

מצגת חברה

וסיכום רבעון שני, 2026

מימון
ישיר

5

מימון ישיר
משכנתאות

5

הבהרה משפטית

מצגת זו נועדה, בין היתר, לשם המחשת מידע הכלול בדוח הביניים של החברה לרבעון השני 2026, שפורסם ביום 13 באוגוסט, 2026, לרבות הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2026 שצורפו לו ("דוח ביניים") ומידע שפורסם בדיווחים מידיים של החברה שפורסמו אחריו, ואינה מהווה תחליף לעיון בנוסחם המלא.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות לרכישה כאמור.

מצגת זו נערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד והיא אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה, פעילותה או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי ולשם כך מופנים הקוראים גם לדוח הביניים.

עוד יובהר, כי האמור במצגת בכל הקשור לניתוח פעילות החברה אינו מהווה המלצה ו/או חוות דעת וכן אינו מהווה תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי.

המצגת עשויה לכלול נתונים שהחברה אספה מצדדים שלישיים, שהחברה אינה יכולה לערוב לנכונותם, היות ולא בדקה את הנתונים בעצמה. למען הסר ספק, מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות נתונים ו/או תחזית ו/או הערכה שנכללו בה ואינה מתחייבת לעדכן מצגת זו.

המצגת עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). מידע כאמור עשוי לכלול, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים שונים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים ו/או גרפים ו/או טבלאות המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. המידע כאמור מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה.

התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד כאמור, תושפע מגורמים, אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ולפיכך אין כל ודאות, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד יהיו בהתאם לציפיות אלה והם עשויים להיות שונים, לרבות באופן מהותי, מאלו שהוצגו במצגת.

האירועים המרכזיים לרבעון השני, 2026



גידול של **29%** בהיקף
העמדת ההלוואות אל מול
הרבעון המקביל אשתקד



גידול חד ברווח הרבעוני לרווח נקי
של כ-**74.3** מיליון ₪

מותג האשראי
החוץ בנקאי
המוביל בישראל



המשך מימוש תוכנית ההתייעלות של
החברה במגזר הלוואות הרכב,
שהובילה לחיסכון של כ-**19.2**
מיליון ₪ בחציון הראשון, 2026*)



ביצוע עסקאות המחאת רכב
ומשכנתאות, בהיקף
של כ-**1.3** מיליארד ₪



הכרזה על חלוקת דיבידנד
בגין רווחי הרבעון בסך של
כ-**48.1** מיליון ₪

מימון ישיר | מובילות, תעוזה וחוסן בשוק האשראי

מחבר את השוק

יודע לרתום לקוחות,
עסקים, סוכנויות, גופי
מימון, משקיעים
ושותפים



צמיחה

אימפקט מקסימלי

גמישות מחשבתית
פוגשת את השורה
התחתונה - שדרגנו
טכנולוגיה, כלים והון
אנושי לצורך מקסום
השורה התחתונה



