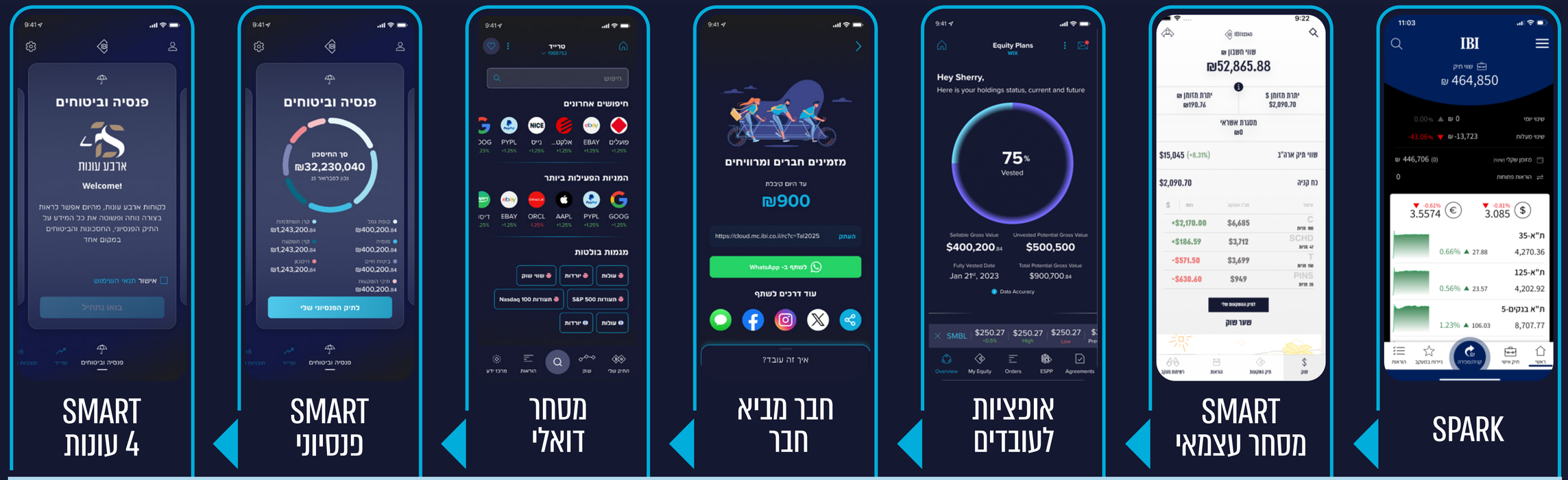
*הנתונים במליוני ₪

בית השקעות IBI



שירותים פיננסיים

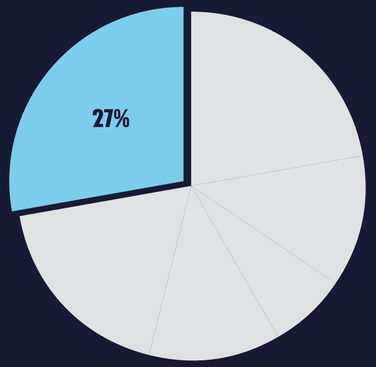
IBI SMART מאפליקציית מסחר ל-SuperApp



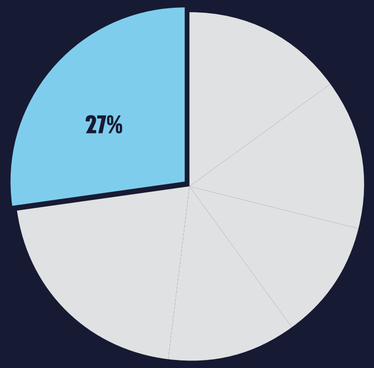
200 אלף לקוחות באפליקציה

שירותי בורסה

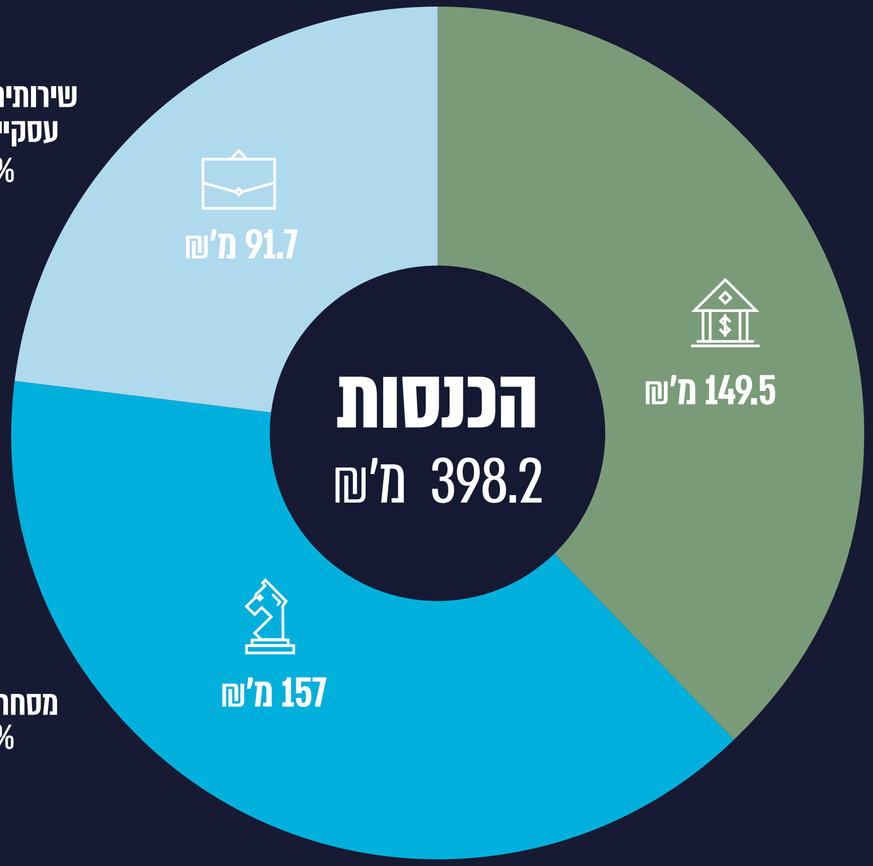
חבר הבורסה שאינו בנק הגדול ביותר בישראל



הכנסות
398.2 מיליון ₪



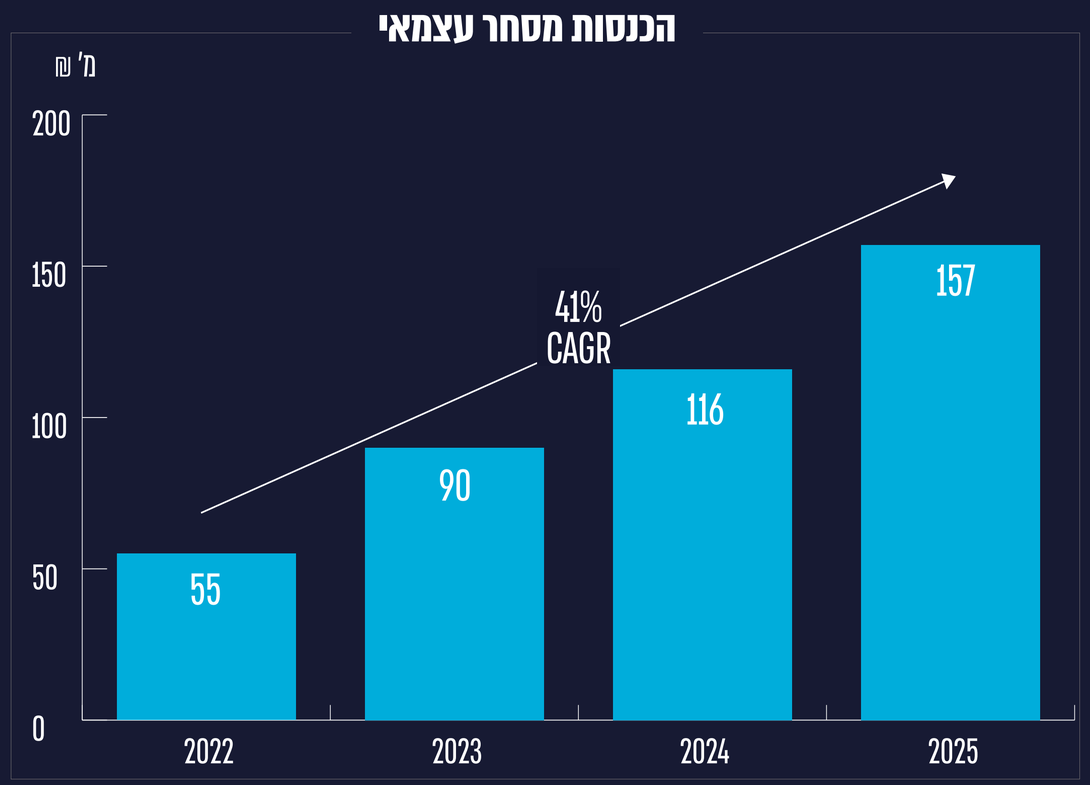
EBITDA
126.2 מיליון ₪



נתוני שנת 2025

מסחר עצמאי - IBI SMART

פלטפורמת מסחר מתקדמת בצמיחה מהירה



סיכום שנת 2025

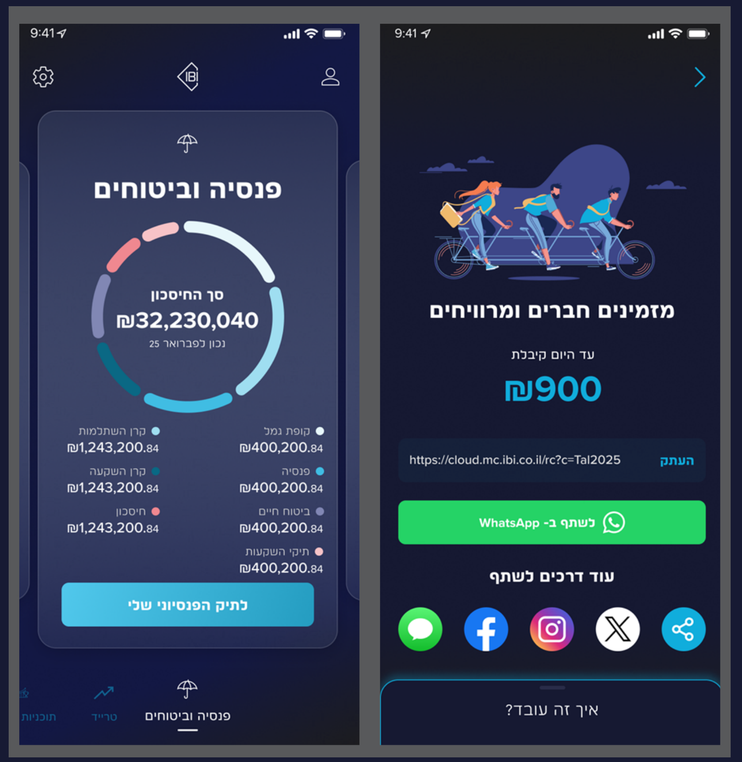
- **אסטרטגיה רב שנתית**
  - 30,600 לקוחות חדשים בשנת 2025
  - מתוכם 7,600 לקוחות ברבעון 4
- **משאבים מותאמים לצמיחה מואצת**
  - אופטימיזציה של ערוצי הפצה ושרשרת אספקה תומכת
- **פרויקטים אסטרטגיים**
  - **SMART CAPITAL** - השקה מוצלחת עם מעל 5,000 לקוחות במהלך 2025
