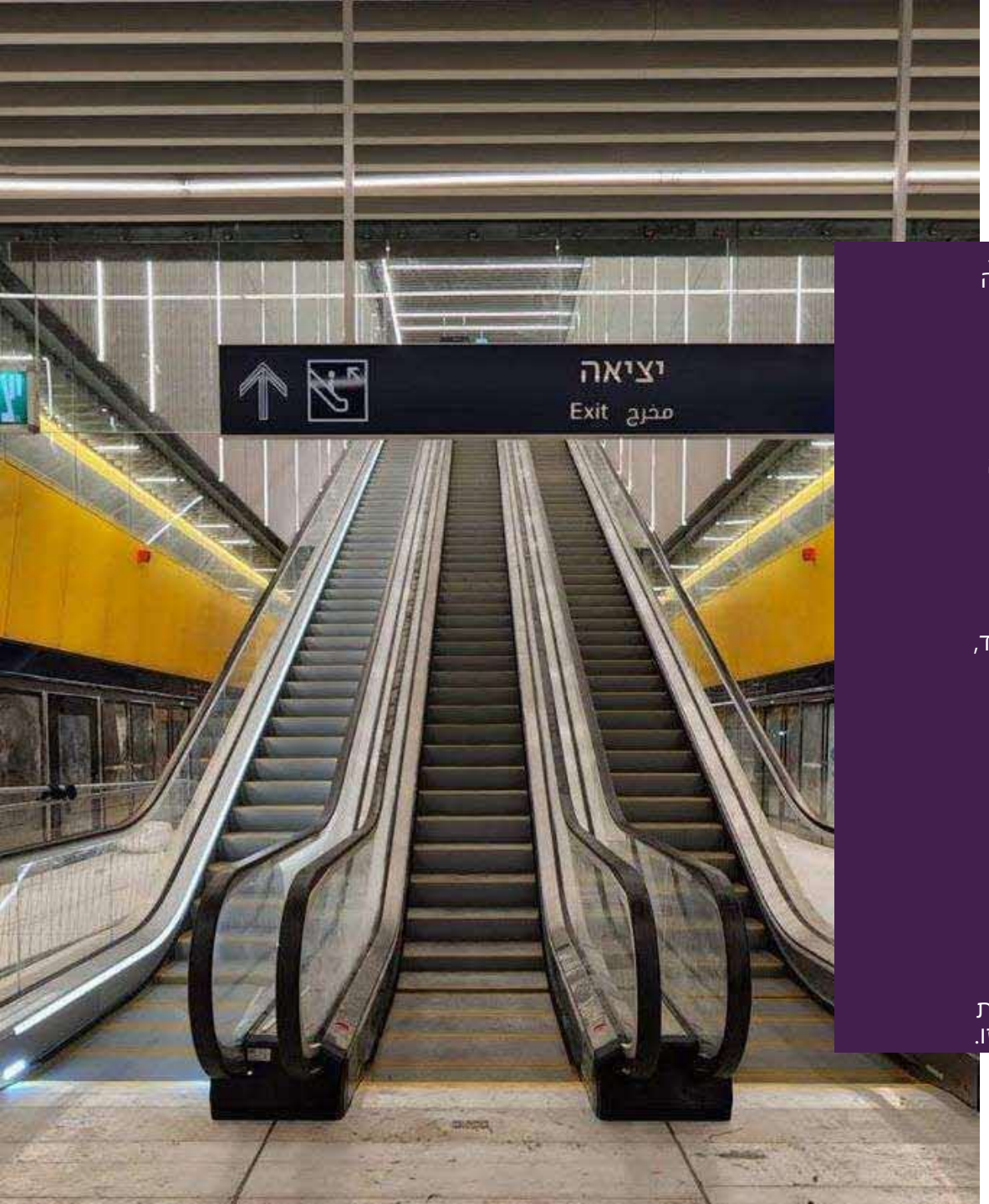


מצגת משקיעים

אוגוסט 2026

מיטב
בית השקעות



דיסקליימר

מצגת זו הוכנה על ידי מיטב בית השקעות בע"מ (להלן: "החברה") כמצגת כללית אודות החברה, והיא מיועדת למשקיעים מוסדיים בלבד. אין לראות במצגת זו חוות דעת, הצעה, המלצה או ייעוץ/שיווק לרכישה ו/או החזקה ו/או מכירה של ניירות ערך ו/או נכסים פיננסיים (לרבות ניירות ערך ו/או נכסים פיננסיים המונפקים על ידי חברות בקבוצת מיטב) והמצגת אינה מהווה תחליף לייעוץ/שיווק השקעות או לייעוץ/שיווק פנסיוני המתחשב בנתוניו וצרכיו המיוחדים של כל אדם. המידע הכלול במצגת זו וכל מידע אחר שיימסר במסגרת המצגת מוצג למטרת נוחות בלבד והצגת המצגת אינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים שמפרסמת החברה לציבור ויש לקרוא אותה יחד עם תשקיף, תשקיף מדף ו/או דוח הצעת מדף של החברה, כפי שרלוונטי וככל שיפורסם, הדוחות הכספיים של החברה ודיווחיה המיידיים. מצגת זו אינה ממצה ואיננה כוללת את מלוא התוצאות והמידע הכספי של החברה ואת הביאורים להם או את תיאור כלל פעילותה או גורמי הסיכון של החברה, והיא גם אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטת השקעה.

המוצג הינו על דעת הכותבים בלבד ומשקף את הבנתם למועד המצגת. המידע, הפרטים והניתוח המפורטים, לרבות הדעות המובאות, במצגת זו, עשויים להשתנות ללא מתן הודעה נוספת.

נושאים שונים המובאים במצגת זו, הכוללים תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים 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 המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת. התממשותו או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, מקבלת אישורים רגולטוריים וכן, מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה, לרבות בגין תוכניותיה, אכן יתממשו ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור במצגת, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל. כמו כן לחברה אין כל ודאות כי הנחות היסוד שלה המותנות בצדדים שלישיים תתממשנה. בנוסף, נכון למועד מצגת זו, לא ניתן להעריך את מלוא ההשלכות של מלחמת "שאגת הארי" על הכלכלה ועל תוצאות פעילות החברה.

לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה שהוצגו במידע הצופה פני עתיד המוצג במצגת זו. מובהר כי התחזיות וההערכות הצופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי הנהלת החברה במועד עריכת המצגת והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות כל תחזית או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד מצגת זו.

מבט על מיטב

בית ההשקעות המוביל בישראל...

1979
שנת הקמה

בית השקעות #1
לפי נכסים מנוהלים
(1)

TASE:MTAV

AA2
מידרוג / מודי'ס

מדיניות דיבידנד
חלוקת לפחות 50% מהרווח הנקי

...עם ביצועים פיננסיים חזקים

463 מיליארד ש"ח
נכסים מנוהלים
28% YoY ↑

130k
חשבונות טרייד
27% YoY ↑

4 מיליארד ש"ח
תיק אשראי
21% YoY ↑

2.3 מיליארד ש"ח
הכנסות הקבוצה(3)
LTM
29% YoY ↑

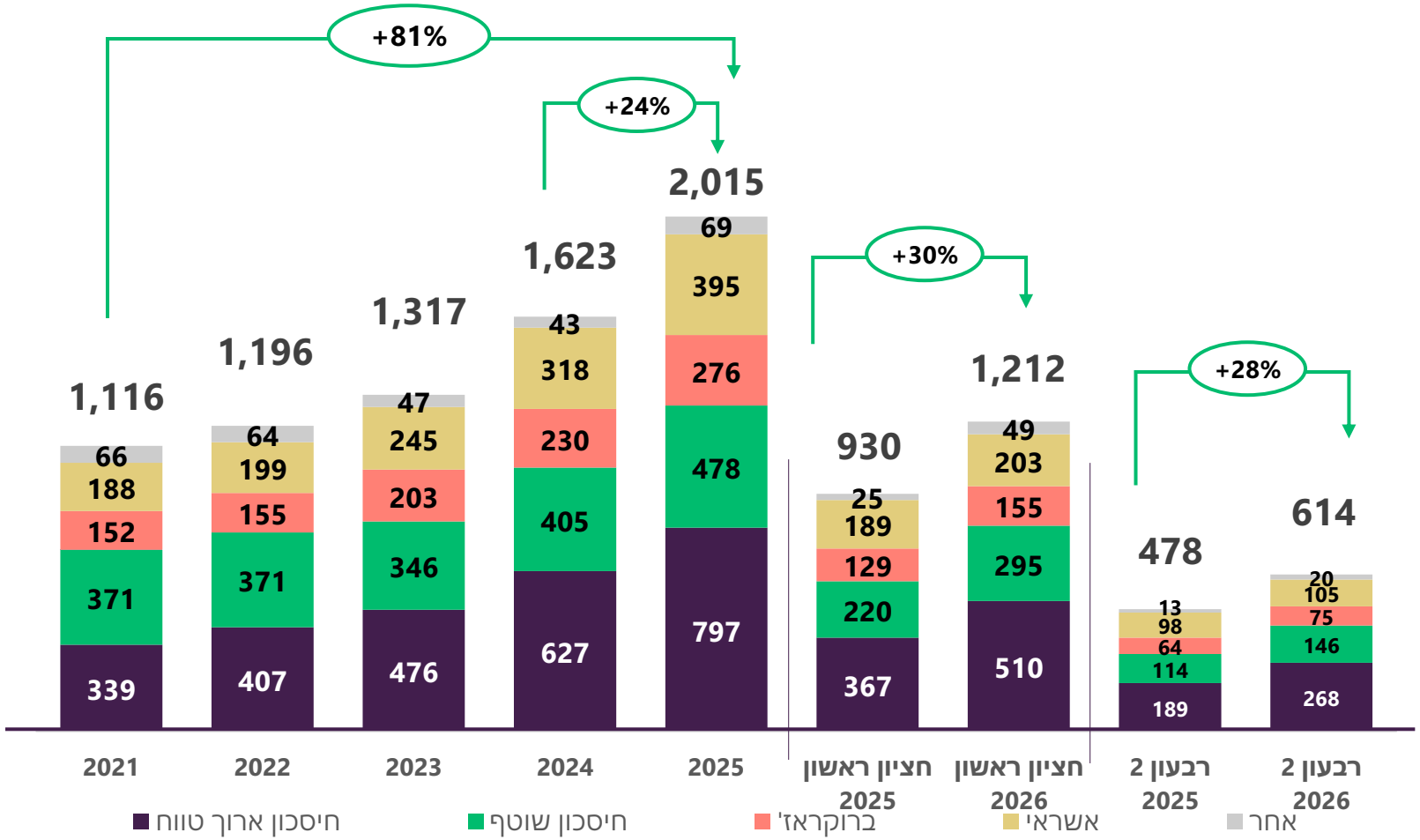
963 מיליון ש"ח
EBITDA מנוטרלת (2)
LTM
40% YoY ↑

