בית השקעות IBI

מצגת משקיעים

לסיכום רבעון שלישי 2026

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 ודוח הרבעון השלישי לשנת 2026. 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 ו- IBI Account, צמיחת מספר הלקוחות במסחר העצמאי, יעדים הקשורים ל-Data Centers, פרויקט WISH - במגזר קפיטל, צפי להכנסות משמעותיות מקרן DataCom בשנים 2027-2028, מגעים בבחינת ארנק דיגיטלי וכרטיס אשראי כמוצרים משלימים לפעילות, 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, מהתפתחויות בסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה, ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילויות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש, ואשר אינם מצויים בשליטת החברה לרבות, שינויים טכנולוגיים, שינויים בסביבת הריבית, שינוי טעמי לקוחות ומשקיעים והתממשות גורמי הסיכון של החברה. יודגש כי הרווח המוצג בשקף 27 הינו רווח מתואם, המנטרל את תוצאות מגזר ההשקעות העצמיות: הפסד של 10.4 מיליון ₪ ברבעון השלישי לשנת 2026 ורווח של 6.1 מיליון ₪ בתקופה המקבילה.

IBI בית השקעות

ניסיון של 55 שנה, תשתית חזקה ויתרונות תחרותיים המייצרים ערך לאורך זמן

רבעון שלישי 2026

₪ 426M
הכנסות
13% צמיחה YoY

₪ 141M
EBITDA
16% צמיחה YoY

ינואר - ספטמבר 2026

₪ 1,391M
הכנסות
31% צמיחה YoY

₪ 517M
EBITDA
66% צמיחה YoY

תשואה על ההון ודיבידנד

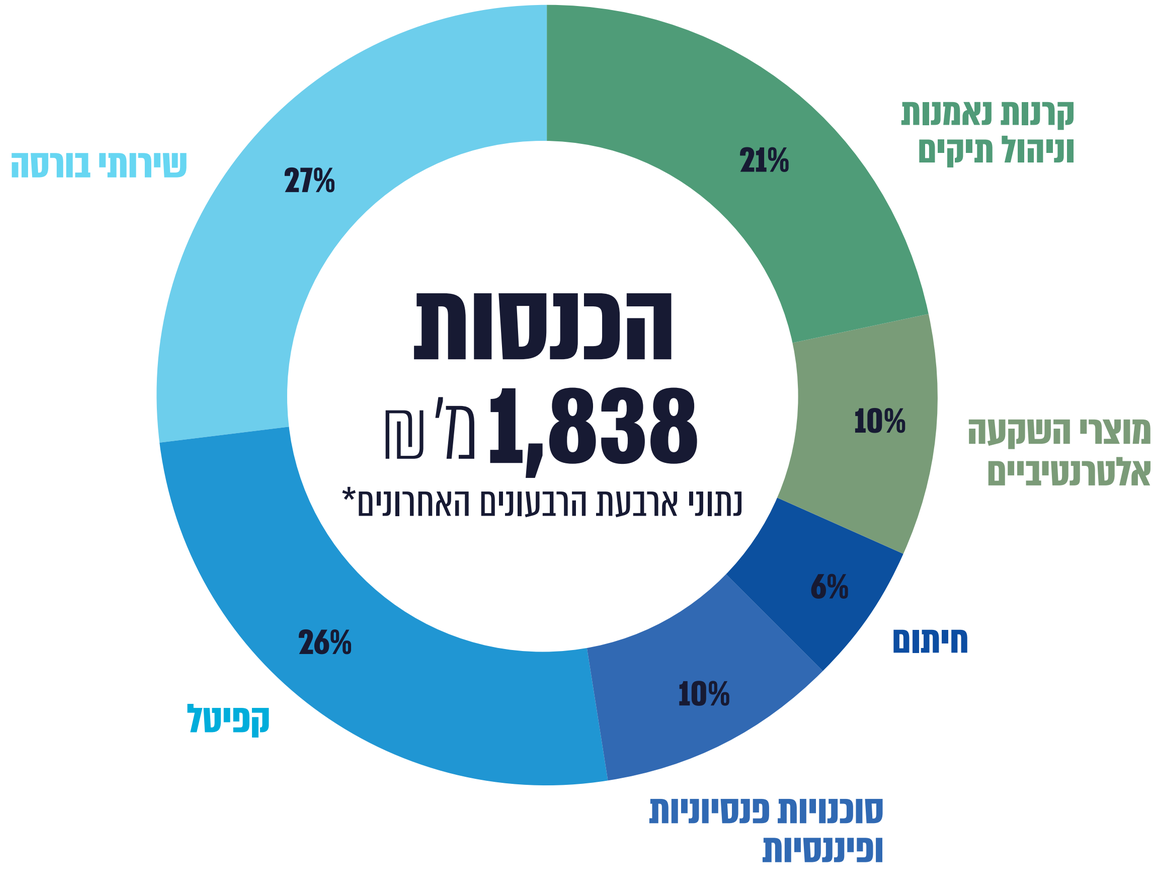
29%
תשואה על ההון (ROE)
12 חודשים אחרונים

₪ 210M
דיבידנד
אשר חולק מתחילת 2026*

*כולל דיבידנד בסך 40 מ' ₪ שהוכרז וטרם חולק

שני מגזרי על מובילים עם פעילויות מגוונות

יוצרים גידור מובנה לתנודתיות בשוק ההון



31%
מוצרים פיננסיים

69%
שירותים פיננסיים

*בנטרול הפסד של 3.6 מיליון ₪ בגין מגזר אחר



שירותים פיננסיים

IBI SMART מאפליקציית מסחר ל-SuperApp



פוטנציאל התרחבות ל-250 אלף לקוחות קפיטל וארבע עונות

IBI Account

מעטפת טכנולוגית מתקדמת ומאובטחת



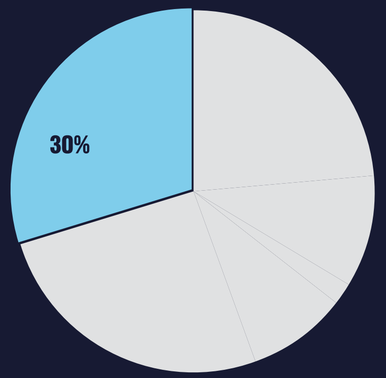
תהליך מאוחד באפליקציה להפעלת חשבון IBI למקבלי תוכניות הטבה הוניות, חשבון הכולל חשבון מסחר, חשבון נאמנות ושאר השירותים באפליקציה

- **כל השירותים בחשבון אחד ללקוח**
  זיהוי דיגיטלי חד-פעמי ותהליך מאוחד לחשבון נאמנות ולחשבון מסחר
- **הכסף בשליטת הלקוח**
  הלקוח בוחר אם להשקיע, לסחור או להעביר לבנק - לצד הטבה בעמלות
- **סביבה מאובטחת ללקוח**
  זיהוי ודאי של הלקוח תוך העברה בטוחה, יעילה ומהירה
- **סטנדרט בינלאומי**
  חשבון נאמנות לצד חשבון מסחר, כמקובל בעולם, עם שירות פרימיום

