



קובץ גי'ש

# תוצאות כספיות לרבעון 2

—2023—

# מידע צופה פני עתיד

מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד וכוללת מידע חלקי ביחס לתוצאות החברה בתקופות המפורטות בה. המצגת אינה מחליפה את הצורך לעיין בדיווחים של החברה לציבור (לרבות בדוחות הכספיים של החברה) הכוללים את המידע המלא אודות החברה. במקרה של סתירה בין המידע במצגת לבין המידע המפורט בדיווחים של החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה עשוי לכלול, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים (לרבות גורמי סיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה וכן התפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה), אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת הקבוצה. מידע כאמור מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה נכון למועד מצגת זו והוא כפוף לסייגים ולהבהרות המפורטות לעיל. בנוסף, המצגת כוללת נתונים והערכות המבוססים על מקורות חיצוניים אשר תוכנם לא נבדק באופן עצמאי על-ידי החברה ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והיא אינה מהווה המלצה או חוות דעת להשקעה בניירות ערך של החברה. בנוסף, המצגת אינה מקיפה או מכילה את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה בנוגע להשקעה בניירות ערך של החברה.

קישור למצגת המשקיעים המונגשת באתר החברה:

<https://www.migdalholdings.co.il/דוחות-כספיים/דוחות-כספיים-לשנת-2023>

## יוסי בן ברוך מנכ"ל מגדל אחזקות



"הקבוצה בתנופה של עשייה ושינוי. הנהלת החברה ערוכה להתמודד עם אתגרי העתיד ואנו מביעים אמון רב בכיוון אליו היא הולכת. בעזרת הוצאתה לפועל של האסטרטגיה המעודכנת לשנים הקרובות, אנו מתכוונים להשיב את מגדל למעמדה כקבוצת ביטוח ופיננסיים מובילה בענף תוך מיקוד בצמיחה, בשיפור הרווחיות והתשואה על ההון".

## רון אגסי מנכ"ל מגדל ביטוח



"תוצאות חברת מגדל ביטוח ברבעון מבטאות שיפור בפרמטרים עסקיים מרכזיים וצמיחה בחלק ניכר מקווי העסקים. השלמנו את גיבושה של הנהלה מקצועית וממוקדת המציבה יעדים שאפתניים למרות הסביבה העסקית המתגרת והתחרות הגוברת. אנו ערים לסימנים העסקיים במשק שמבטאים הרעה בפרמטרים מאקרו כלכליים רבים, דבר המחייב אותנו להיות רגישים, שקולים ואחראים בכל הנוגע לניהול הסיכונים שלנו מתוך מחויבות ואחריות לכספי החוסכים. בקרוב נציג אסטרטגיה עסקית מעודכנת לשנים הקרובות שתכליתה להוביל למהפך עסקי בחברה כך שמגדל תשוב לעמדת הובלה בענף, מבחינת צמיחה, רווחיות ומדדי ליבה נוספים".

מיליארד  
ש"ח **389**  
נכסים  
מנוהלים

**89**  
שנות  
ביטוח

**4,600**  
עובדים

מיליארד  
ש"ח **8.2**  
הון עצמי

**3,000**  
סוכנים

מיליון **2.5**  
לקוחות

**מגדל**

קבוצת הביטוח  
והפיננסים  
הותיקה בישראל

דירוג מגדל ביטוח  
(Aa2.il ע"י מידרוג)

- נכון למועד הסמוך לפרסום הדוחות הכספיים הנכסים המנוהלים עומדים על כ-397 מיליארד ש"ח.
- נתוני סוכנים, עובדים ולקוחות נכונים לסוף שנת 2022.

- עלייה במכירות ובפרמיות השוטפות ודמי גמולים במרבית קווי העסקים.
- נמשכת המגמה החיובית בניוד נטו חיובי בקופות גמל, ומעבר לניוד נטו חיובי בפנסיה ברבעון השני.

## רווח חיתומי

- הרווח החיתומי בחציון הסתכם לכ-289 מיליון ש"ח לפני מס, לעומת 330 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד.
- הרווח החיתומי ברבעון הסתכם לכ-184 מיליון ש"ח, לעומת 266 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.
- הקיטון ברווח החיתומי נבע בעיקר מאישור המתווה בעניין התביעה הייצוגית בנושא "גורם פוליסה" - סך של כ-50 מיליון ש"ח (לפני מס), והשחיקה ברווחיות ביטוח בריאות בשל העלייה בהיקף התביעות. מנגד, חל שיפור ברווחיות ביטוח כללי.