נכון ל- 30/06/2026
1) מקור: דוחות החברה ומידע ציבורי
2) להגדרת EBITDA מנוטרלת, ראו עמוד 4 בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני של שנת 2026
3) בנטרול הכנסות מתביעות משפטיות

מיטב בית השקעות

הכנסות: המשך צמיחה בכל מגזרי הפעילות
(במיליוני ש"ח)

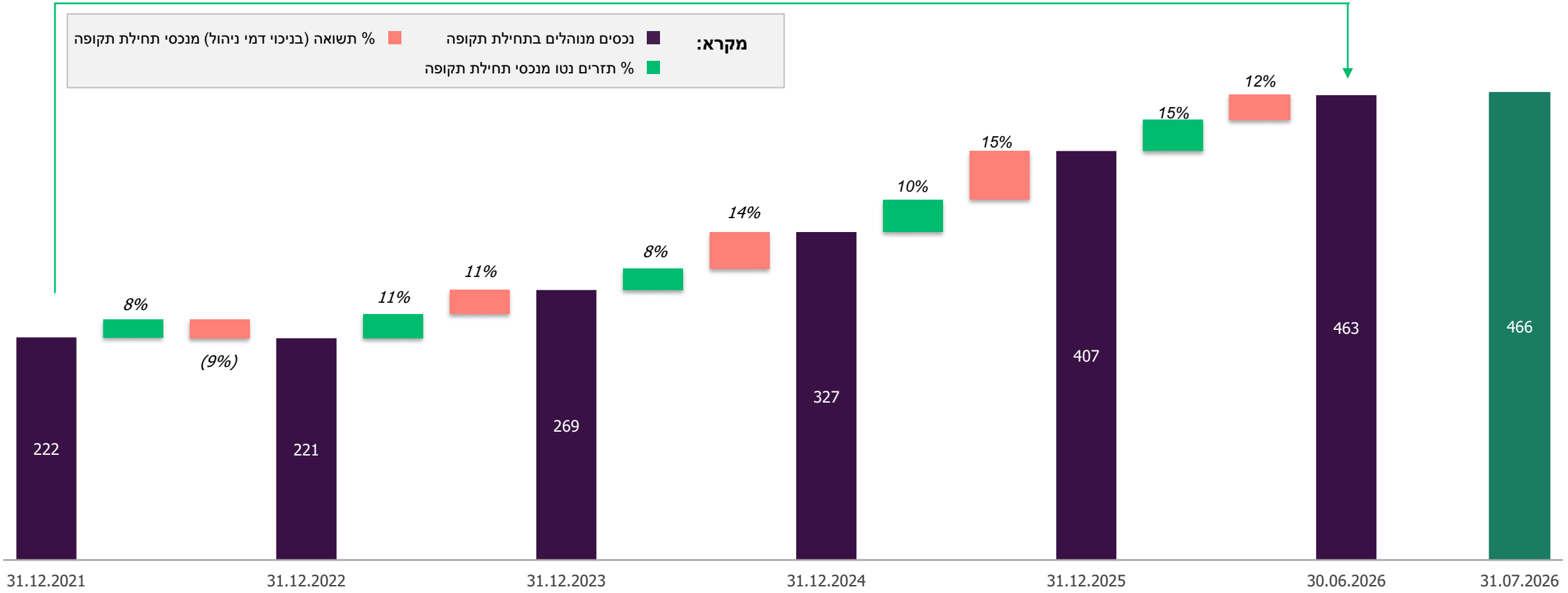
- סך הכנסות הקבוצה כ-**614** מיליון ₪ ברבעון הנוכחי, עלייה של **כ-28%** בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד



החל משנת 2026, עם רכישת מיטב ברוקראז' בע"מ על ידי מיטב טרייד השקעות בע"מ, אחדה החברה את פעילות חבר הבורסה והברוקראז' המוסדי למגזר אחד. נתוני ההשוואה סווגו, בהתאמה

נכסים מנוהלים במגזרי חסכון לטווח ארוך וחסכון שוטף: תזרים נטו חיובי באופן עקבי
(במיליארדי ש"ח)

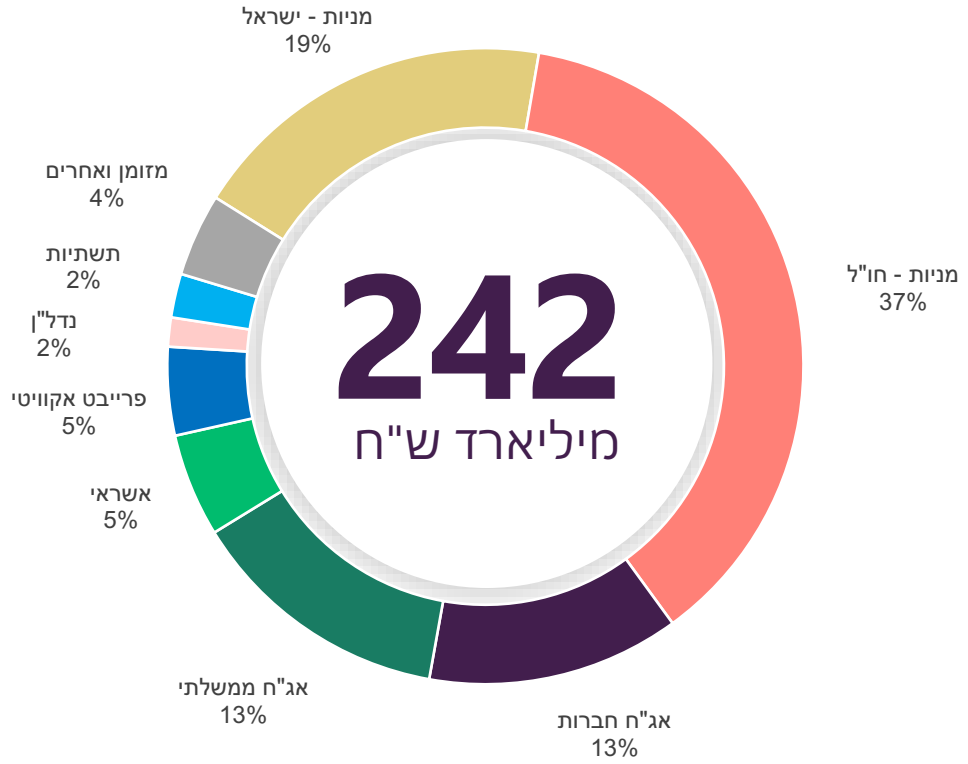
53% מצמיחת הנכסים המנוהלים מיוחסת לתזרים נטו חיובי בין רבעון ראשון 2022 לרבעון שני 2026



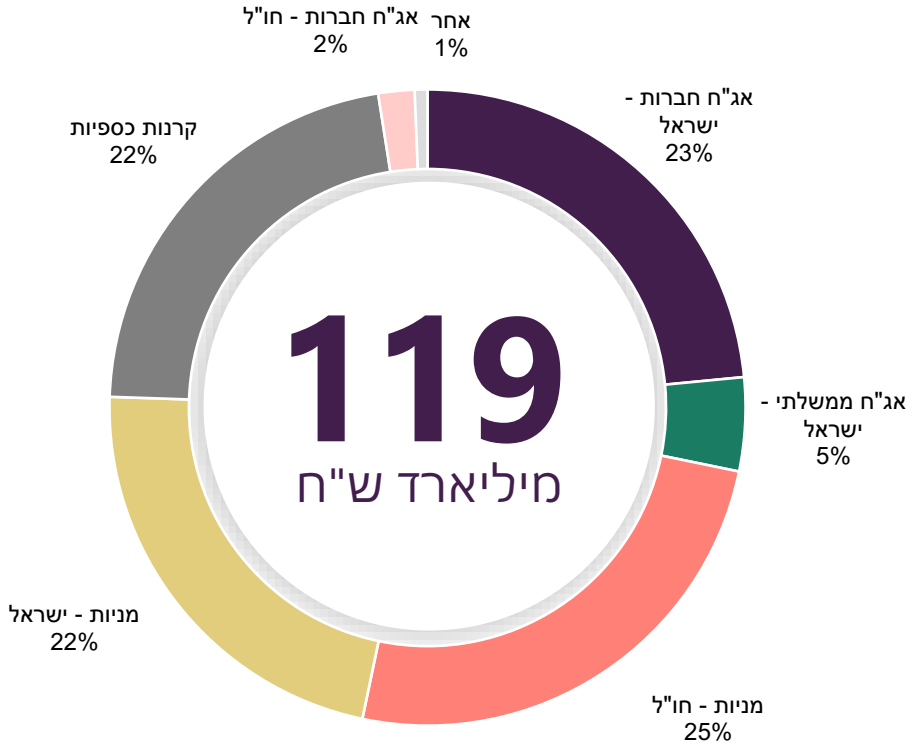
שיעור הגידול המוצג ליתרת הנכסים המנוהלים ל-30/06/2026 הינו משונת