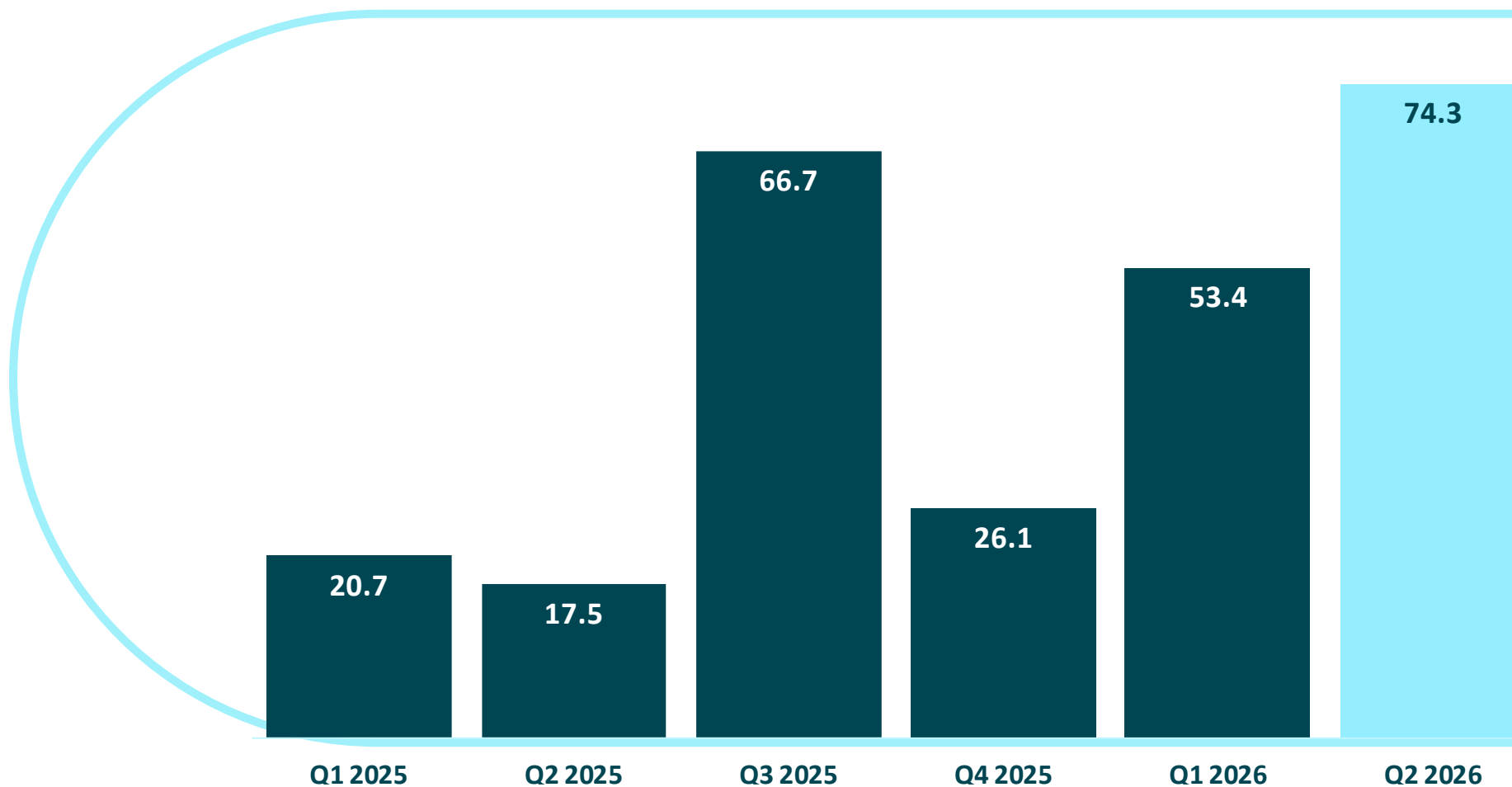
שיפור רווחיות

Market makers by DNA

מומחיות מוכחת בבניית
והובלת קטגוריות
ושווקים חדשים מאפס
כבר 20 שנה

צמיחה חזקה ברווח הרבעוני

רווח נקי רבעוני, מיליוני ₪



שיפרנו את מערכת ההפעלה העסקית בהלוואות הרכב

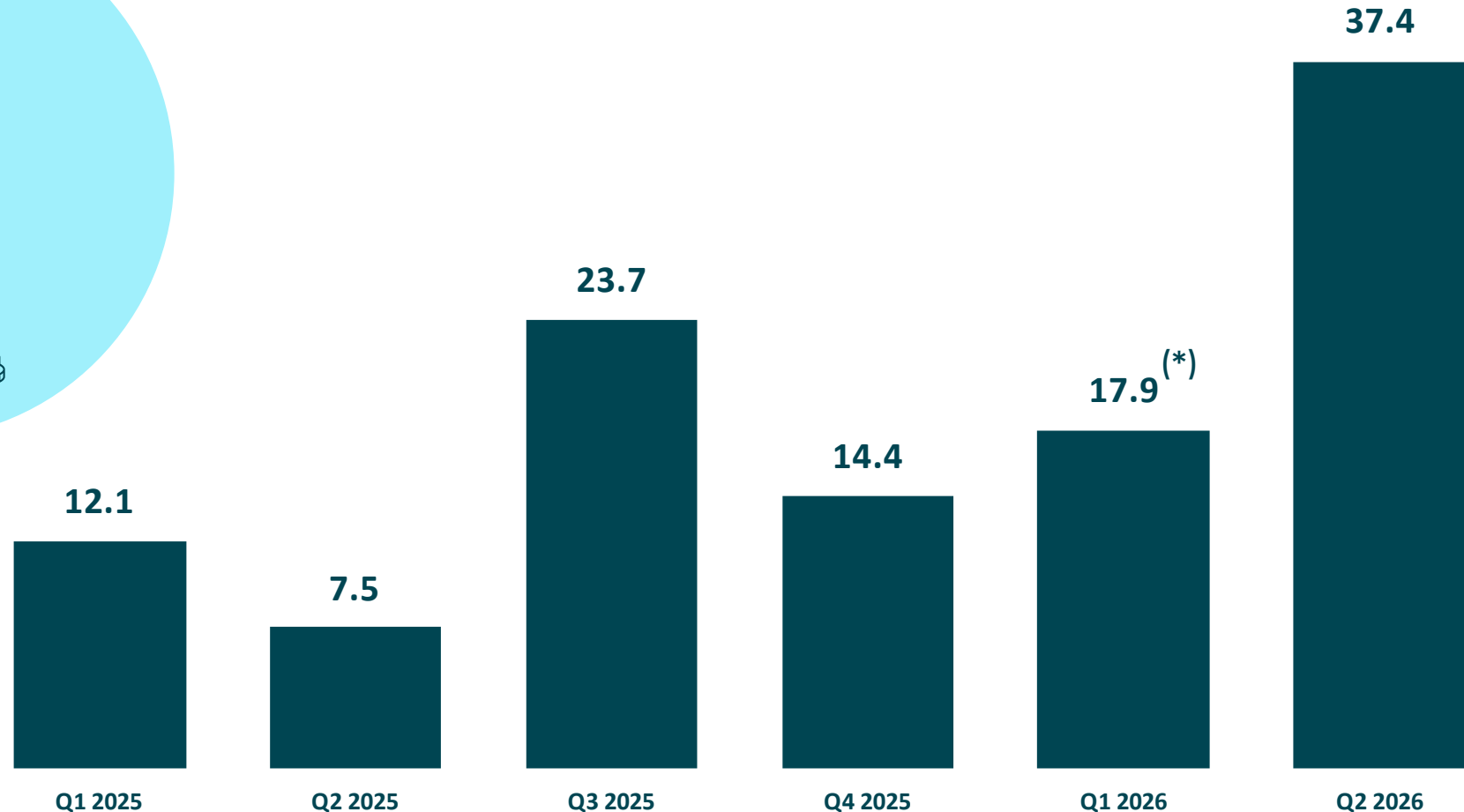
רווח נקי רבעוני, מיליוני ש"ח