- הרווח הכולל בחציון הסתכם לכ-99 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-712 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד.
- השיפור בתוצאות נבע בעיקר מהתאוששות בשוקי ההון ומנגד, מהפסד חריג הנובע מיישום חוזר לוחות התמותה בתקופה המקבילה אשתקד.
- ההפסד הכולל ברבעון הסתכם לכ-41 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-1,006 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.
- מרבית ההפסד ברבעון הנוכחי נובע מאישור המתווה בעניין התביעה הייצוגית בנושא "גורם פוליסה" - סך של כ-30 מיליון ש"ח (לאחר מס).

# תקציר מנהלים - המשך

## השפעות מיוחדות

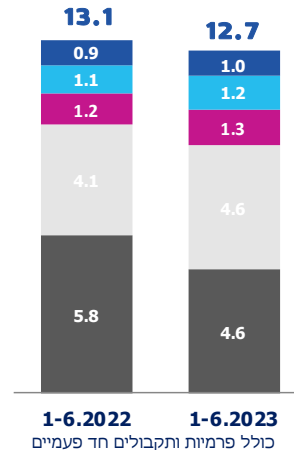
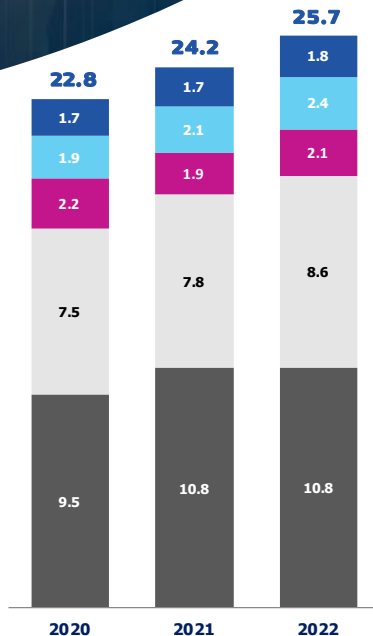
- **עליית הריבית בחציון** הביאה לקיטון בעתודות **ולגידול ברווח** לפני מס בסך של כ-224 מיליון ש"ח לעומת 1,188 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד.
- **ירידת הריבית ברבעון** הובילה לגידול בעתודות **וקיטון ברווח** לפני מס בסך של כ-135 מיליון ש"ח לעומת 468 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## השקעות

- **שיפור בתשואות בשוקי ההון** בחציון וברבעון לעומת תשואות שליליות בתקופות המקבילות אשתקד.
- השיפור בתשואות הוביל לצמצום בהפסד ההשקעתי העודף לעומת אשתקד.
- **"בור" דמי הניהול המשתנים ירד מכ-1.5 מיליארד ש"ח לכ-1.2 מיליארד ש"ח** בתום החציון.

# גידול של 13% בפרמיות ובדמי גמולים בשנים 2020-2022

פרמיות ברוטו, תקבולים בגין חוזי השקעה ודמי גמולים (במיליארדי ש"ח)