מיטב: התפלגות השקעות בנכסים המנוהלים לרבעון 2, 2026

חיסכון ארוך טווח



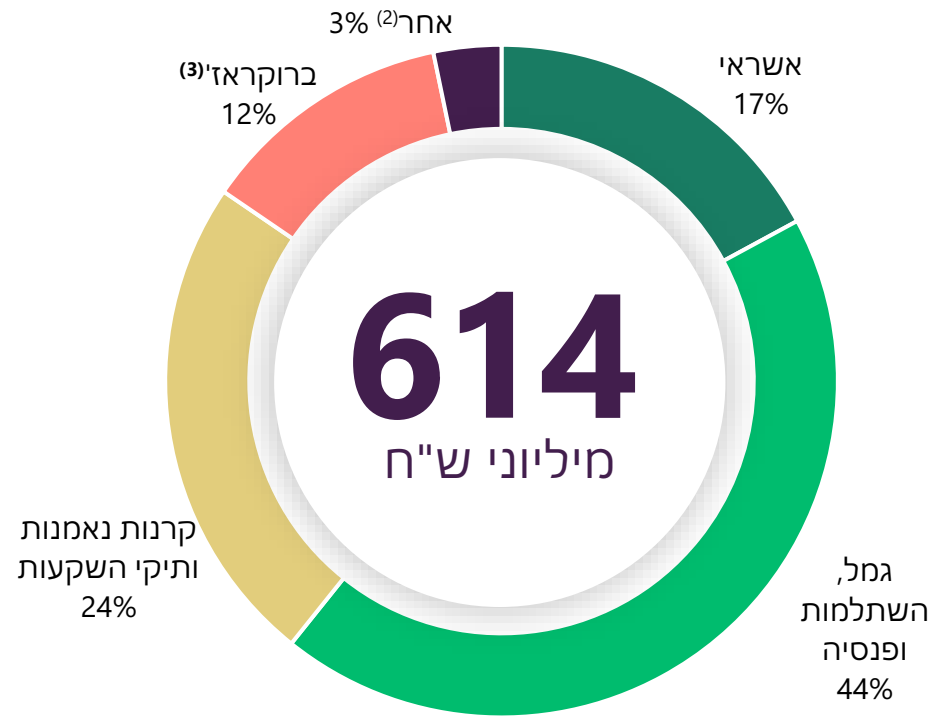
קרנות נאמנות



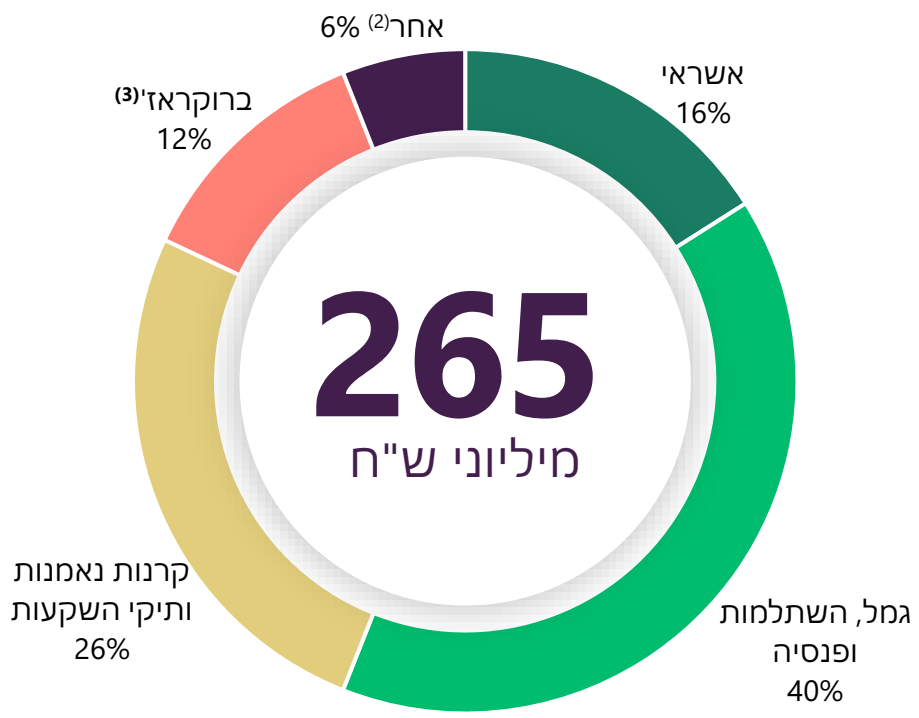
נכון ל- 30/06/2026

מיטב: נתונים פיננסיים נבחרים לרבעון 2, 2026

הכנסות



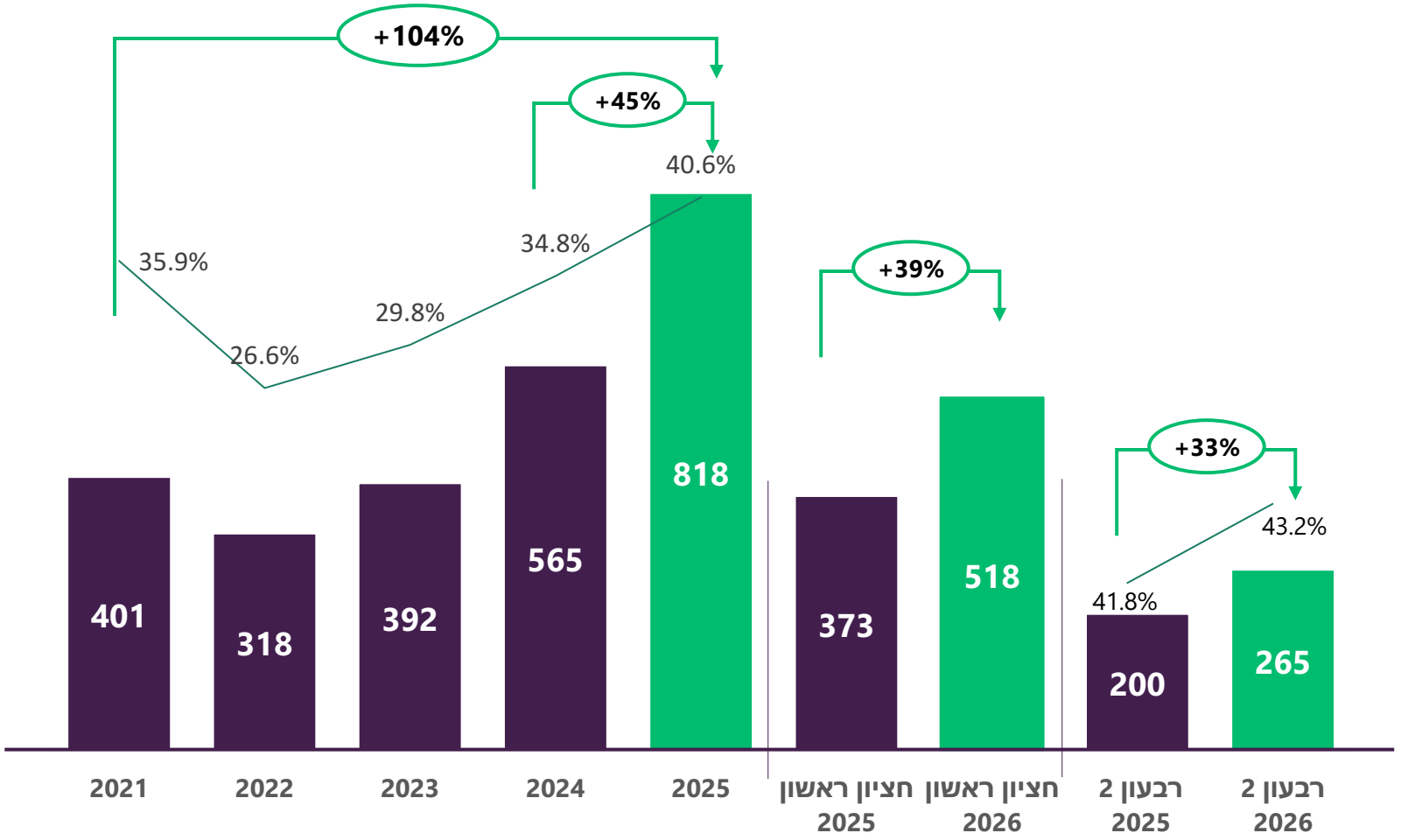
EBITDA מנוטרלת (1)



1) להגדרת EBITDA מנוטרלת, ראו עמוד 4 בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני של שנת 2026
2) אחר = סוכנויות ביטוח, השקעות אלטרנטיביות ופעילויות נוספות
3) החל משנת 2026, עם רכישת מיטב ברוקראז' בע"מ על ידי מיטב טרייד השקעות בע"מ, אחדה החברה את פעילות חבר הבורסה והברוקראז' המוסדי למגזר אחד. נתוני ההשוואה סווגו, בהתאמה

EBITDA מנוטרלת [1]
(במיליוני ש"ח)

- EBITDA מנוטרלת בסך של כ-265 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי, עלייה של כ-33% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, קצב שנתי של למעלה ממיליארד ש"ח
- עלייה עקבית ב EBITDA Margin בשלושת השנים האחרונות

