מיטב טרייד השקעות

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2026



מיטב: טרייד
השקעות

מיטב טרייד השקעות בע"מ

דוח כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2026

תוכן עניינים:

- דוח הדירקטוריון
- עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

מיטב טרייד השקעות בע"מ
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026

דירקטוריון מיטב טרייד השקעות בע"מ ("**החברה**") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של תשעה חודשים (להלן-"**תקופת הדוח**") ושלושה חודשים (להלן: "**הרבעון השלישי של שנת 2026**") שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("**תקנות הדוחות**"). החברה התאגדה ביום 8 באוגוסט, 2023. עם השלמת הנפקת מניות החברה לציבור, מלוא פעילותה של החברה בוצעה באמצעות החברה הבת, מיטב טרייד בע"מ ("**מיטב טרייד**").

א. <u>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה</u>

1. <u>פעילות החברה ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה</u>

1. <u>תיאור החברה וסביבתה העסקית</u>

החברה התאגדה ונרשמה בישראל, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ביום 8 באוגוסט, 2023.

ביום 17 באוגוסט, 2023, התקשרה החברה עם מיטב בית השקעות בע"מ ("**מיטב**"), המחזיקה במלוא (100%) הונה המונפק והנפרע של מיטב טרייד, ועם מיטב טרייד, בהסכם החלפת מניות במסגרת סעיף 104א' בחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א- 1961, לפיו עם השלמת ההנפקה לציבור של מניות החברה ובכפוף לה, תועבר ההחזקה במיטב טרייד לבעלותה המלאה של החברה, כנגד הקצאת 31,490,000 מניות החברה למיטב (להלן: "שינוי המבנה"). ביום 19 בינואר, 2024, הושלם שינוי המבנה ועם השלמת ההנפקה, מיטב טרייד מוחזקת במלואה ע"י החברה.
מיטב טרייד הינה חברה פרטית מוגבלת במניות אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 5 בנובמבר, 1969.

ביום 30 בנובמבר, 2025 התקשרה החברה בהסכם עם מיטב בית השקעות לרכישת מלוא החזקותיה (82.47%) במיטב ברוקראז' בע"מ ("מיטב ברוקראז'"), כך שעם השלמת העסקה הפכה מיטב ברוקראז' לחברה בת של החברה. מתחילת שנת 2026 פועלת החברה בתחום הברוקראז' המוסדי באמצעות חברת מיטב ברוקראז' בע"מ.

2. <u>המצב הכספי</u>

הדוחות הכספיים המאוחדים, לתקופות ממועד ההשלמה של העסקה להעברת מיטב ברוקראז' (מתחילת שנת 2026, למעשה), כוללים את המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של חברת מיטב ברוקראז' לתקופה המוקדמת ביותר שתוצג, למעט הרכב ההון. החברה כוללת בדוחותיה הכספיים המאוחדים את נכסי והתחייבויות מיטב ברוקראז' לפי ערכם המאזני, ללא יצירת הפרשים מקוריים ברכישה.

להלן נתונים על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים של החברה וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם:

1. <u>הון חוזר</u> - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם לסך של 176.8 מיליוני ש"ח, לעומת 178.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הקיטון נבע בעיקר מדיבידנדים ששולמו, פירעון הלוואה לזמן ארוך ממיטב ומתשלומים בגין הוצאות רכישה נדחות שקוזז בחלקו מרווח בתקופה ומתמורת מימוש אופציות.

2. <u>מזומנים ושווי מזומנים</u> - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 108.6 מיליוני ש"ח לעומת כ- 107.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הסבר לגידול מפורט בסעיף 4 להלן– נזילות.

3. פקדונות בתאגידים בנקאיים, מזומנים משועבדים, מיועדים וניירות ערך - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 76.3 מיליוני ש"ח לעומת כ- 82.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. השינוי נובע מקיטון פיקדון המעוף שקוזז בחלקו בגידול בקרן הסיכונים של הבורסה.

4. לקוחות ואשראי ללקוחות - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 99.5 מיליוני ש"ח לעומת כ- 85.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. העלייה נבעה מגידול במתן אשראי.

5. צדדים קשורים בחובה - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 42.5 מיליוני ש"ח לעומת כ- 41.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. ללא שינוי מהותי.

6. חייבים ויתרות חובה - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 40.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 17 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול נבע בעיקר מגידול יתרות קסטודיאן (לקוחות מוסדיים המבצעים דרך מיטב טרייד מסחר בניירות ערך וחשבונם מנוהל בבנק אחר), עקב סליקה מול הבורסה במועד T+1 ביחס למועד העסקה, וקוזז בחלקו מקיטון יתרת מסלקת הבורסה.

7. נכסים לא שוטפים- נכסים בלתי מוחשיים, ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 14.1 מיליוני ש"ח לעומת כ- 10.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. היתרה כוללת הוצאות רכישה נדחות בגין גיוס לקוחות באמצעות מפיצים ומשווקים פנימיים ועלות קשרי לקוחות מרכישות שבוצעו, במיטב טרייד. הגידול ביתרה, נובע מתשלומים בגין גיוס לקוחות שקוזז בחלקו בהפחתות שוטפות.

גידול בנכסי מסים נדחים נובע מדחיית ההכרה בהוצאות שהוכרו בעבר בהתאם להסכם שומות לשנים 2021-2024, שנחתם במיטב טרייד (לפרטים ראה באור 7ג' לדוחות הכספיים).

8. התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 54.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 52.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. השינוי בין התקופות נבע משיערוך התחייבות עקב שינוי באורך החיים של יתרת ההתחייבות וכן מרכישה ומכירת ניירות ערך בחסר.

9. התחייבויות לספקים ולנותני שירותים - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 4.5 מיליוני ש"ח, ללא שינוי מהותי מהיתרה ליום 31 בדצמבר, 2025.

10. מיסים שוטפים לשלם - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 7.6 מיליוני ש"ח לעומת כ- 6.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול נובע מהפרשה למס בעקבות הסכם שומות לשנים 2021-2024, שנחתם במיטב טרייד, (לפרטים ראה באור 7ג' לדוחות הכספיים) וקוזז בחלקו מתשלום מסים בגין שנת 2025.

11. צדדים קשורים בזכות - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 16.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 13.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרת החוב השוטף לחברת האם וקוזז בחלקו מפירעון יתרת שטרי ההון למיטב בסך 3 מיליוני ש"ח.

12. זכאים ויתרות זכות - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 107.7 מיליוני ש"ח לעומת כ- 76.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. השינויים בין התקופות נובעים בעיקר עקב פעילות ביום המסחר האחרון המשפיעות על סליקה מול הבורסה במועד T+1 ביחס למועד העסקה ויתרות לקוחות פרטיים ולקוחות קסטודיאן (לקוחות מוסדיים המבצעים דרך החברה מסחר בניירות ערך וחשבונם מנוהל בבנק אחר), עקב סליקה מול הבורסה במועד T+1 ביחס למועד העסקה.

13. הלוואה מחברת אם - ליום 30 בספטמבר, 2026 אין יתרה, לעומת 10 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. ההלוואה נפרעה במרץ, 2026.

14. התחייבות בגין מיסים נדחים - ליום 30 בספטמבר, 2026 אין יתרה, לעומת כ- 67 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. שינוי לא מהותי.

15. פרמיה על מניות - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 132.6 מיליוני ש"ח לעומת כ- 128.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול נובע ממימוש כתבי אופציה למניות החברה.

16. קרנות הון - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לכ- 1 מיליוני ש"ח לעומת כ- 0.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול נובע מתשלום מבוסס מניות.

17. יתרת רווח - ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמה לכ- 53.7 מיליוני ש"ח לעומת כ- 43.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. השינויים בין התקופות נובעים מרווח לתקופה בניכוי דיבידנדים ששולמו.

3. תוצאות הפעילות

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
הכנסות ממתן שירותים בחבר בורסה	108,221	101,778	32,345	36,704	141,039
הכנסות ממתן שירותים מברוקראז' מוסדי, נטו	51,052	42,795	13,364	15,433	57,353
הכנסות מימון ואחרות, נטו	64,929	60,155	21,551	21,234	81,294
	224,202	204,728	67,260	73,371	279,686
עלות השירותים והתפעול	141,708	124,605	43,224	43,781	170,681
רווח תפעולי לפני הפחתות	82,494	80,123	24,036	29,590	109,005
הוצאות אחרות	243	366	81	122	487
רווח תפעולי	82,251	79,757	23,955	29,468	108,518
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(438)	302	(652)	153	444
רווח לפני מסים על ההכנסה	81,813	80,059	23,303	29,621	108,962
הוצאות מסים על ההכנסה	26,830	26,505	7,928	9,794	36,278
סה"כ רווח נקי וכולל	54,983	53,554	15,375	19,827	72,684
רווח מיוחס ל:					
בעלי מניות של החברה	52,590	52,145	14,814	19,156	70,688
זכויות שאינן מקנות שליטה	2,393	1,409	561	671	1,996
	54,983	53,554	15,375	19,827	72,684

סה"כ הכנסות החברה

סה"כ הכנסות החברה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2026 הסתכמו לסך של כ- 224.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 204.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החל מהרבעון הראשון של שנת 2026, חל קיטון לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2025, בהכנסות מפעילות לקוחות בחו"ל, הנובע מירידה במחזורי מסחר וירידה בשער הדולר.