בית השקעות IBI

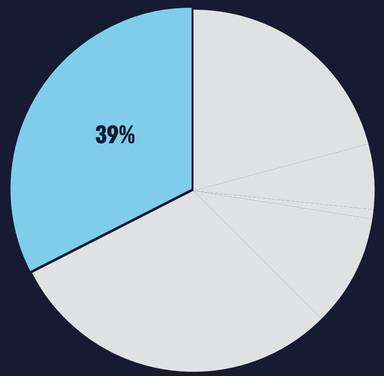
שירותי בורסה

חבר הבורסה שאינו בנק הגדול ביותר בישראל



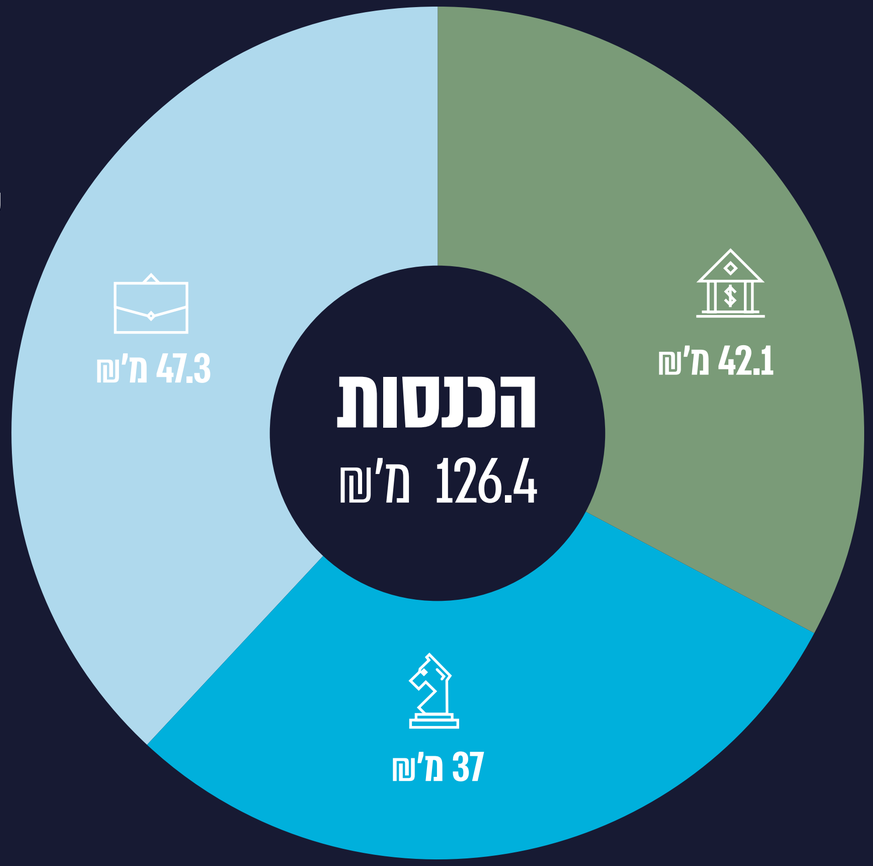
הכנסות
126.4 מיליון ₪

צמיחה של 15% לעומת הרבעון המקביל



EBITDA
54.3 מיליון ₪

43% מההכנסות, לעומת 36% ברבעון המקביל



ברוקראז' מוסדי
33%

מסחר עצמאי
29%

שירותים פיננסים עסקיים+אחר
38%

נתוני Q3 2026

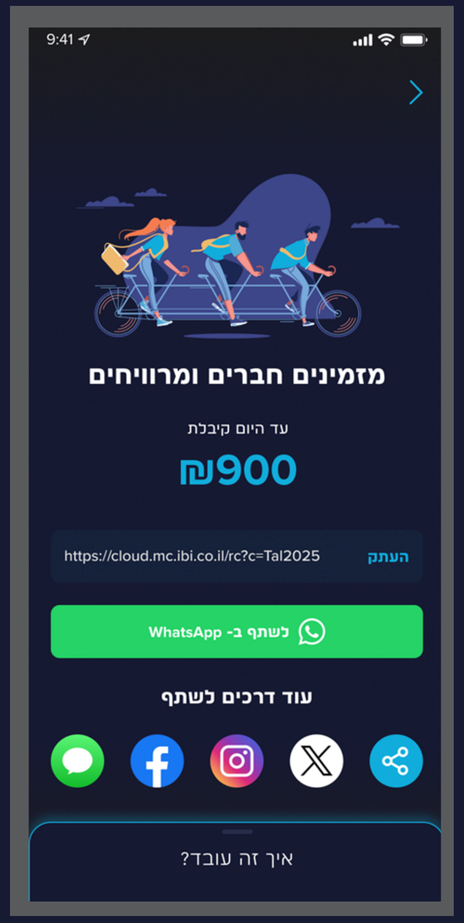
מסחר עצמאי - IBI SMART

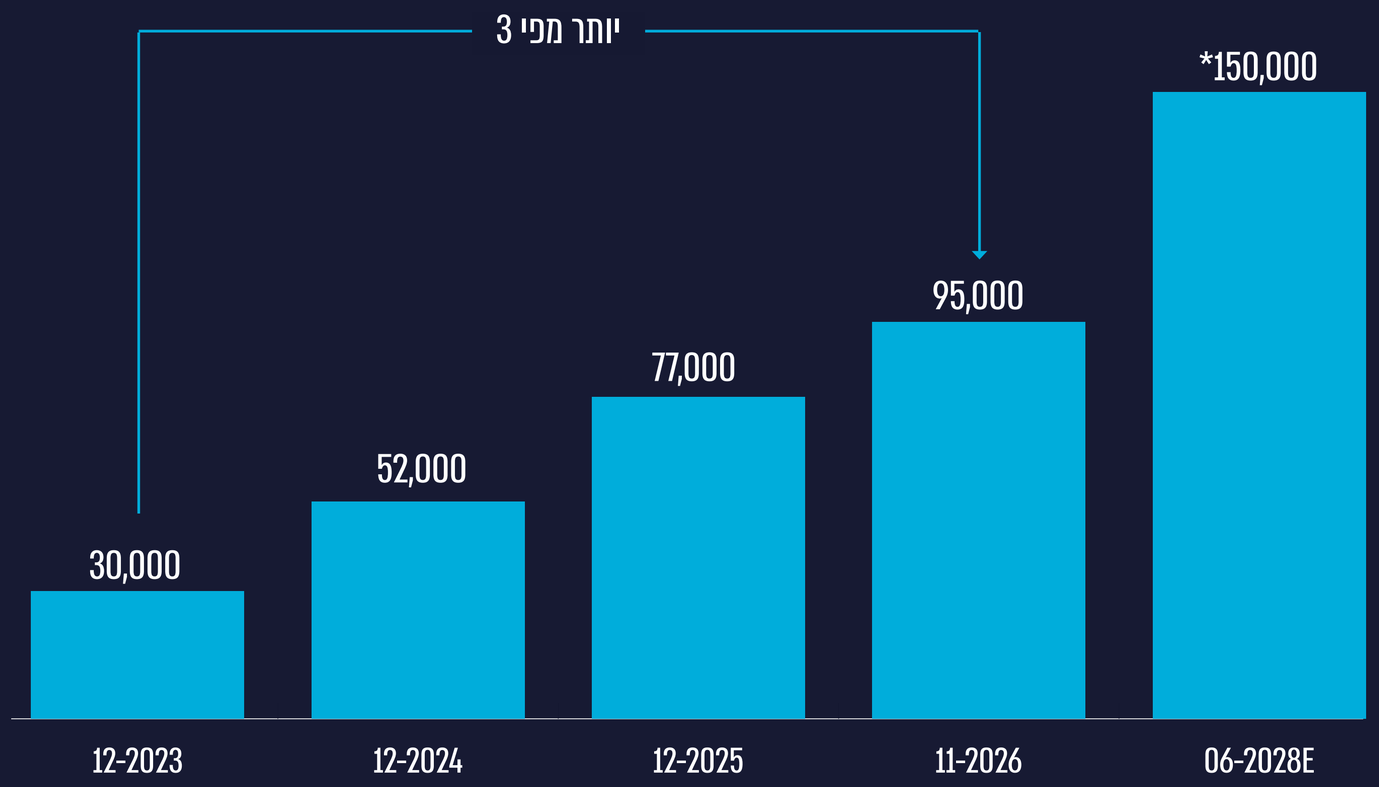
פלטפורמת מסחר מתקדמת בצמיחה מהירה



- כ-95 אלף חשבונות נכון למועד הדוח, מתוכם 6,325 חשבונות חדשים שנפתחו במהלך הרבעון השלישי
- שדרוג טכנולוגי מהותי של תהליך ההצטרפות הדיגיטלי והוזלה משמעותית של עלויות הרכשת הלקוח (CAC)
- הגדלת ההכנסה הממוצעת מלקוח (ARPU) באמצעות העמקת פעילות האשראי בקרב הלקוחות
- בניה מחדש של כלל מערך השירות, בדגש על כלי AI ואוטומציות