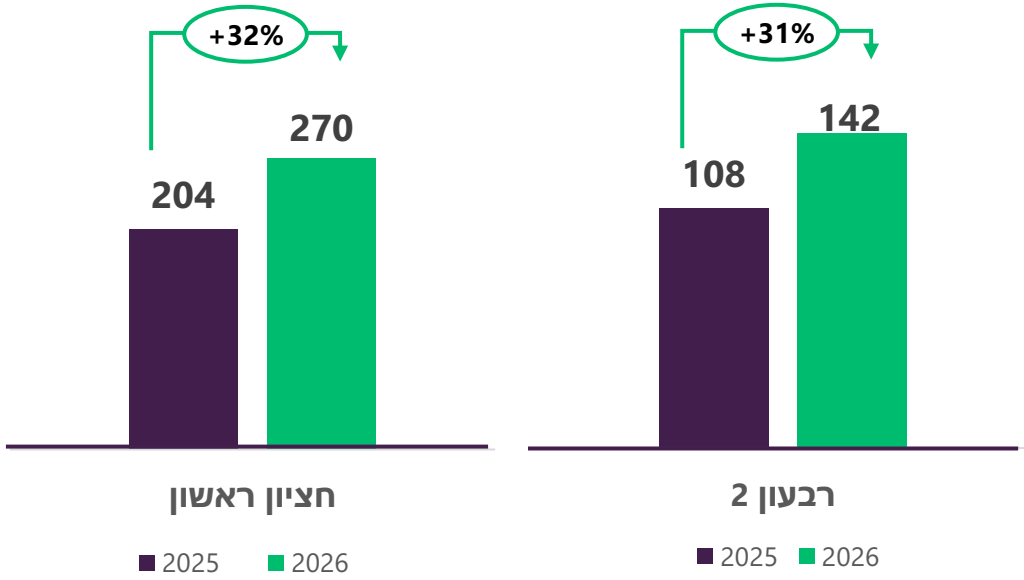


1) להגדרת EBITDA מנוטרלת, ראו עמוד 4 בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני של שנת 2026

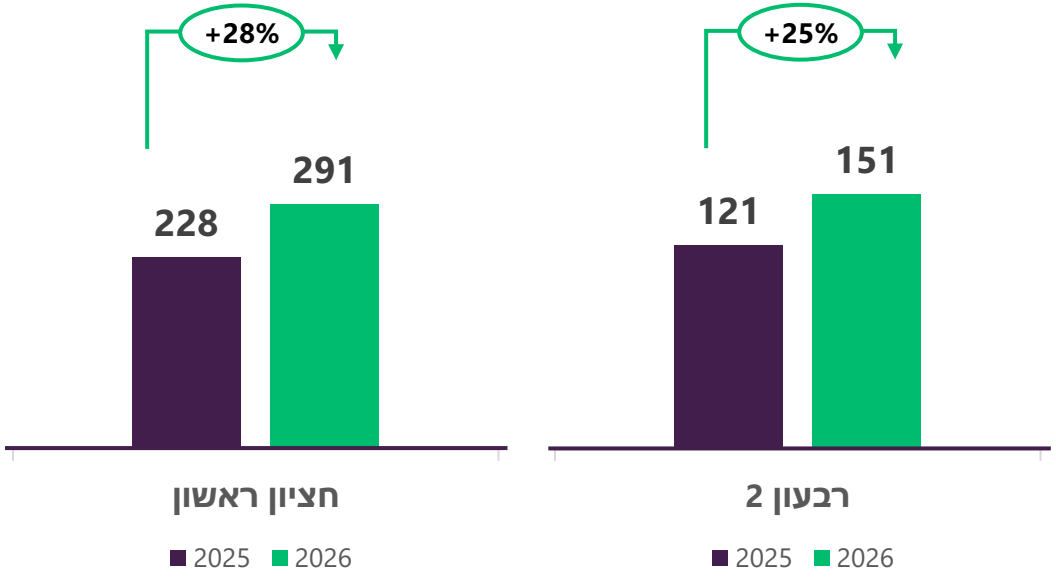
פרמטרים פיננסיים נבחרים: עלייה של כ- 32% ברווח הנקי לתקופה המיוחס לבעלי מניות [1]
(במיליוני ש"ח)

בכפוף לתנאי השוק הפיננסי, החברה צופה בשנת 2026 להשיג צמיחה של למעלה מ- 25% ברווחיות [2] באמצעות יישום היוזמות האסטרטגיות שלה ושיפור המינוף התפעולי.

רווח נקי המיוחס לבעלי המניות [1]



רווח נקי לתקופה [1]



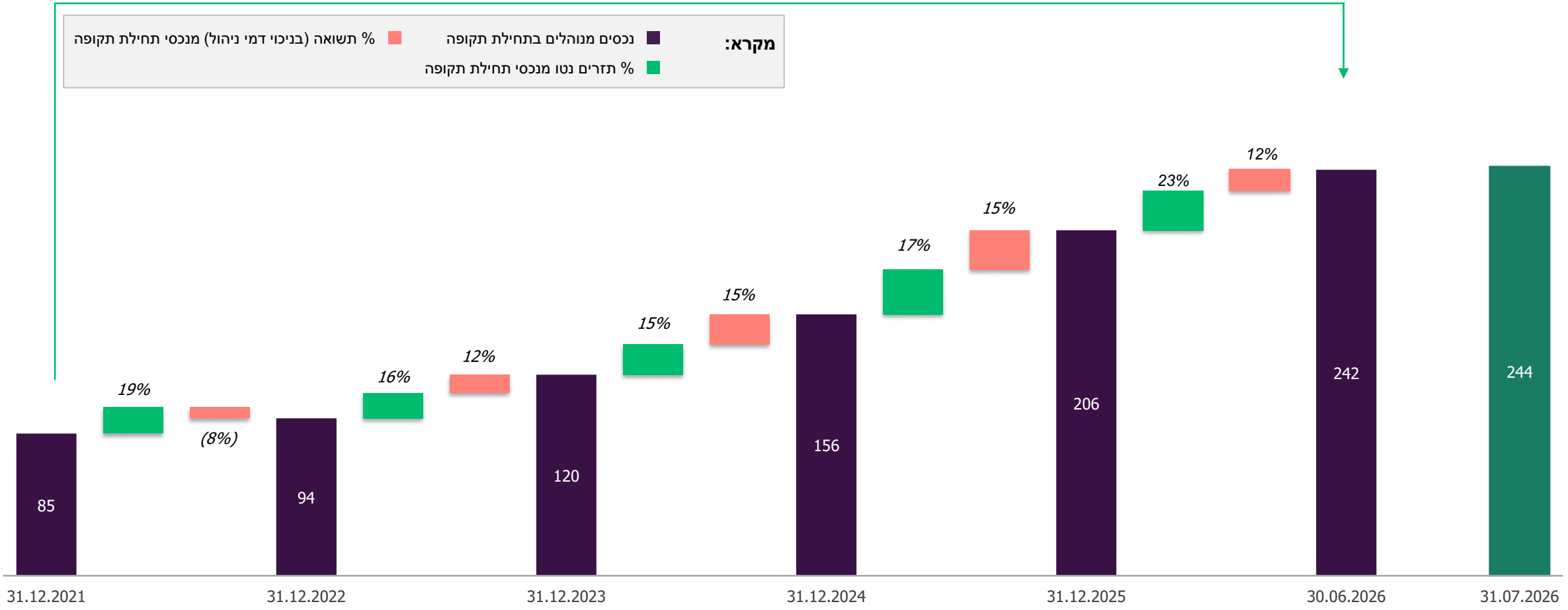
1) בניכוי הפרשה לתביעות משפטיות, ראה ביאור 19 ב'(1) לדוחות הכספיים לשנת 2025
2) אנא עיינו בנוסח האזהרה ובהצהרת אחריות בנוגע להצהרות מידע צופה פני עתיד בעמוד 2 של מצגת משקיעים זו



מגזרי פעילות

מגזר חיסכון ארוך טווח: תזרים נטו חיובי בחסכון ארוך טווח מונע על ידי הפקדות והעברות, נטו
(במיליארדי ש"ח)

63% מצמיחת הנכסים המנוהלים מיוחס לעלייה בנתח השוק ולהפקדות נטו מרבעון ראשון 2022 לרבעון שני 2026