  - **בידול מוצרי** - הפקדה בקליק, הוראות קבע ומסחר בשברי מניות

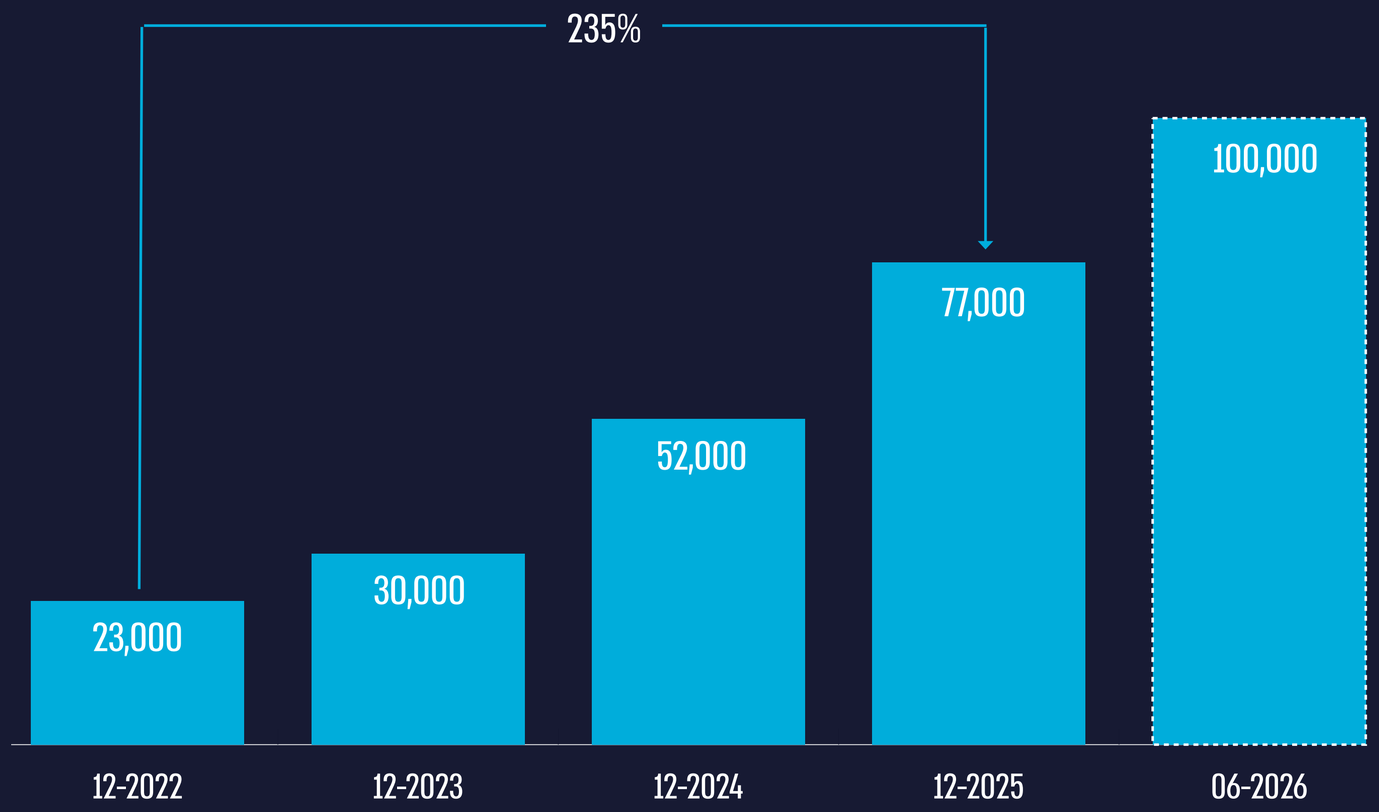
יעדים לשנת 2026

- **חציית הרף של 100,000 לקוחות**
- **SMART CAPITAL - הטמעת פתיחת חשבון במסגרת תהליך הענקת אופציות**
- **SMART פנסיוני - שילוב המסלקה הפנסיונית ללקוחות SMART**
- **AI ככלי תומך שירות וחווית לקוח ליצירת מנוף תפעולי**

בית השקעות IBI

צמיחה מהירה במספר הלקוחות

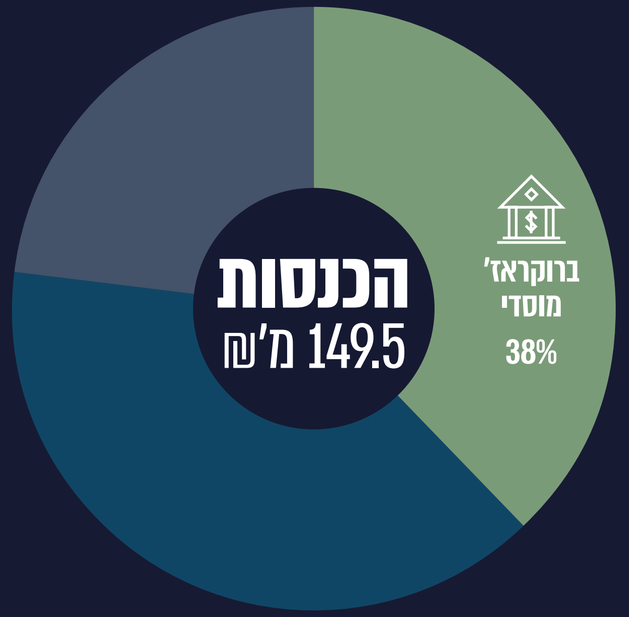




ברוקראז' מוסדי

הברוקר המוביל בישראל בפעילות מקומית וגלובלית

- **שחקן מוביל בשוק במהלך 2025**
  - מחזור שוק ישראל - 270 מיליארד ₪
  - מחזור שוק בינ"ל – 28.5 מיליארד $
- **הרחבה משמעותית בפעילות לקוחות זרים בבורסה הישראלית**
- **הקמת דסק שירותי בנקאות השקעות**
- **דסק מט"ח ומוצרים לא סחירים**
  - הקמת תשתית להרחבת הפעילות לרבות חיזוק הקשרים מול ספקי נזילות בארץ ובעולם