במסחר בישראל, המחצית הראשונה של שנת 2026 התאפיינה בעלייה במחזורי המסחר בבורסה, בין היתר בעקבות המעבר למסחר בימי שישי במקום בימי ראשון. ברבעון השלישי של שנת 2026, נרשמה ירידה במחזורי המסחר היומי. הקיטון ברבעון שלישי נובע גם מעונתיות (חופשות קיץ וחגי תשרי), וגם מירידה כללית במחזורי המסחר. מחזורי המסחר ברבעון השלישי עדיין גבוהים ממחזורי המסחר בתקופות מקבילות בשנים קודמות.

הכנסות ממתן שירותים בחבר הבורסה

הכנסות ממתן שירותים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-108.2 מיליוני ש"ח לעומת כ-101.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות ממתן שירותים לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע, בעיקר, מגיוס לקוחות שהגדיל ההכנסות מפעילות לקוחות בשוק ההון בחו"ל ובישראל.
החל מהרבעון הראשון של שנת 2026, חל קיטון לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2025, בהכנסות מפעילות לקוחות בחו"ל, שקוזז בחלקו בגידול הכנסות מפעילות בישראל.

הכנסות ממתן שירותים ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-32.3 מיליוני ש"ח לעומת כ-36.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות ממתן שירותים לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע, בעיקר, מחלק מחגי תשרי שחלו, ברבעון השלישי של שנת 2026, ובשנה קודמת חלו ברבעון הרביעי, כמו כן הירידה מוסברת בקיטון פעילות לקוחות בחו"ל והירידה בשער הדולר.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 המשיך מספר לקוחות מיטב טרייד לצמוח. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 גייסה מיטב טרייד כ- 26.5 אלף חשבונות לקוחות חדשים. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 מעניקה מיטב טרייד שירותים לכ- 135.5 אלף חשבונות לקוחות.

הכנסות מברוקראז' מוסדי

הכנסות מברוקראז' מוסדי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-51.1 מיליוני ש"ח לעומת כ- 42.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע מעלייה במחזורי המסחר בשוק הישראלי, בעיקר בשוק המניות.

הכנסות מימון, נטו

הכנסות מימון, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-64.9 מיליוני ש"ח לעומת כ-60.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות ריבית ומרווחי מימון, נטו, נבע בעיקר, מגידול בפיקדונות.

עלות השירותים והתפעול

הוצאות בגין עלות השירותים והתפעול, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-141.7 מיליוני ש"ח לעומת כ-124.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעלייה בהוצאות התפעול עקב הגידול בפעילות, בדמי הניהול בעיקר בסעיפי מחשוב, שכר, שיווק ואחרות (גידול פעילות).

הוצאות אחרות

הוצאות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ- 0.2 מיליוני ש"ח, לעומת כ-0.4 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, שינוי לא מהותי. ההוצאות האחרות מייצגות הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים.

הכנסות (הוצאות) מימון

בתקופת הדוח נרשמו הוצאות מימון בסך כ- 0.4 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות בסך כ- 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. ההוצאות נובעות מהוצאות ריבית בסך כ-0.8 מיליוני ש"ח, למס הכנסה, בעקבות הסכם שומות לשנים 2021-2024, שנחתם במיטב טרייד, (לפרטים ראה באור 17ג' לדוחות הכספיים).

הוצאות מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הסתכמו לסך של כ- 26.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 26.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, ללא שינוי מהותי.

להלן דוח רווח והפסד לפי רבעונים בשנת 2026:

	1-9 2026	רבעון 3 2026	רבעון 2 2026	רבעון 1 2026
הכנסות ממתן שירותים בחבר בורסה	108,221	32,345	38,647	37,229
הכנסות ממתן שירותים מברוקראז מוסדי, נטו	51,052	13,364	16,346	21,342
הכנסות מימון ואחרות, נטו	64,929	21,551	21,569	21,809
	224,202	67,260	76,562	80,380
עלות השירותים והתפעול	141,708	43,224	49,706	48,778
רווח תפעולי לפני הפחתות	82,494	24,036	26,856	31,602
הוצאות אחרות	243	81	81	81
רווח תפעולי	82,251	23,955	26,775	31,521
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(438)	(652)	118	96
רווח לפני מסים על ההכנסה	81,813	23,303	26,893	31,617
הוצאות מסים על ההכנסה	26,830	7,928	8,780	10,122
סה"כ רווח נקי וכולל	54,983	15,375	18,113	21,495

הכנסות ממתן שירותים בחבר הבורסה

הכנסות ברבעון שלישי של 2026, הסתכמו לסך של כ- 32.3 מיליוני ש"ח, לעומת סך כ- 38.6 מיליוני ש"ח ברבעון השני. קיטון נבע מהשפעה עונתית של חופשות הקיץ, חגי תשרי, וכן ירידה במחזורי המסחר בארץ ובארה"ב.

הכנסות מברוקראז' מוסדי

הכנסות ברבעון שלישי של 2026, הסתכמו לסך של כ- 13.4 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 16.3 מיליוני ש"ח ברבעון השני. קיטון נבע מהשפעה עונתית של חופשות הקיץ וחגי תשרי. ההכנסות הגבוהות ברבעון הראשון של שנת 2026 (21.3 מיליוני ש"ח) נובעות מכך שבאופן מסורתי, ברבעון הראשון, רמת הפעילות מוגברת ובהתאם נרשם גידול בהכנסות החברה מברוקראז' מוסדי.

4. <u>נזילות</u>

<u>תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת</u> – הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ – 50 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 18 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. השינוי בתזרים מורכב בעיקר משינויים בסעיפי חייבים וזכאים עקב סליקה מול הבורסה בתנאי T+1, וכן, שינויים במתן אשראי ללקוחות, וגידול ברווח.

<u>תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה</u> - הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ – 6.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 11.7 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. השינוי בתזרים נבע, בעיקר, ממימוש פיקדונות נמוך יותר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

<u>תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון</u> - הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ –55.6 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 46 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. התזרים ששימש לפעילות מימון בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, שימש בעיקר לפירעון הלוואות ושטרי הון למיטב ותשלום דיבידנדים, וקוזז בחלקו מתקבולים ממימוש אופציות.

התזרים ששימש לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד שימש בעיקר לפירעון שטרי הון למיטב, לחלוקת דיבידנד ע"י החברה וחברת מיטב ברוקראז וקוזז בחלקו מתמורה בגין תקבולים ממימוש אופציות.

5. <u>מקורות מימון</u>

בתקופת הדוח, מקורות המימון העיקריים של החברה ושל חברות הבנות הינם מפעילות שוטפת, מתמורת הנפקת מניות, מאשראי בנקאי, מהלוואות מחברת האם וממכירת ניירות ערך (מק"מ) בחסר.

6. לפרטים נוספים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח, תביעות תלויות ואירועים לאחר תאריך המאזן ראו ביאורים 7-5 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026.

7. <u>חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם</u>

א. <u>האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה</u>

האחראי על ניהול סיכוני שוק במיטב טרייד הינו מר אושר טבול, מנכ"ל מיטב טרייד.

האחראי על סיכוני שוק במיטב ברוקראז' הינו מר רועי לאופר, סמנכ"ל התפעול ובקרת סיכונים של מיטב ברוקראז'.

ב. <u>פירוט סיכוני השוק אליהם חשופה החברה</u>

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני השוק אליהם חשופות החברה וחברות הבנות. לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון ודוח תיאור החברה ופעילותה במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, וכן במתאר פעילות מיטב ברוקראז' שפורסם ביום 1 בדצמבר, 2025.

8. <u>שווי הוגן בסיכון Value at Risk (VaR)</u>

למועד הדוח וליום ה-31 בדצמבר, 2025, החברה וחברות הבנות אינן מחזיקות בניירות ערך בתיק הנוסטרו, למעט פעילות נוסטרו עשיית שוק בסכומים זניחים. החזקות הקיימות בתיק העצמי של החברה וחברות הבנות הן בעלות שיעור השווי לביטחון (הרייטינג) ובעלות נזילות הגבוהה ביותר מבין האפשרויות הקיימות בשוק.

9. **מבחני רגישות**

לאור הרכבו של תיק הנוסטרו וחשיפות החברה וחברות הבנות לשינויים במדד המחירים לצרכן ו/או לשינויים בשערי חליפין שהינה מזערית, הנהלת החברה וחברות הבנות הינה בדעה כי אין טעם בהצגת פירוטים נוספים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם מעבר למוצג בדוח הכספי, שכן אלו לא יוסיפו מידע.