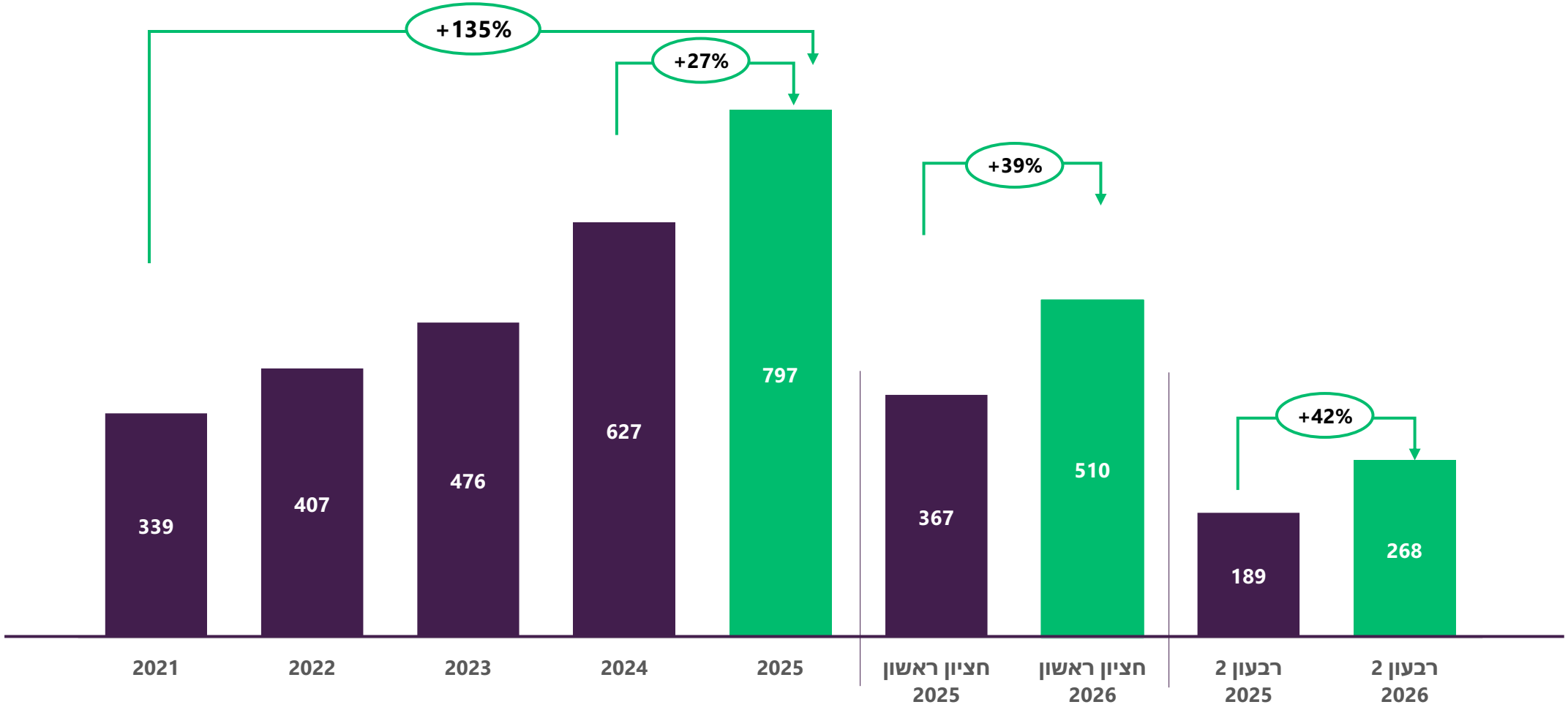


שיעור הגידול המוצג ליתרת הנכסים המנוהלים ל-30/06/2026 הינו משונת

מגזר חיסכון ארוך טווח: פנסיה, גמל והשתלמות

קפיצה דרמטית בהכנסות

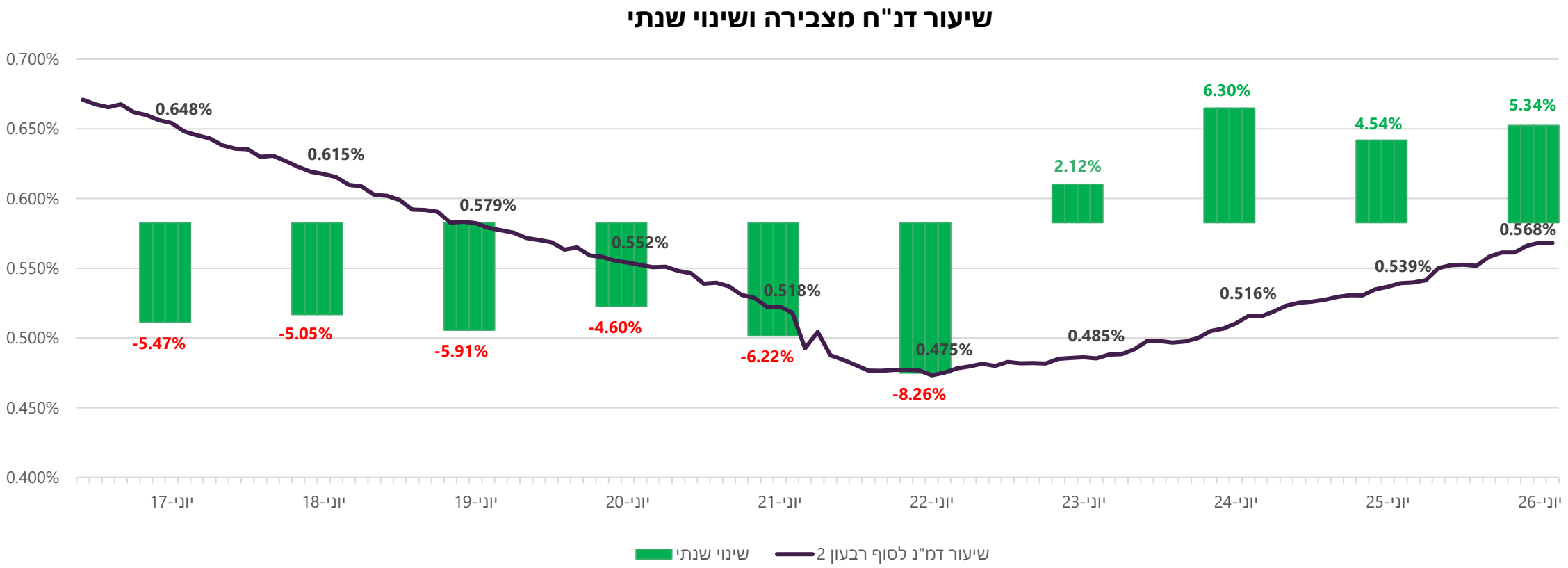
הכנסות (במיליוני ש"ח)



מיטב בית השקעות

מגזר חיסכון ארוך טווח: גמל והשתלמות

שיפור מתמשך בשיעור דמי הניהול ואופק חיובי להמשך

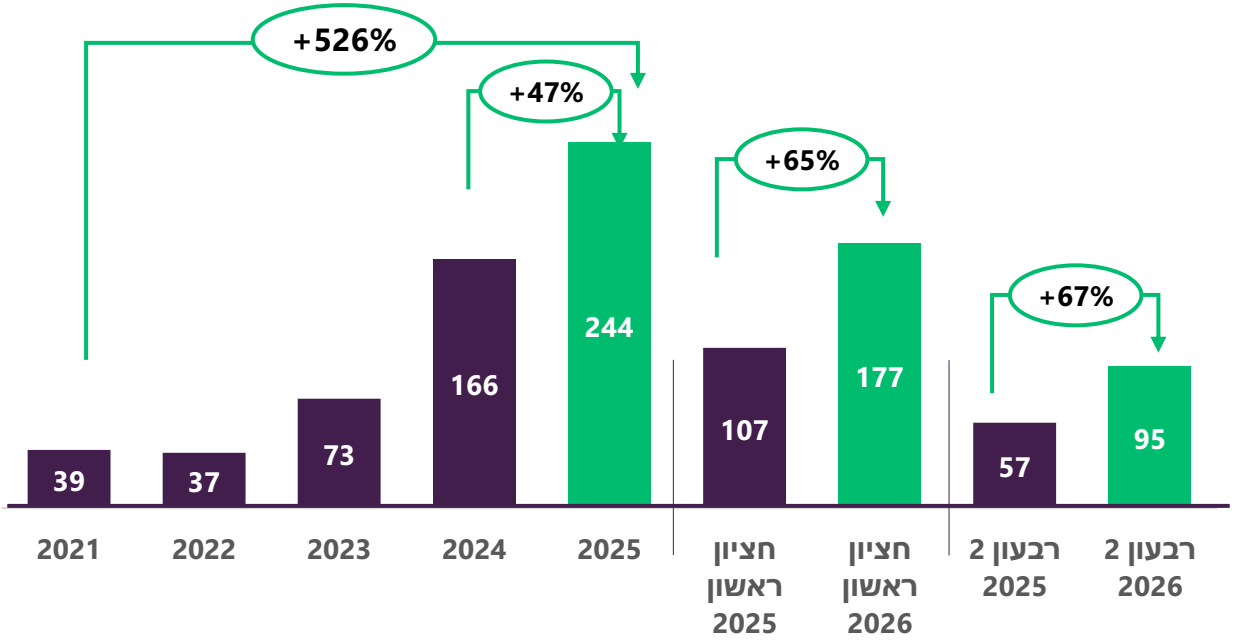


מיטב בית השקעות

* בנטרול דמי ניהול מינימליים וחיסכון לכל ילד

מגזר חיסכון ארוך טווח: פנסיה, גמל והשתלמות
קפיצה דרמטית בכל הפרמטרים

רווח מגזרי[1] (במיליוני ש"ח)