צמיחה מהירה במספר הלקוחות



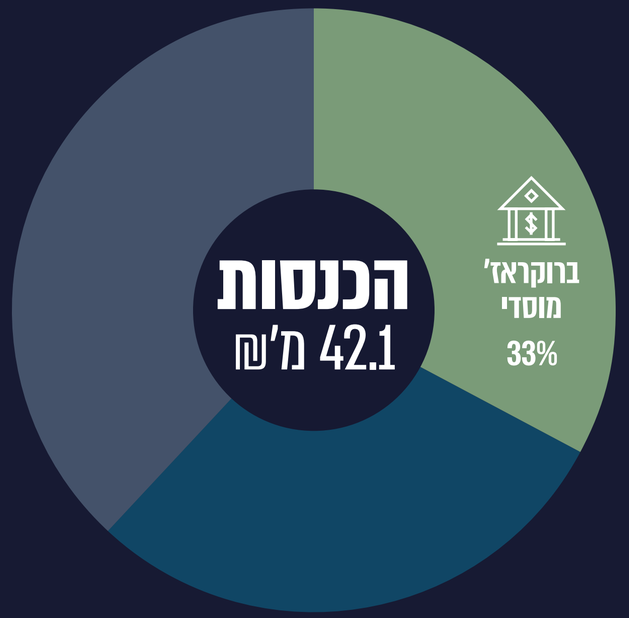


* יעד

ברוקראז' מוסדי ומט"ח

הברוקר המוביל בישראל בפעילות מקומית וגלובלית

- חיזוק מערך הברוקראז' המוסדי באמצעות מינוי מנהל מסחר חדש ותוך הרחבת בסיס הלקוחות
- המשך הרחבת הפעילות בנגזרי OTC בעולמות ה- FX



שירותים פיננסים עסקיים

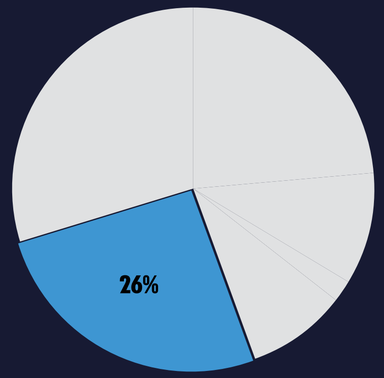
- המשך גידול בסך הנכסים המנוהלים
- פיתוח והטמעת תשתיות טכנולוגיות תומכת צמיחה, לרבות פיתוח מערכת עבור הלקוחות העסקיים



