



Financial Results

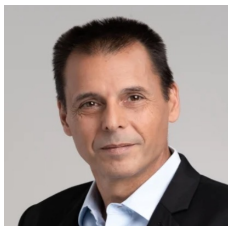
Q2 | 2024



This presentation was prepared for conciseness and convenience purposes only and contains partial information in relation to the results of the Group in the specified periods. The presentation does not constitute a substitute for perusal of the Group's reports to the public (including the financial statements of the Company) that contain the full information of the Group. In the event of any contradiction between the information included in the presentation and the information provided in the reports of the Company, the stated in the reports of the Company shall prevail.

This presentation contains forward-looking information, as defined in the Securities Law, 5728-1968. Such information may include, inter alia, projections, targets, assessments and estimates relating to future events or matters (including risk factors that characterize the activity of the Group, the realization of various plans, as well as developments in the economic environment and in external factors that affect the activity of the Group), the realization of which is uncertain and is not in the control of the Group. Such information is based on a subjective assessment by management of the Company as of the date of this presentation and is subject to the qualifications and clarifications set out above. In addition, the presentation includes data and assessments that are based on external sources, the content of which has not been independently examined by the Company, and therefore the Company is not responsible for their accuracy.

This presentation does not constitute an offer to acquire securities of the Company or an invitation to receive such offers and does not constitute a recommendation or an opinion regarding investment in the securities of the Company. In addition, the presentation is not comprehensive or a full representation of all of the information that could be relevant to making a decision concerning investment in securities of the Company.



Ronen Agassi
CEO of Migdal
Insurance



Yossi Ben Baruch
CEO of Migdal
Holdings

"We conclude the first half of the year with comprehensive income of NIS 209 million, reflecting the ongoing implementation of our strategic plan across the various platforms. Our dedication to this process has also contributed to the higher underwriting profit achieved in most lines of business and to a growth in sales and premiums in all lines of business.

In the second quarter of 2024, special material effects increased pre-tax profit by NIS 650 million. The updated study on the realization of insurance benefits and the increase in the interest curve contributed NIS 1,100 million to the increase in pre-tax profit. At the same time, the updating of the mortality tables reduced pre-tax profit by NIS 450 million.

Our investment activity is in full swing, with the Group's investment arm serving as a primary growth engine for the Company. In the second quarter we continued to expand into the mortgage sector; boosted our activity and investments in the growing logistics sector, crossing the NIS 1 billion investment mark, and enhanced out investments in the core elements of our portfolio, including real estate and renewable energy.

On the backdrop on the ongoing war and the prevailing uncertainty, and in light of other macroeconomic effects, we remain dedicated to our strategic plan for the coming years, while keeping abreast of necessary adjustments, constantly moving forward to achieve our set goals."



90

Insurance
Years

Billion NIS

445

AUM

Billion NIS

8.8

Equity

4,600

Employees

Million

2.5

Customers

3,300

Agents

Migdal Insurance rated As2.il (by Midroog)

- The data relating to agents, employees and customers are effective as of the end of 2023.





Results

- Comprehensive income in the quarter totaled NIS 100 million, compared to a loss of NIS 41 million last year.
- The comprehensive income in the half-year totaled NIS 209 million, compared to income of NIS 99 million last year.
- In the second quarter, the underwriting profit increased across most lines of business.
- In addition, special material effects increased pre-tax profit by NIS 650 million, and the updated study on the realization of insurance benefits and the continued climb of the interest curve increased pre-tax profit by NIS 1,100 million, while the updating of mortality tables reduced pre-tax profit by NIS 450 million.



Underwriting Profit

- The underwriting profit in the quarter totaled NIS 325 million, compared to an underwriting profit of NIS 184 million last year.
- The underwriting profit in the half-year totaled NIS 473 million, compared to a profit of NIS 289 million last year.
- Improvement in the underwriting profit in the quarter and the first half of the year across all lines of business, most notably in the general insurance sector.



Growth

- Increase in sales and premiums, investment contracts and contributions in all lines of business.
- Continued net positive mobility in the pension funds and provident funds.
- Continued AUM growth across all areas of activity, including an increase of 21% in pension funds, 25% in provident funds and 31% in AUM at Migdal Capital Markets compared to the corresponding quarter last year.