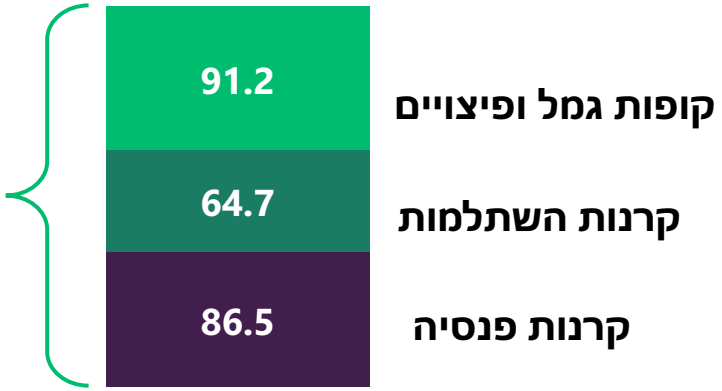


- נתח השוק בגמל ובהשתלמות עלה לכ-14.3% לעומת כ-13% בסוף שנת 2025

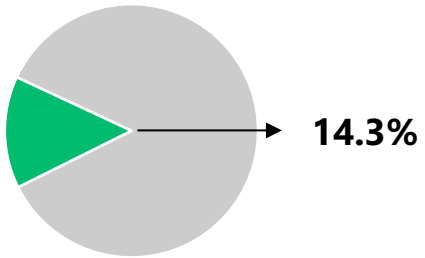
נכסים מנוהלים

242.4

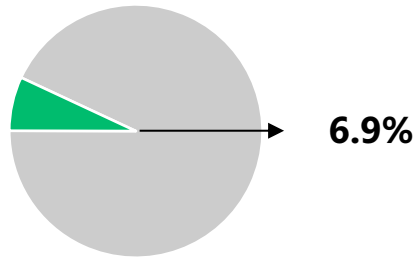
מיליארדי ש"ח



נתח שוק גמל והשתלמות



נתח שוק קרנות פנסיה

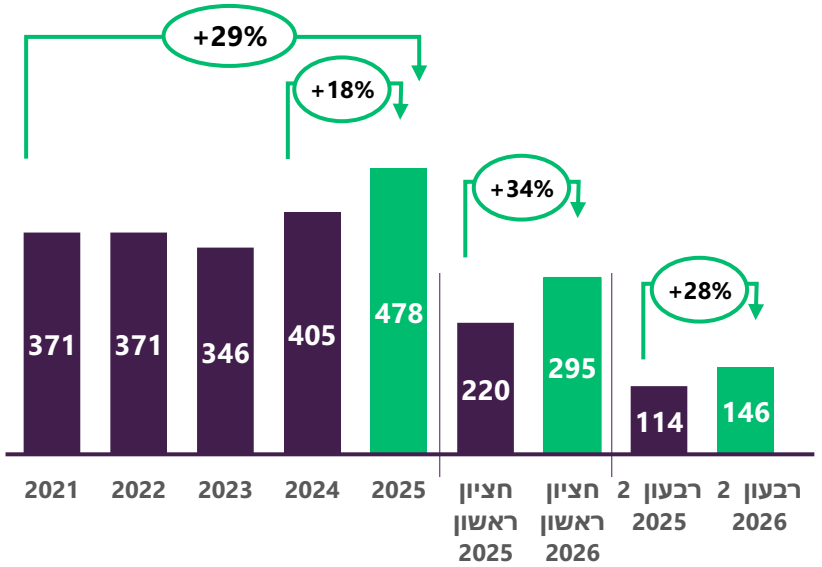


1) רווח מגזרי בנטרול תביעות

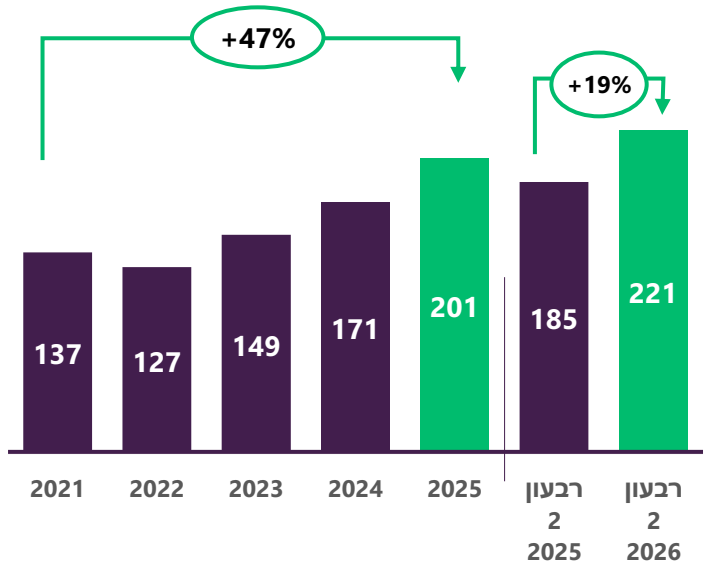
מיטב בית השקעות

מגזר חיסכון שוטף: שיפור ביצועים מתמשך

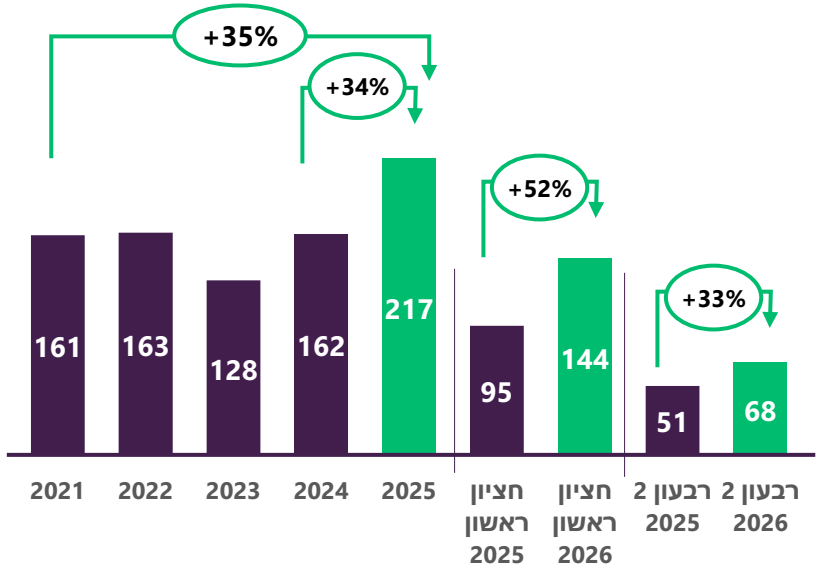
הכנסות (במיליוני ש"ח)



נכסים מנוהלים (במיליארדי ש"ח)



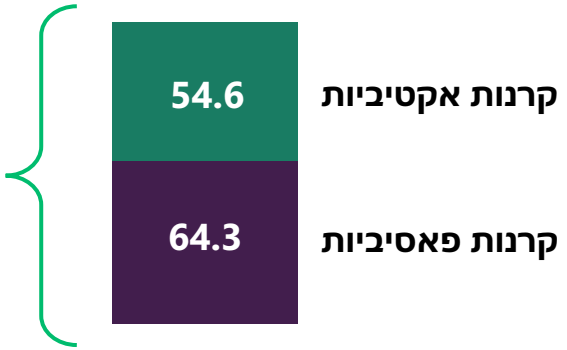
רווח מגזרי (במיליוני ש"ח)



נכסים מנוהלים קרנות נאמנות

118.9

מיליארדי ש"ח

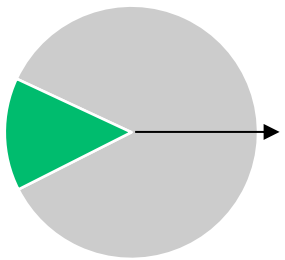


נכסים מנוהלים ניהול תיקים (1)

101.6

מיליארדי ש"ח

נתח שוק קרנות נאמנות



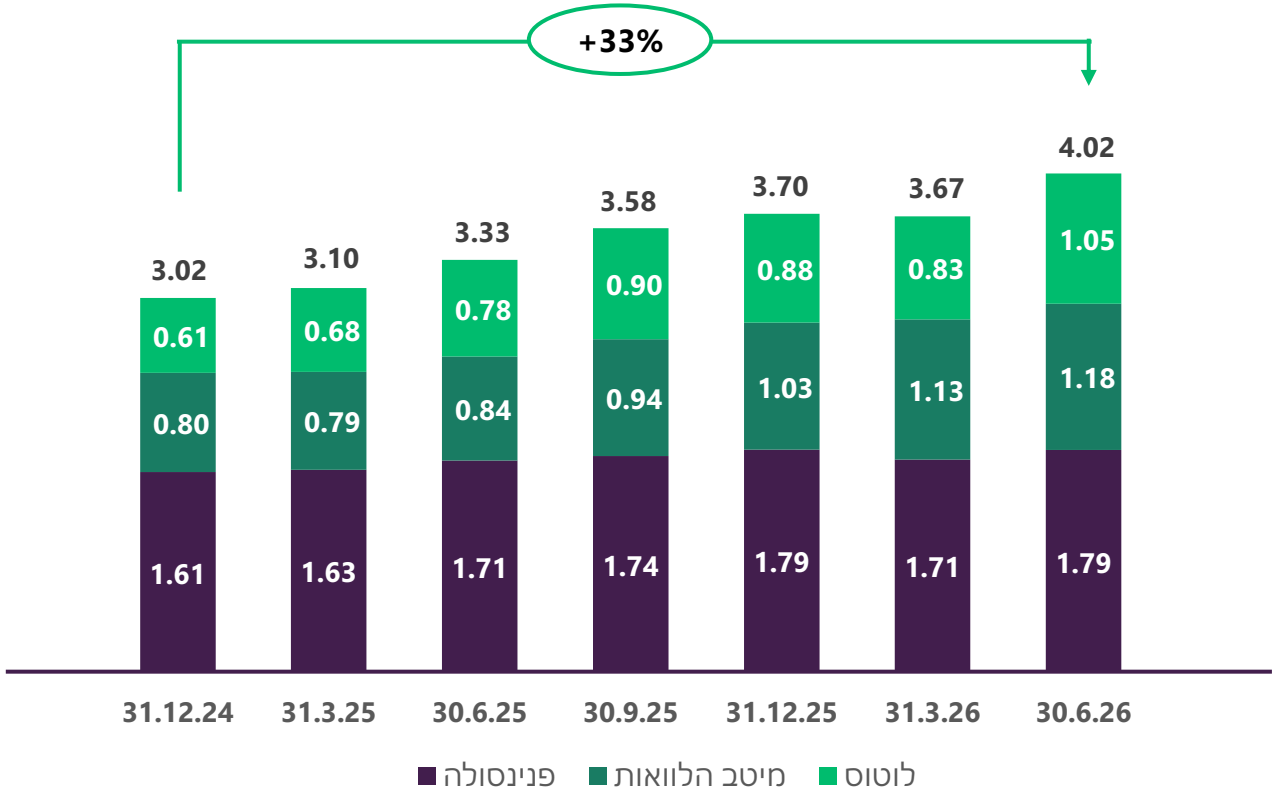
14.4%

1) כולל סך של כ- 7.5 מיליארדי ש"ח תיקים שהושקעו בקרנות נאמנות המנוהלות ע"י מיטב קרנות נאמנות

מיטב בית השקעות

מגזר אשראי: התפתחות תיק האשראי

היקף תיק אשראי
(במיליארדי ש"ח)



אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בישראל

פנינסולה מבית מיטב

הלוואות מגובות נדל"ן לפרטיים בישראל

מיטב מימון

אשראי מגובה נדל"ן באירלנד

Lotus Investment Group
Property & Construction Finance
(1)