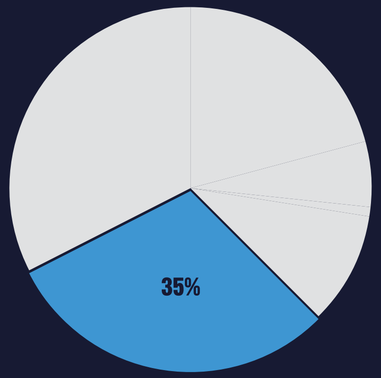
בית השקעות IBI

IBI CAPITAL

פלטפורמת השירותים הפיננסים להיי-טק הגדולה בישראל



הכנסות
111.9 מיליון ₪
צמיחה של 59% לעומת הרבעון המקביל



EBITDA
49.3 מיליון ₪
44% מההכנסות לעומת 39% ברבעון המקביל

112 מ' ₪
הכנסות
375 מ' ₪
מתחילת 2026

49 מ' ₪
EBITDA
196 מ' ₪
מתחילת 2026

+450
עסקאות M&A
מתחילת השנה

WISH
הרחבת סל
השירותים
ללקוחות קפיטל

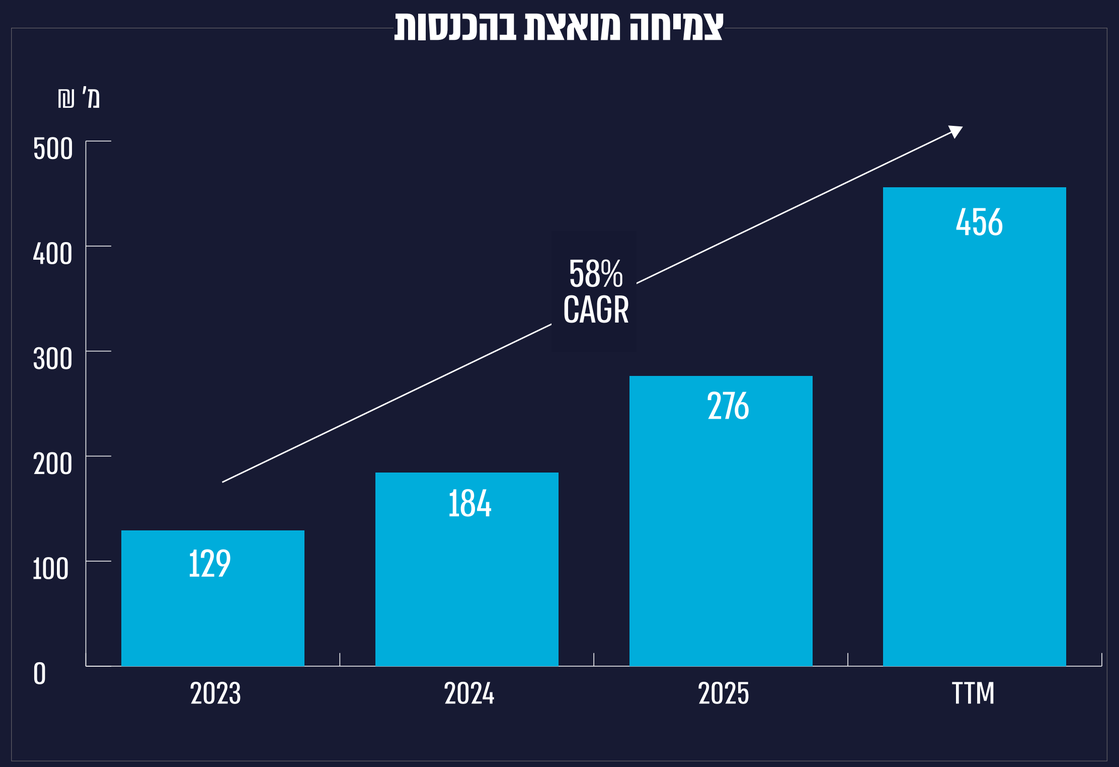
המשך צמיחה
בכל הפעילויות
המרכזיות

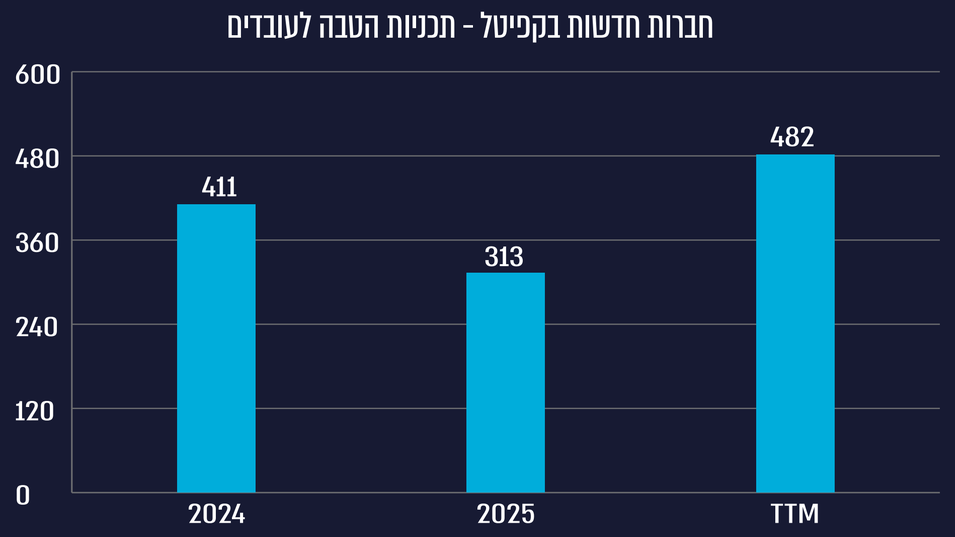
נתוני Q3 2026

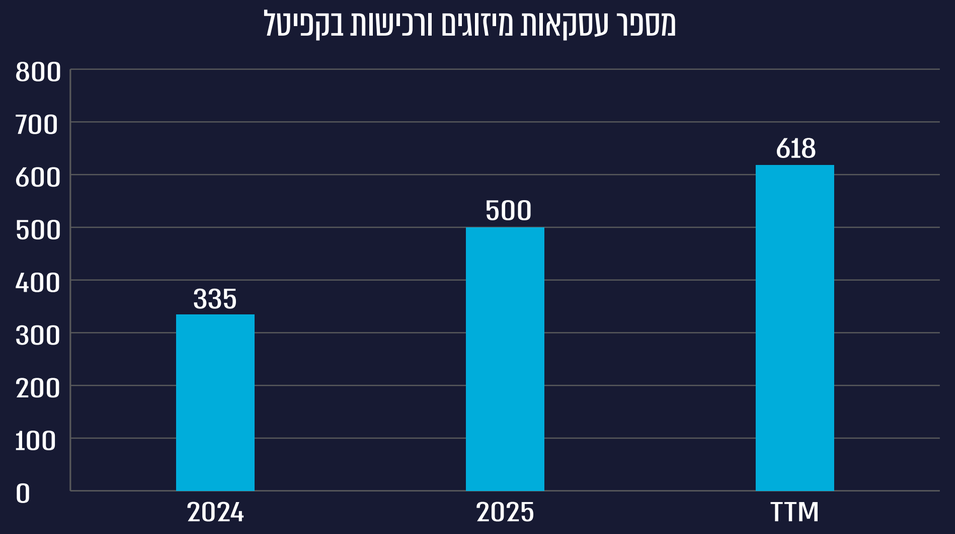
בית השקעות IBI

שוק ההייטק הישראלי בתנופה

IBI CAPITAL ממשיכה בביסוס מעמדה כמוביל השוק







שרשרת הערך של IBI CAPITAL

פלטפורמת WISH כמענה הוליסטי ללקוחות קפיטל



- מוביל השוק בישראל
- שירות בלמעלה מ-150 מדינות
- כ-175,000 לקוחות ו-2,650 תכניות פעילות
- תיק מניות "בתוך הכסף"- 100 מיליארד ₪

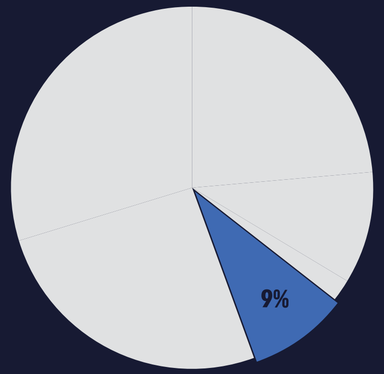
- המשך צבר עסקאות M&A משמעותי
- Spikes - מימון עשרות סטארטאפים במעל 300 מיליון ₪ דרך פעילות Spikes
- S-cube - שיא במספר עבודות האנליזה והערכות השווי
- ניהול הון - מעל 4 מיליארד ₪ בתיק
- NEST - השקת סוכנות ההסדר הפנסיוני הדיגיטלית לתעשיית ההייטק

- צמיחה של 19% בהכנסות אל מול רבעון מקביל
- מוביל שוק סגמנט הסטארטאפים אשר גייסו מעל 8 מיליון $ מקרנות הון סיכון
- השקת מערכת טכנולוגית מתקדמת אשר תתממשק למערכת WISH

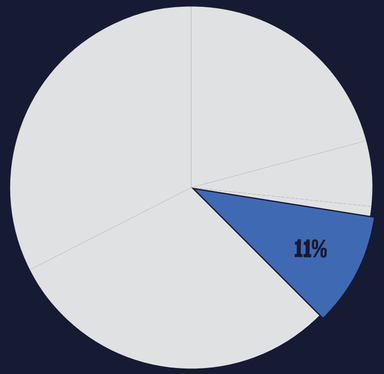
בית השקעות IBI

סוכנויות פנסיוניות ופיננסיות

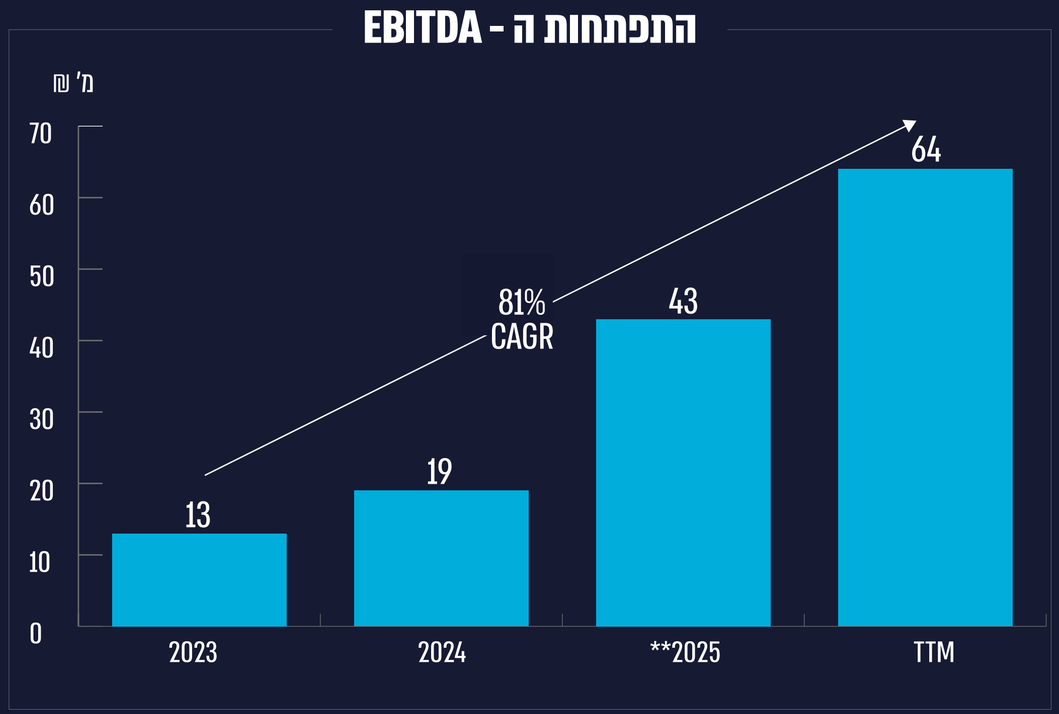
ארבע עונות - זרוע ההפצה הפרטית מהגדולות בישראל



הכנסות*
39.1 מיליון ₪
ירידה של 3% לעומת הרבעון המקביל



EBITDA
16.2 מיליון ₪
41% מההכנסות, לעומת 28% ברבעון המקביל



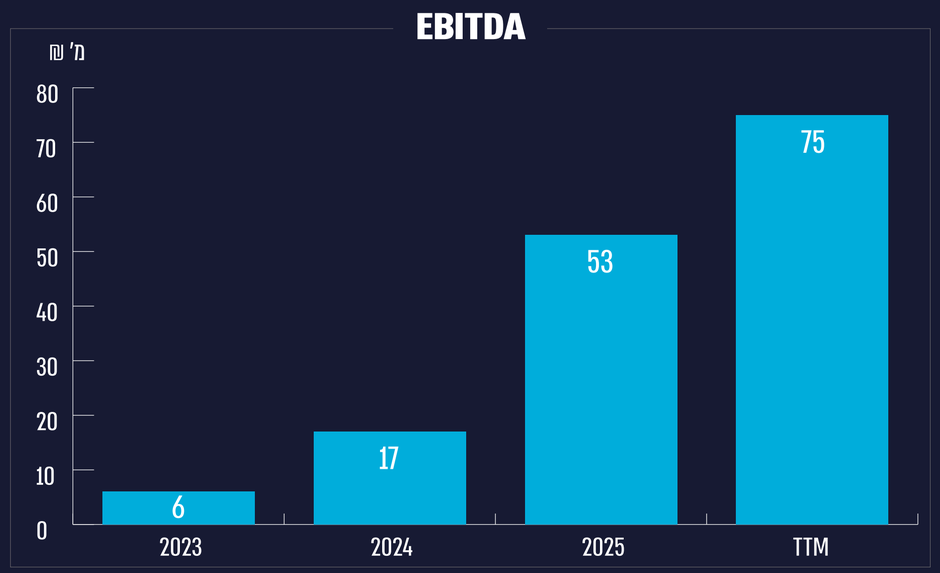
**בנטרול הכנסה חד פעמית בסך של 13.6 מ' ₪ בגין מעבר לשליטה בפעילות "נטו"