Investments

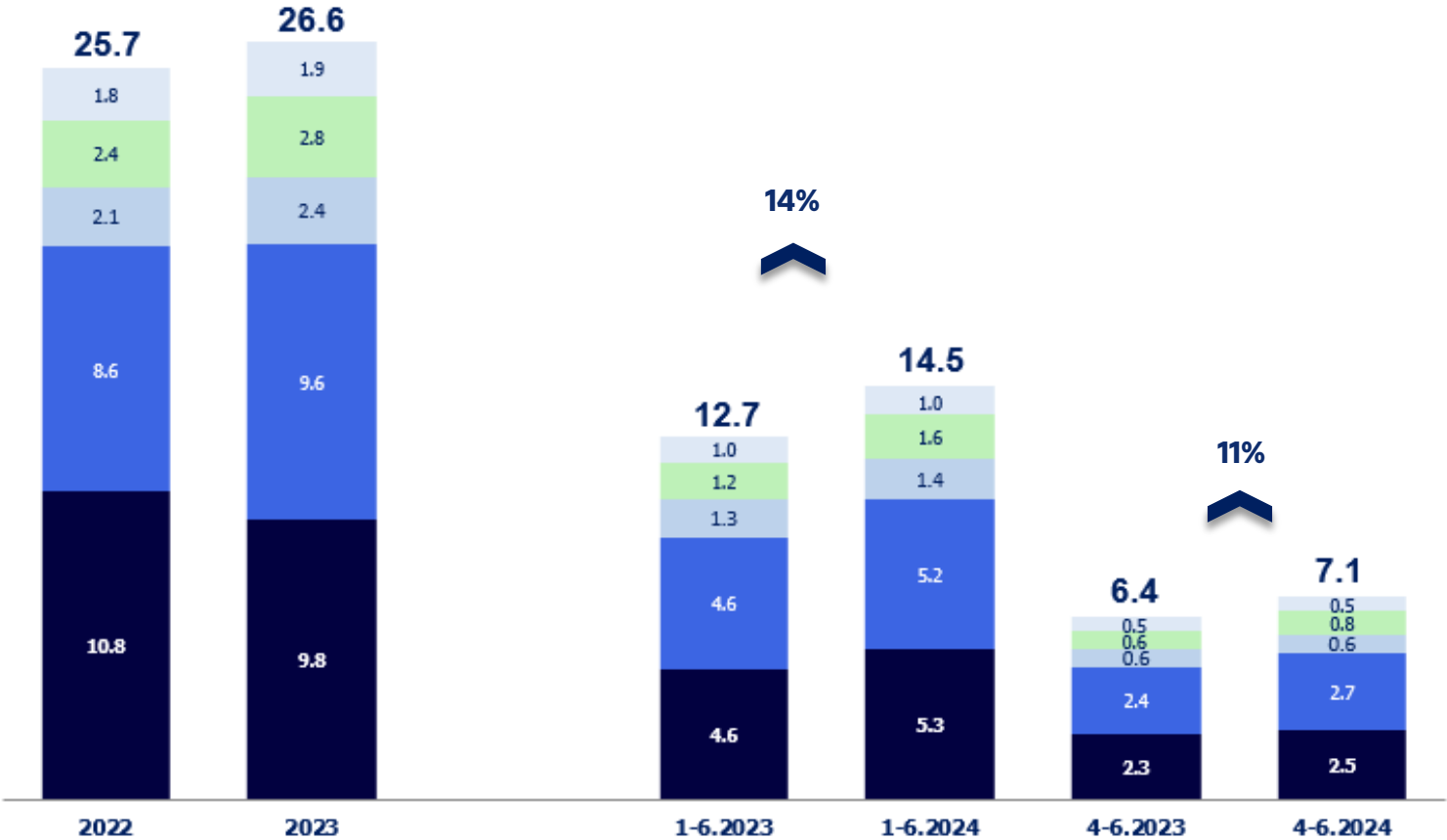
- Price drops in the financial markets, the rise in the interest curve and the non-collection of variable management fees increased the surplus investment losses by NIS 832 million, compared to a loss of NIS 116 million in the corresponding quarter last year.
- Lost variable management fees reduced from NIS 1 billion at the end of 2023 to NIS 0.7 million at the end of the first half of 2024.

Continued growth in premiums and contributions



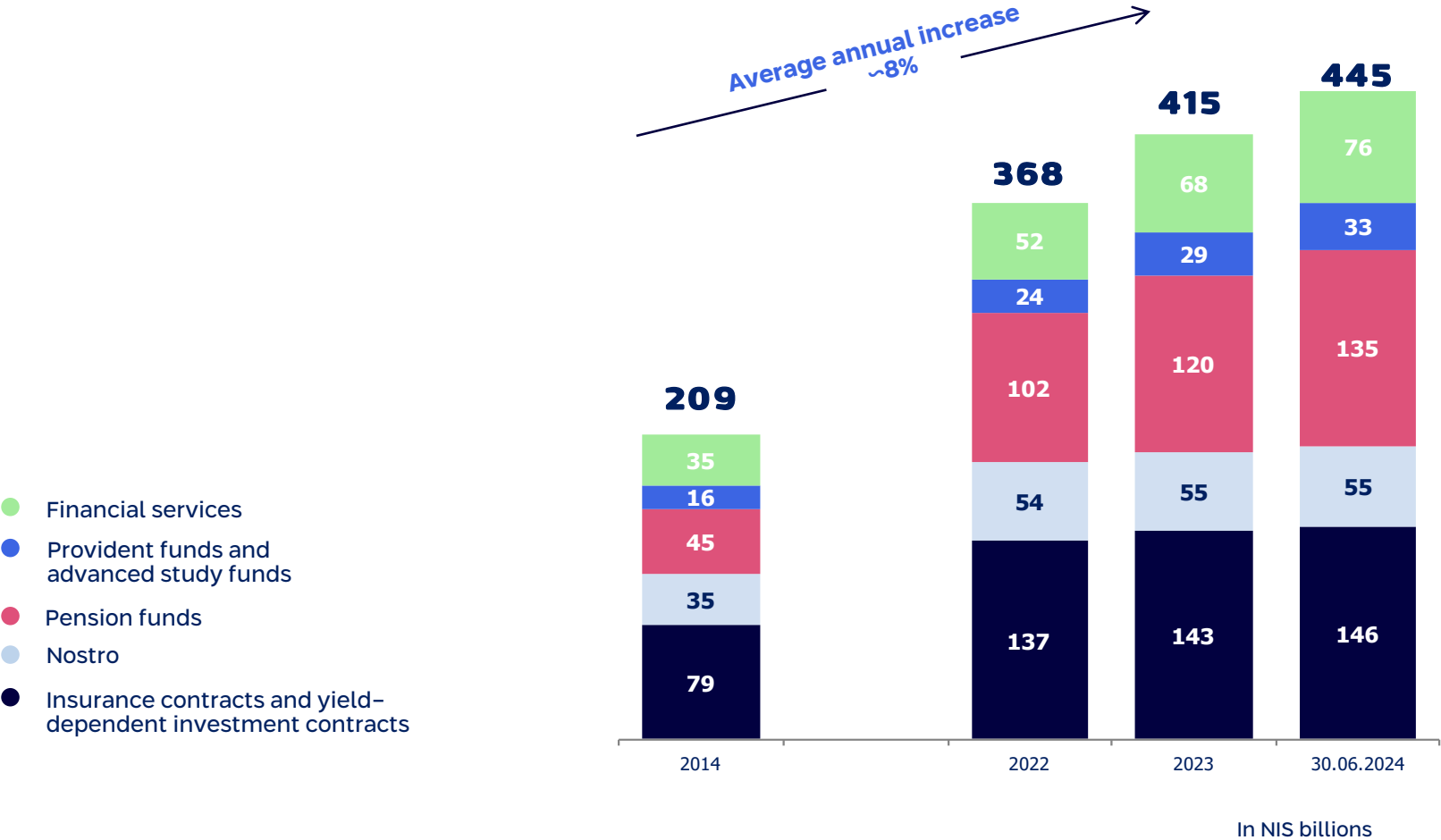
Gross premiums, receipts on investment contracts and contributions (in NIS billions)