גורמים עיקריים לצמיחה ברווחים

הגדלת היקף
העמדת הלוואות 

שיפור יעילות
תפעולית 

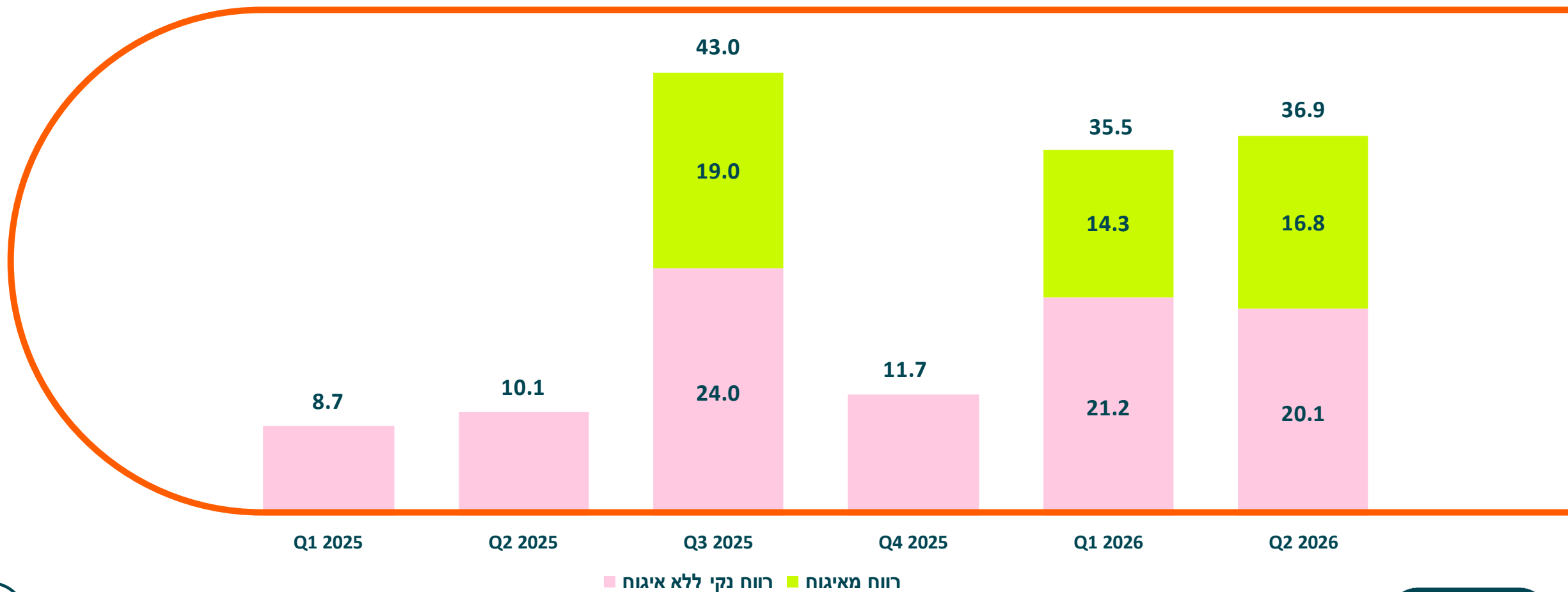
שיפור עלויות גיוס 



(*) בנטרול ההפרשה החד פעמית בגין תביעות ייצוגיות, הרווח הרבעוני במגזר הלוואות הרכב היה 34.2 מיליון ש"ח.

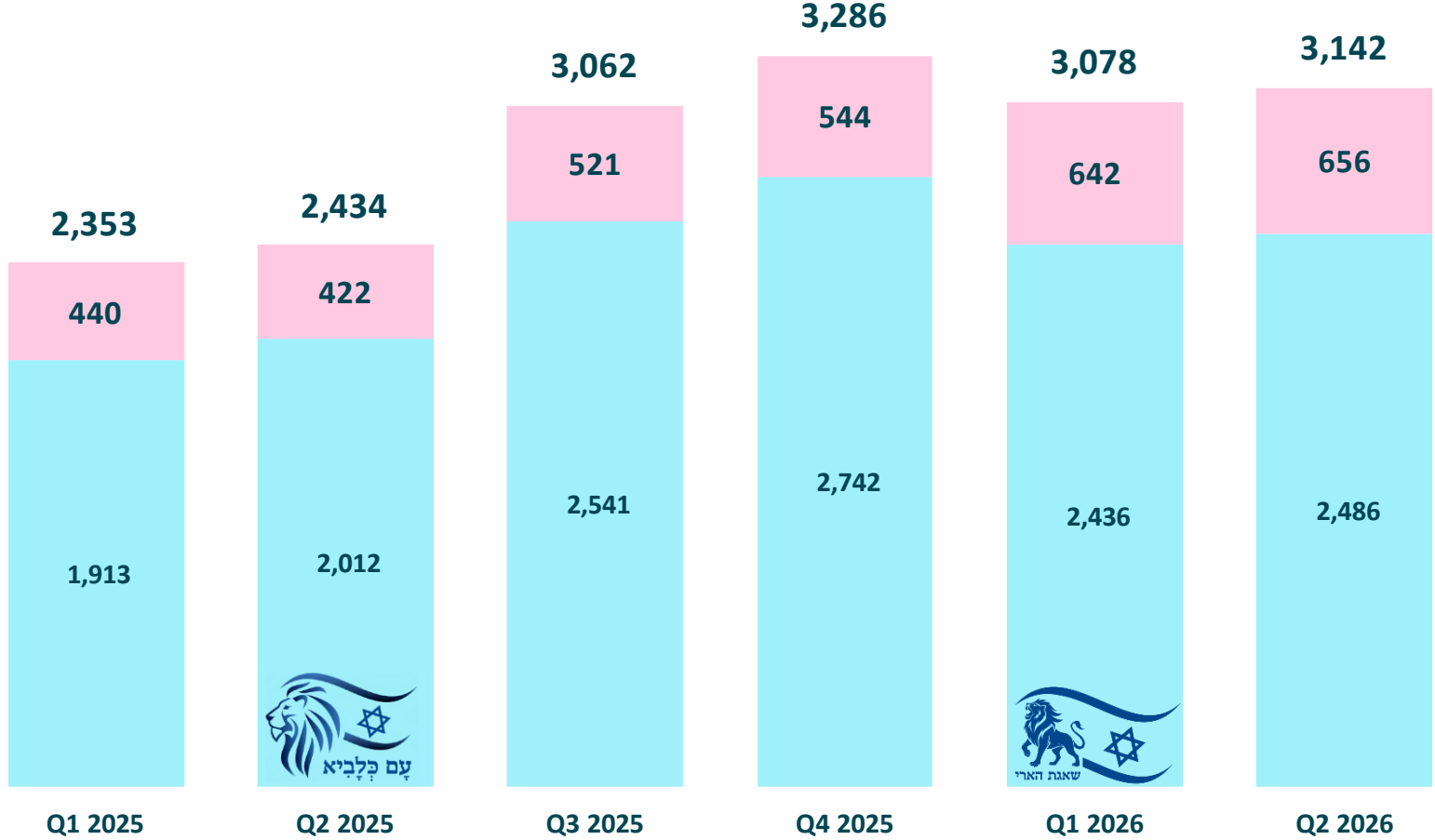
שכפלנו את מודל הצמיחה גם לחברת המשכנתאות