ב. היבטי ממשל תאגידי

10. **דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הינו שניים, וזאת בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה ומורכבותה ובהתחשב בגודלה של החברה. למועד פרסום הדוח, הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, הינם:

מר אילן רביב	בעל תואר שני בחקר ביצועים ותואר ראשון בכלכלה
מר דוד ג'אן אללוף	בעל תואר ראשון במנהל עסקים
רו"ח דוד דרעי (דח"צ)	בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות
רו"ח רונית נועם (דח"צ)	בעלת תואר שני במנהל עסקים ותואר ראשון בחשבונאות וכלכלה
מר עמית לוינשטיין	בעל תואר ראשון במנהל עסקים
רו"ח ליאת אסרף	בעלת תואר שני במשפטים ותואר ראשון בכלכלה וחשבונאות.

מיומנותם החשבונאית והפיננסית נובעת מהשכלה אקדמית או ניסיון מקצועי.

לפרטים נוספים אודות ניסיונם והידע של הדירקטורים הנ"ל, ראה תקנה 26 בדוח פרטים נוספים לדוחות התקופתיים לשנת 2025.

11. **אישור הדוחות הכספיים**

האורגן בחברה האחראי על בקרת העל (כמשמעותה בגילוי דעת 76 של לשכת רואי החשבון בישראל), הינו דירקטוריון החברה (ראה תקנה 26 לדוח פרטים נוספים לשנת 2025).

דירקטוריון החברה מינה ועדת מאזן אשר משמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (הוועדה אינה וועדת הביקורת), במטרה לבחון את הסוגיות המהותיות בדיווחים הכספיים של החברה, לרבות עסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שייושמו בדוחות הכספיים, את המדיניות החשבונאית ואת השינויים שחלו בה.

הרכב הוועדה למועד פרסום הדוח: יו"ר הוועדה - רו"ח רונית נועם, רו"ח דוד דרעי, ומר עמית לוינשטיין.
לצורך אישור הדוחות הכספיים, קיימה הוועדה ישיבה ביום 11 בנובמבר, 2026.
בישיבה האמורה, נכחו חברי הועדה, רואה החשבון המבקר, המנכ"ל - מר אושר טבול ומנהל הכספים - רו"ח משה פפל.
במסגרת ישיבת ועדת המאזן, נדונה המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד, סוגיות מהותיות בדוחות הכספיים של החברה, הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, סקירת תוצאות פעילות החברה, ובחינה של הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2026.

ועדת המאזן בחנה את האמור לעיל, בין היתר, באמצעות מנהל הכספים רו"ח משה פפל האחראי על ריכוז כל החומרים הרלוונטיים לעריכת הדוחות הכספיים ויחד עם מנכ"ל החברה, מר אושר טבול, תוך התייעצות לפי הצורך, עם שותפה במשרד רו"ח המבקר. מנהל הכספים ועובדי מחלקת הכספים, מרכזים את כל הסוגיות המהותיות החשובות לעריכת הדוחות. בחברות הבנות, נבדקו הדוחות הכספיים על ידי המנכ"ל ומנהל הכספים/חשב של החברה ומאושרים על ידי הדירקטוריון של אותה חברה. רואה החשבון החיצוני של החברה נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות החשבונאיות בקשר עם הדוחות הכספיים ומשיב לשאלות המועלות על ידי חברי הוועדה.

לאחר התקיימות הדיונים כאמור לעיל, המלצות וועדת המאזן יושמו על ידי הנהלת החברה בטיוטת הדוחות הכספיים שנשלחו לדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון.

במהלך ישיבת הדירקטוריון סוקרים המנכ"ל ומנהל הכספים את פעילותה המאוחדת של החברה בתקופת הדיווח, את התוצאות הכספיות ואת האירועים הרלוונטיים בתקופת הדוח ואחריו. לאחר הסקירה נערך דיון וניתנות תשובות לשאלות הדירקטורים. כמו כן, יו"ר ועדת המאזן מציגה את המלצות הוועדה שהועברו לדירקטוריון וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי אשר לדעתה יש לדון בהן בישיבת הדירקטוריון ונערך דיון בנושאים.

בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות התקופתיים, נוכחים גם רואה החשבון החיצוני של החברה אשר נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות החשבונאיות בקשר עם הדוחות הכספיים, ומשיב לשאלות המועלות על ידי חברי הדירקטוריון. לאור הדיון כאמור, מאושרים הדוחות הכספיים.

ביום 17 בנובמבר, 2026, התקיימה ישיבת הדירקטוריון במסגרתה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים.

12. <u>מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון</u>

נכון לימים 30 בספטמבר, 2026 ו-31 בדצמבר, 2025 לא קיימות לחברה ולחברות הבנות התחייבויות כמשמען בתקנה 9ד.

13. <u>מאזן הצמדה מאוחד</u>

הרוב המוחלט של היתרות הכספיות של מיטב טרייד וחברות הבנות הינן בש"ח ואינן צמודות, ולכן עקב חוסר מהותיות לא מוצג מאזן הצמדה של החברה. לחברה יתרות זניחות של מזומנים והתחייבויות הצמודות לדולר ואירו.

תאריך החתימה: 17.11.2026

מר אילן רביב	**מר אושר טבול**
יו"ר הדירקטוריון	**מנכ"ל החברה**

מיטב: טרייד
השקעות

עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970

להלן יובאו שינויים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד לעומת הדוח התקופתי לשנת 2025

תיאור עסקי התאגיד

1. **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

1.1. בהמשך לאמור בסעיף 1.14 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, נכון למועד פרסום הדוח שיעור החזקותיה של מיטב בית השקעות בחברה הינו כ- 71.89% מהון מניות החברה (ובדילול מלא כ- 64.64%).

1.2. בהמשך לאמור בסעיף 3.4 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026, מומשו 335,924 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) ל- 335,924 מניות רגילות של החברה. כמו כן, לאחר תאריך המאזן ועד ליום 21 במאי 2026, מומשו 72,857 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) ל- 72,857 מניות רגילות של החברה.

1.3. במהלך הרבעון השני לשנת 2026, מומשו 83,639 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) ל- 83,639 מניות רגילות של החברה. כמו כן, לאחר תאריך המאזן ועד ליום 10 באוגוסט 2026, מומשו 10,440 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) ל- 10,440 מניות רגילות של החברה.

1.4. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2026, מומשו 23,921 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) ל- 23,921 מניות רגילות של החברה.

1.5. בהמשך לאמור בסעיף 3.4.4 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, ביום 23 ביוני, 2026 פקעו 15,000 כתבי אופציה לא סחירים שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה של החברה.

1.6. במהלך הרבעון השלישי מומשו 15,400 כתבי אופציה לא סחירים שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה של החברה ל- 15,400 מניות רגילות של החברה. בנוסף פקעו 10,000 כתבי אופציה לא סחירים שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה של החברה. יתרת כתבי אופציה שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה במיטב טרייד עומדת על 529,600 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל- 529,600 מניות רגילות של החברה.

1.7. נכון ליום 31 במרץ, 2026 ההון הרשום למסחר של החברה הינו 46,490,714 מניות רגילות ובנוסף רשומים למסחר 4,803,440 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה.

1.8. נכון ליום 21 במאי ובעקבות מימושי כתבי אופציה המפורטים לעיל, ההון הרשום למסחר של החברה הינו 46,563,571 מניות רגילות ובנוסף רשומים למסחר 4,730,853 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה.

1.9. נכון ליום 30 ביוני, 2026 ההון הרשום למסחר של החברה הינו 46,574,353 מניות רגילות ובנוסף רשומים למסחר 4,719,801 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה. נכון ליום 10 באוגוסט ובעקבות מימושי כתבי אופציה המפורטים לעיל, ההון הרשום למסחר של החברה הינו 46,579,793 מניות רגילות ובנוסף רשומים למסחר 4,714,361 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה.

1.10. נכון ליום 30 בספטמבר, 2026 ההון הרשום למסחר של החברה הינו 46,611,763 מניות רגילות ובנוסף רשומים למסחר 4,695,880 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה.

2. **<u>חלוקת דיבידנד</u>**

2.1. ביום 24 במאי, 2026 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 33 אג' למניה, המשקף סך של כ- 15.4 מיליוני ש"ח. מועד החלוקה בפועל נקבע ליום 10 ביוני, 2026. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 25 במאי, 2026 (מס' אסמכתא 2026-01-047594).

2.2. ביום 11 באוגוסט, 2026 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 28 אג' למניה, המשקף סך של כ- 13 מיליוני ש"ח. מועד החלוקה בפועל נקבע ליום 28 באוגוסט, 2026. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 12 באוגוסט, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-075395).

2.3. ביום 17 בנובמבר, 2026 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 26 אג' למניה, המשקף סך של כ- 12.1 מיליוני ש"ח. מועד החלוקה בפועל נקבע ליום 4 בדצמבר, 2026. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שתפרסם החברה במקביל לפרסום הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2026.