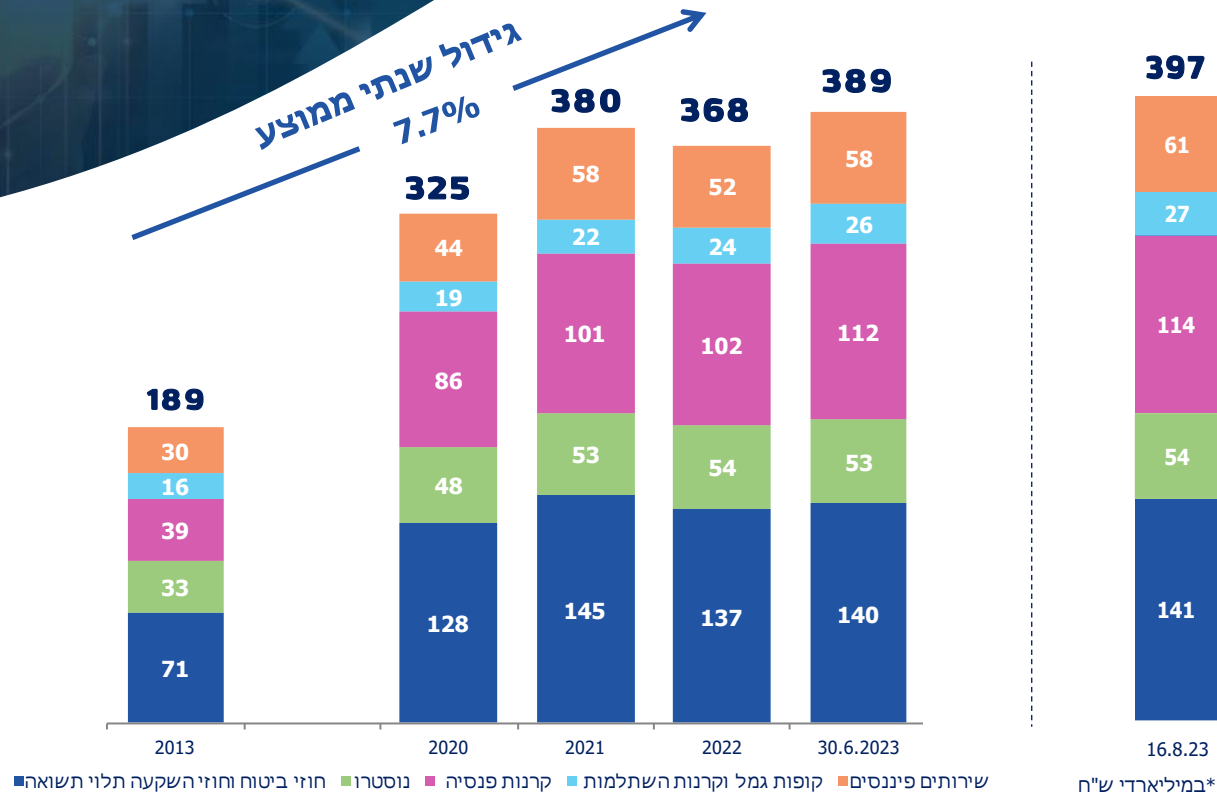
גידול של 7% בחציון  
בפרמיות השוטפות  
ובדמי גמולים



- ביטוח בריאות
- קופות גמל
- ביטוח כללי
- קרנות פנסיה
- ביטוח חיים

הקיטון בפרמיות והתקבולים החד פעמיים ברבעון בביטוח חיים מול הרבעון המקביל אשתקד הינו על רקע העלאות הריבית בשנת 2023 והזדמנויות השקעה חדשות וחסרות סיכון לחוסכים.

# הכפלת היקף הנכסים המנוהלים בעשור האחרון

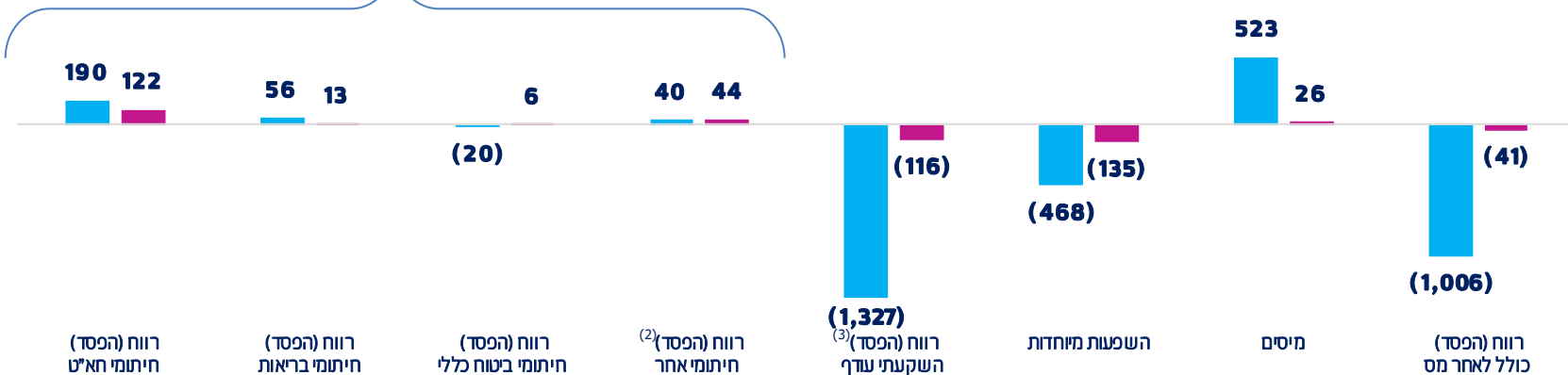




# עיקרי התוצאות העסקיות ברבעון השני

(במיליוני ש"ח)