רווח נקי רבעוני, מיליוני ₪



היקף העמדת הלוואות, רבעוני

מיליוני ₪



96%
מההלוואות
שהועמדו
ברבעון השני,
2026 הינן
מגובות בטוחה
(*)

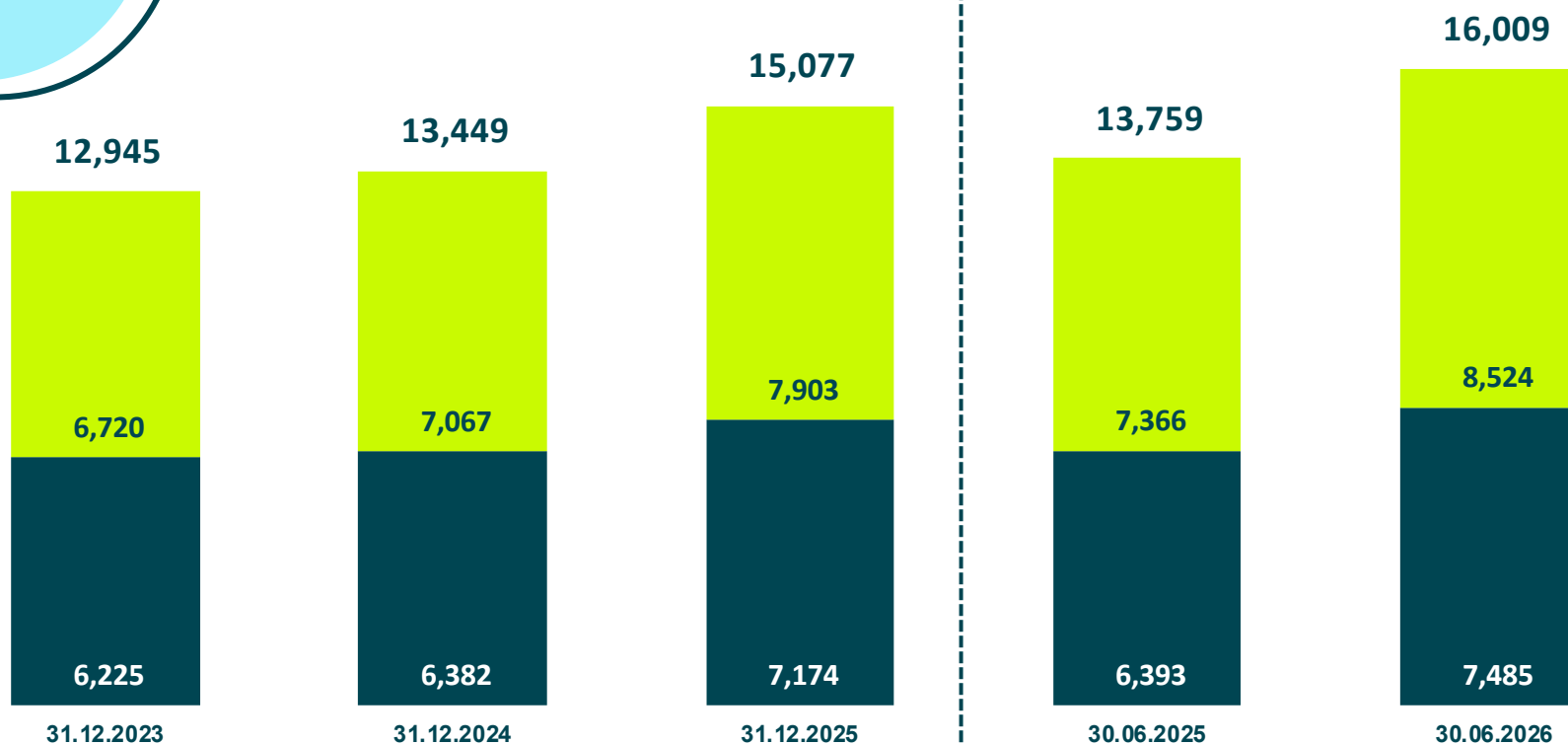
רכב משכנתאות

(*) תמהיל המכירות של הלוואות לרכב חדש ומשומש דומה לרבעונים הקודמים.