שירותים פיננסים עסקיים

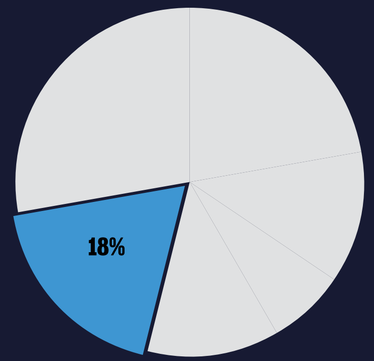
- **סך נכסים מנוהלים**
  - כ-14 מיליארד ₪, מתוכם 3.8 מיליארד ₪ במזומנים
- **גידול במחזורי פעילות המט"ח**
  - כ- 2.4 מיליארד $ בשנה



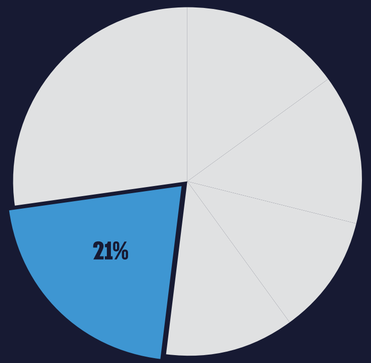
בית השקעות IBI

קבוצת IBI CAPITAL

Hub פיננסי לתעשיית ההייטק



הכנסות
276.1 מיליון ₪



EBITDA
101.8 מיליון ₪

- שירות בלמעלה מ-150 מדינות
- מעל 160,000 לקוחות ו-2,500 תוכניות פעילות
- טכנולוגיה מתקדמת וחדשנות מובילה



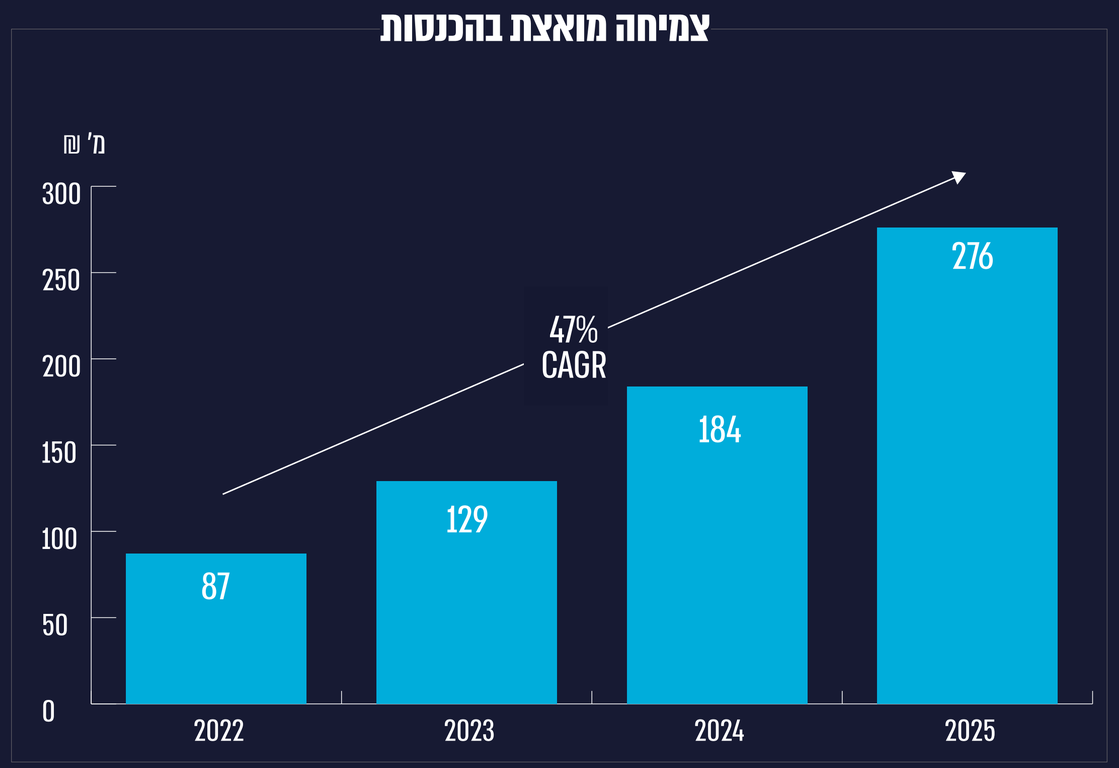
- עסקאות מיזוגים ורכישות-מעל ל-50 מיליארד דולר בשלוש השנים האחרונות
- הערכות שווי ואנליזה
- Capital Wealth Management תיק מנוהל של מעל 3 מיליארד ₪
- מימון חברות סטארט-אפ דרך חברת SPIKES

- עליה של 18% במספר הלקוחות מאז השלמת הרכישה
- כ-350 חברות פורטפוליו
- 1,500 סבבי גיוס ב-5 השנים האחרונות

נתוני שנת 2025

IBI CAPITAL

גידול משמעותי בהכנסות לצד חיזוק תשתיות להמשך צמיחה



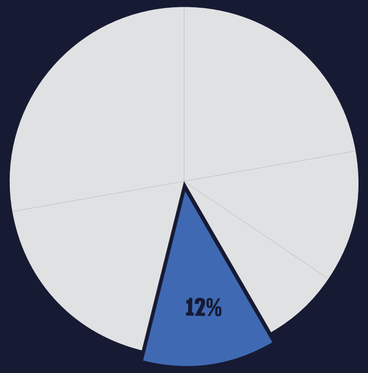
צבר עסקאות M&A משמעותי
אשר נחתמו במהלך 2025 וברבעון ראשון 2026 וצפוי להשפיע משמעותית על רווחיות המגזר

הרחבת השדרה הניהולית
גיוס נושאי משרה משמעותיים בתעשיית הפיננסים בהייטק

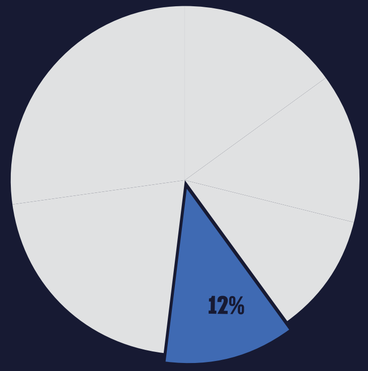
פיתוח מוצר טכנולוגי B2B
מתן מענה הוליסטי לחברות לניהול ומימוש אופציות לעובדים

סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות

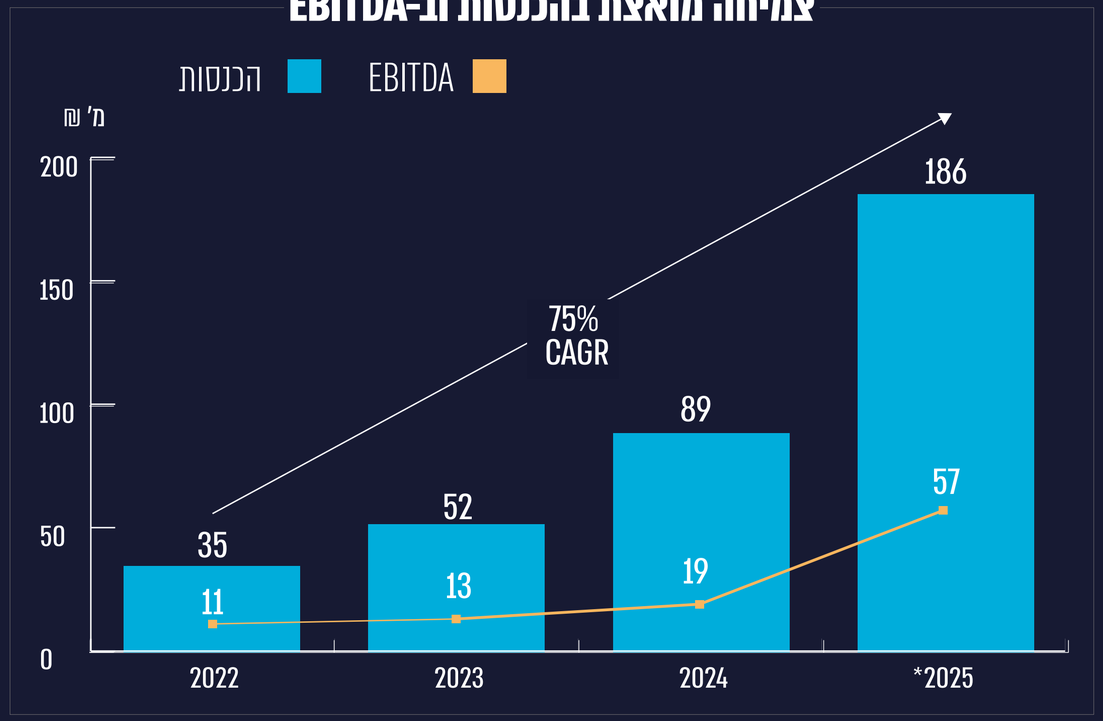
ארבע עונות - זרוע ההפצה הפרטית מהגדולות בישראל



הכנסות
186.1 מיליון ₪



EBITDA
56.7 מיליון ₪



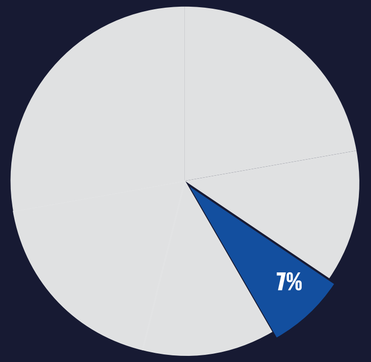
*כולל הכנסה חד פעמית בסך 13.6 מ' ₪ בגין מעבר לשליטה בפעילות "נטו"

- מכירות של 10 מיליארד ₪ במוצרים פיננסים פנסיונים בשנת 2025
- המשך הרחבה אורגנית של המתכננים הפיננסים וביצוע רכישות של סוכנים וסוכנויות
- השקת SMART-פנסיוני ללקוחות מסחר עצמאי, לסוכני ולקוחות ארבע עונות במהלך 2026
- המשך שילוב Roeto בפלטפורמת השירות לסוכן במהלך 2026

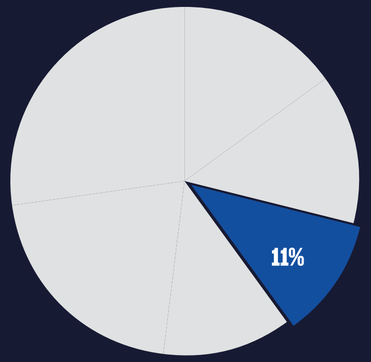
נתוני שנת 2025

IBI חיתום והנפקות

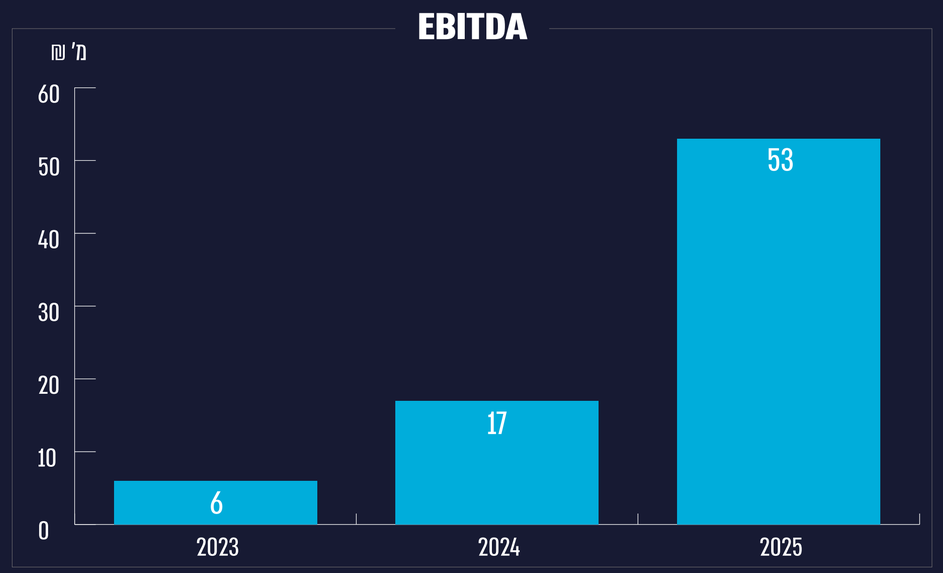
המשך מגמת הצמיחה בפעילות



הכנסות
100.2 מיליון ₪



EBITDA
53.1 מיליון ₪



- צמיחה מואצת בהכנסות וברווחיות
- הובלת מספר הנפקות אקוויטי לרבות RP Optical
- חלוקת דיבידנד של כ-64 מ' ₪ אשר חולקו במהלך 2025
- היקף מחזור של כ-4.78 מיליארד ₪ לאיביאי פיקדונות עם גיוס סדרה שישית
- השקעה אסטרטגית בקרן מנור אוורגרין בסך של עד 75 מ' ₪ עם הכרה ברווח של כ-30 מ' ₪ בשנת 2025
- הקמת קרן פידר לקרן מנור אוורגרין אשר גייסה בשנת 2025 כ-206 מ' ₪