סה"כ רווח חיתומי <sup>(1)</sup> ברבעון 184 מיליון ש"ח לעומת 266 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד



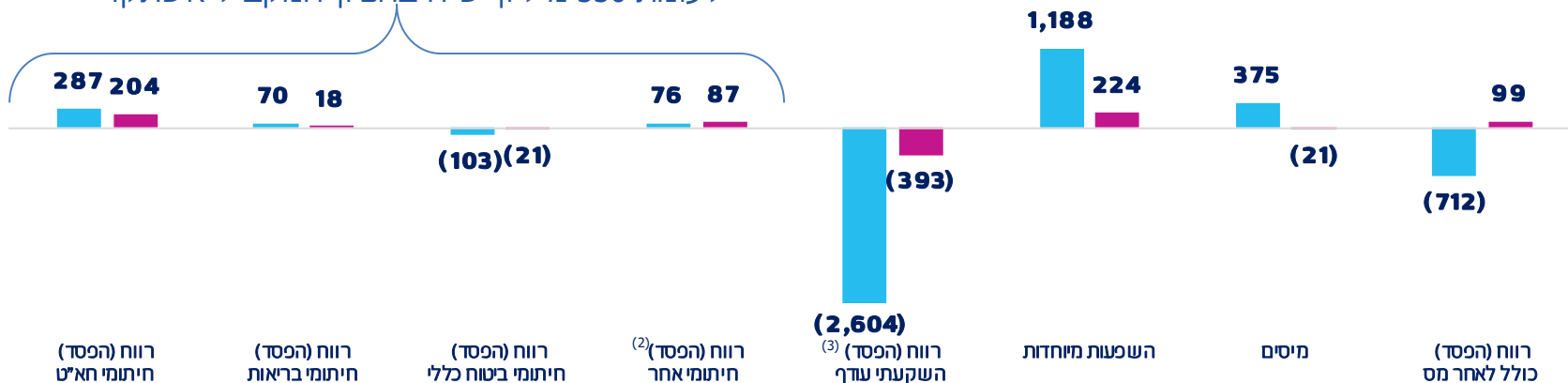
- (1) רווח מפעילות ביטוחית בקווי העסקים העיקריים של הקבוצה הכולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות (קבועות בכל תקופות הדיווח) שאותן קבעה מגדל ביטוח שהינן בין 2% ל-4.5% לשנה בתחומי הפעילות השונים וללא השפעות מיוחדות.
- (2) רווח חיתומי אחר- רווח מפעילות הסוכנויות ושירותים פיננסיים.
- (3) רווח עודף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות.

■ 4-6/2023 ■ 4-6/2022

# עיקרי התוצאות העסקיות במחצית הראשונה

(במיליוני ש"ח)