3. **<u>מימון</u>**

3.1. <u>שטר הון</u>

א. בימים 14 בינואר, 2026, 22 בפברואר, 2026, 12 באפריל, 2026, ו- 3 ביוני, 2026, הנפיקה מיטב טרייד בע"מ ("**מיטב טרייד**") ארבעה שטרי הון לחברה, בסך של 1 מיליון ש"ח, כל אחד. שטרי ההון הונפקו כהון ראשוני כנגד השקעה הונית של החברה במיטב טרייד בסך מצטבר של 4 מיליון ש"ח שנבעו מתמורת מימוש כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) למניות החברה.

ב. נכון למועד פרסום הדוח יתרת שטרי ההון שהנפיקה מיטב טרייד לחברה עומדת על סך של 62.2 מיליון ש"ח. שטרי ההון אינם נושאים ריבית והצמדה ולמיטב טרייד שיקול דעת בלעדי לפרוע בפירעון מוקדם את שטרי ההון.

ג. ביום 15 בינואר, 2026, פרעה מיטב טרייד לטובת מיטב בית השקעות בע"מ ("**מיטב בית השקעות**") שטרי הון בסך כולל של 3 מיליון ש"ח.

ד. בהמשך לאמור בסעיף 29.3 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, ביום 31 במרץ, 2026 פרעה מיטב טרייד לטובת מיטב בית השקעות את מלוא סכום ההלוואה בסך 10 מיליון ש"ח, שהעמידה מיטב בית השקעות כהון משני.

4. **<u>סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד</u>**

4.1. בהמשך לאמור בסעיף 6.2 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, בחודש מאי, 2026 בחודש יולי, 2026 ובחודש ספטמבר, 2026 הוריד בנק ישראל את הריבית ב- 0.25% בכל אחד מהמועדים.

4.2. בחודש ספטמבר 2026 העלה ה- Federal Reserve את הריבית בארה"ב ב- 0.25%.

4.3. סביבת ריבית נמוכה יותר עשויה להשפיע לרעה על הכנסות החברה ממימון, שכן הפער בין הריביות שהחברה גובה לבין אלו שהיא משלמת מצטמצם, מה שעלול להקטין את רווחיה. בנוסף, הירידה בריבית משפיעה גם על תנאי המימון שמציעה החברה ללקוחותיה, ועלולה להפחית את ההכנסות הנובעות מהעמדת אשראי ללקוחות אל מול העלויות הכספיות שמשולמות למקורות מימון חיצוניים. מנגד, סביבת ריבית נמוכה מובילה משקיעים לתור אחר אפיקי השקעה חוץ-בנקאיים ומגדילה את היקפי המסחר בשוק ההון, ובהתאם את העמלות אותן גובה מיטב טרייד.

המידע שלעיל בדבר ההשפעות האפשריות של הורדת הריבית על פעילות החברה והכנסותיה, מתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה ביחס למידע המצוי בידיה, כפי שהם נכון למועד פרסום

הדוח, והינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמתואר לעיל, וזאת עקב גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה.

4.4. בהמשך לאמור בסעיף 6.3 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, במהלך הרבעון השני של שנת 2026 התחזק השקל מול הדולר בשיעור של כ-5.9%, כך ששער החליפין היציג של הדולר עמד ביום 30 ביוני, 2026 על 2.978 ש"ח לדולר (ולשפל של 2.81 ש"ח לדולר בחודש מאי), לעומת 3.15 ש"ח לדולר בסוף הרבעון הראשון. התחזקות השקל נבעה, בין היתר, מירידה בפרמיית הסיכון של ישראל ומשיפור בתנאי הסביבה המאקרו-כלכלית.

4.5. במהלך הרבעון השלישי נעצרה מגמת ההתחזקות של השקל כך ששער החליפין היציג של הדולר עמד ביום 30 בספטמבר, 2026 על 3.05 ש"ח לדולר. ההיחלשות של השקל נבעה בין היתר ממדיניות הריבית בארה"ב.

שער הדולר משפיע על הכנסות והוצאות ממסחר בניירות ערך זרים ומפיקדונות במט"ח. ככל ששער החליפין גבוה יותר, מיטב טרייד תהנה מצד אחד מגידול בהכנסות, אשר מהצד השני יקוזז חלקית על ידי גידול בהוצאות ברוקר, כך שככל ששער הדולר גבוה יותר, ההכנסות, לרבות ההכנסות מפיקדונות במט"ח, והרווח של מיטב טרייד צפויים להיות גבוהים יותר, ככל ששער הדולר נמוך יותר, ההכנסות מפעילות ניירות ערך זרים, לרבות מפיקדונות במט"ח יקטנו.

4.6. ברבעון השלישי נרשמה ירידה במחזורי המסחר הן בבורסות בארה"ב והן בבורסה בת"א. בבורסות בארה"ב, הירידה נבעה בעיקר מהתמתנות התנודתיות בשווקים ואילו בבורסה בת"א הושפעה הירידה, בין היתר, גם מתקופת הקיץ וחגי תשרי. מחזורי המסחר בניירות ערך בארץ ובחו"ל משפיעים על היקף העמלות שגובה מיטב טרייד מלקוחותיה, ולפיכך ירידה במחזורי המסחר עשויה להשפיע על הכנסותיה ממסחר בניירות ערך.

5. <u>מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>

בהמשך לאמור בסעיף 7 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, נכון לתאריך פרסום הדוח, אישר דירקטוריון הבורסה את בקשתם של שני גופים להתקבל במעמד של חבר בורסה שאינה בנק, והכל בכפוף לעמידתם בתנאים שונים בהתאם לתקנון הבורסה (ואשר לתאריך הדוח טרם התקיימו). ככל שהתנאים יקויימו, יגדל מספר חברי הבורסה שאינם בנקים ל- 10 חברים ומספר חברי הבורסה הכולל יגדל ל- 27 חברים.

6. <u>נושאי המשרה בחברה</u>

בהמשך לאמור בסעיף 23.8 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, ביום 26 באפריל, 2026 אישרה האסיפה הכללית של החברה עדכון לתנאי העסקה של מנכ"ל החברה, מר אושר טבול, כך שיכללו גם מענק תלוי יעדים בגין ביצועי יתר של החברה בגין שנת 2026. כמו כן אישר דירקטוריון החברה הענקת 10,000 יחידות מניות חסומות תלויות ביצועים (**PSU**) של מיטב בית השקעות למנכ"ל החברה.

לפרטים נוספים אודות תנאי הכהונה והעסקה של מנכ"ל החברה ראו דיווח מיידי מיום 19 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-024888), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

7. <u>הרחבת סל המוצרים והשירותים של מיטב טרייד</u>

בהמשך לאמור בסעיף 23.8 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 במהלך הרבעון השני השלימה מיטב טרייד פיתוח מערכת מסחר ייעודית, מבוססת Web למסחר בניירות ערך ישראלים וזרים ולמסחר בנגזרים. לאחר השלמה הפיתוח , מיטב טרייד הפיצה את מערכת המסחר לכלל לקוחות החברה.

כמו כן השלימה מיטב טרייד פיתוח והטמעה של מנגנון הפקדה ושיוך מיידי של כספים לחשבון הלקוח, ומסחר בשברי מניות באמצעות אפליקציית M-trade ובמערכת המסחר החדשה.

8. **<u>הליכים משפטיים</u>**

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026.

9. **<u>אירוע אבטחת מידע</u>**

ביום 26 בספטמבר, 2026 התגלה במיטב טרייד אירוע אבטחת מידע במסגרתו נשלחו כ-3,000 מסרונים למספרי טלפון של לקוחות הכוללים קוד אימות חד פעמי. בנוסף, נמצא כי בוצעו מספר ניסיונות בודדים לשינוי מספר הטלפון אליו נשלח קוד האימות, אולם ניסיונות אלה לא צלחו ולא הושלם שינוי בפועל. עוד העלתה הבדיקה כי הופעלה על ידי גורם חיצוני פונקציה באמצעותה נשלף מידע אישי של אותם חשבונות (שם מלא, מספר תעודת זהות, מספר חשבון בנק ופרטי נהנה ככל שקיים) וכן הופעלה פונקציה אשר יצרה לחלק מהלקוחות קובץ שכלל שדות מידע נוספים. הודעה אישית נמסרה ללקוחות הרלוונטיים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר, 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-089032) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית בגין אירוע אבטחת המידע שהוגשה כנגד החברה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2026.

10. **<u>מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות</u>**

10.1. <u>מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך</u>

בהמשך לאמור בסעיף 28.10 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 בחודש יוני 2026 פורסם הדוח הסופי של הצוות לבחינת מודלי התגמול בפעילות הציבור בניירות ערך. הדוח כולל המלצות לשינויים במבנה העמלות ובמודלי התגמול בתחום ניירות הערך וקרנות הנאמנות, ובכלל זה אפשרות להציע ללקוחות חבילות שירות בתשלום כולל בגין הפעילות בניירות ערך ובקרנות נאמנות, גביית עמלה ייעודית בגין שירותי ייעוץ, שינוי מנגנון התגמול בעסקאות בקרנות נאמנות, באופן שבו במקום עמלת ההפצה הנהוגה כיום תשולם רק עמלת תיווך אחידה בשיעור מופחת של 0.2% משווי היחידות הנרכשות אגב פעולת ייעוץ שתיגבה על פני משך ההחזקה. בנוסף מוצע לבצע האחדה של מנגנוני גביית העמלות בגין עסקאות בקרנות נאמנות מסוגים שונים ומוצע לשנות את מנגנון גביית דמי הניהול בגין החזקת ניירות ערך ונכסים פיננסיים כך שייגבו בסכום קבוע ובתדירות חודשית חלף סכום שיעורי הנהוג כיום בבנקים. הדוח מציע להחיל את אותם הכללים הן על חברי הבורסה הבנקאיים והן על חברי הבורסה שאינם בנקים.