המשך צמיחה בתיק ההלוואות לרכב

יתרה לסוף כל תקופה, במיליוני ₪

CAGR
2023-Q2/2026
8.9%

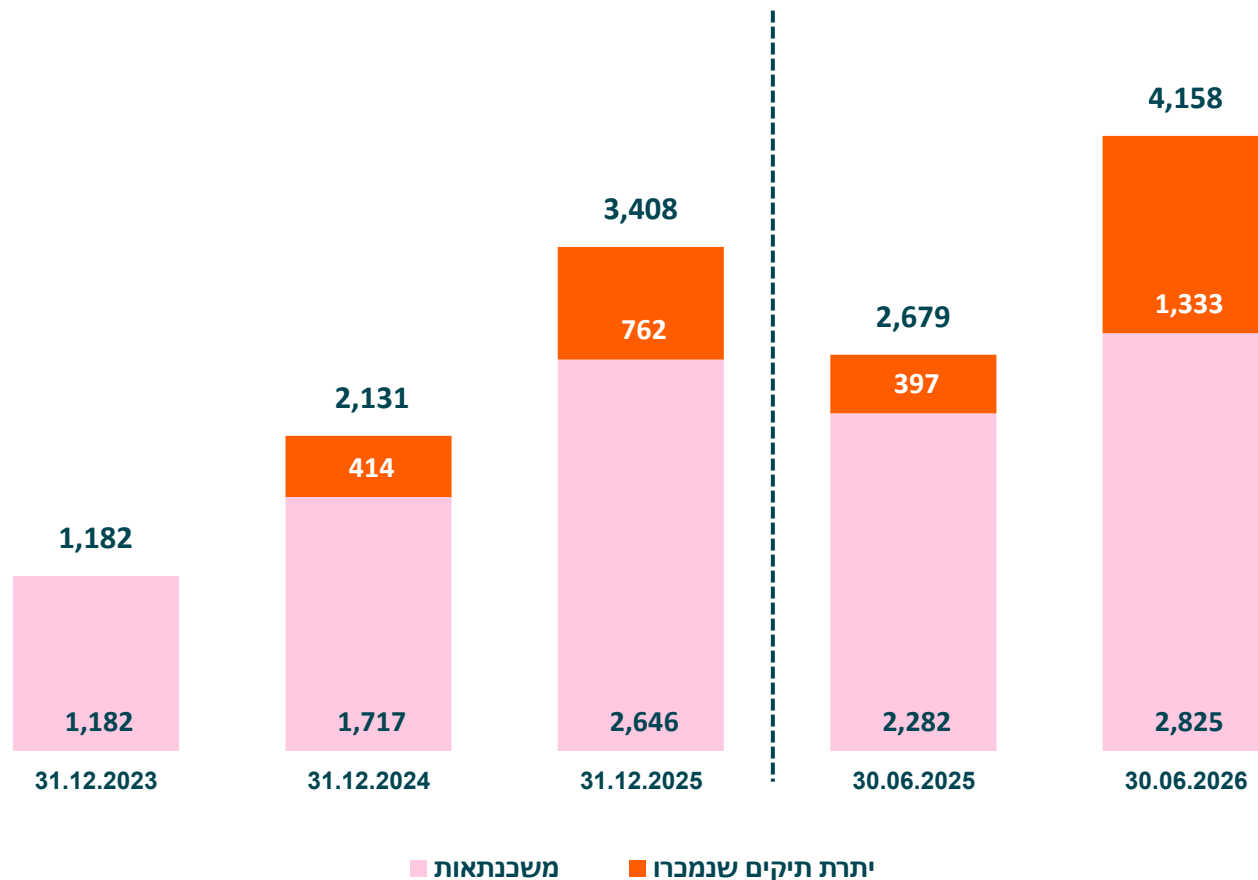


■ מימון ישיר ■ יתרת תיקים שנמכרו

צמיחה חדה בתיק המשכנתאות

יתרה לסוף כל תקופה, במיליוני ₪

מרווח (*) ממוצע
בתיק החברה
4.01%



מקום
1
בסקר יועצי
משכנתאות
(**)

(*) לפירוט אופן חישוב המרווח ראו סעיף 2.3.2.1 לדוח הדירקטוריון.