נתוני שנת 2025

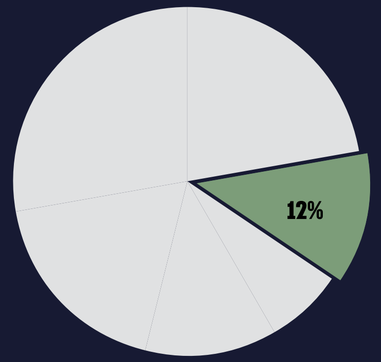


מוצרים פיננסיים

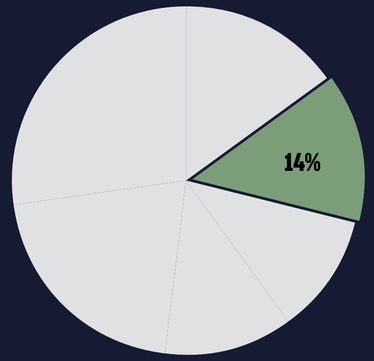
בית השקעות IBI

מוצרי השקעה אלטרנטיביים

מכשירים פיננסיים המפזרים את הסיכון בתיק ההשקעות



הכנסות
183.6 מיליון ₪



EBITDA
64.8 מיליון ₪

קרנות חוב פרטי

IBI Quality Credit Funds
הלוואות גישור חוץ בנקאיות

NEW
IBI Quality Credit Long
משכנתה ארוכה

VOLCANO
הלוואות גישור לנדל"ן בארה"ב

IBI Quality
משכנתה הפוכה

CCF
אשראי צרכני

ATLANTIS
אשראי עסקאות סחר בינלאומיות של סחורות בסיס

IBI TEVEL
הלוואות לעסקים בפולין

IBI SBL
הלוואות טווח קצר ליזמים בארה"ב

FALCON
השקעה ב-NPL מגובות בשעבוד ראשון על נדל"ן בארה"ב

NEW
Lax Credit
תביעות חדלות פרעון באנגליה

קרנות גידור

IBI CLO
ני"ע מגובים בהלוואות מובטחות

IBI Re'em Equity
לונג שורט המתמקדת בחברות ישראליות בארץ ובחו"ל

IBI Re'em Bond
מכוונת אירועים והזדמנויות פיננסיות, HY בדגש על אג"ח

IBI Re'em Global
לונג שורט מניות חו"ל

IBI Total Return
מכוונת אסטרטגיות מאקרו גלובלי

קרנות נדל"ן

IBI LION
נדל"ן מניב בספרד

DATACOM
תשתיות דיגיטליות

EVO
ניהול, ייזום והשבחת מלונות בישראל

NEW
DATACOM2
תשתיות דיגיטליות

ComRit
נדל"ן מניב בארה"ב

נכסים דיגיטליים

NEW
Silver Castle
קרנות השקעה בקריפטו

שותפויות נדל"ן

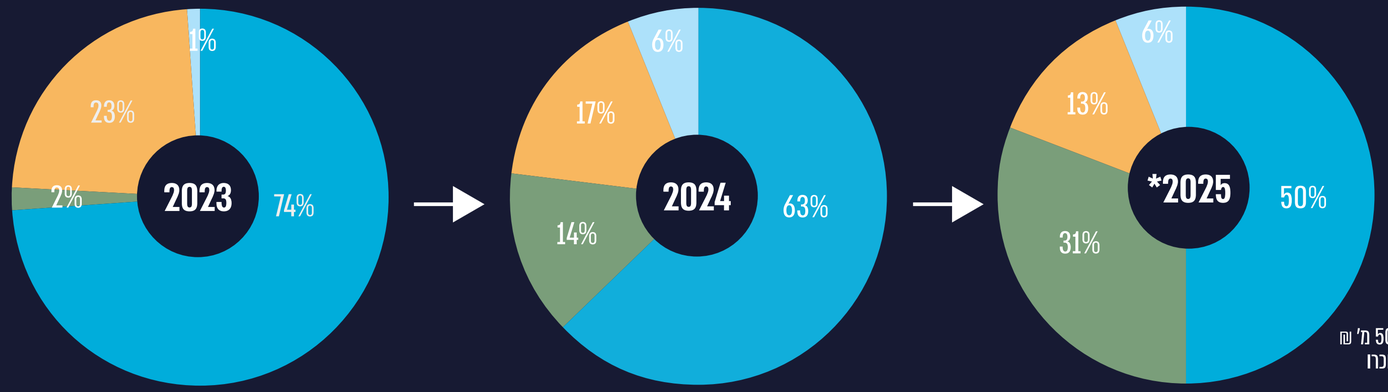
IBI PILLAR
40 שותפויות להשקעה בנדל"ן ברחבי העולם

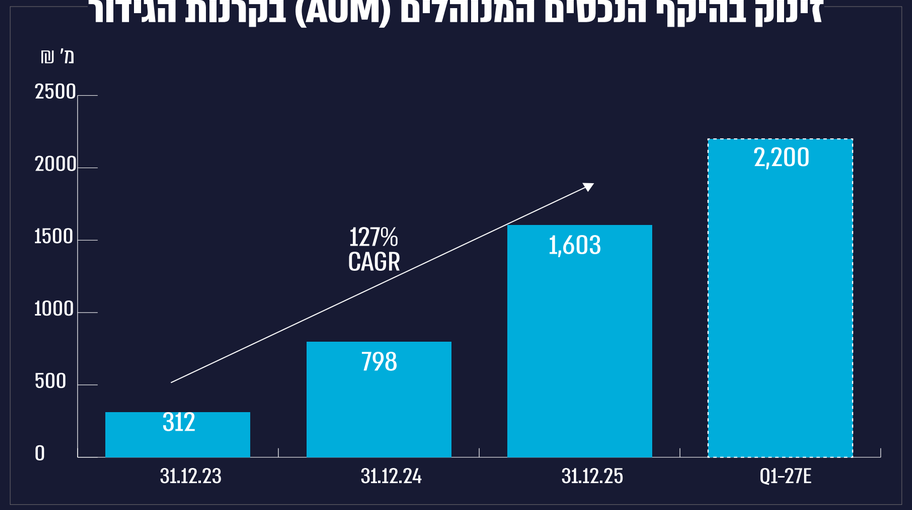
נתוני שנת 2025

בית השקעות IBI

גיוון תמהיל קרנות אלטרנטיביות

תוך גידול בפעילות קרנות הגידור





קרנות גידור

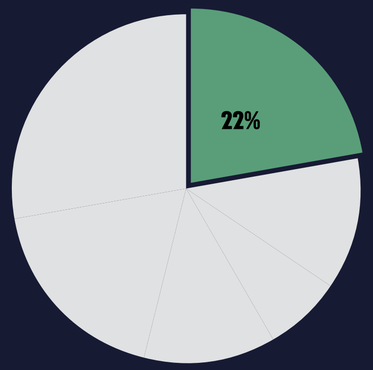
- יעד של 2.2 מיליארד ₪ AUM בקרנות הגידור ברבעון 1 של שנת 2027

- דמי הצלחה אשר הוכרו בשנת 2025: 42.1 מיליון ₪

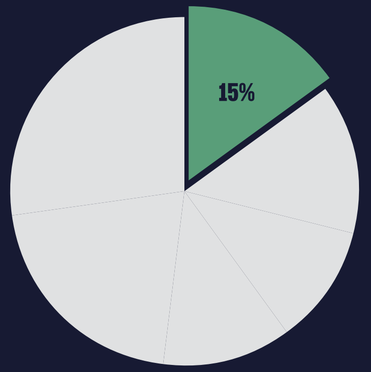
בית השקעות IBI

מוצרי השקעה אלטרנטיביים פיזור רחב של הפורטפוליו

- **קוואלטי Long**
  חתימה על הסכם מסגרת בסך 500 מיליון ₪ עם גופים מוסדיים וכשירים לצורך הרחבת פעילות משכנתאות ארוכות
- **DATACOM**
  - דמי הצלחה שטרם הוכרו בקרן DATACOM בסך של כ-11 מ' $
  - הקמת קרן נוספת להשקעה בתשתיות דיגיטליות (DATACOM2)
- **Silver Castle**
  רכישת השליטה בחברת Silver Castle אשר מתמחה באסטרטגיות השקעה בנכסים דיגיטליים
- **Lax Credit**
  הקמה והשקעה עצמית בקרן תביעות קטנות באנגליה



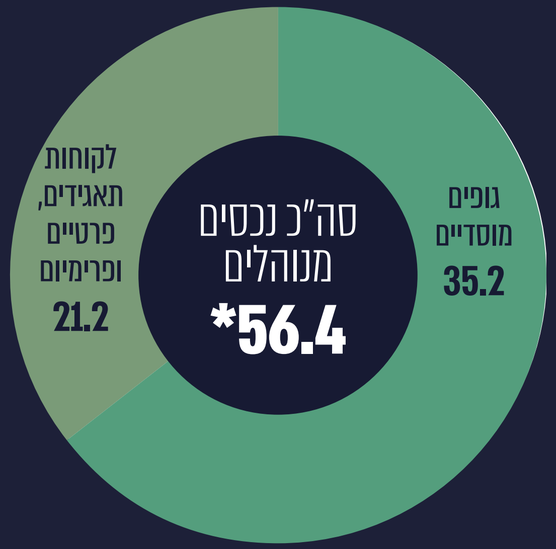
הכנסות
326.9 מיליון ₪



EBITDA
75.1 מיליון ₪

ניהול תיקים

התמחות בלקוחות מוסדיים, גופי עושר ולקוחות פרימיום - עם מובילות בתחום ההשקעות הבינלאומיות

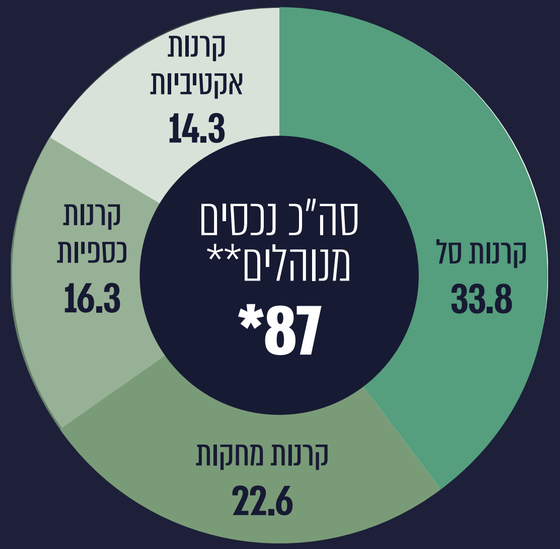


קרנות גידור בנאמנות

4 קרנות בעלות אסטרטגיה שונה עם AUM של
מעל 591 מיליון ₪
(נכון למועד פרסום הדיווח)