- Health insurance
- Provident funds
- General insurance
- Pension funds
- Life insurance



AUM more than doubled over the past decade

14% increase compared to 30.6.23

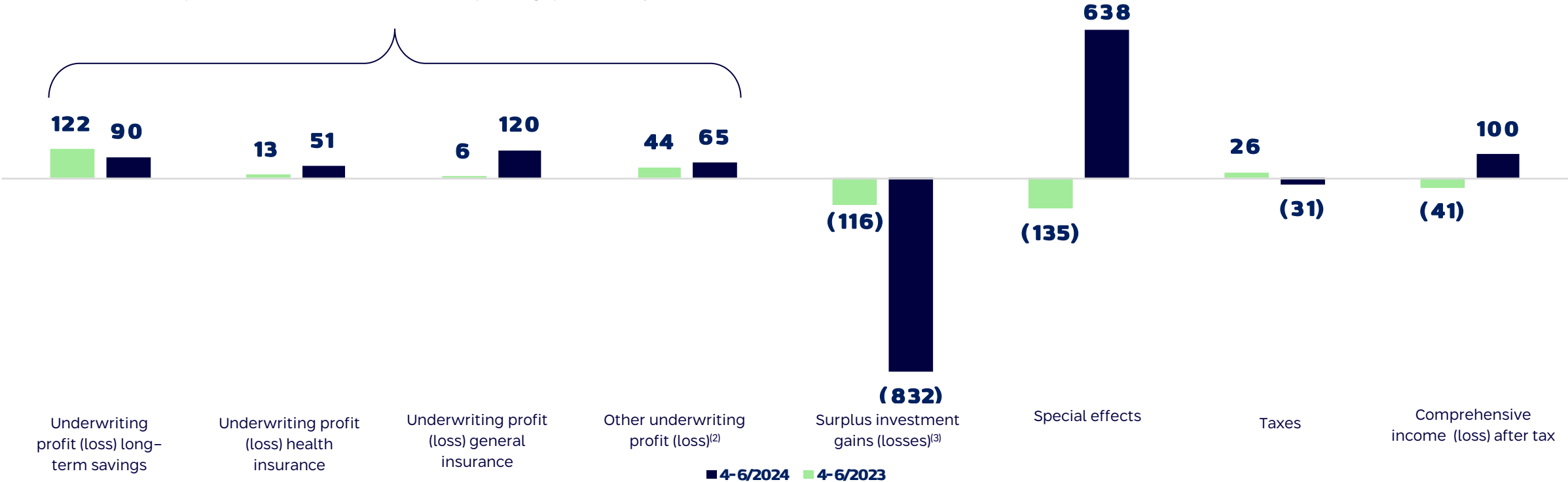


Principal results in the current quarter and the corresponding quarter last year



In NIS millions

Total underwriting profit (loss)⁽¹⁾ in the quarter NIS 325 million, compared to NIS 184 million in the corresponding quarter last year



1) Profit from insurance activity in the main lines of business of the Group, including income from investments based on real return assumptions (constant in all reporting periods) set by Migdal Insurance, in the range of 2%-4.5% a year in the various areas of activity, excluding any special effects.