בשלב זה טרם ניתן להעריך את השפעת המלצות הדוח על החברה אולם לשינוי במבנה העמלות בכלל ובבנקים בפרט עשויות להיות השלכות על התחרות כתוצאה מהגברת השקיפות ושיפור יכולת ההשוואה בין שירותי הברוקראז' המוצעים על ידי החברה לבין אלו של הבנקים. ככל שייקבעו מנגנוני תמחור אחידים או סטנדרטיזציה של מודלי התגמול, עשויה החברה ליהנות מהזדמנות להרחיב את פעילותה מול לקוחות קמעונאיים המעוניינים בשירותים בעלות נמוכה ובשקיפות גבוהה יותר. עם זאת, שינוי במודלי העמלות עלול לדרוש היערכות מחודשת מבחינת תמחור, תפעול ושיווק ועלול להשפיע לרעה על הכנסות החברה משירותי מסחר ככל והשינוי יביא לירידה בשיעור העמלות הנגבה בבנקים.

המידע האמור בדבר ההשפעה הצפויה של המלצות הדוח לבחינת מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך הבורסה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הנהלת החברה למועד הדוח, ואשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה (ואף מהותית) מהמתואר לעיל,

כתוצאה מגורמים שאינם בשליטתה הבלעדית של החברה, בין היתר, שינויים ברגולציה, בשוק ההון ו/או בתחרות.

10.2. <u>דוח מסכם של הצוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח הקצר והבינוני</u>

בהמשך לאמור בסעיף 28.12 לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 בחודש יולי 2026 פורסם דוח מסכם של הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני. בדוח צוין כי צוות הבחינה זיהה קיומו של ארביטראז' רגולטורי ומיסויי בין מכשירי החיסכון וההשקעה לטווח קצר ובינוני, ובפרט בין פוליסות חיסכון, קרנות נאמנות וקופות גמל להשקעה. על רקע ממצאים אלה, ממליץ הצוות לאפשר לחברי בורסה להציע חשבון השקעה, שבמסגרתו יוכלו לקוחות להשקיע בניירות ערך ובמכשירי חיסכון והשקעה שונים, ובהם קרנות נאמנות, קופות גמל להשקעה ופוליסות חיסכון, וכן בנכסים פיננסיים נוספים כפי שייקבעו בעתיד. מטרת ההמלצה היא לצמצם את פערי הרגולציה והמיסוי בין המוצרים השונים, להגביר את התחרות בשוק ולהרחיב את אפשרויות הבחירה העומדות בפני הציבור.
בהתאם להמלצות הדוח, בשלב הראשון יורשו להפעיל את חשבון ההשקעה חברי בורסה שאינם נמנים עם הבנקים הגדולים. עוד מוצע לקבוע מנגנון מיסוי אחיד שיחול על כלל ההשקעות במסגרת החשבון, אשר יתבסס על עקרון של דחיית מס עד למועד משיכת הכספים, באופן שיהיה ניטרלי ביחס למכשיר ההשקעה שנבחר על ידי החוסך. בנוסף, מוצע לקבוע כי הפטור ממס רווחי הון יוגבל לתקרת השקעה כוללת של 200 אלף ש"ח לכל תושב ישראל, ללא מגבלת הפקדה שנתית, כאשר סכום זה יעודכן מעת לעת בהתאם לשיעור עליית המדד.
ככל שהמלצות הצוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח הקצר והבינוני ייושמו, עשויה מיטב טרייד ליהנות מהרחבת פעילותה העסקית באמצעות מתן פלטפורמה לריכוז, ניהול וצפייה במגוון רחב של מכשירי חיסכון והשקעה. התפתחות כאמור עשויה להגדיל את היקף הפעילות המבוצעת באמצעות מערכות החברה, לחזק את הצעת הערך ללקוחותיה ולאפשר הרחבה של סל המוצרים והשירותים המוצעים על ידה. החברה סבורה כי מגמה זו עשויה לתמוך בחיזוק מעמדה בשוק וביצירת מנועי צמיחה נוספים, ככל שההמלצות יקודמו וייושמו במתכונת המוצעת.

המידע האמור בדבר ההשפעה הצפויה של המלצות הצוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח הקצר והבינוני כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות הנהלת החברה למועד הדוח, ואשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה (ואף מהותית) מהמתואר לעיל, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטתה הבלעדית של החברה, בין היתר, שינויים ברגולציה, בשוק ההון ו/או בתחרות.

11. <u>**עדכון לתקנה 29(ג) – החלטות אסיפה כללית מיוחדת**</u>

ביום 26 באפריל, 2026 התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות בחברה והתקבלו ההחלטות הבאות: התקיים דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדוח הדירקטוריון לשנת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025; אושר מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר קוסט פורר גבאי את קסירר ודירקטוריון החברה הוסמך לקבוע את שכרו; מונו מחדש הדירקטורים הבאים: מר אילן רביב, מר דוד אללוף, ד"ר רחל סטפק, הגב' ליאת אסרף ומר עמית לוינשטיין (דירקטור בלתי תלוי) וזאת עד לתום האסיפה השנתית הבאה; אושר עדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של מר אושר טבול כמנכ"ל החברה.

לפרטים בדבר זימון ותוצאות האסיפה השנתית ראו הדוחות המיידיים של החברה מיום 19 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-024888) ומיום 26 באפריל, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-038061) הנכללים בדוח זה על דרך

ההפניה.

ביום 24 בספטמבר, 2026 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה ובה הוחלט לאשר מינוי מחדש של מר דוד דרעי כדירקטור חיצוני לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 9 בנובמבר, 2026.

לפרטים בדבר זימון ותוצאות האסיפה המיוחדת ראו הדוחות המיידיים של החברה מיום 17 באוגוסט, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-076564) ומיום 24 בספטמבר, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-088401) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

* * *

מיטב טרייד השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2026

בלתי מבוקרים

מיטב טרייד השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3-4
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	5
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	6-8
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	9-10
באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים	11-18

- - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102
טל. +972-3-6232525
ey.com

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מיטב טרייד השקעות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטב טרייד השקעות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2026 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תל-אביב,
17 בנובמבר, 2026

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	108,560	21,313	107,399
פקדונות בתאגידים בנקאיים, מזומנים משועבדים, מיועדים וניירות ערך	76,260	83,511	82,590
לקוחות ואשראי ללקוחות, נטו	99,525	98,404	85,445
מסים שוטפים לקבל	-	298	-
צדדים קשורים	42,537	42,656	41,794
חייבים ויתרות חובה	40,809	105,154	16,974
	367,691	351,336	334,202
נכסים לא שוטפים			
נכסים בלתי מוחשיים	14,150	8,964	10,703
מסים נדחים	3,810	1,910	1,891
	17,960	10,874	12,594
	385,651	362,210	346,796

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
אשראי מתאגיד בנקאי	-	-	739
התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר	54,767	53,640	52,781
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	4,547	4,721	4,968
מסים שוטפים לשלם	7,603	2,565	6,788
צדדים קשורים	16,223	11,266	13,361
זכאים ויתרות זכות	107,716	112,444	76,870
	190,856	184,636	155,507
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
הלוואה מחברת אם	-	-	10,000
מסים נדחים	-	76	67
	-	76	10,067
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
פרמיה על מניות	132,589	126,306	128,940
תקבולים בגין אופציות	6,154	7,086	6,735
קרנות הון אחרות	201	201	201
קרן הון תשלום מבוסס מניות	823	848	569
יתרת רווח	53,748	41,339	43,524
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>	193,515	175,780	179,969
<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>	1,280	1,718	1,253
	194,795	177,498	181,222
	385,651	362,210	346,796

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

17 בנובמבר, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים	אילן רביב יו"ר הדירקטוריון	אושר טבול מנכ"ל	משה פפל מנהל כספים