- **שיפור ברווחיות ברבעון - שיעור ה - EBITDA עלה ל-41%, לעומת 28% ברבעון המקביל**
- **היקף תיק של 58 מיליארד ₪ - מכירות של 3.3 מיליארד ₪ ברבעון ושל 10.5 מיליארד ₪ בתשעת החודשים הראשונים של 2026**
- **הרחבת מערך ההפצה - גיוס והכשרת יועצים ומתכננים פיננסיים, רכישות ופיתוח התשתית הטכנולוגית**
- **Smart פנסיוני - המשך הרחבת הצעות ערך בעולם הפנסיוני**

*שינוי בהכרה בהכנסה

נתוני Q3 2026

IBI חיתום והנפקות

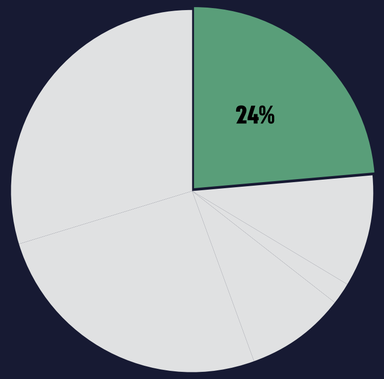


- הובלת הנפקות אקוויטי ואג"ח משמעותיות מתחילת 2026
- חלוקת דיבידנד של 67 מיליון ₪ מתחילת השנה (כולל 20 מיליון ₪ דיבידנד מיוחד)
- איביאי פיקדונות ואיביאי ריביות - 10 סדרות 8.2 מיליארד ₪
- הכרה ברווח של כ - 19 מיליון ₪ מהשקעות לזמן ארוך מתחילת 2026, בעיקר ממנור אוורגרין



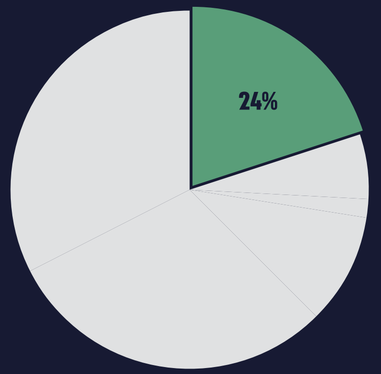
מוצרים פיננסיים

היקף נכסים מנוהל (AUM) בסך של 154 מיליארד ₪



הכנסות
104 מיליון ₪

צמיחה של 27% לעומת הרבעון המקביל

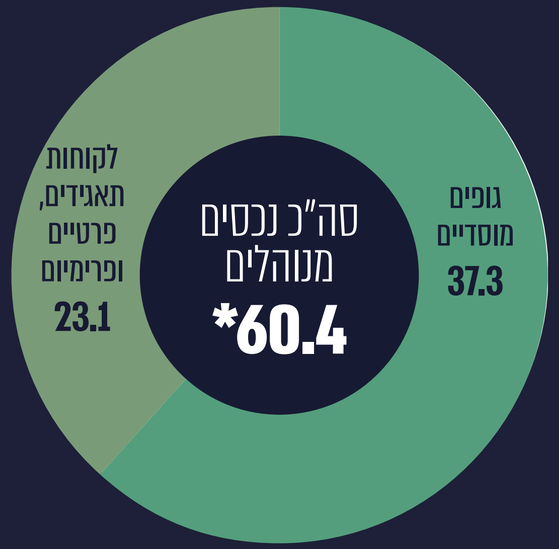


EBITDA
33.8 מיליון ₪

33% מההכנסות, לעומת 26% ברבעון המקביל

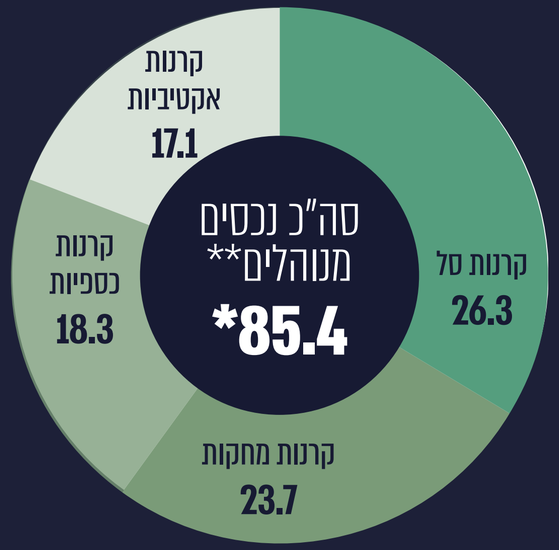
ניהול תיקים

מתמחים במתן שירותים ללקוחות
תאגידיים וללקוחות עושר, ומובילים
בתחום ההשקעות הבינלאומיות



קרנות נאמנות

240 קרנות
תמהיל מדויק בכל הקטגוריות
ביצועים עקביים



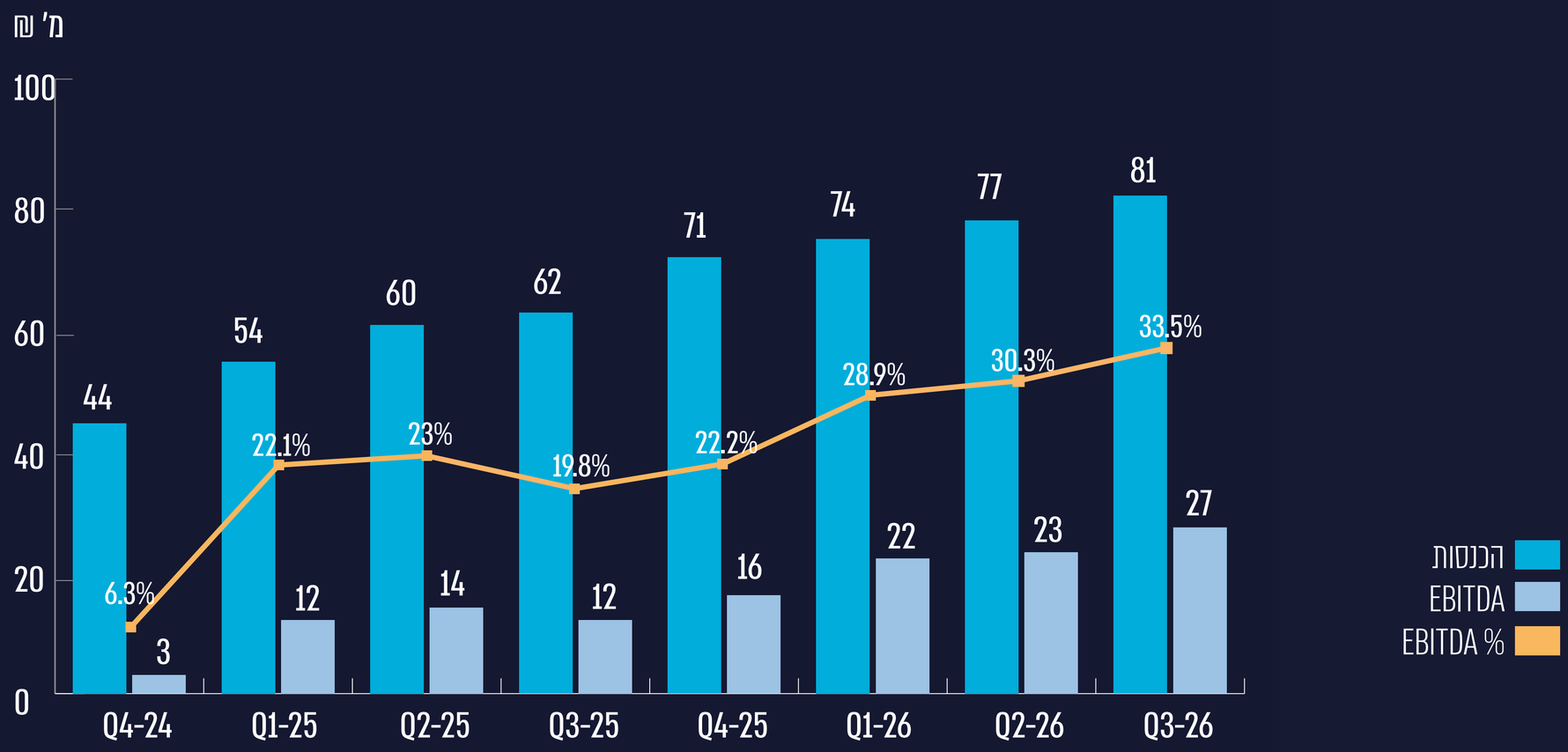
*נכון ליום 30.9.26 במיליארד ₪
** כולל אחזקה של ניהול התיקים בקרנות נאמנות בסך של 2.6 מיליארד ₪