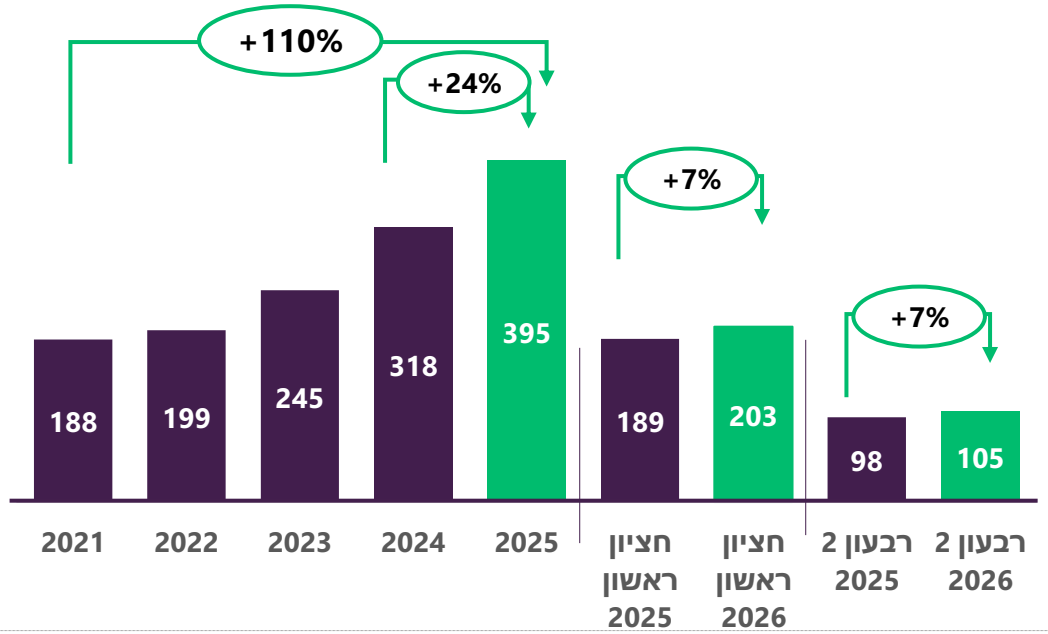
1) לוטוס- כולל קרנות אמרלד

מיטב בית השקעות

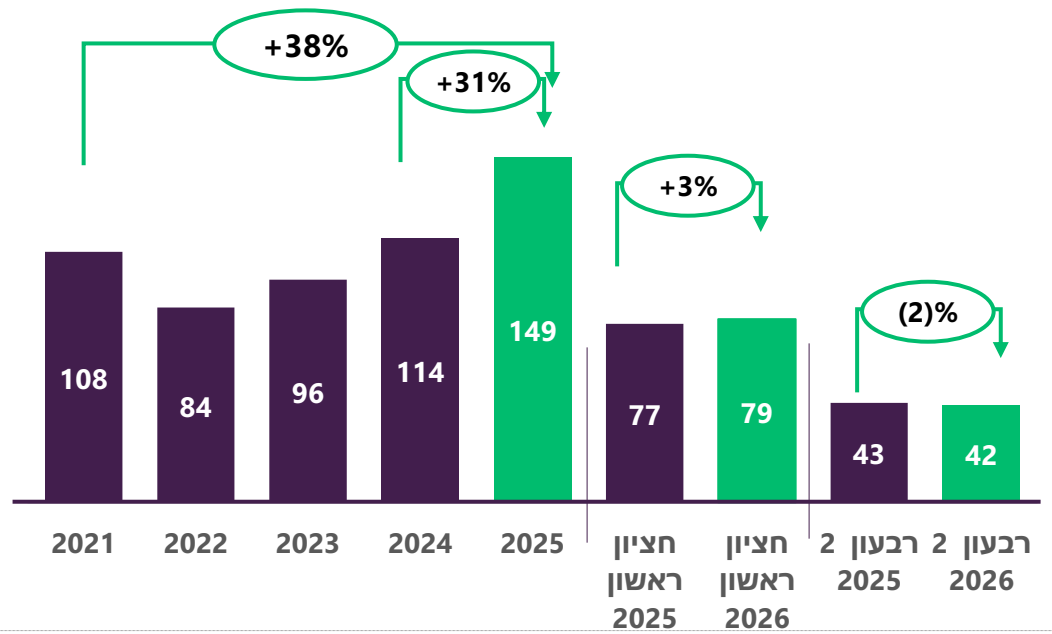
מגזר אשראי: המשך מגמת צמיחה הן בהכנסות והן ברווח

- הצעת הרכש למניות פנינסולה הושלמה בהצלחה, וכיום החברה מוחזקת בבעלות מלאה (100%)

הכנסות (במיליוני ש"ח)



רווח מגזרי (במיליוני ש"ח)



אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בישראל

פנינסולה מבית מיטב

הלוואות מגובות נדל"ן לפרטיים בישראל

מיטב מימון

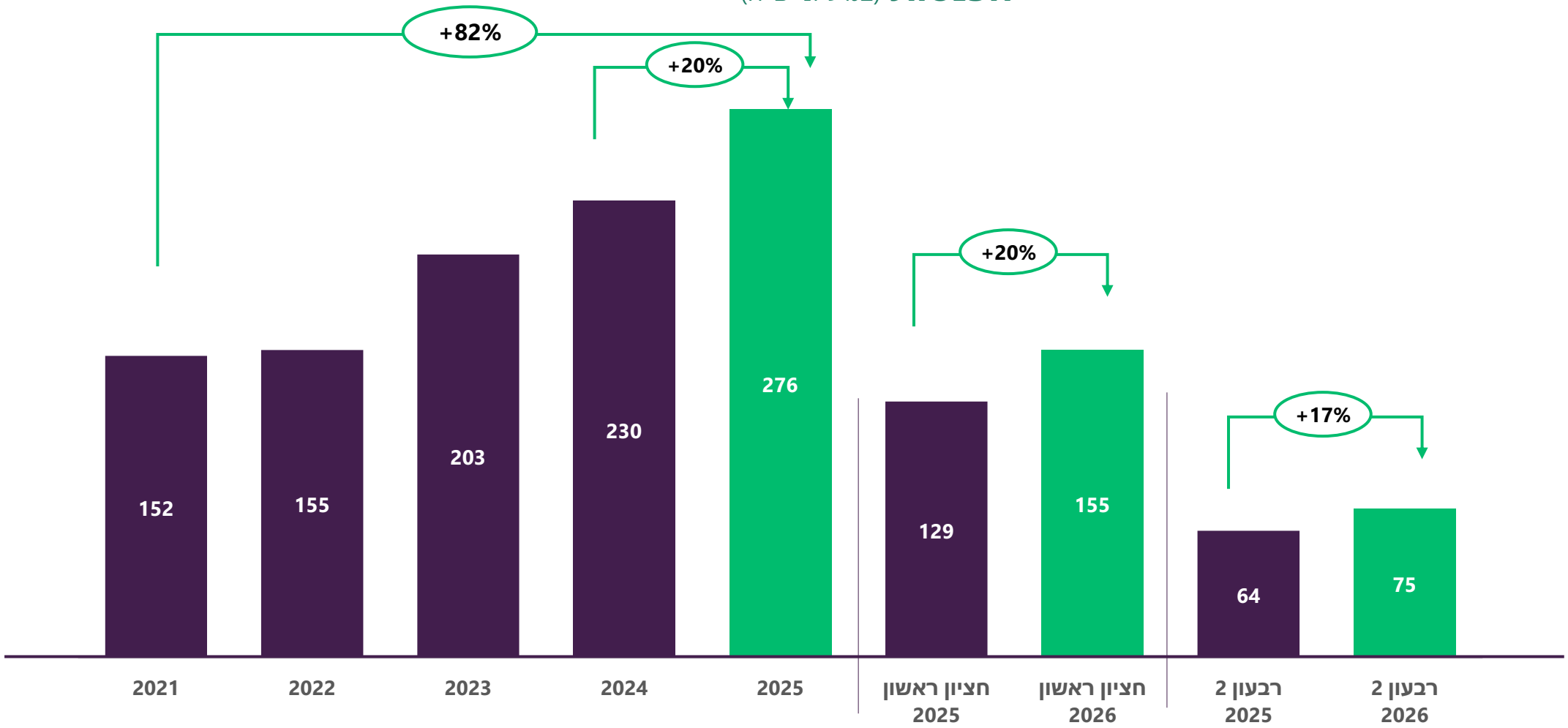
אשראי מגובה נדל"ן באירלנד

Lotus Investment Group
Property & Construction Finance

מיטב בית השקעות

מגזר ברוקראז'[1]: הפעילות ממשיכה לצמוח

הכנסות (במיליוני ש"ח)