קרנות נאמנות

231 קרנות
תמהיל מדויק בכל הקטגוריות ביצועים עקביים



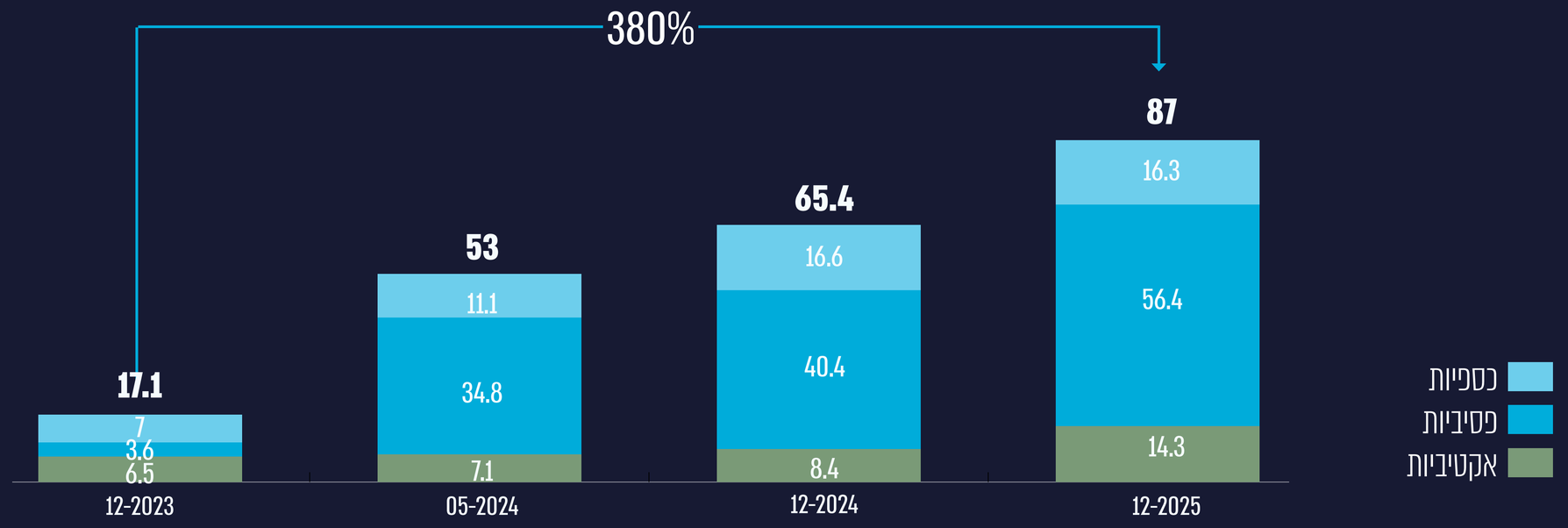
*נכון ליום 31.12.25 במיליארד ₪
** כולל אחזקה של ניהול התיקים בקרנות נאמנות בסך של 2.3 מיליארד ₪

בית השקעות IBI

נתוני שנת 2025

IBI קרנות נאמנות

עלייה משמעותית בנכסים מנוהלים



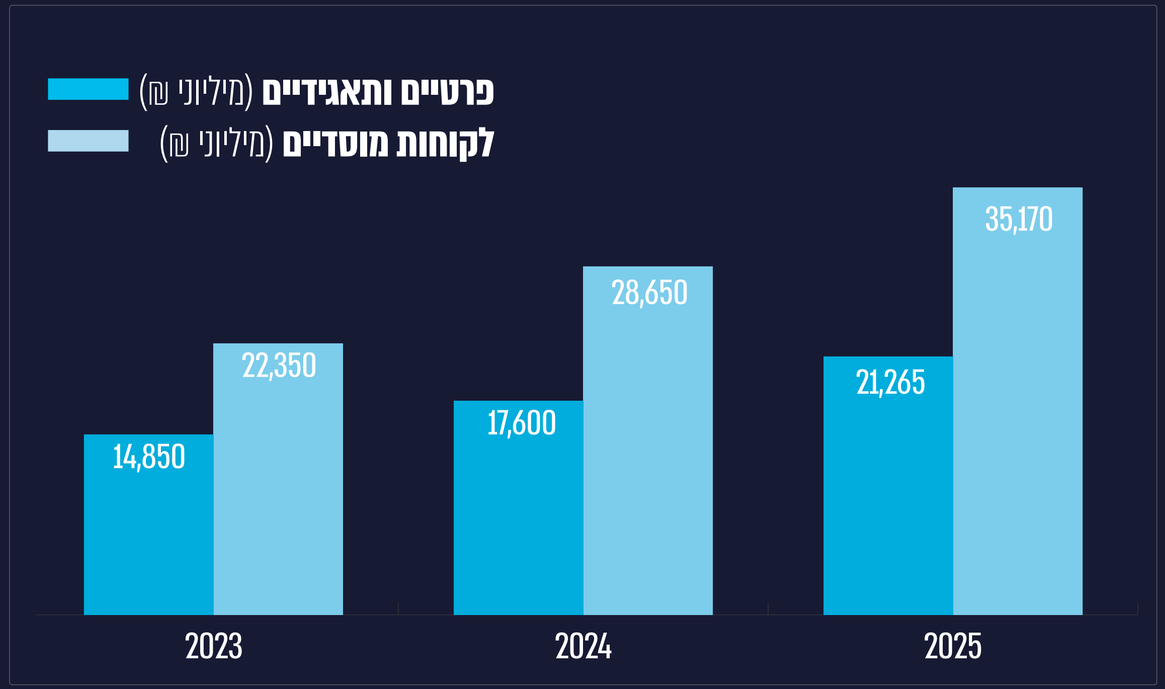
החברה הינה המגייסת הגדולה ביותר בקרנות אקטיביות ופסיביות בשנת 2025

המשך צמיחה מואצת בהכנסות וב- EBITDA לאורך השנים

הנתונים במיליארדי ₪

ניהול תיקים

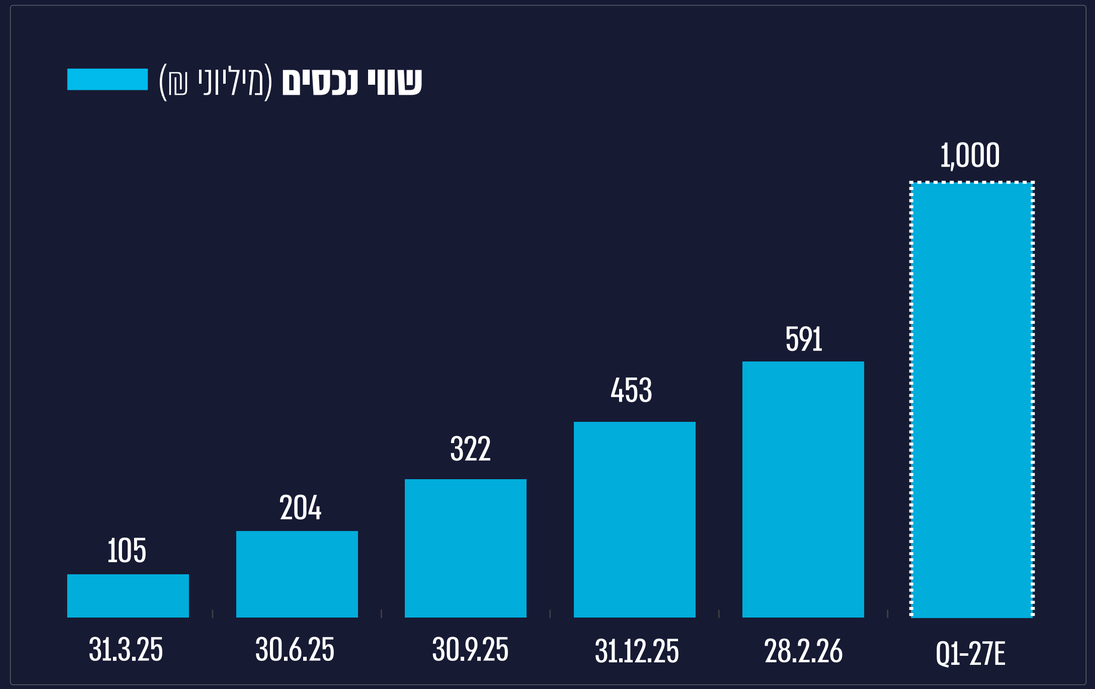
לראשונה חצתה רף הכנסות של 100 מ' ₪



- CAGR מעל 20% בשנתיים האחרונות בכל סוגי הלקוחות

קרנות גידור בנאמנות

יעד של מיליארד ₪ AUM עד תחילת 2027



- המשך יישום אסטרטגיות מותאמות ללקוח תוך צמיחה עקבית בנכסים המנוהלים

בית השקעות IBI

מהלכים אסטרטגיים לאורך השנים

2021
השקת אפליקציית IBI SMART
הקמת יחידת פיתוח עצמאי

2024
עסקת נקסטאייג' (60%)
על ידי
IBI CAPITAL

2024
עליה לשליטה בחיתום

2025
השלמת עסקת נטו
רכישת מלוא הפעילות

2025
הפיכת IBI SMART ל-SuperApp
שילוב לקוחות קפיטל

שירותים פיננסיים

2025
הקמת חברת הטכנולוגיה IBI R&D LABS
איחוד מערך הטכנולוגיה הקבוצתי תחת חברה אחת