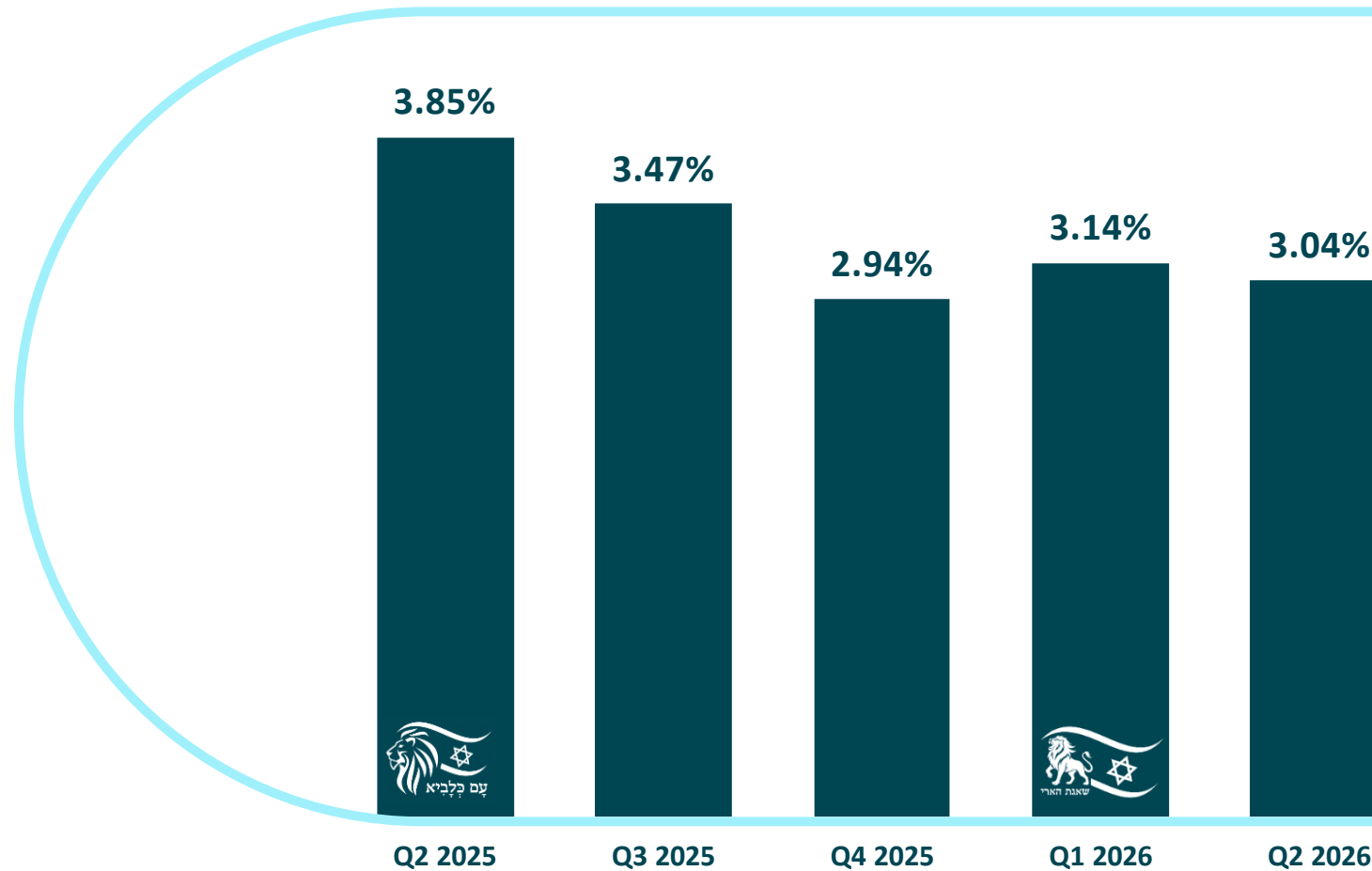
(**) במסגרת סקר עמדות שקיימה חברת המשכנתאות באמצעות מכון מחקר (מחודש אוקטובר, 2025), צוינה חברת המשכנתאות במודעות בלתי נעזרת

כחברה החוץ בנקאית הראשונה בקרב 62% מיועצי המשכנתאות.

מימון ישיר
משכנתאות

5

יציבות בשיעור הפסדי האשראי



עוצמה פיננסית דוחות הסולו של החברה

היקף המחאות
של הלוואות רכב
ברבעון השני, 2026
1.0
מיליארד ₪

סה"כ מקורות אשראי
של החברה (**)
8.9
מיליארד ₪

סה"כ מסגרות אשראי
לא מנוצלות של החברה
30.06.2026
2.5
מיליארד ₪

הון למאזן (*)
16.5%

(*) בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, שיעור זה נמדד בהתאם להון מוחשי חלקי מאזן מוחשי סולו, כמפורט בסעיף 2.10 לדוח דירקטוריון של החברה.

(**) מקורות אשראי של החברה בלבד ללא חברות בנות (כולל מסגרות מתאגידים בנקאיים, גופים מוסדיים, אג"ח ונע"מ).

עוצמה פיננסית מתפתחת בחברת המשכנתאות

חברת המשכנתאות

A2 מדורגת
אופק יציב

סה"כ מקורות אשראי (**)
של חברת המשכנתאות
כ- **3.0** מיליארד ₪

הון למאזן (*)

16.3%

(*) בהתאם לאמות המידה הפיננסיות של החברה, שיעור זה נמדד בהתאם להון מוחשי חלקי מאזן מוחשי סולן, כמפורט בסעיף 2.10 לדוח דירקטוריון של החברה.
(**) מקורות האשראי של חברת המשכנתאות כוללות מסגרות מתאגידים בנקאיים, גופים מוסדיים אג"ח ונע"מ.

מימון ישיר
משכנתאות

5

דיבידנדים שחולקו

סכום הדיבידנד שהוכרז
בגין רבעון שני לשנת 2026
הינו **48.1** מיליון ₪ (84.8
מיליון ₪ במצטבר
מתחילת שנה)