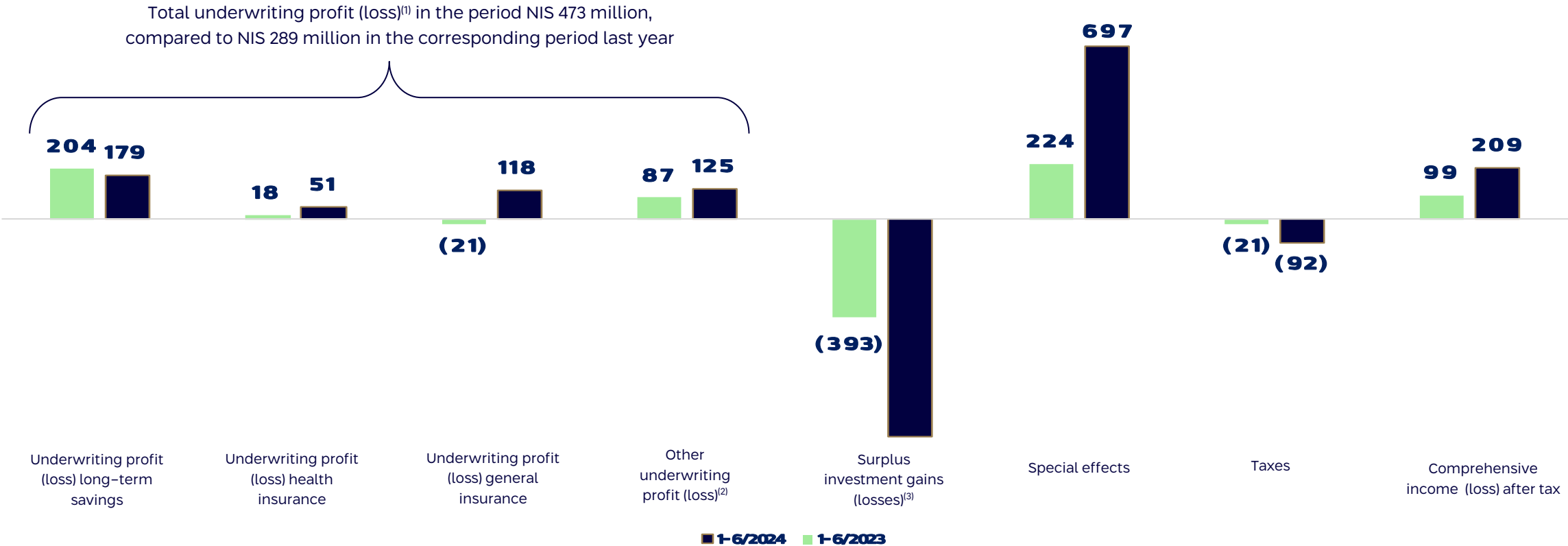
2) Other underwriting profit – profit from the activity of agencies and financial services.

3) Excess/shortage of profit on investments in relation to the aforesaid return assumptions.

Principal business results in the first half of 2024 and the corresponding period last year



In NIS millions



1) Profit from insurance activity in the main lines of business of the Group, including income from investments based on real return assumptions (constant in all reporting periods) set by Migdal Insurance, in the range of 2%-4.5% a year in the various areas of activity, excluding any special effects.

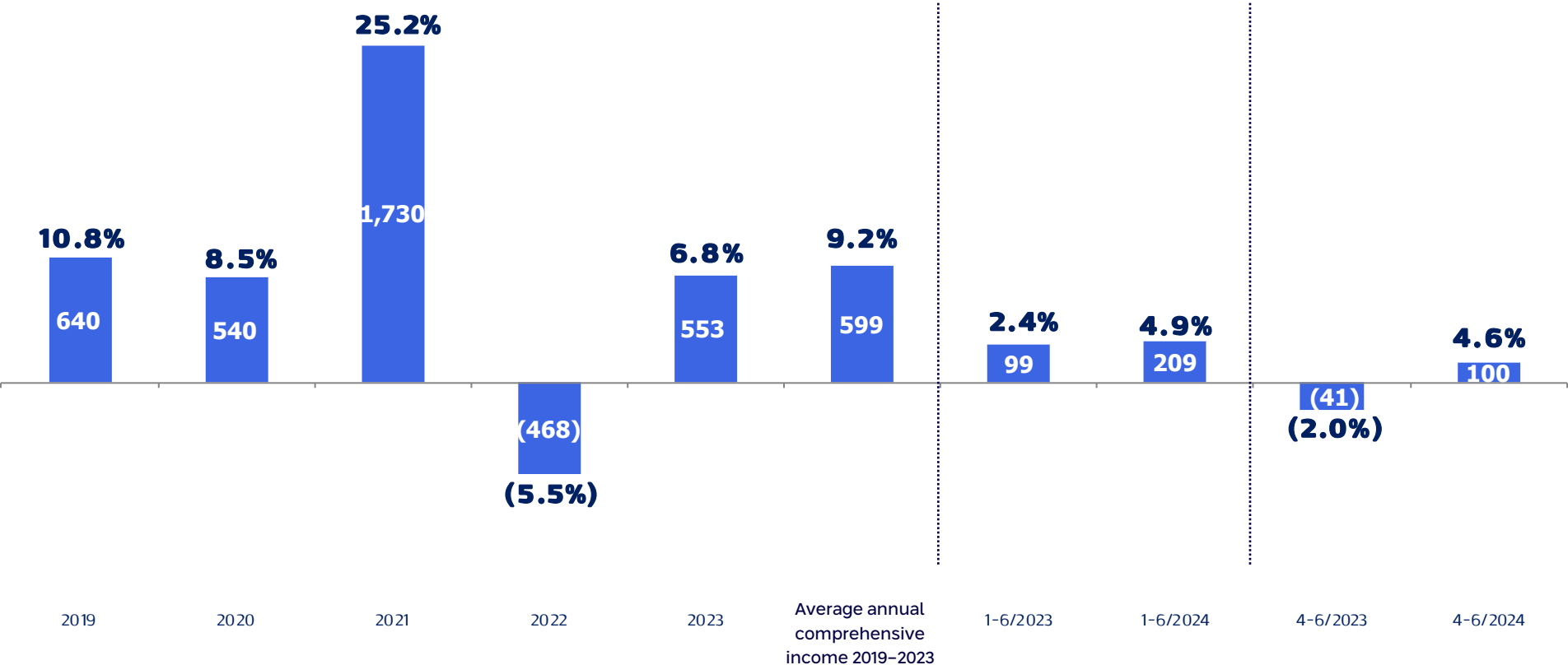
2) Other underwriting profit – profit from the activity of agencies and financial services.

3) Excess/shortage of profit on investments in relation to the aforesaid return assumptions.