בית השקעות IBI

נתוני Q3 2026

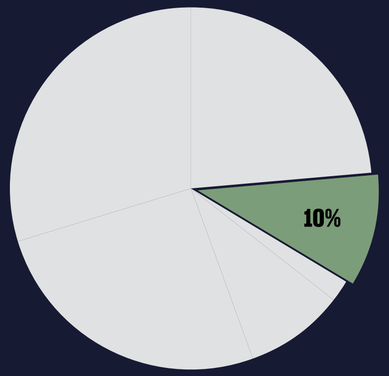
IBI קרנות נאמנות

הרחבת היצע הקרנות וחדשנות מוצרית לצד צמיחה משמעותית ברווחיות

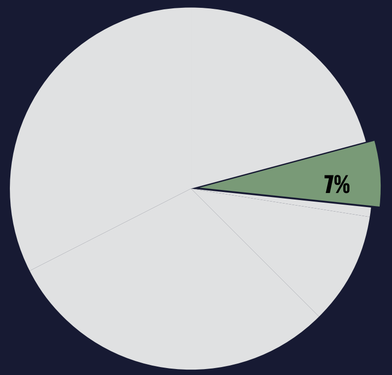


מוצרי השקעה אלטרנטיביים

מגוון פתרונות השקעה אלטרנטיביים להרחבת פיזור תיק ההשקעות



הכנסות
41.3 מיליון ₪
צמיחה של 16% לעומת הרבעון המקביל



EBITDA
9.6 מיליון ₪
23% מההכנסות, לעומת 26% הרבעון המקביל

קרנות חוב פרטי

VOLCANO
הלוואות גישור לנדל"ן בארה"ב

IBI Quality Credit Long
משכנתה ארוכה

IBI Quality Credit Funds
הלוואות גישור חוץ בנקאיות

ATLANTIS
אשראי עסקאות סחר בינלאומיות של סחורות בסיס

CCF
אשראי צרכני

IBI Quality
משכנתה הפוכה

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

IBI SBL
הלוואות טווח קצר ליזמים בארה"ב

IBI TEVEL
הלוואות לעסקים בפולין

קרנות גידור

NEW
IBI Plutus Value
השקעות ערך בישראל בשילוב גידור דינמי

IBI Total Return
מכוונת אסטרטגיות מאקרו גלובלי

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 CLO
ני"ע מגובים בהלוואות מובטחות

קרנות נדל"ן

DATACOM
תשתיות דיגיטליות

IBI LION
נדל"ן מניב בספרד

NEW
DATACOM2
תשתיות דיגיטליות

EVO
ניהול, ייזום והשבחת מלונות בישראל

ComRit
נדל"ן מניב בארה"ב

נכסים דיגיטליים

NEW
Silver Castle
קרנות השקעה בקריפטו

שותפויות נדל"ן

IBI PILLAR
39 שותפויות להשקעה בנדל"ן ברחבי העולם

נתוני Q3 2026

בית השקעות IBI

פעילות ה - Data Centers

השבחת נכסי DATACOM 1 והרחבת הפעילות באמצעות DATACOM 2

השבחת ערך מהותית בפעילות DATACOM1

נתוני רכישה מול יעדי ההשבחה נכון ליום 30.9.2026

	במועד רכישה	נוכחי	Future Target*	שינוי צפוי
NOI (מ' דולרים)	20	39	143	7.1X

שוכרים נבחרים

T-Mobile · Microsoft · FedEx

פוטנציאל להכנסות מדמי הצלחה בשנים 2027–2028, בכפוף למימוש הנכסים

DATACOM1

AUM בסך 1,065 מ' ₪

9 נכסים פעילים

בנוסף 151 נכסי מגדלי תקשורת (במסגרת פעילות ה- 5G)

DATACOM2

AUM מעל 228 מ' ₪

5 נכסים | בגיוס

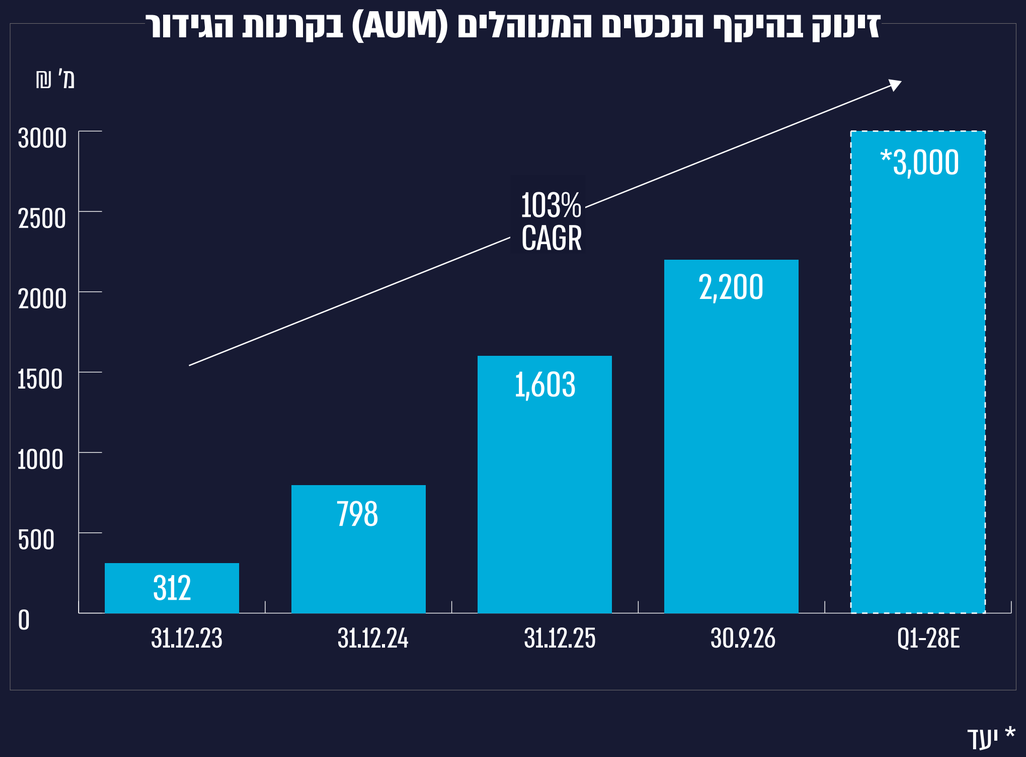
Pipeline משמעותי להמשך צמיחה

* היעדים מבוססים על התוכניות העסקיות נכון ליום 30.9.2026 וכפופים להשלמת השקעות הפיתוח, ההשכרה והתייצבות הפעילות

בית השקעות IBI

תמהיל מגוון של קרנות אלטרנטיביות

אסטרגיית צמיחה המבוססת על יתרון יחסי



- **DATACOM**
  - הכרה לראשונה בדמי הצלחה בסך של כ- 5.6 מיליון ₪
- **קרנות גידור**
  - השלמת הרכישה בשותף כללי בקרן גידור IBI Plutus Value
  - חציית יעד 2.2 מיליארד ₪ בנכסים מנוהלים לתחילת 2027 והצבת יעד חדש לתחילת 2028
- **Tevel-ו Atlantis**
  - שלבים סופיים של מו"מ לקבלת מימון בנקאי
- **פעילות בפולין ו-Falcon**
  - נחתם הסכם לעליה באחזקה בפעילויות אלו
- **פיתוח Smart לקוחות כשירים**
  - מיפוי הלקוחות הכשירים ויצירת הצעות ערך עבורם בעולם המוצרים אלטרנטיביים