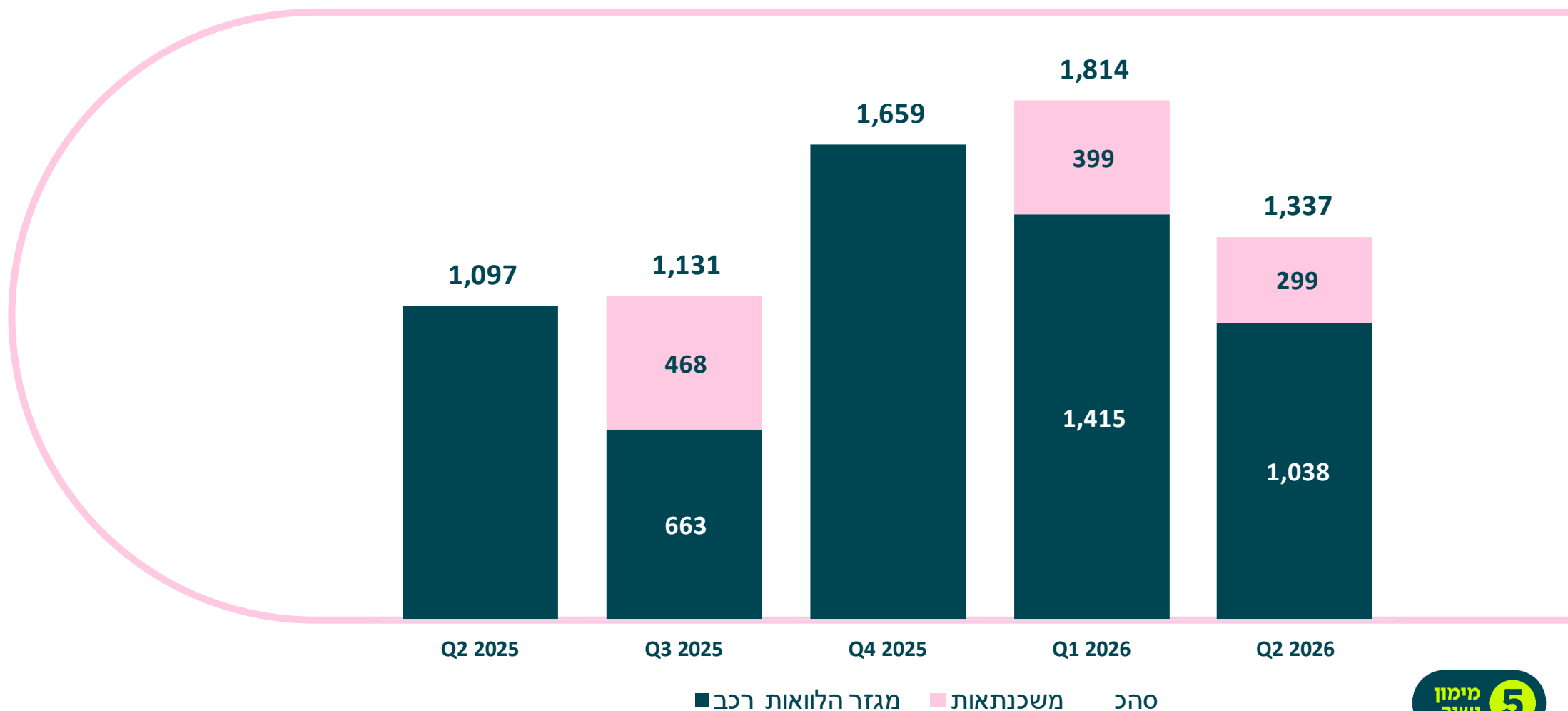
תשואת דיבידנד ממוצעת
ב12 החודשים האחרונים –
8.7% (*) לעומת כ-2.7%
בממוצע בבורסת ת"א (**)

מדיניות הדיבידנד של
החברה – חלוקה עד **70%**
מהרווח המיוחס לבעלי
המניות

(*) תשואת הדיבידנד חושבה לפי סכום הדיבידנד למניה שחולק בגין ה-4 רבעונים האחרונים חלקי מחיר המניה הממוצע בין 30.06.25 ל-30.06.26.
(**) פרסום של יחידת המחקר של הבורסה בתל אביב, 03/2026. שיעור זה נע בשנים 2019-2025 בטווח של 1.3-3%.

היקף תיקי הלוואות שהומחו

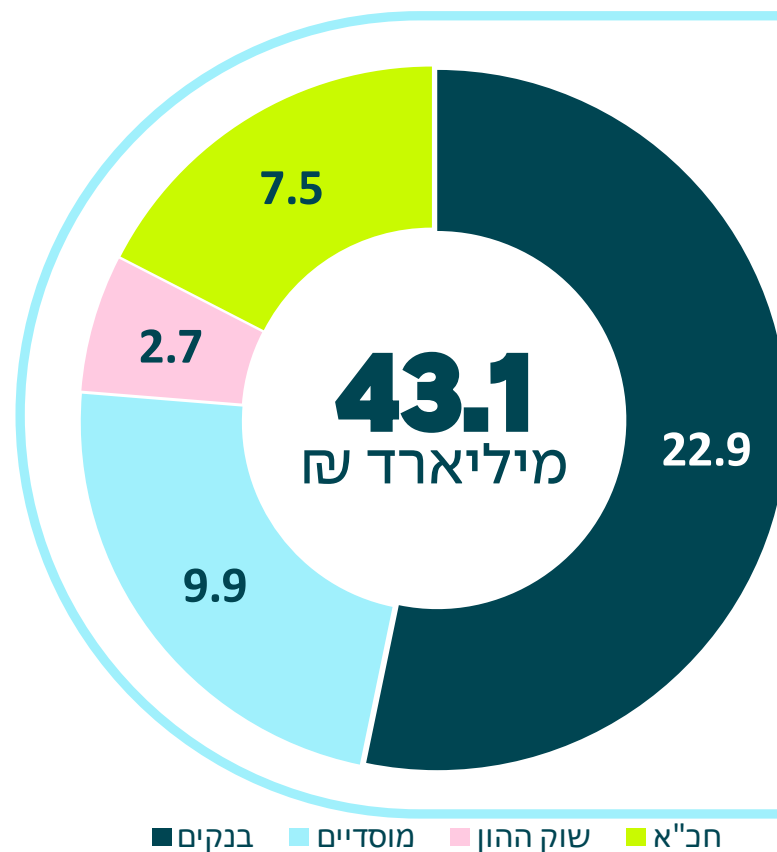
מיליוני ₪



הבעת אמון של המערכת הפיננסית ברכישת תיקי ההלוואות

תיקי הלוואות שהומחו / שווקו במצטבר למגוון גופים (עד ל-30.06.2026)