מוצרים פיננסיים

2022
DATACOM
כניסה לתחום התשתיות הדיגיטליות

2023
קרנות גידור בנאמנות
כניסה לפעילות באמצעות 4 קרנות

2023
קרנות גידור
השקת פעילות בצמיחה מואצת

2024
השלמת עסקת פסגות
כניסה לתחום הקרנות הפסיביות

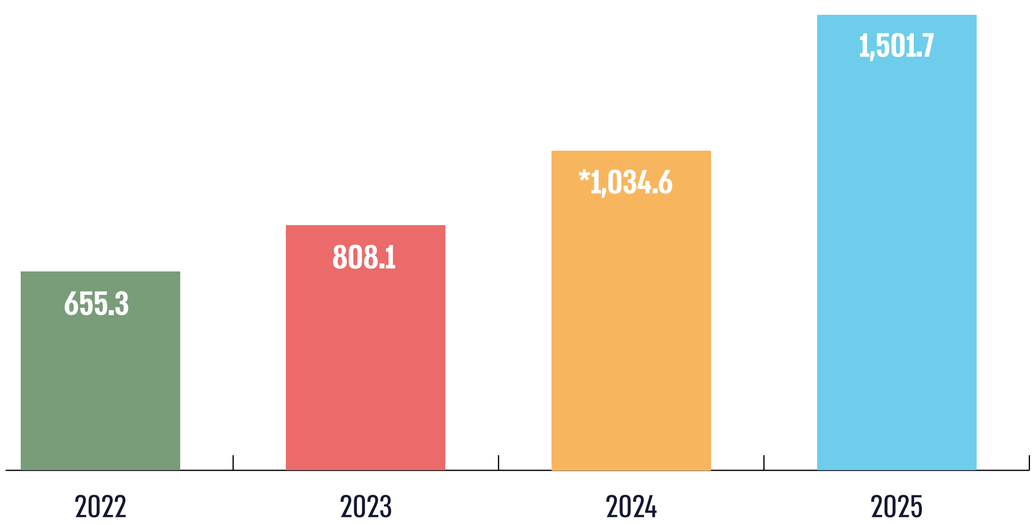
2026
רכישת שליטה ב-Silver Castle
כניסה לתחום הקריפטו