Comprehensive income and return on capital



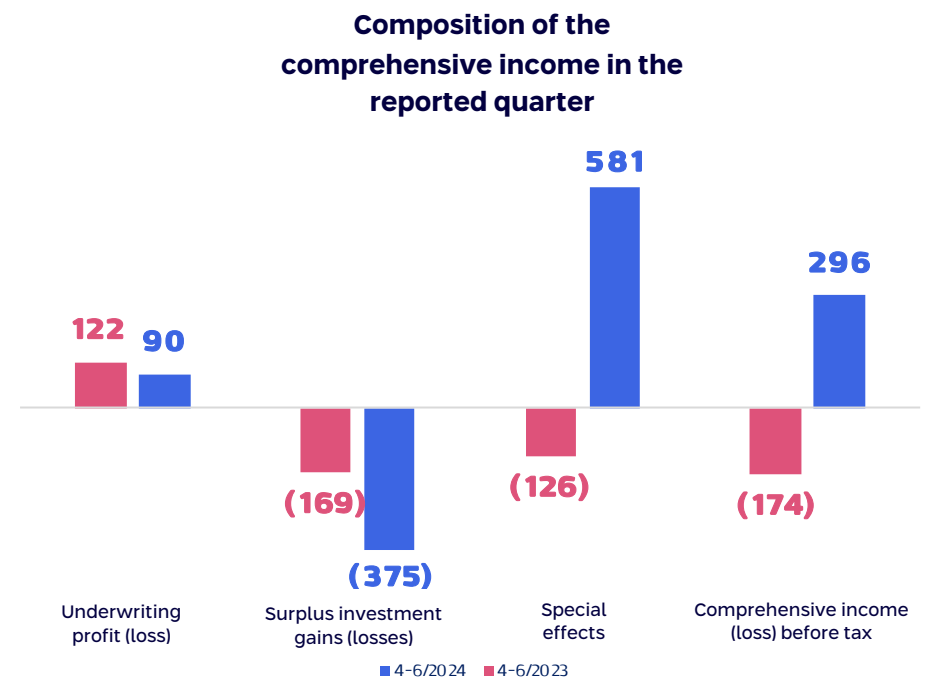
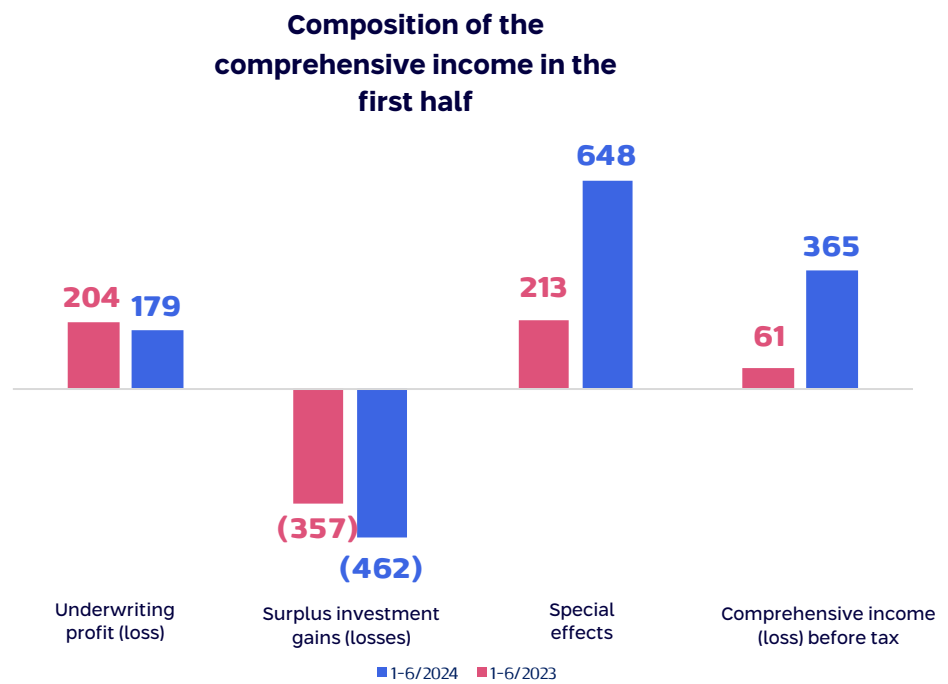
Return on capital (annualized) in the quarter (in NIS millions)