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח (למעט רווח למניה)				
הכנסות ממתן שירותים בחבר בורסה	108,221	101,778	32,345	36,704	141,039
הכנסות ממתן שירותים מברוקראז' מוסדי, נטו	51,052	42,795	13,364	15,433	57,353
הכנסות מימון ואחרות, נטו	64,929	60,155	21,551	21,234	81,294
	224,202	204,728	67,260	73,371	279,686
עלות השירותים והתפעול	141,708	124,605	43,224	43,781	170,681
רווח תפעולי לפני הפחתות	82,494	80,123	24,036	29,590	109,005
הוצאות אחרות	243	366	81	122	487
רווח תפעולי	82,251	79,757	23,955	29,468	108,518
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(438)	302	(652)	153	444
רווח לפני מסים על ההכנסה	81,813	80,059	23,303	29,621	108,962
הוצאות מסים על ההכנסה	26,830	26,505	7,928	9,794	36,278
סה"כ רווח נקי וכולל	54,983	53,554	15,375	19,827	72,684
רווח מיוחס ל:					
בעלי מניות של החברה	52,590	52,145	14,814	19,156	70,688
זכויות שאינן מקנות שליטה	2,393	1,409	561	671	1,996
	54,983	53,554	15,375	19,827	72,684
רווח בסיסי למניה (בש"ח)	1.13	1.19	0.32	0.42	1.59
רווח מדולל למניה (בש"ח)	1.04	1.05	0.29	0.38	1.41

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	הון	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות	קרנות הון אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר								
	אלפי ש"ח								
יתרה ליום 1 בינואר, 2026 (מבוקר)	-	128,940	6,735	201	569	43,524	179,969	1,253	181,222
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	-	52,590	52,590	2,393	54,983
מימוש אופציות	-	3,649	(581)	-	(28)	-	3,040	-	3,040
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	(2,366)	(2,366)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	282	-	282	-	282
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	(42,366)	(42,366)	-	(42,366)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	-	132,589	6,154	201	823	53,748	193,515	1,280	194,795

	הון	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות	קרנות הון אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר								
	אלפי ש"ח								
יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)	-	114,531	8,550	226	2,749	34,919	160,975	1,934	162,909
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	-	52,145	52,145	1,409	53,554
מימוש אופציות	-	11,775	(1,464)	-	(2,207)	-	8,104	-	8,104
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	(1,650)	(1,650)
דיבידנד לבעלי מניות שליטה קודמים	-	-	-	-	-	(10,349)	(10,349)	-	(10,349)
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(25)	-	-	(25)	25	-
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	306	-	306	-	306
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	(35,376)	(35,376)	-	(35,376)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025	-	126,306	7,086	201	848	41,339	175,780	1,718	177,498

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות	קרנות הון אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר								
	אלפי ש"ח								
יתרה ליום 1 ביולי, 2026	-	132,352	6,186	201	772	51,983	191,494	1,596	193,090
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	-	14,814	14,814	561	15,375
מימוש אופציות	-	237	(32)	-	(28)	-	177	-	177
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	(877)	(877)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	79	-	79	-	79
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	(13,049)	(13,049)	-	(13,049)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	-	132,589	6,154	201	823	53,748	193,515	1,280	194,795

	הון	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות	קרנות הון אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר								
	אלפי ש"ח								
יתרה ליום 1 ביולי, 2025	-	125,689	7,183	201	745	35,512	169,330	1,748	171,078
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	-	19,156	19,156	671	19,827
מימוש אופציות	-	617	(97)	-	-	-	520	-	520
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	(701)	(701)
דיבידנד לבעלי מניות שליטה קודמים	-	-	-	-	-	(3,299)	(3,299)	-	(3,299)
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	103	-	103	-	103
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	(10,030)	(10,030)	-	(10,030)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025	-	126,306	7,086	201	848	41,339	175,780	1,718	177,498

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות	קרנות הון אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	מבוקר								
	אלפי ש"ח								
יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)	-	114,531	8,550	226	2,749	34,919	160,975	1,934	162,909
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	-	70,688	70,688	1,996	72,684
מימוש אופציות	-	14,409	(1,815)	-	(2,589)	-	10,005	-	10,005
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	(2,702)	(2,702)
דיבידנד לבעלי מניות שליטה קודמים	-	-	-	-	-	(15,298)	(15,298)	-	(15,298)
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(25)	-	-	(25)	25	-
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	409	-	409	-	409
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	(46,785)	(46,785)	-	(46,785)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025	-	128,940	6,735	201	569	43,524	179,969	1,253	181,222

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>					
רווח נקי לתקופה	54,983	53,554	15,375	19,827	72,684
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
פחת והפחתות	243	365	81	121	487
הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו	187	451	40	(57)	562
שיערוך התחייבות בגין ניירות ערך שנמכרו בחסר	1,577	2,290	(288)	1,245	1,982
תשלום מבוסס מניות	282	306	79	103	409
שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו	(3,690)	(5,895)	(598)	(1,808)	(7,756)
מסים נדחים, נטו	(1,986)	149	(1,911)	114	159
	(3,387)	(2,334)	(2,597)	(282)	(4,157)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
לקוחות ואשראי לקוחות, נטו	(6,980)	(11,498)	523	(348)	(574)
מסלקת הבורסה	55,186	(51,501)	58,700	99,839	22,959
חייבים ויתרות חובה	(40,737)	(8,234)	(32,906)	(13,700)	7,482
צדדים קשורים	5,119	6,194	15,716	6,153	9,151
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, בזכאים ויתרות זכות ומסים שוטפים לשלם	(14,144)	31,834	(19,107)	(98,289)	1,067
	(1,556)	(33,205)	22,926	(6,345)	40,085
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	50,040	18,015	35,704	13,200	108,612

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
מימוש השקעה בניירות ערך סחירים ופקדונות, נטו	6,766	11,687	6,617	5,551	12,991
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	6,766	11,687	6,617	5,551	12,991
תזרימי מזומנים לפעילות מימון					
אשראי מתאגיד בנקאי, נטו	(739)	(320)	-	-	419
נטילת (פירעון) הלוואה לזמן ארוך מחברה אם	(10,000)	-	-	-	10,000
תמורה ממכירת ניירות ערך בחסר	26,774	25,619	-	-	78,060
רכישת ניירות ערך בחסר	(26,988)	(25,000)	-	-	(78,486)
פרעון שטרי הון	(3,000)	(7,000)	-	-	(7,000)
תמורה ממימוש אופציות למניות, נטו	3,040	8,104	177	520	10,005
דיבידנד ששולם לבעלי מניות שליטה קודמים	-	(10,349)	-	(3,299)	(15,298)
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(2,366)	(1,650)	(877)	(701)	(2,702)
דיבידנד ששולם	(42,366)	(35,376)	(13,049)	(10,030)	(46,785)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(55,645)	(45,972)	(13,749)	(13,510)	(51,787)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	1,161	(16,270)	28,572	5,241	69,816
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	107,399	37,583	79,988	16,072	37,583
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	108,560	21,313	108,560	21,313	107,399
(א) מידע נוסף על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
מזומנים ששולמו בתקופה עבור:					
ריבית	710	1,155	34	283	3,064
מסים על הכנסה	30,048	26,299	11,472	9,199	33,212
מזומנים שהתקבלו בתקופה עבור:					
ריבית	78,102	42,514	19,293	19,708	65,905
מסים על ההכנסה	1,418	1,500	-	-	1,500

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2026 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, 'הצגה וגילוי בדוחות כספיים'

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), *הצגה וגילוי בדוחות כספיים* (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), *הצגת דוחות כספיים* (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש כולל דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.
התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות.
התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי.
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מצויה בהליך בחינת כלל השפעות התקן החדש, לרבות השפעות התיקונים לתקנים אחרים שנכללו במסגרתו, על דוחותיה הכספיים ועל הגילויים הנכללים בהם. בהתבסס על תוצאות הבחינה שבוצעה עד כה, החברה מעריכה כי ההשפעות הצפויות של התקן החדש על הדוחות הכספיים המאוחדים הינן סיווגים בדוח הרווח והפסד שלה ובדוח תזרימי המזומנים שלה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בחינת ההשפעה של IFRS 18 על הדוחות כספיים טרם הושלמה.

ג. התקשרות בעסקה לרכישת מיטב ברוקראז' בע"מ (להלן - מיטב ברוקראז')

ביום 30 בנובמבר, 2025, התקשרה החברה עם מיטב בית השקעות בע"מ (להלן- מיטב), בהסכם החלפת מניות, במסגרת סעיף 104א' בחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א-1961, לרכישת מלוא החזקותיה (82.47%) במיטב ברוקראז', כנגד הקצאת מניות החברה למיטב (להלן- שינוי המבנה) כך שעם השלמת העסקה תהפוך מיטב ברוקראז' לחברה בת של החברה.

יחס ההחלפה נקבע לפי היחס שבין מחיר מניית החברה לבין שווי מיטב ברוקראז' אשר נקבע על בסיס הערכת שווי שבוצעה עבור החברה ע"י יועץ כלכלי בלתי תלוי.

שווי מיטב ברוקראז' בהתאם להערכת שווי בלתי תלויה הינו כ- 51 מיליוני ש"ח ושווי מחיר מניית החברה לצורך העסקה יקבע על פי ממוצע שער הסגירה של מניית החברה בימים 12 עד 20 בנובמבר, 2025.

ביום 2 בפברואר, 2026, הושלם שינוי המבנה, והוקצו למיטב 2,008,537 מניות של החברה, השוות בזכויותיהן למניות הרגילות של החברה, בתמורה להעברת מניות מיטב ברוקראז' לחברה.