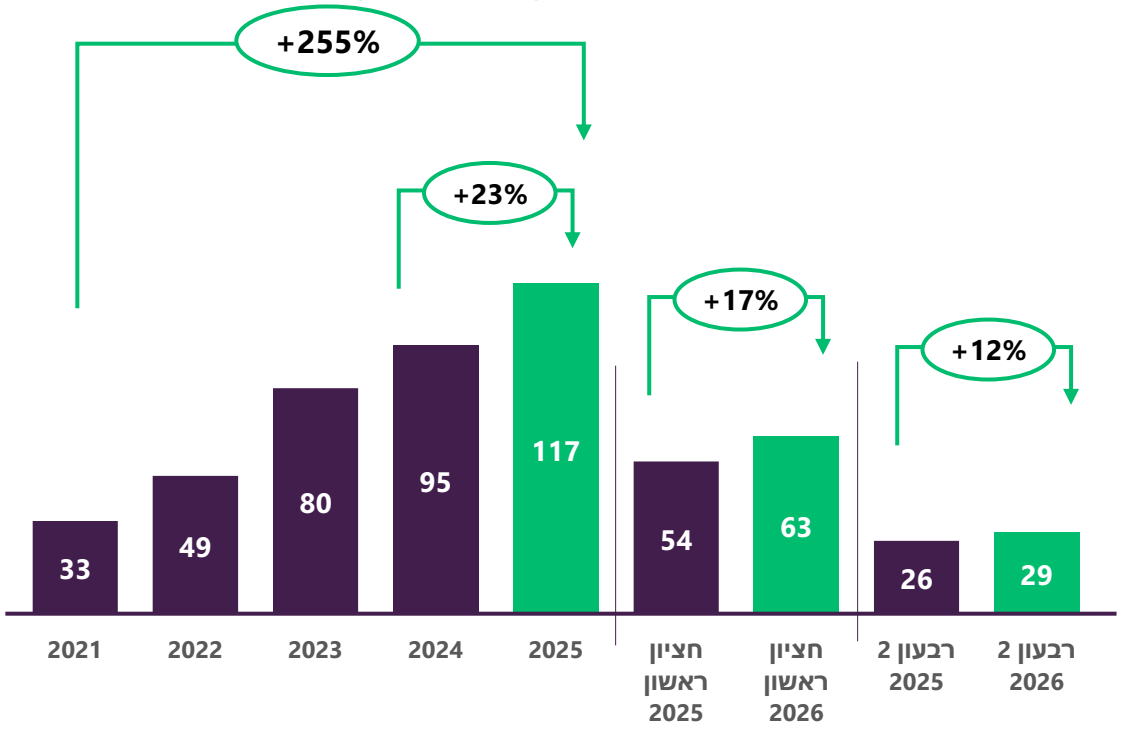


1) החל משנת 2026, עם רכישת מיטב ברוקראז' בע"מ על ידי מיטב טרייד השקעות בע"מ, אחדה החברה את פעילות חבר הבורסה והברוקראז' המוסדי למגזר אחד. נתוני ההשוואה סווגו, בהתאמה

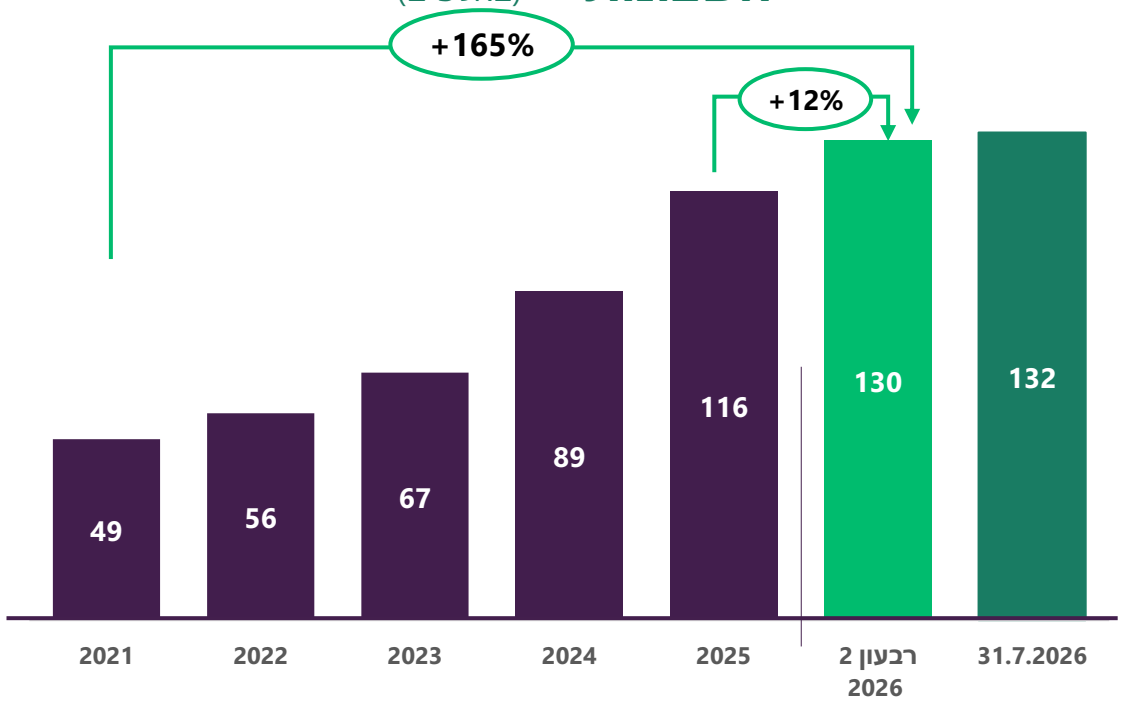
מיטב בית השקעות

מגזר ברוקראז': הפעילות ממשיכה לצמוח

רווח מגזרי[1] (במיליוני ש"ח)



חשבונות[2] (באלפים)



1) החל משנת 2026, עם רכישת מיטב ברוקראז' בע"מ על ידי מיטב טרייד השקעות בע"מ, אחדה החברה את פעילות חבר הבורסה והברוקראז' המוסדי למגזר אחד. נתוני ההשוואה סווגו, בהתאמה
2) הנתון מתייחס לחשבונות הנכללים בפעילות מיטב טרייד בלבד

הטמעת יכולות AI

האצת הטמעת AI בשירות, בתפעול ובקרב העובדים

שירות לקוחות

55%

מהתקשורת הכתובה **בחברת הגמל והפנסיה** מטופלת כיום באמצעות סוכני AI המספקים מידע אישי במענה מדויק ורציף לאורך כל שעות היממה. **במיטב טרייד** מבוצע תהליך דומה.

תפעול

תהליכי תפעול מבוססי AI

פלטפורמה מבוססת AI פועלת בתפעול ומנהלת תהליכי בק-אופיס. 3 תהליכים ראשונים כבר פועלים בתהליכי הפקת מסמכים, טיפול בבקשות לקוח ובקשות סוכן.

עובדי החברה

53%

מעובדי החברה כיום משתמשים בכלי AI כחלק משגרת העבודה. העובדים מלווים בהדרכות ותמיכה. עלייה מ-25% בסוף רבעון קודם.

מיטב בית השקעות

מגזר אלטרנטיב

- ✓ גיוסים של למעלה מ-100 מיליוני שקל בשתי קרנות Meitav:Access שהושקו בתחילת השנה
- ✓ תחום ההשקעות האלטרנטיביות נמצא בצמיחה מואצת ואמור לתרום תרומה משמעותית עתידית



דוחות כספיים

מיטב
בית השקעות

עיקרי מאזן (במיליוני ש"ח)

	ליום 30.06.2026	ליום 31.12.2025
מזומנים והשקעות לזמן קצר	787	946
נכסים שוטפים אחרים	2,820	2,570
סה"כ נכסים שוטפים	**3,607**	**3,516**
השקעות לא שוטפות אחרות	1,645	1,399
רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	1,856	1,711
מיסים נדחים	53	44
סה"כ נכסים	**7,161**	**6,670**

עודף מזומנים והשקעות על חוב בנטרול חברות אשראי
30

	ליום 30.06.2026	ליום 31.12.2025
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	2,496	2,150
התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר	50	119
ספקים וזכאים אחרים	600	591
הפרשות בגין תביעות משפטיות	85	140
סה"כ התחייבויות שוטפות	**3,231**	**3,000**
אגרות חוב	560	557
התחייבויות לא שוטפות אחרות	995	950
הון עצמי	2,214	1,963
זכויות שאינן מקנות שליטה	161	200
סה"כ התחייבויות והון	**7,161**	**6,670**

מיטב בית השקעות

רווח והפסד - לא כולל הפרשות לתביעות משפטיות (במיליוני ש"ח)

	חציון ראשון 2026	רבעון 2 2026	רבעון 1 2026	רבעון 2 2025	2025
הכנסות מדמי ניהול, עמלות ואחרות	1,009	509	500	380	1,620
הכנסות מפעילות אשראי חוץ בנקאי	203	105	98	98	395
סה"כ הכנסות	1,212	614	598	478	2,015
הוצאות תפעול, שיווק, הנהלה וכלליות	678	345	333	276	1,161
הוצאות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי	87	45	42	38	172
רווח תפעולי	447	224	223	164	682
רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה, נטו	14	11	3	6	21
הוצאות מימון, נטו	(15)	(8)	(7)	(9)	(29)
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	(13)	(4)	(9)	1	(12)
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	1	1	-	-	1
רווח לפני מיסים על הכנסה	434	224	210	162	663
מיסים על הכנסה	143	73	70	41	183
רווח לתקופה	291	151	140	121	480
רווח מיוחס לבעלי המניות	270	142	128	108	435

מיטב בית השקעות

רווח והפסד (במיליוני ש"ח)

	חציון ראשון 2026	רבעון 2 2026	רבעון 1 2026	רבעון 2 2025	2025
הכנסות מדמי ניהול, עמלות ואחרות	1,009	509	500	380	1,620
הכנסות מפעילות אשראי חוץ בנקאי	203	105	98	98	395
סה"כ הכנסות	1,212	614	598	478	2,015
סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד הקבוצה	1	1	-	-	203
סה"כ הכנסות	1,213	615	598	478	2,218
הוצאות תפעול, שיווק, הנהלה וכלליות	678	345	333	276	1,161
הוצאות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי	87	45	42	38	172
רווח תפעולי	448	225	223	164	885
רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה, נטו	14	11	3	6	21
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(12)	(8)	(4)	(22)	188
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	(13)	(4)	(9)	1	(12)
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	1	1	-	-	1
רווח לפני מיסים על הכנסה	438	225	213	149	1,083
מיסים על הכנסה	143	73	70	41	195
רווח לתקופה	295	152	143	108	888
רווח מיוחס לבעלי המניות	274	143	131	95	843

מיטב בית השקעות



מיטב
בית השקעות