מתוכם רק
9.9
מיליארד ₪
יתרת תיק



תמצית דוח רווח והפסד, רבעון שני 2026

(אלפי ש"ח)

2025	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	רווח והפסד
1,058,235	249,064	301,809	344,697	הכנסות מפעילות מימון, נטו
(259,636)	(78,172)	(73,357)	(71,778)	הוצאות הפסדי אשראי
798,599	170,892	228,452	272,919	סך הכנסות בניכוי הוצאות הפסדי אשראי
(347,194)	(85,811)	(91,694)	(90,683)	הוצאות מכירה ושיווק
(246,752)	(58,247)	(55,675)	(64,133)	הוצאות הנהלה וכלליות
7,118	1,841	3,051	1,820	הכנסות אחרות נטו
(586,828)	(142,217)	(144,318)	(152,996)	סך הוצאות
211,771	28,675	84,134	119,923	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(80,699)	(11,137)	(30,713)	(45,613)	מיסים על הכנסה
131,072	17,538	53,421	74,310	רווח נקי ורווח כולל
120,060	16,029	48,092	68,767	סה"כ רווח נקי וכולל מיוחס ל:
11,012	1,509	5,329	5,543	בעלי מניות החברה
131,072	17,538	53,421	74,310	זכויות שאינן מקנות שליטה
				סך הכל רווח כולל

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

(אלפי ₪, 30.06.2026)

נכסים		התחייבויות	
נכסים שוטפים		התחייבויות שוטפות	
מזומנים ושווי מזומנים	84,032	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים	1,968,900
צדדים קשורים ובעלי עניין	380	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	710,789
חייבים ויתרות חובה	136,251	חלויות שוטפות אגרות חוב	1,029,207
חלויות שוטפות של הלוואות ללקוחות	1,577,675	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	38,872
הלוואות מיועדות למימוש	3,277,797	זכאים ויתרות זכות	413,497
חלויות שוטפות אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות	2,540	התחייבות בגין חכירה	12,898
ישייר הנפקות	1,921	ישייר הנפקות	8,029
	5,080,596	צדדים קשורים ובעלי עניין	2,387
		4,184,579	
נכסים לא שוטפים		התחייבויות לא שוטפות	
הלוואות ללקוחות		הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים	1,986,134
הלוואות מיועדות למימוש זמן ארוך	5,300,326	אגרות חוב	3,133,817
רכוש קבוע	153,596	מסים נדחים	21,976
נכסים בלתי מוחשיים	99,607	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	60,334
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	124,611	זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	112,196
אגרות חוב משניות - הלוואות ללקוחות	67,519		5,314,457
נכסים פיננסיים	117,289	הון	
מסים נדחים	15,348	הון מניות	2,960
ישייר הנפקות זמן ארוך	19,691	פרמיה על מניות	634,516
	19,584	קרנות הון	36,140
		יתרת רווח	747,664
		זכויות שאינן מקנות שליטה	77,851
	5,917,571	1,499,131	
סך הכל	10,998,167	סך הכל	10,998,167

שדרוג מתמיד של מערכת ההפעלה לכל אורך שרשרת הערך



כלל ארגוני
שרגא – מנוע AI
פנים ארגוני



**פיתוח
טכנולוגי**
שילוב כלי AI
בפיתוח



גביה
1. תמלול שיחות לשיפור
אפקטיביות הגביה
2. אוטומציה של הגביה
ע"י סוכן AI



שירות
שירי – נציגה
וירטואלית
המקיימת שיחות
ב-3 שפות



מכירות
1. אוטומציה של
תהליך המכירה
2. תמלול שיחות לשיפור
אפקטיביות המכירה

מבט קדימה

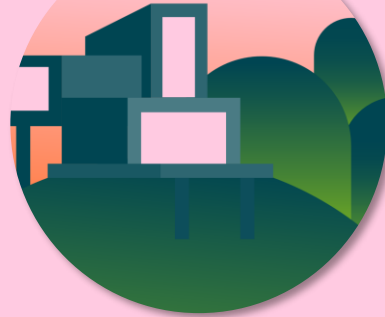


תחומי אשראי נוספים

התרחבות מדודה לשוק
האשראי העסקי

גיוון ופיזור תחומי
הפעילות של החברה

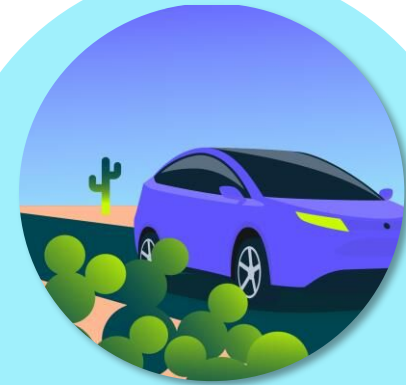
המשך התמקדות
באשראי מגובה בטוחה



משכנתאות

הגדלת היקף העמדת
המשכנתאות

הגדלת היקף ומספר
האיגוחים, לרבות דרגה
שניה, והמשך העמדה
לשווי הוגן



הלוואות רכב

שיפור המרווח הפיננסי
של החברה

המשך יישום
האסטרטגיה של שיפור
היעילות התפעולית

תודה!

מימון
ישיר

5

מימון ישיר
משכנתאות

5