Long-term savings

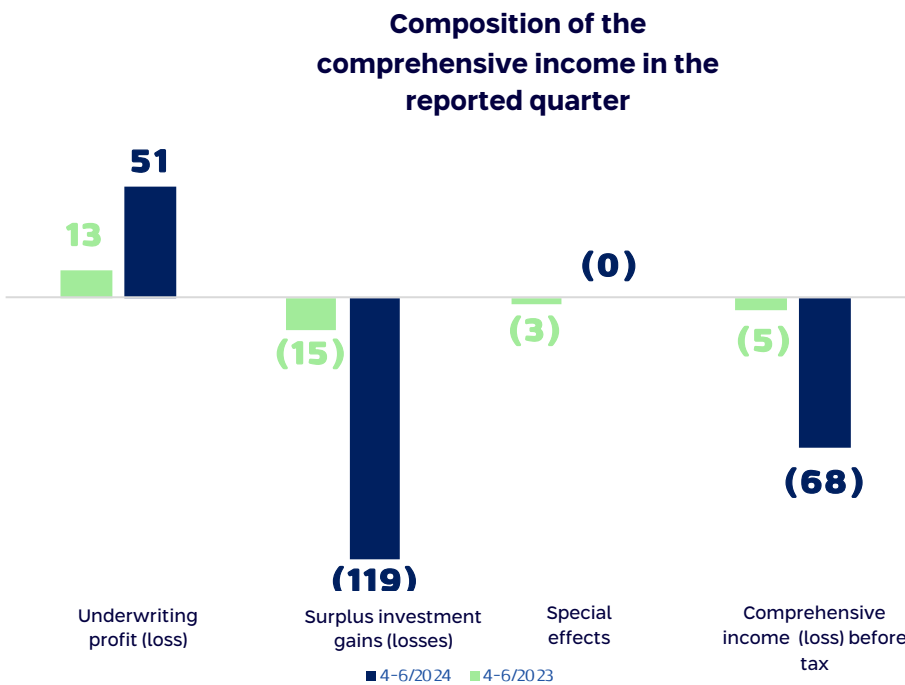
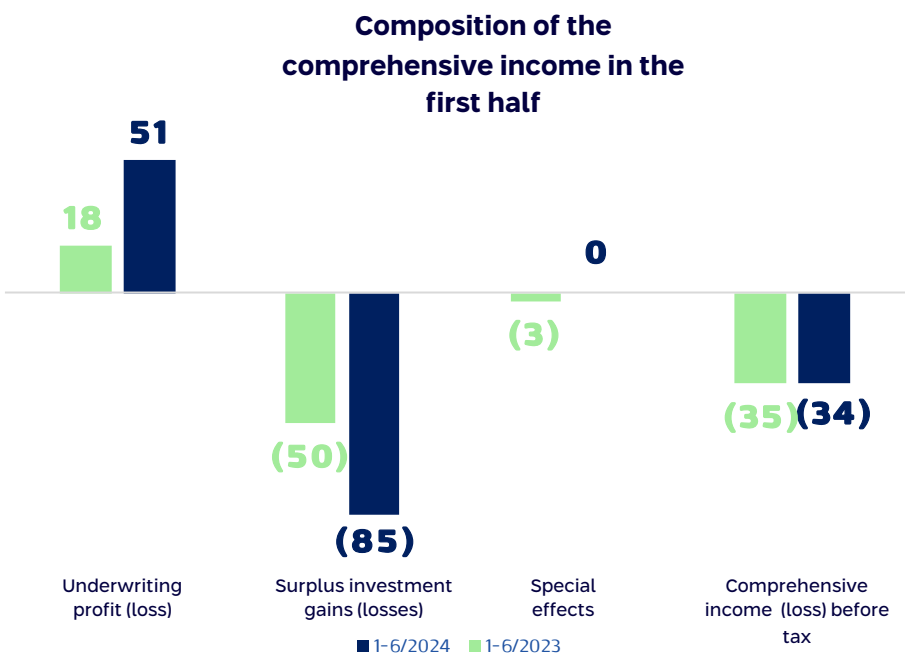
Sources of comprehensive income (loss) before tax in the second quarter and the first half (in NIS millions)

- Continued net positive mobility in the provident funds and the pension funds in the quarter and the first half
- Continued increase in new sales in pension funds (39%) and in provident funds (15%) in the first half
- The decrease in the underwriting profit was due to a reduction in risk profit, mainly due to the higher claim settlements in risk, death and disability



Sources of comprehensive income (loss) before tax in the second quarter and the first half (in NIS millions)

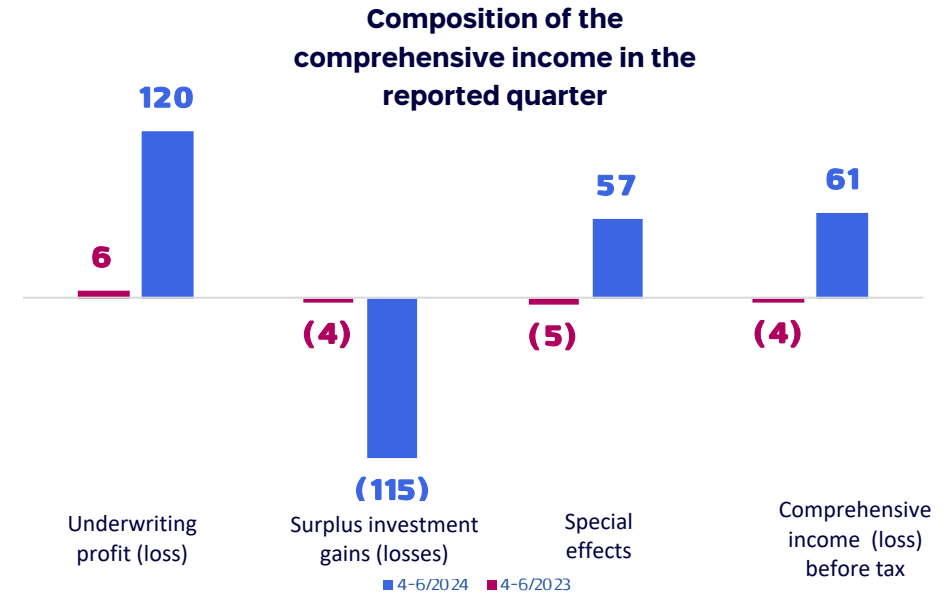
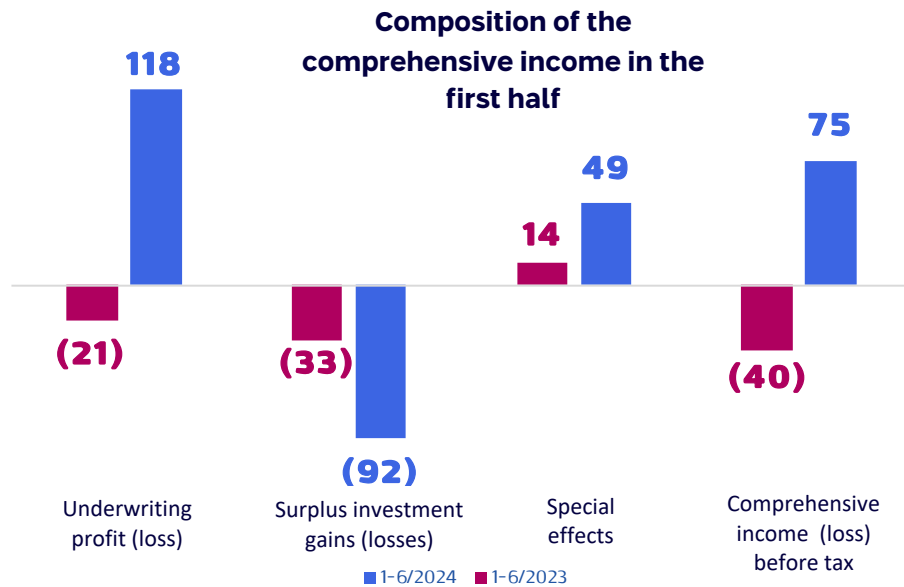
- The increase in the underwriting profit was due mainly to a decrease in the volume of claims in most health insurance sectors
- A 3% increase in premiums in the quarter and 4% in the first half