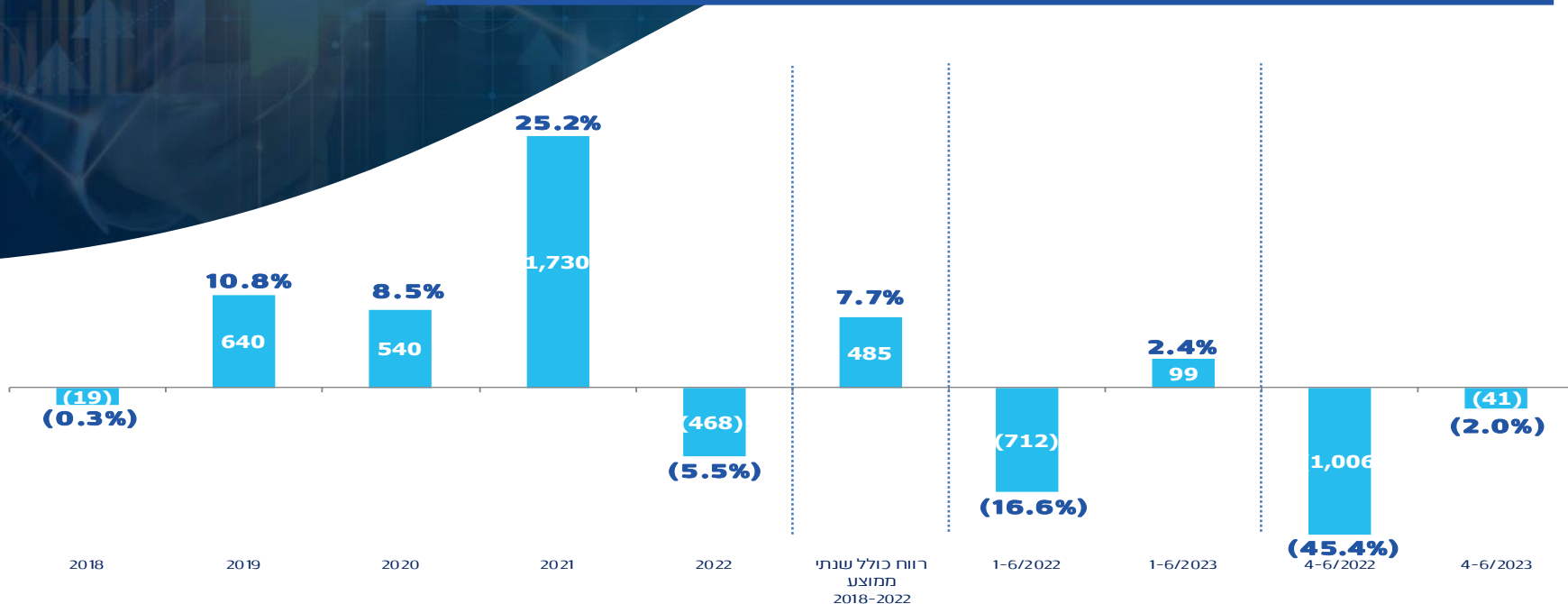
סה"כ רווח חיתומי <sup>(1)</sup> בחציון 289 מיליון ש"ח לעומת 330 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד



■ 1-6/2023 ■ 1-6/2022

(1) רווח מפעילות ביטוחית בקווי העסקים העיקריים של הקבוצה הכולל הכנסות מהשקעות על בסיס הנחות תשואות ריאליות (קבועות בכל תקופות הדיווח) שאותן קבעה מגדל ביטוח שהינן בין 2% ל-4.5% לשנה בתחומי הפעילות השונים וללא השפעות מיוחדות.  
 (2) רווח חיתומי אחר- רווח מפעילות הסוכנויות ושירותים פיננסיים.  
 (3) רווח עורף/חסר מהשקעות מעבר להנחות התשואה האמורות.

# רווח כולל ושיעור תשואה להון תשואה על ההון (במונחים שנתיים) ברבעון ובתקופה

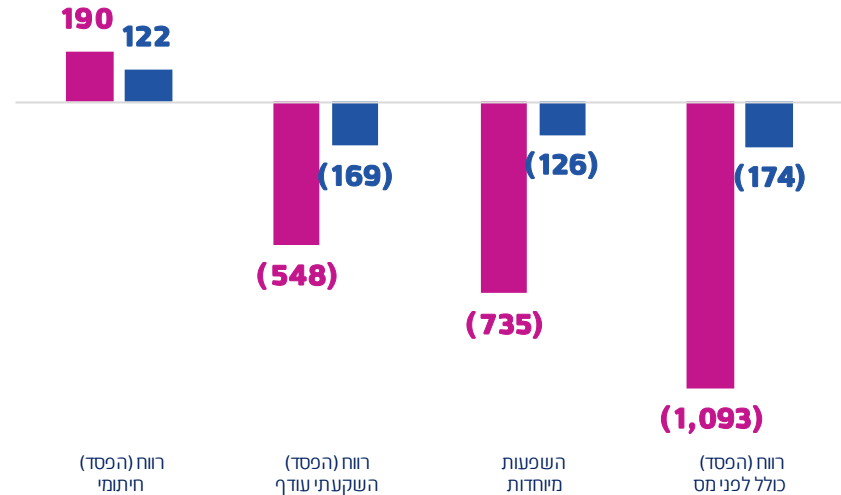


רווח במיליוני ש"ח ותשואה במונחים שנתיים, לאחר ישום למפרע של מספרי 2018-2019 בעקבות חוזר רגולטורי.