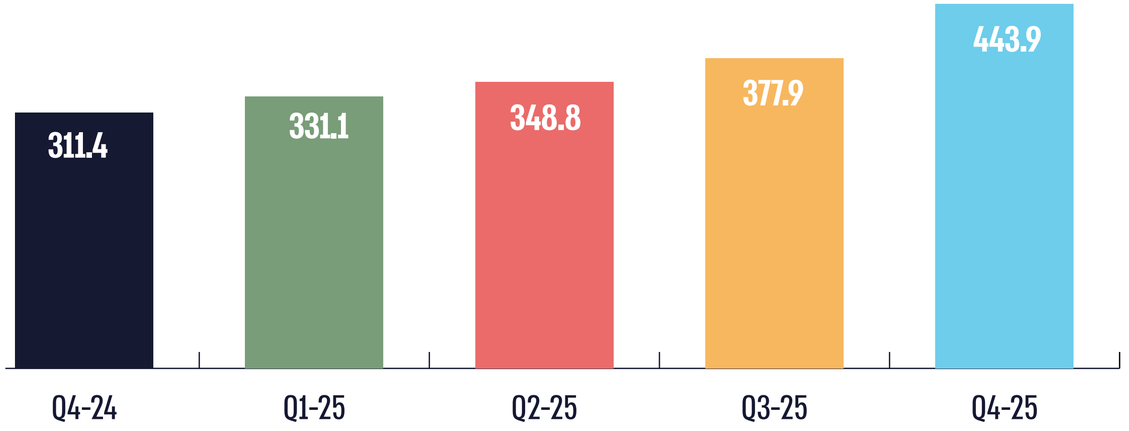
בית השקעות IBI

אסטרטגיית הקבוצה: שילוב מוצרים ושירותים כמנועי צמיחה ויצירת ערך לאורך זמן



צמיחה מתמשכת בהכנסות - שנתית ורבעונית
שילוב של התרחבות אורגנית ורכישות אסטרטגיות

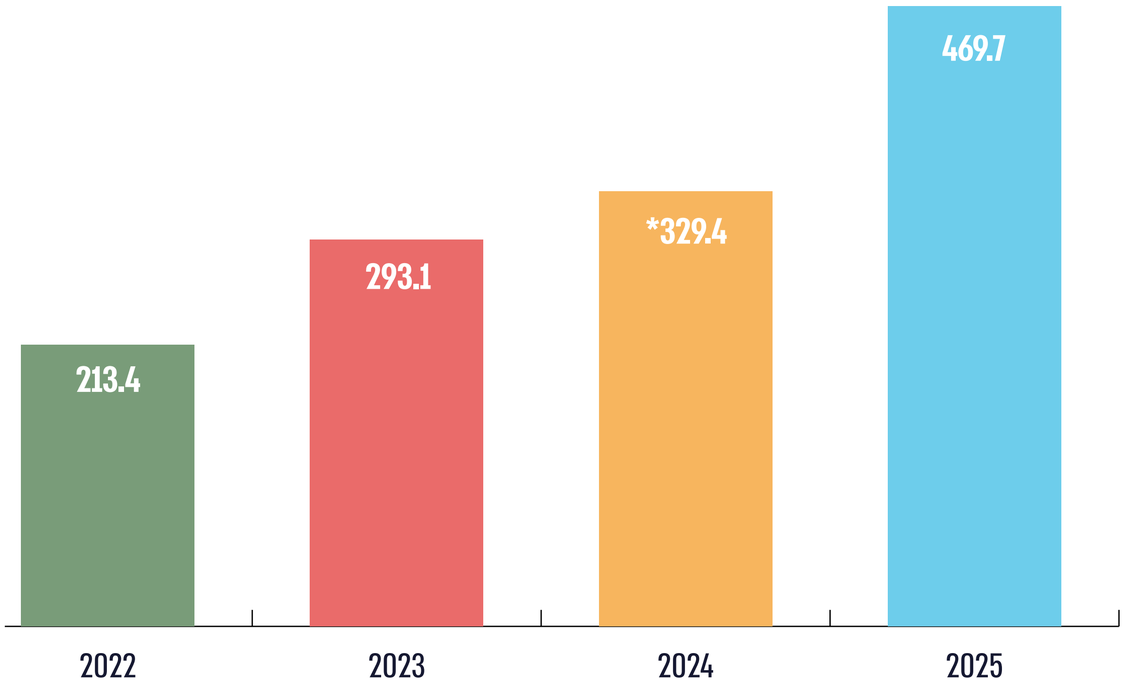


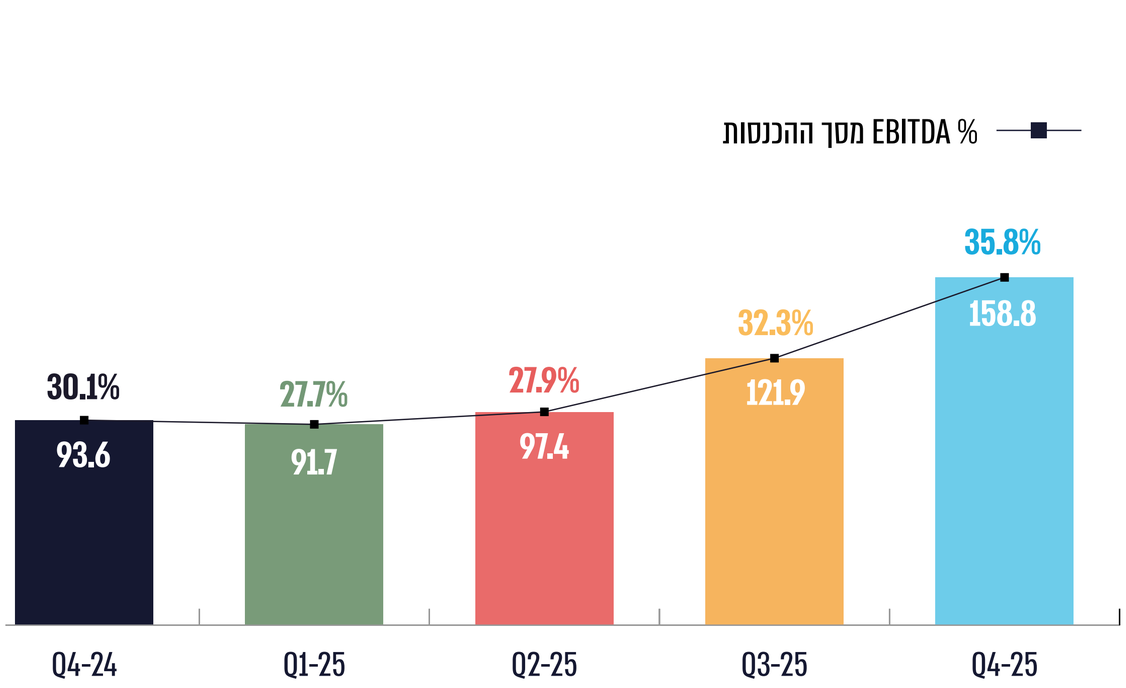


*בנטרול הכנסה חד פעמית של 24 מיליון ₪ מעסקת מור

הנתונים במיליוני ₪

צמיחה ב-EBITDA
לצד מגמת עלייה עקבית ברמה הרבעונית

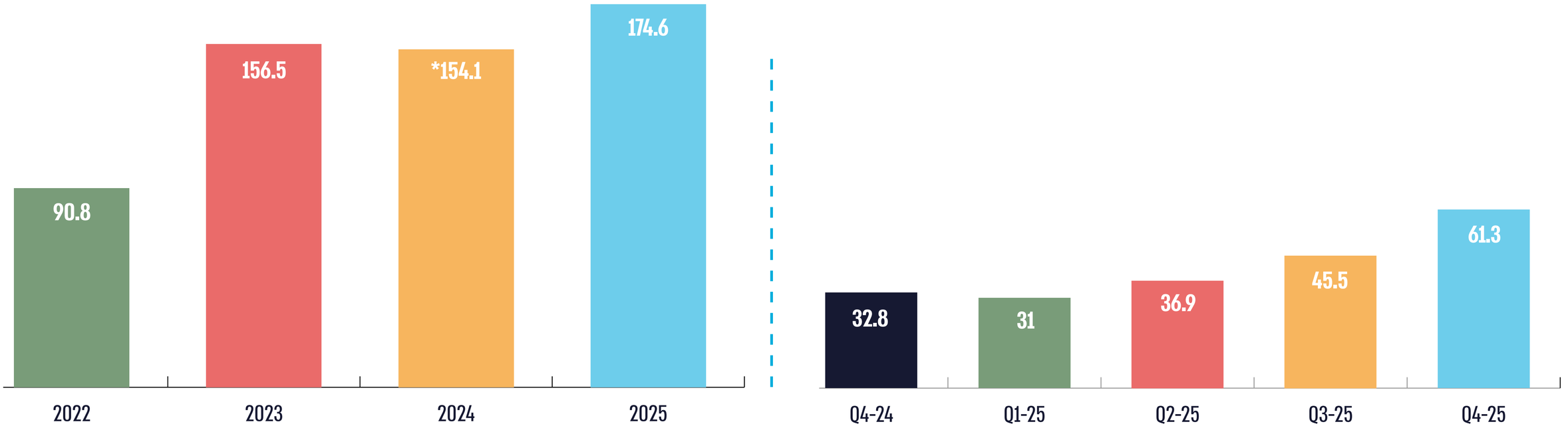




*בנטרול הכנסה חד פעמית של 24 מיליון ₪ מעסקת מור

הנתונים במיליוני ₪

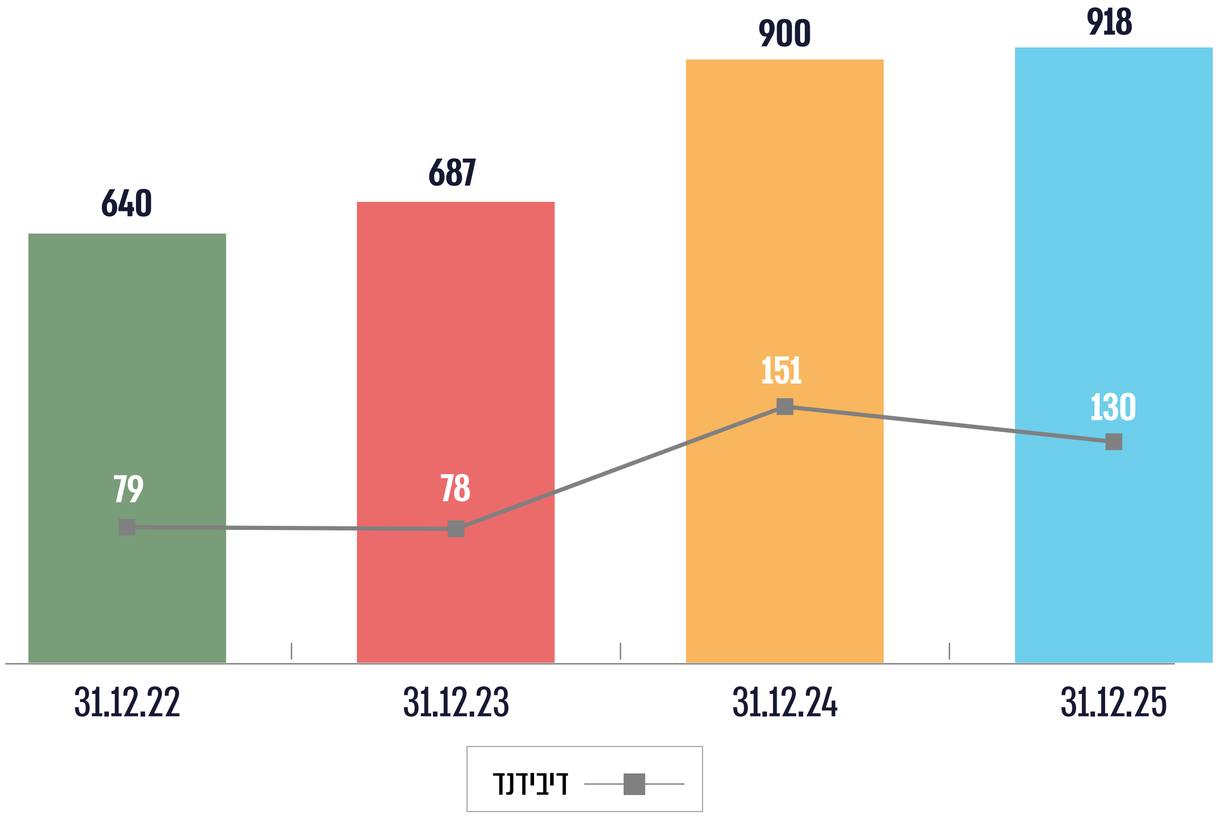
עלייה ברווח הנקי ב-2025
עם התחזקות ברמה הרבעונית



*בנטרול הכנסה חד פעמית של 24 מיליון ₪ מעסקת מור

הנתונים במיליוני ₪

התפתחות ההון העצמי
איתנות פיננסית חזקה לצד השקעות וחלוקת דיבידנד



נכסים פיננסיים נטו - 326 מיליון ₪ נכון ל-31.12.25

נתוני סולו | (מזומנים+השקעות לז"ק וז"א+הלוואות שניתנו לצדדים קשורים-אשראי לז"ק-התחייבויות לז"ק וז"א)

הנתונים במיליוני ₪

יתרונות תחרותיים

גמישות עסקית
יכולת קבלת החלטות מהירה ויישום מדויק של הזדמנויות בשוק

מבנה הון חזק
איתנות פיננסית המאפשרת השקעה מתמשכת בצמיחה והתרחבות עסקית, לצד מדיניות דיבידנד עקבית

מערכת IBI SMART פיננסית כוללת
זרוע ה-Retail של הקבוצה עם מגוון שירותים פיננסים

יכולות טכנולוגיות
פיתוח In-House המאפשר תגובה מהירה, שיפור מתמיד וחוויית לקוח ייחודית

מערך שיווק והפצה מוביל שוק
קשר עמוק עם מערכות הפצה חיצוניות ושליטה באחת מהסוכנויות הגדולות בישראל

תודה