General insurance

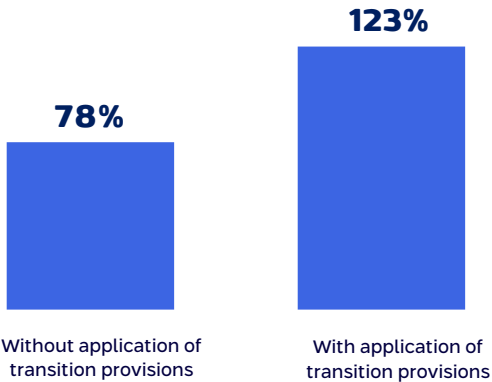
Sources of comprehensive income (loss) before tax in the second quarter and the first half (in NIS millions)

- Significant improvement in the underwriting profit, mainly in the vehicle insurance sectors
- Premiums increased by 4% in the quarter and by 5% in the first half, mainly as a result of the increase in the average premium in the vehicle insurance sectors

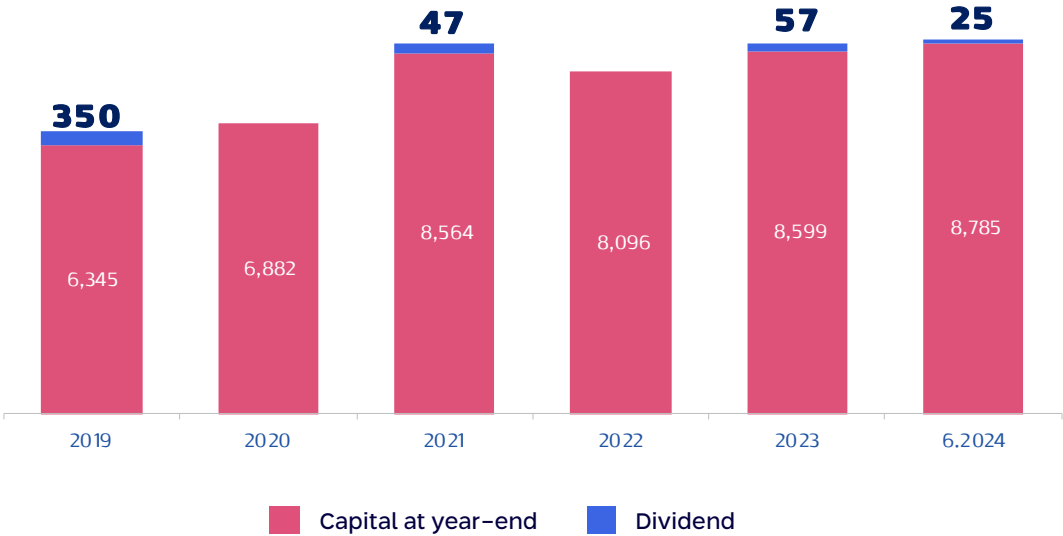


Capital and dividend distribution

(In NIS millions)



Solvency II – Solvency Ratio
(As of 31.12.2023)





The strategic plan highlights growth and profitability in general insurance, with emphasis on the vehicle insurance sectors:

- Stricter underwriting
- Optimization of the portfolio of policyholders
- Expansion of market share

The quarter ends on a high note with significant growth in the underwriting profit in general insurance to NIS 120 million, alongside substantial improvement in the claims' ratio.



Mobility – continued improvement in net positive mobility and a strong upward trend in sales' volumes and inbound mobility in both pension funds and provident funds.



Growth – continued growth in sales and premiums, most notably in the lines of business specified in the strategy.



FUNDER

אתר ניהול ההשקעות של ישראל

פיקדונות | כספיות | חיק אישי

ביטוחי מנהלים, מגדל מנצחת בכל המסלולים תלויי גיל - ליגת FUNDER תשואות מאי

ליגת FUNDER לתשואות ביטוחי המנהלים במסלולים השונים מאי 2024, להבדיל ממסלולים אחרים, השונות בתשואה בין הגופים לא בבוהה. איילון בכללי הפניקס בקרן י

Photo-Anton-Medvedev-Dreamstime.com

קרדיטים בכתבה

ice

השוק

מגדל נכנסת לתחום מימון הנדל"ן: תממן פרויקט באבן יהודה

אחרי שמגדל נכנסה לקונסורציום המממנים של עסקת סלקום היא ממשיכה בהשקעות האלטרנטיביות ותלווה פרויקט נדל"ן באבן יהודה; הפרויקט יותפוע על ידי בנק ירושלים ויכול 84 יחידות דירה