# חסכון ארוך טווח

מקורות הרווח (הפסד) הכולל לפני מס ברבעון השני  
(במיליוני ש"ח)

גידול של כ-6% במכירות החדשות בפנסיה  
גידול של כ-32% במכירות החדשות בגמל  
ניוד נטו חיובי בקופות הגמל והפנסיה  
השפעה של כ-50 מיליון ש"ח מאישור מתווה "גורם פוליסה"



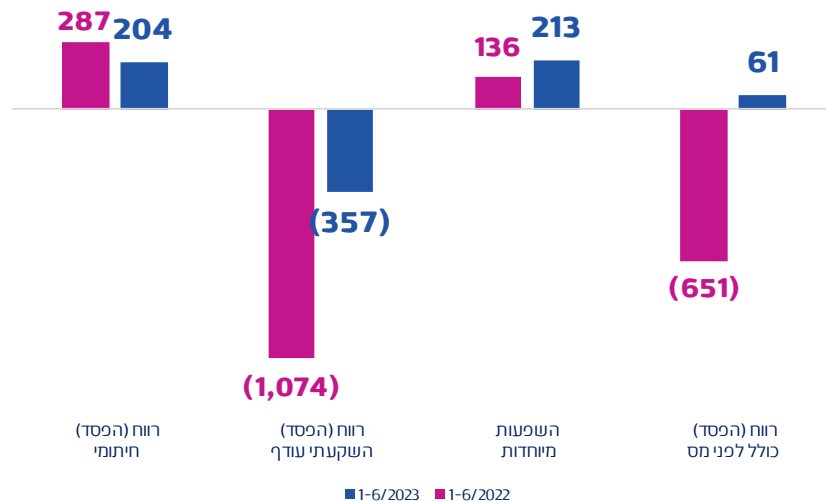
■ 4-6/2023 ■ 4-6/2022

# חסכון ארוך טווח

מקורות הרווח (הפסד) הכולל לפני מס במחצית הראשונה  
(במיליוני ש"ח)



גידול של כ-11% במכירות החדשות בפנסיה  
גידול של כ-30% במכירות החדשות בגמל  
ניוד נטו חיובי בקופות הגמל  
השפעה של כ-50 מיליון ש"ח מאישור מתווה "גורם פוליסה"

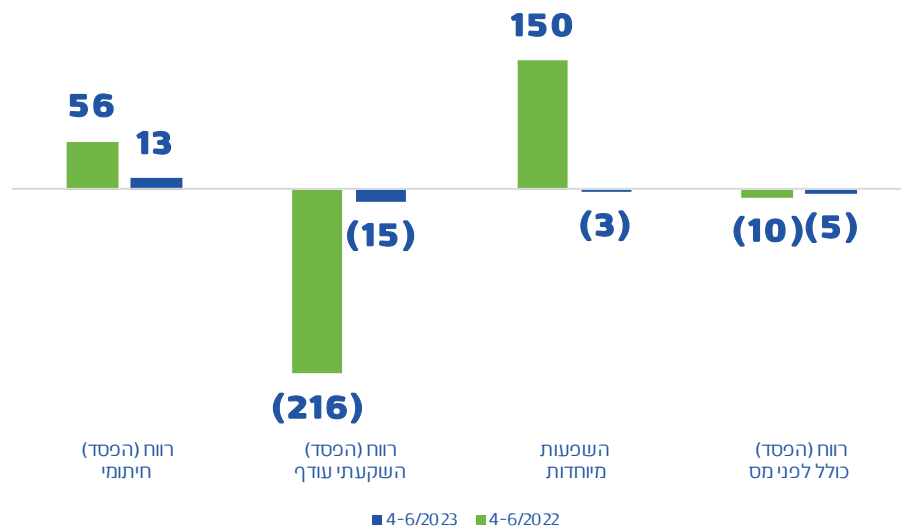


# ביטוח בריאות

מקורות הרווח (הפסד) הכולל לפני מס ברבעון השני  
(במיליוני ש"ח)