בית השקעות IBI

מהלכים אסטרטגיים לאורך השנים

השקת אפליקציית IBI SMART
הקמת יחידת פיתוח עצמאי
2021

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

עליה לשליטה בחיתום
2024

השלמת עסקת נטו
רכישת מלוא הפעילות
2025

ביסוס IBI SMART כפלטפורמת SuperApp
2025

IBI Account לעובדי ההייטק
B2B2C
2027

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
השקת פעילות בצמיחה מואצת

2024
השלמת עסקת פסגות
כניסה לתחום הקרנות הפסיביות

2026
רכישת שליטה ב-Silver Castle
כניסה לתחום הקריפטו

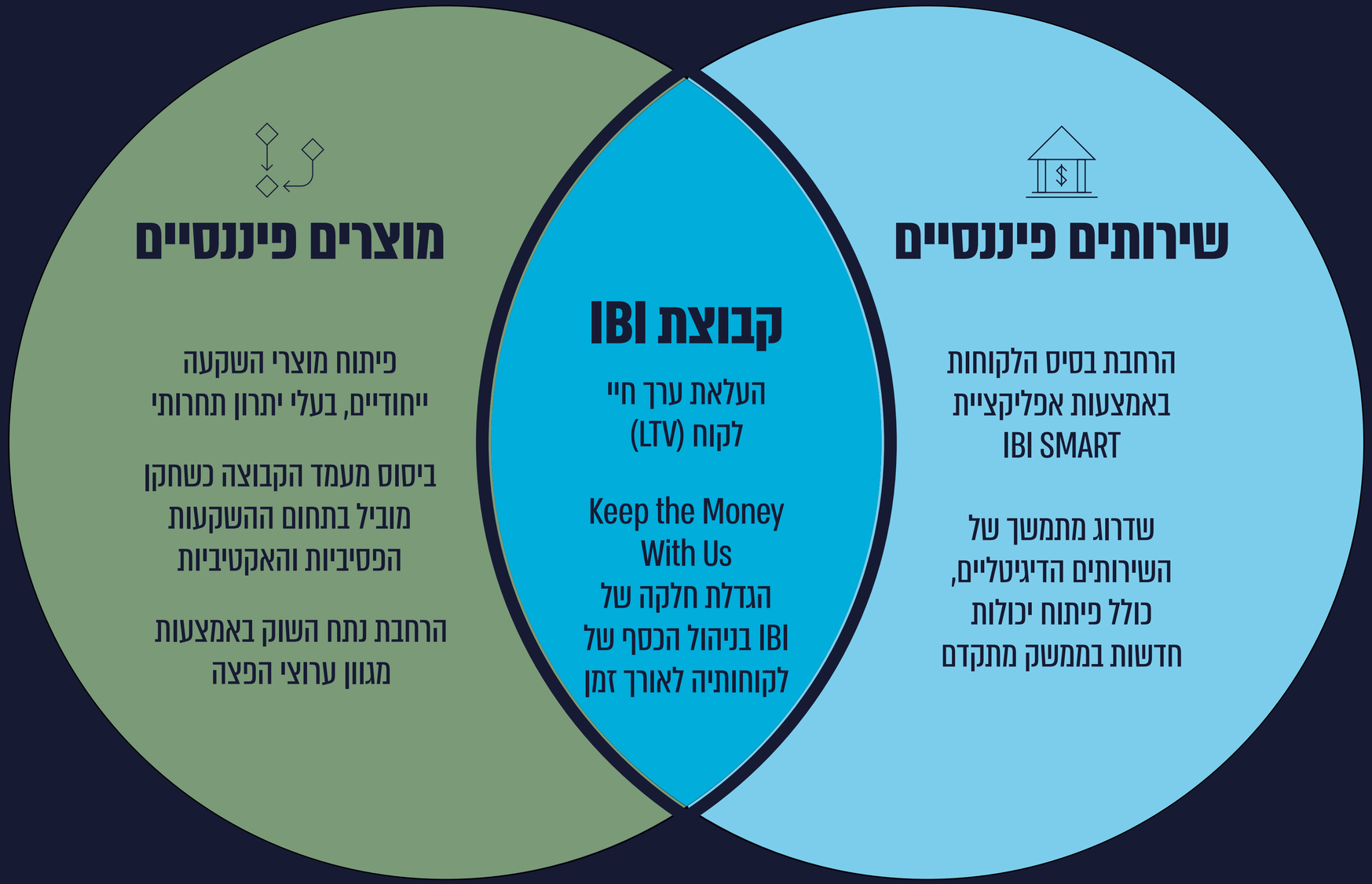
2026
רכישת השליטה בקרן הגידור Plutus Value

2026
DATACOM 2
קרן המשך לתחום התשתיות הדיגיטליות

בית השקעות IBI

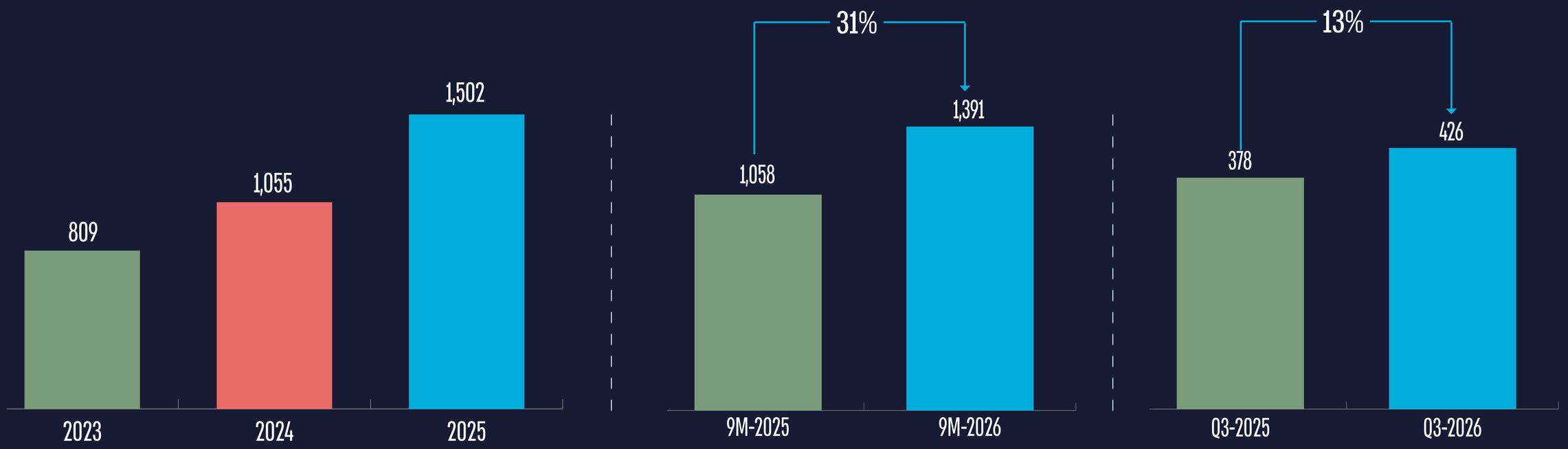
IBI כפלטפורמה פיננסית מלאה

שילוב מוצרי השקעה ושירותים פיננסיים להגדלת ערך הלקוח לאורך זמן



צמיחה בהכנסות

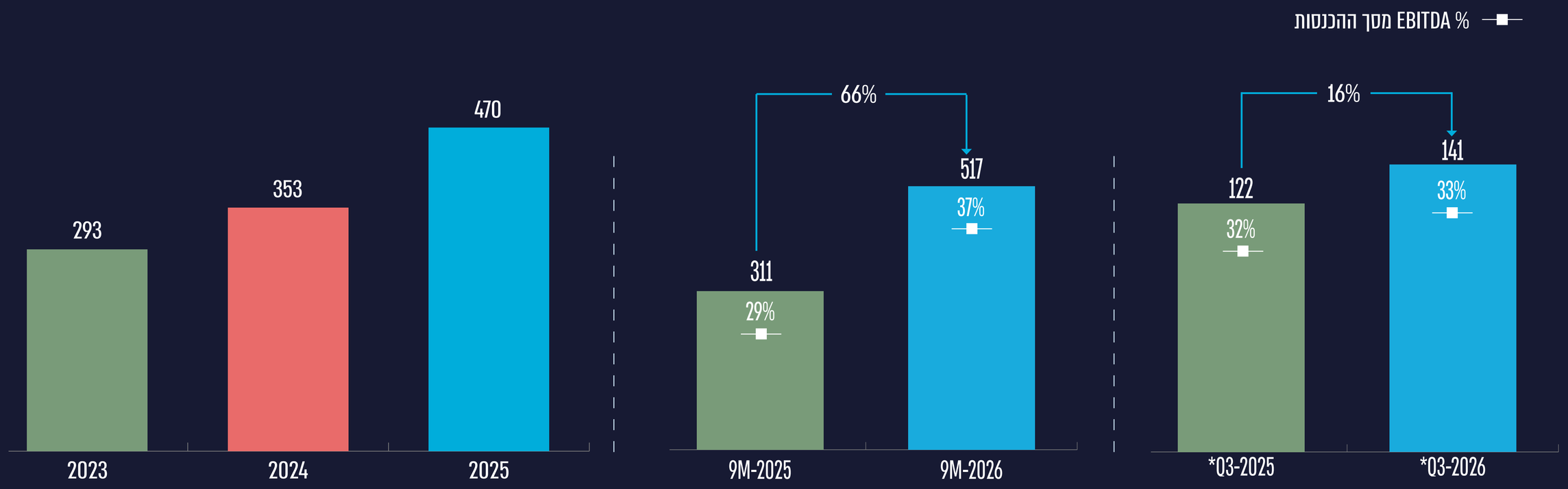
שילוב של התרחבות אורגנית ורכישות אסטרטגיות