באור 1: - כללי (המשך)

מאחר ושינוי המבנה מהווה רה ארגון, שינוי המבנה אינו מהווה צירוף עסקים בתחולה של תקן דיווח כספי בינלאומי 3. העסקה נחשבת כצירוף עסקים תחת אותה שליטה (מיטב, בעלת השליטה בחברה היא גם בעלת השליטה במיטב ברוקראז' ערב העסקה) ולכן מטופלת באופן דומה לשיטת איחוד העניין (POOLING OF INTERESTS), כך שהדוחות הכספיים המאוחדים, לאחר השלמת העסקה, כוללים איחוד למפרע של תוצאות מיטב ברוקראז'. לפיכך, הדוחות הכספיים של החברה כוללים איחוד של הדוח על המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של חברת מיטב ברוקראז', ביחד עם נתוני החברה, לכל תקופות הדיווח המוצגות, למעט הרכב ההון. החברה כללה בדוחותיה הכספיים המאוחדים את נכסי והתחייבויות מיטב ברוקראז' כפי שנכללו בספריה של האחרונה ללא הכללת עודפי עלות כלשהם.
מיטב ברוקראז' הינה חברה פרטית אשר מיטב החזיקה ב-82.47% מהון המניות שלה. מיטב ברוקראז' עוסקת במתן שירותי מסחר וביצוע עסקאות בניירות ערך ישראלים וזרים, שירותי שיווק השקעות, שירותי מחקר ושירותים נלווים ללקוחותיה שהינם גופים מוסדיים ולקוחות כשירים אחרים בארץ ובחו"ל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

א. הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, עקבית לזו שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

באור 3: - מכשירים פיננסיים

א. אשראי לקוחות

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
אשראי ללקוחות לרכישת ניירות ערך (1) (2)	96,801	96,221	83,622
חובות פתוחים	3,385	2,606	2,230
	100,186	98,827	85,852
בניכוי - הפסדי אשראי חזויים	661	423	407
סה"כ אשראי לקוחות	99,525	98,404	85,445

(1) מיטב טרייד מעניקה אשראי לפעילות בניירות ערך המובטח בתיק ניירות ערך של הלקוח ובהתאם להוראות תקנון הבורסה. האשראים נושאים ריבית המקובלת לסוג הפעילות.

(2) כולל אשראי במט"ח הניתן ללקוחות ע"י אינטרקטיב ברוקר, אשר מיטב טרייד אחראית לפירעונו ע"י הלקוח. בהתאם לכך רושמת מיטב טרייד בדוחות הכספיים אשראי ללקוחות, כנגד התחייבות בסעיף זכאים.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. להלן התנועה בהפרשה להפסדי אשראי

	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
יתרה ליום 1 בינואר, 2026 (מבוקר)	407
הפרשה במהלך התקופה	262
חובות אבודים	(8)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	661

	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)	440
הפרשה במהלך התקופה	134
חובות אבודים	(151)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025	423

	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
יתרה ליום 1 ביולי, 2026	603
הפרשה במהלך התקופה	62
חובות אבודים	(4)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	661

	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
יתרה ליום 1 ביולי, 2025	400
הפרשה במהלך התקופה	26
חובות אבודים	(3)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025	423

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

	אלפי ש"ח
	מבוקר
יתרה ליום 1 בינואר, 2025	440
הפרשה במהלך התקופה	138
חובות אבודים	(171)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025	407

ג. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן – רמה 1

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבות בגין מכירת ניירות ערך בחסר	54,767	53,640	52,781

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בשני מגזרי פעילות עסקית בני דיווח:

מגזר חבר בורסה	- פעילות המגזר הינה מתן שירותי חבר בורסה בעיקר ללקוחות פרטיים, הכוללים בין היתר, שירותי משמורת ניירות ערך, שירותי מסחר, ביצוע עסקאות בניירות ערך ופעילויות עו"ש ואשראי שונות למגוון רחב של לקוחות.
ברוקראז' מוסדי	- פעילות המגזר הינה מתן שירותי מסחר וביצוע עסקאות בניירות ערך ישראלים וזרים, שירותי שיווק השקעות, שירותי מחקר ושירותים נלווים ללקוחות שהינם גופים מוסדיים ולקוחות כשירים אחרים בארץ ובחו"ל.

2. ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.
ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי שבמקרים מסוימים נמדד באופן שונה מרווח או הפסד תפעולי בדוחות הכספיים המאוחדים.

הוצאות המימון, הכנסות המימון (שאינם חלק מהכנסות מיטב טרייד) והמסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות. הוצאות אחרות, הכוללות בעיקר הפחתת נכסים בלתי מוחשיים אינן מיוחסות למגזרי פעילות מכיוון שאינן משמשות את ההנהלה לקבלת החלטות תפעוליות. כמו כן, הוצאות שלא הוקצו למגזרים כוללות בעיקר הוצאות מטה.

3. הקבוצה מטפלת בהכנסות בין מגזרים כאילו שההכנסות התקבלו מצדדים שלישיים, ומשכך מכירה בהן לפי מחירי שוק שוטפים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות

	תשעת חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	חבר בורסה	ברוקראז מוסדי	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
הכנסות				
הכנסות מחיצוניים	173,150	51,052	-	224,202
הכנסות בין מגזרים	720	-	(720)	-
סה"כ הכנסות	173,870	51,052	(720)	224,202
רווח מגזרי	65,471	17,463	-	82,934
הוצאות שלא הוקצו למגזרים				683
הוצאות מימון, נטו				438
רווח לפני מסים על הכנסה				81,813

	תשעת חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	חבר בורסה	ברוקראז מוסדי	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
הכנסות				
הכנסות מחיצוניים	161,933	42,795	-	204,728
הכנסות בין מגזרים	720	-	(720)	-
סה"כ הכנסות	162,653	42,795	(720)	204,728
רווח מגזרי	67,768	12,755	-	80,523
הוצאות שלא הוקצו למגזרים				766
הכנסות מימון, נטו				302
רווח לפני מסים על הכנסה				80,059

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	חבר בורסה	ברוקראז מוסדי	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
הכנסות				
הכנסות מחיצוניים	53,896	13,364	-	67,260
הכנסות בין מגזרים	240	-	(240)	-
סה"כ הכנסות	54,136	13,364	(240)	67,260
רווח מגזרי	20,073	4,066	-	24,139
הוצאות שלא הוקצו למגזרים				184
הוצאות מימון, נטו				652
רווח לפני מסים על הכנסה				23,303

	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	חבר בורסה	ברוקראז מוסדי	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
הכנסות				
הכנסות מחיצוניים	57,938	15,433	-	73,371
הכנסות בין מגזרים	240	-	(240)	-
סה"כ הכנסות	58,178	15,433	(240)	73,371
רווח מגזרי	24,896	4,834	-	29,730
הוצאות שלא הוקצו למגזרים				262
הכנסות מימון, נטו				153
רווח לפני מסים על הכנסה				29,621

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	חבר בורסה	ברוקראז מוסדי	התאמות	סה"כ
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
הכנסות				
הכנסות מחיצוניים	222,333	57,353	-	279,686
הכנסות בין מגזרים	960	-	(960)	-
סה"כ הכנסות	223,293	57,353	(960)	279,686
רווח מגזרי	92,739	17,161	-	109,900
הוצאות שלא הוקצו למגזרים				1,382
הכנסות מימון, נטו				444
רווח לפני מסים על הכנסה				108,962

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הנפיקה מיטב טרייד שטרי הון לחברה, בסך כולל של 4 מיליוני ש"ח, כהון ראשוני. שטרי ההון אינם נושאים ריבית והצמדה ורק למיטב טרייד שיקול דעת לפרוע בפירעון מוקדם את שטרי ההון. מקור ההשקעה מתמורת תוספת מימוש אופציות שהתקבלו בחברה.

ב. בחודש ינואר, 2026, פרעה מיטב טרייד שטרי הון בסך 3 מיליוני ש"ח למיטב, חברת האם. נכון למועד הדוח לא נותרו שטרי הון של מיטב טרייד לזכות מיטב.
כמו כן, בחודש מרץ, 2026 פרעה מיטב טרייד הלוואה לזמן ארוך ממיטב, בסך 10 מיליוני ש"ח.

ג. בימים 13 במרס, 24 במאי, ו-11 באוגוסט 2026, אישר דירקטוריון החברה חלוקות דיבידנד בסך 30, 33 ו-28 אג' למניה, בהתאמה, המהווים כ- 13.9, 15.4, ו-13 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
הדיבידנדים שולמו בימים 6 באפריל, 10 ביוני ו-28 באוגוסט, 2026, בהתאמה.

ד. במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2026 מומשו 443,484 כתבי אופציה סדרה 1, ו-15,400 כתבי אופציות עובדים, למניות של החברה. תמורת תוספת המימוש שהתקבלה, נטו, הסתכמה לסך של כ- 3 מיליוני ש"ח.