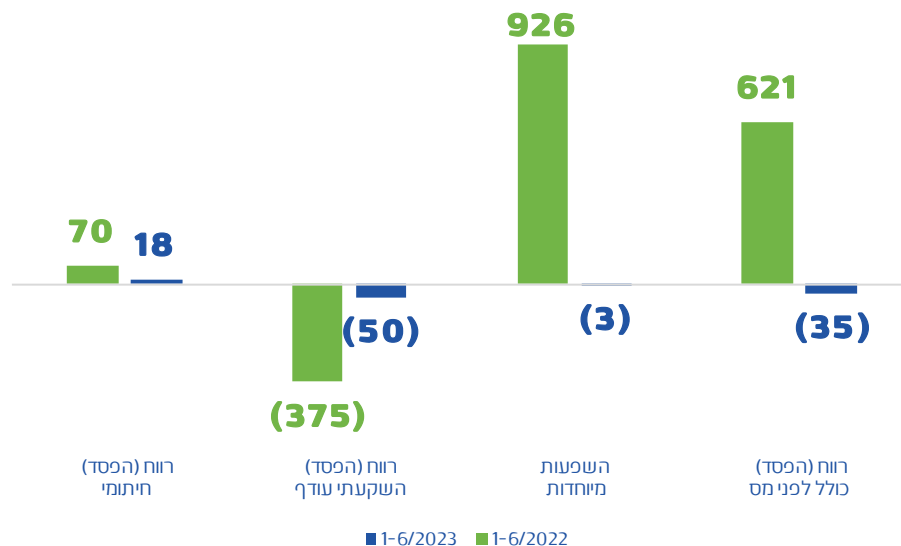
גידול של כ-7% בפרמיות  
עלייה בהיקף ובעלות התביעות



# ביטוח בריאות

מקורות הרווח (הפסד) הכולל לפני מס במחצית הראשונה  
(במיליוני ש"ח)

גידול של כ-7% בפרמיות  
עלייה בהיקף ובעלות התביעות

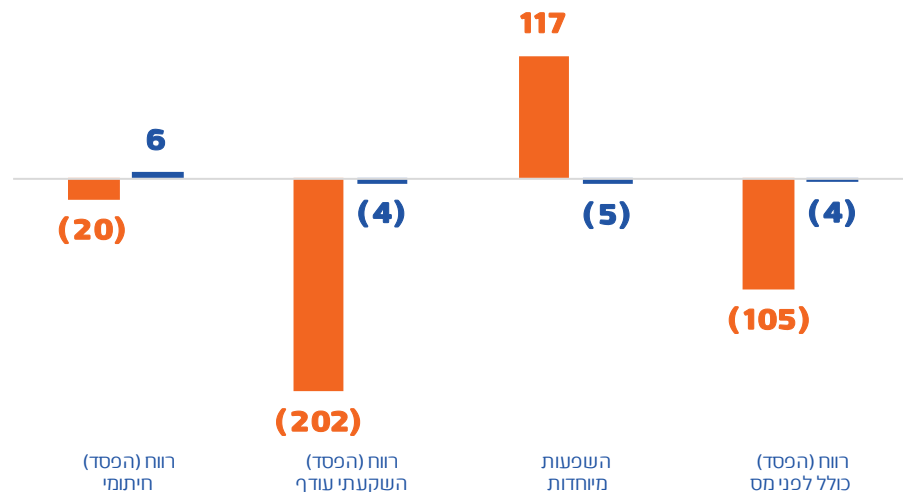


# ביטוח כללי

מקורות הרווח (הפסד) הכולל לפני מס ברבעון השני  
(במיליוני ש"ח)



גידול של כ-26% בפרמיות הנובע בעיקר מעלייה  
בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש  
צמצום בהפסד החיתומי בעיקר בענף רכב חובה