הנתונים במיליוני ₪

צמיחה ב-EBITDA

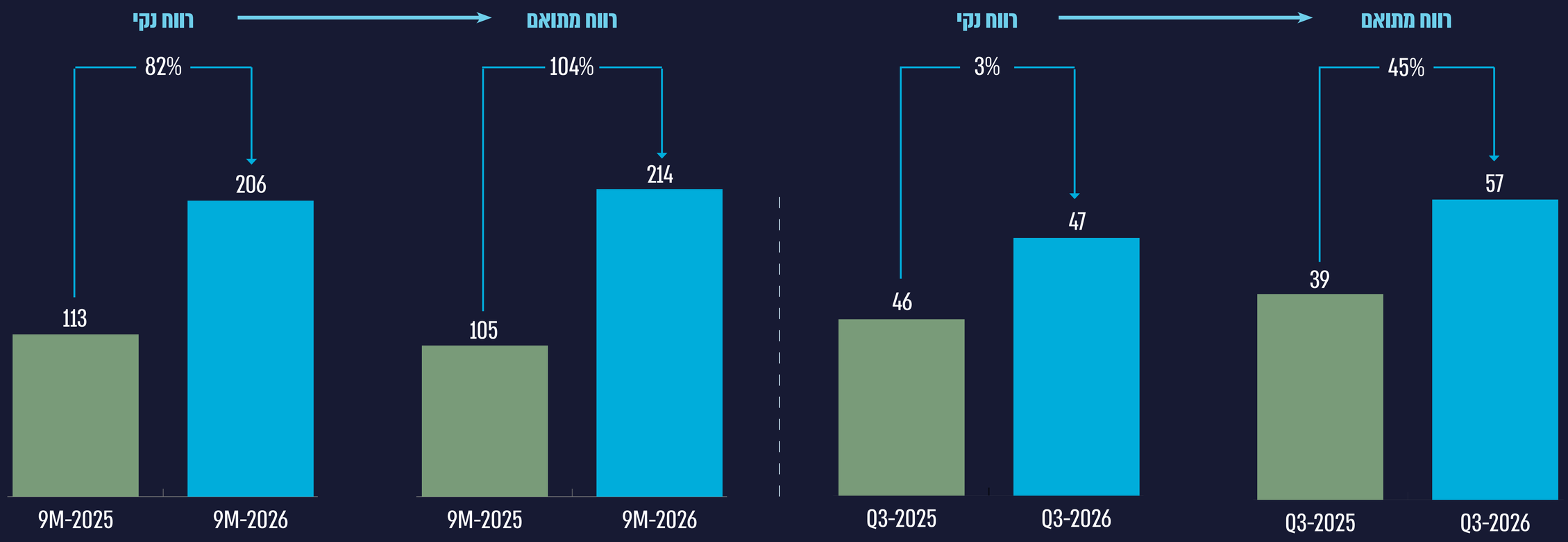
תוך יצירת מנוף תפעולי



*31% צמיחה בנטרול השקעות עצמיות

הנתונים במיליוני ₪

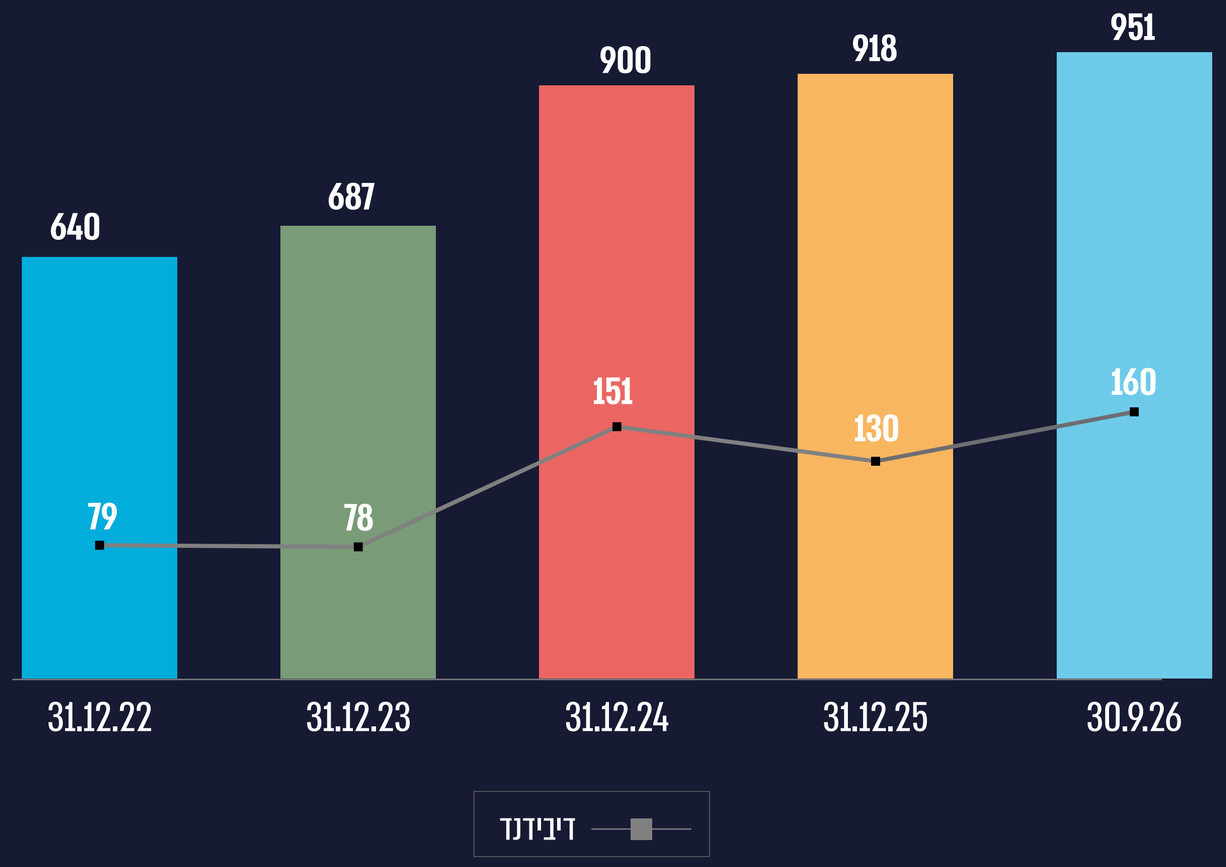
צמיחה ברווח נקי מדווח וברווח המתואם



* רווח מתואם - בנטרול תוצאות ההשקעות העצמיות המושפעות מתנודתיות שוק ההון ואינן חלק מביצועי המגזרים העסקיים של הקבוצה

הנתונים במיליוני ₪

התפתחות ההון העצמי
איתנות פיננסית חזקה לצד השקעות וחלוקת דיבידנד



נכסים פיננסיים נטו - 352 מיליון ₪ נכון ל-30.09.26

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, מיזוגים ורכישות, לצד חלוקת דיבידנד עקבית

IBI SMART כ- SuperApp
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