באור 6: - תביעות תלויות

בשל תחום עיסוקה, מקבלת מיטב טרייד במהלך העסקים הרגיל, פניות מלקוחות או ספקים הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות, לרבות תובענות ייצוגיות.
בהליכים משפטיים אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("MORE LIKELY THAN NOT") כי טענות ההגנה של החברה הנתבעת תתקבלנה וההליך ידחה (לגופו או, במקרה של תובענה ייצוגית, ידחה בית המשפט את אישורה כייצוגית), לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

באור 6: - תביעות תלויות (המשך)

בהליכים אשר בהם, יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה הנתבעת, כולן או חלקן ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

במקרה בו, במי מההליכים יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה או שההליך מצוי בשלב ראשוני שבו לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

להלן עדכון בהליכים המשפטיים המהותיים בתקופת הדוח ולאחריו, בהשוואה למפורט בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

א. בהמשך לאמור בביאור 9(א)4(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית, ביום 13 באפריל, 2026, הגישה מיטב טרייד תגובה לבקשת האישור המתוקנת של התובעים. דיון קדם משפט התקיים ביום 8 ביולי, 2026.

ב. ביום 12 בפברואר, 2026, נודע למיטב טרייד כי הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית, בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. חברי הקבוצה בגינם הוגשה התביעה הם כל לקוחות מיטב טרייד אשר חשבונם במיטב טרייד נכנס ליתרת חובה ואשר חויבו בריבית בעקבות ביצוע פעולה כספית על בסיס יתרה שהוצגה כזמינה במערכת, חרף כך שהסכום טרם נזקף בפועל לחשבון. המבקשים ציינו כי להערכתם סכום התביעה הכולל של הקבוצה המיוצגת עולה על 2.5 מיליוני ש"ח. על מיטב טרייד להגיש את תגובתה לבקשת האישור של התובעים עד ליום 1 בדצמבר 2026. הבקשה קבועה לדיון קדם משפט ביום 24 בדצמבר, 2026. ביום 4 בנובמבר, 2026 אישר בית המשפט את בקשת הצדדים למינוי מומחה מטעם בית המשפט במטרה לבחון, בין השאר, את היקף המקרים וסכום ריבית החובה שנגבתה הרלוונטיים לבקשת האישור.

ג. ביום 5 באוקטובר, 2026 נודע למיטב טרייד כי הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. בהתאם לבקשה חברי הקבוצה בגינם הוגשה התביעה הם כל לקוחות מיטב טרייד אשר מידע אישי אודותיהם דלף ו/או הועבר לצד שלישי בניגוד לדין וכן לקוחות אשר קיים חשש כי מידע אישי אודותיהם דלף ו/או הגיע לידי גורם בלתי מורשה במסגרת אירוע אבטחת המידע נשוא הבקשה. על החברה להגיש כתב תשובה לבקשה עד ליום 6 בינואר, 2027.

באור 7: - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 4 באוקטובר, 2026, הודיעה מסלקת הבורסה כי החל מיום 15 באוקטובר, 2026, יהיה חלקה של מיטב טרייד בקרן הסיכונים כ-44.5 מיליוני ש"ח.

ב. ביום 17 בנובמבר 2026, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך 26 אג' למניה המהווים כ-12.1 מיליוני ש"ח.

ג. ביום 11 באוקטובר, 2026, חתמה מיטב טרייד הסכם שומות לשנות המס 2021-2024.
ההסכם קובע כי הוצאות שהוכרו בשנות השומה ייפרסו ויוכרו על פני השנים העוקבות. בהתאם להסכם תשלם מיטב טרייד מסים בסך כ-3.7 מיליוני ש"ח, שנרשמו כנכס מס נדחה במאזן וינוצלו בשנות המס העוקבות. כמו כן נרשמה הוצאה בגין ריבית והצמדה בסך כ-0.8 מיליוני ש"ח.

- -

דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מיטב טרייד השקעות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, האחראים לנושאים בדיווח הכספי הם:

1. מר אושר טבול - מנכ"ל.
2. מר משה פפל - מנהל הכספים.
3. מר יונתן מודריק - יועץ משפטי.
4. אבי דנינו, בקר סיכונים.
5. תהילה טהורי, קצינת ציות וממונה על אכיפה פנימית.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 (להלן - הדוח הרבעוני האחרון בדבר הבקרה הפנימית) נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח הרבעוני האחרון בדבר הבקרה הפנימית.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

א. הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אושר טבול, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של מיטב טרייד השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן - הדוחות);
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
   א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
   ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
   ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2026) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17 בנובמבר, 2026

_____

אושר טבול

מנכ"ל

ב. הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, משה פפל מנהל כספים מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע כספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטב טרייד השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
   א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
   ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
   ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2026) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות כספיים ביניים ולכל מידע אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17 בנובמבר, 2026

משה פפל

מנהל כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
ey.com

Shape the future
with confidence

17 בנובמבר, 2026

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת מיטב טרייד השקעות בע"מ (להלן "**החברה**")
ז'בוטינסקי 1, בני ברק

ג.א.נ,

<u>הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 15 בינואר, 2024 ולהצעות המדף מתוכו ככל שיפורסמו</u>

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שפורסם ביום 15 בינואר, 2024 ולהצעות המדף מכוחו ככל שיפורסמו:

(1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 17 בנובמבר, 2026 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

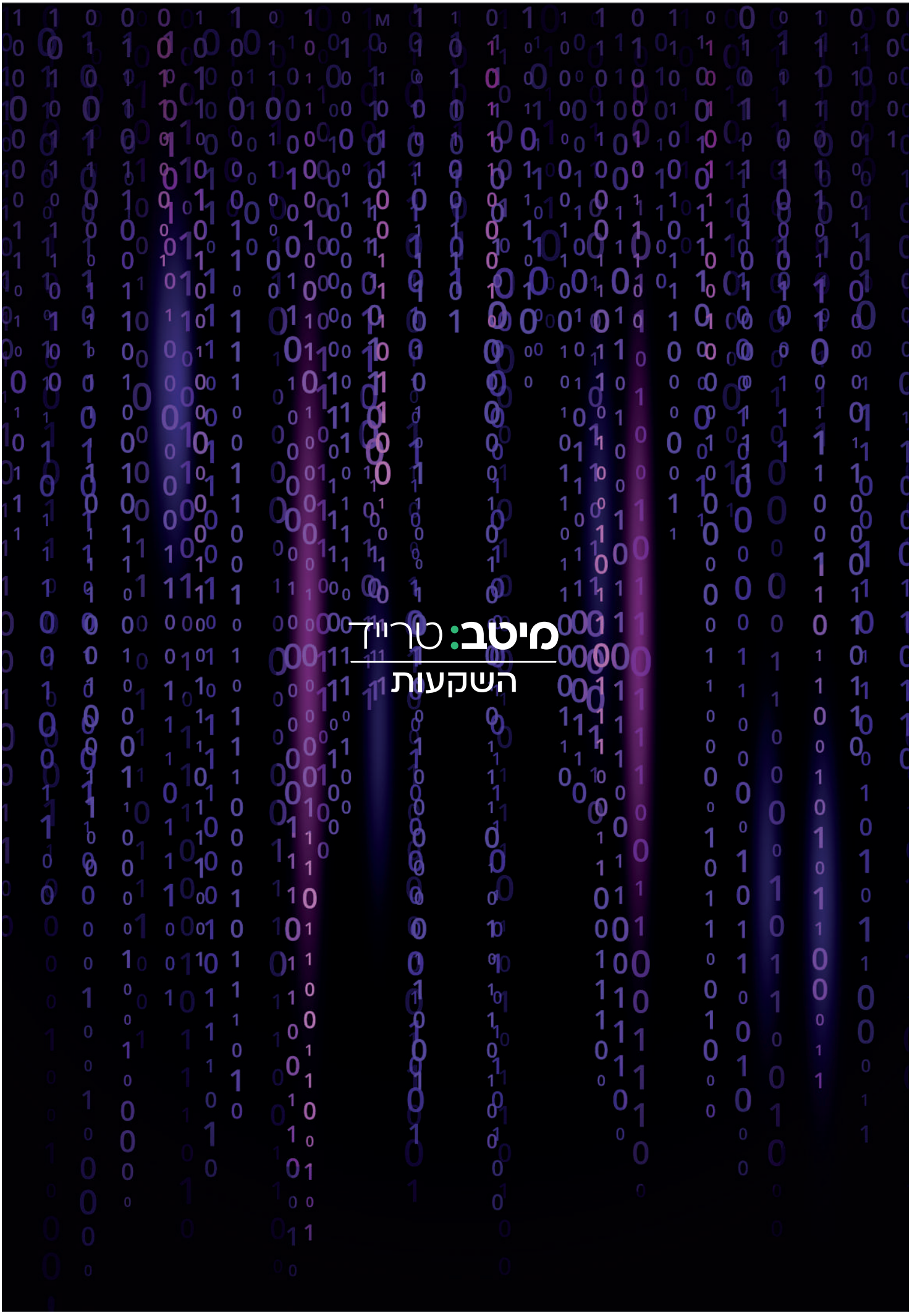
(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 11 באוגוסט, 2026 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2026 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

(3) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 במאי, 2026 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2026 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון


מיטב: טרייד
השקעות