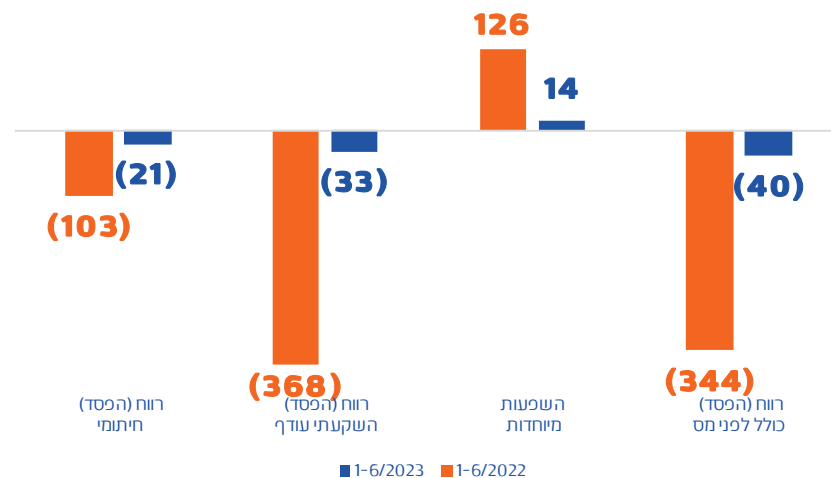
■ 4-6/2023 ■ 4-6/2022



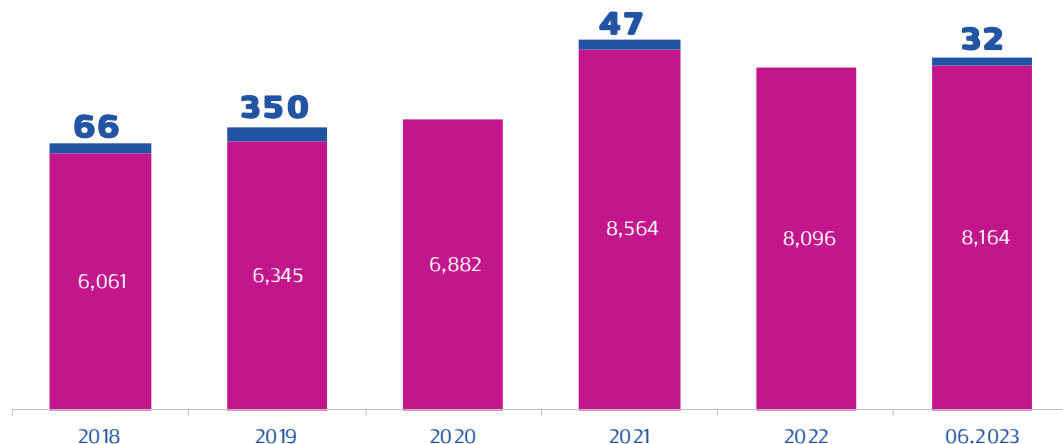
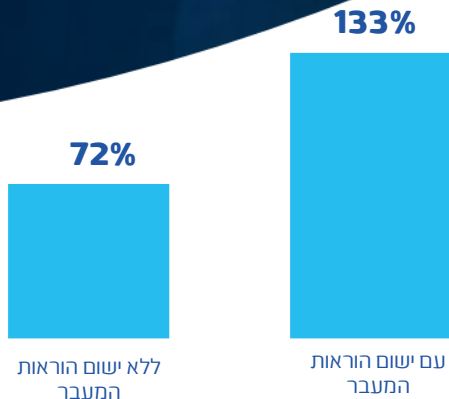
# ביטוח כללי

מקורות הרווח (הפסד) הכולל לפני מס במחצית הראשונה  
(במיליוני ש"ח)

גידול של כ-17% בפרמיות הנובע בעיקר מעלייה  
בפרמיה הממוצעת בענף רכב רכוש ובענפי החבויות  
צמצום בהפסד החיתומי בעיקר בענפי הרכב



יחס כושר פירעון סולבנסי 2  
(נכון ל-31.12.2022)



בחודש יולי 2023 גייסה החברה כ-660 מיליון ש"ח באמצעות הנפקת אג"ח הצפויה להוביל לשיפור של כ-5% ביחס כושר הפירעון הכלכלי.

הון לסוף שנה ■ דיבידנד ■

# עם הפנים לעתיד



## תכנית אסטרטגית

הקבוצה ממשיכה ביישום תכנית אסטרטגית עדכנית בליווי חברת יעוץ בינלאומית מובילה, אשר תוצג לקראת סוף השנה



## צמיחה עסקית

- רכישת תיק משכנתאות בהיקף של 350 מיליון ש"ח מבנק ירושלים
- השקת מסלול S&P
- המשך תנופת ההשקעות הריאליות -
- רכישת 50% מבניין WE TLV
- השקעה של 100 מיליון דולר בקרן EDT האמריקאית



## הון אנושי

- גיבוש שדרה ניהולית חדשה, רעננה ומקצועית באמצעות קידום פנימי ובאמצעות מינויים חדשים
- נחתם הסכם קיבוצי עם ועד העובדים וההסתדרות שתוקפו עד לינואר 2027. ההסכם יאפשר ודאות בשוק העבודה ושיתוף פעולה מלא עם העובדים



תודה  
רבה

—2023—