ניסן כהן | 11:00 7/4/2024

ice

FUNDER

אתר ניהול ההשקעות של ישראל

פיקדונות | כספיות | חיק אישי

לראשונה פוליסת "עוקב מדד S&P 500 מגודר מט"ח" - מגדל ביטוח משיקה 2 מסלולי השקעה חדשים בחיסכון

מגדל משיקה 2 מסלולי השקעה חדשים בחיסכון: עוקב מדד S&P 500 מגודר מט"ח ומסלול פאסיבי מדדי מניות. החברה מאפשרת גמישות מלאה להשקעה במדד S&P מגודר לדולר או שאינו מגודר ומעבר בין המסלולים בכל נקודת זמן ללא אירוע מס

3:26

funder.co.il

TheMarker

שוק הון

טראלייט ומגדל יקימו פרויקטים סולאריים בהספק של 150 מגה-וואט

שתי החברות חתמו על הסכם מחייב ליצירת שותפות שתקים פרויקטים של נידור סולארי בשנתיים הקרובות ■ סכום ההשקעה המכלל הוא 600 מיליון שקל

יורם גביוון | 10 באפריל 2024

עוקב

חברת האנרגיה המתחדשת טראלייט מרחיבה את שיתוף הפעולה שלה עם מגדל. מגדל חתמה על הסכם מחייב עם חברת סולארטק שבשליטת טראלייט (62%), להקמת שותפות שתקים

דורן אנוסי | מנכ"ל מגדל ביטוח ופיננסים

"יש כאן קסם: כשנצא מהמשבר נחוות התפוצצות"

מנכ"ל מגדל ביטוח ופיננסים: "היעד שלנו הוא להגיע לרווח של מיליארד שקל בשנה באופן יציב"

Bizportal

ראשי | שוק הון

אגרות חוב מעניינות, השקעה בבנקים ומניות תקשורת וגם - למה שבע המופלאות עדיין מעניינות?

יובל באר אבן, מנהל השקעות העמיתים במגדל ביטוח ופיננסים איך לפזר את ההשקעות בארץ ובמניות

צחי אפרתי | 07:39 13/05/2024

נושאים בכתבה: אנה ממשלתי | דול סטרויס

"שוק החוב חזר להיות מעניין בעקבות סיקל העלאות הריבית. היום אפשר לקנות ארץ ממשלת ישראל ל-10 שנים ב-4.5% תשואה, וזל בוד 60 ב-5.5%-6% תשואה ומנלית", אומר בשיחה עם ביזפורטל יובל באר אבן מנהל השקעות עמיתים במגדל, "אלו מספרים שלא היו בעבר, זאת הלופה לא

Bizportal

ראשי | שוק הון

מגדל משיקה את דאבל ריסק - הרחבת ביטוח החיים לשני בני הזוג

החברה ממשיכה להרחיב את סל המוצרים המשלימים בביטוחי החיים, אחרי שבחודש שעבר השיקה מוצר אחר, שמאפשר לחוסכים בקרן הפנסיה, בין השאר, להשאיר רשת ביטחון כלכלית למשפחתם. מצטרפים חדשים לפוליסות הריסק אור 1 ייהנו מהמוצר החדש ללא עלות נוספת

עודי גרסטמן | 11:15 20/05/2024

נושאים בכתבה: ביטוח חיים | מגדל | מגדל ביטוח

מגדל ביטוח השיקה בחודש שעבר מוצר בשם "משלים לפנסיה". מדובר בפתרון בלעדי בביטוחי החיים של מגדל, כך לפי

Bizportal

ראשי | שוק הון

מגדל ביטוח ופיננסים מודיעה על קידום של טל האופטמן למנהל תחום המדל"ן בחטיבת ההשקעות. זאת, בנוסף לפעילות מדל"ן חז"ל אותה מוביל האופטמן בחברה מזה כשנתיים

אופטמן

וואלה

אנ | וואלה

מגדל מודיעה: טל האופטמן ישמש כמנהל תחום נדל"ן בחטיבת ההשקעות של החברה

וואלה מדל"ן | 13:06 / 6.5.2024

מגדל ביטוח ופיננסים מודיעה על קידום של טל האופטמן למנהל תחום המדל"ן בחטיבת ההשקעות. זאת, בנוסף לפעילות מדל"ן חז"ל אותה מוביל האופטמן בחברה מזה כשנתיים

אופטמן

מטין מזה

אנוסי חיים מברכה שהמלכה

שלה היא קסם: "יש כאן קסם: כשנצא מהמשבר נחוות התפוצצות"

מנכ"ל מגדל ביטוח ופיננסים: "היעד שלנו הוא להגיע לרווח של מיליארד שקל בשנה באופן יציב"

על ההוכחה האסטרטגית של מגדל: ניצור תשואה לחון של 12% ומעלה, ולא פחות חשוב נחזק דיבידנד כבעלי המניות שלנו. ברור לנו שזה מה שקרה"

על ההוכחה האסטרטגית של מגדל: ניצור תשואה לחון של 12% ומעלה, ולא פחות חשוב נחזק דיבידנד כבעלי המניות שלנו. ברור לנו שזה מה שקרה"

[illegible][illegible]

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות


החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

הלאונג': מגדל מארחים את גמר גביע המדינה בכדורסל



החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

שירות בלעדי: מגדל ביטוח ופיננסים משקה שירות חדש בבלעדי לפני ניתוח

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי פוסט גרדנר אחרי שנת התחרות

החברה נמצאת ב-15% מחברת תלמי
פוסט גרדנר
אחרי שנת
התחרות



Thank You

Q2 | 2024