



טגיים 2028-2026
ופינסים

ני
ת,

ים

הבהרה ומידע צופה פני עתיד

זו הינו תמצית בלבד ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה, ואינו מחליף עיון בדוח התקופתי לשנת 2025, החברה ובמצגות שפורסמו, כפי שדווחו לרשות ניירות ערך באמצעות אתר ההפצה של המג"א. המצגת אינה מהווה הצעה או הנגזרת של ערך של החברה והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעתו של המשקיע.

ומידע המבוססים על תחזיות והערכות של הקבוצה, ובין היתר, מידע לגבי היעדים האסטרטגיים של הקבוצה לשנת 2028, הייל וגודל תיק הנוסטרו בשנת 2028, הכנסות הקבוצה מניהול נכסים בשנת 2028, הערכות בקשר עם השווי הכלכלי של דמי אשפעתם השנתית הצפויה על יתרת ה-CSM, ההכנסות והרווח לפני מס מפעילות הסוכניות לשנת 2028, כוונתה של הקבוצה להציבור של כתבי התחייבויות נדחים אשר תמורתה צפויה להיות מוכרת על-ידי הממונה כהון רחב 1 נוסף של מגדל ביטוח, של הקבוצה לשנת 2028, וכן טווח אומדן יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר 2025 ("האומדן"); וביחד עם יתר הכלולות במצגת זו: "המידע"), המהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק

באופן וולונטרי ואין בפרסום זה כדי ליצור התחייבות לפרסומים דומים בעתיד. האומדן מבוסס על תוצאות עיבודים של חישובים ייחודיים שוק וסיכונים אשראי, וכן על הערכות בדבר המאזן הכלכלי הצפוי של מגדל ביטוח ליום 31 בדצמבר 2025.

תממשות המידע צופה פני עתיד הנכלל במצגת זו יושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה, כפי שמפורט בדוחות רה, כולל שינויים בתנאים הכלכליים, שוק ההון בישראל ובעולם, התפתחות התחרות במגזרי הפעילות הרלוונטיים, שינויים ביעודות הצרכנים ובהרגלי הצריכה, שינויים בהנחות העבודה או במודלים הכלכליים וההנחות על-פיהם פועלת הקבוצה שיויים להיות שונים, באופן מהותי, מאלו המוצגים במצגת זו. האומדן עשוי להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין בהערכות או בקרות נוספות שיוצעו במסגרת גיבוש הדוח הסופי.

מידע המוצג באופן שונה מהאופן שבו הוצג בדוחות התקופתיים של החברה.

"המהלך האסטרטגי שהתחלנו בסוף שנת 2022 התמקד בראש ובראשונה ביסודות העסקיים של הקבוצה - **Back to Basics**."

הובלנו סטדרטיזציה של תהליכי עבודה, חיזקנו את שדרת הניהול ובנינו מנגנוני בקרה שהיו חיוניים לארגון.

סיומו המוצלח של שלב זה, מוקדם מהצפוי, הניח תשתית לחברה רזה וממוקדת יותר, הנהנית מחוסן תפעולי ופיננסי משמעותי. החזרנו לארגון את היציבות, הבהירות והביטחון ביכולת הביצוע.

כעת, מתוך עמדת כוח זו, מגדל בשלה לשלב הבא: אנחנו עוברים לתפיסה התקפית, שאפניתית ותחרותית הרבה יותר, וזאת מבלי להתפשר על אחריות ניהולית, משמעת הון ויצירת ערך עקבי לבעלי המניות.

התוכנית הנכוחית מסמנת את השלב השני באסטרטגיה שתלווה אותנו עד סוף 2028, שמטרתה ברורה: **להשיב את מגדל למקומה הטבעי כמובילת שוק בכל תחומי הפעילות ובהתאמה, מובילה בנתחי שוק, ברווחיות ובתשואה להון."**

- הקבוצה השיגה:
- יציבות ניהולית
- משמעת הון
- שליטה תפעולית
- ודאות ביצועית

יישום של פרויקטים
ויזמות למימוש שלוש
הנדבכים העיקריים של
התוכנית האסטרטגית
חזקו את היצוב
והשליטה בחברה

שלוש אבני היסוד | ההישגים הבולטים עד כה

3 הלקוח במרכז במציאות משתנה

- ראיית לקוח לצד ראיית מוצר | השקת מגדל סניוריתי | פעילות ייעודית לשימור חוסכי הפנסיה במגדל גם לאחר הפרישה
- ארגון מוטה AI בדגש על שירות לקוחות וחוית לקוח

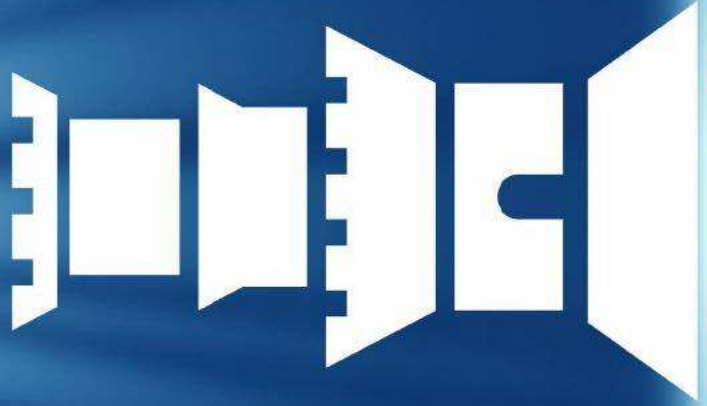
2 הגברת האפקטיביות והקטנת עלויות

- מעבר למודל ניהול ורטיקלי
- דיגיטציה | שיפור והרחבת אוטומציה והטמעת כלים דיגיטליים
- סטנדרטיזציה לשיפור תהליכים
- אוטומציה והטמעת יכולות טכנולוגיות חדשות

1 פעילות ליבה חה רווחית

- כסיים | צמיחה יציבה רומה משמעותית לרווח והגדלת הרווחיות
- ניווד שלילי לקרן הפנסיה נשוק
- בר מהפסד לרווח תוך שוק וטיוב התיק
- צמיחה מתמשכת המנוהלים
- ר חד ברווחיות החברה כושר הפירעון
- ביסוס התשתית הובלת שוק

יני יסוד אלה קודמו ובוצעו על-ידי הנהלת מגדל ביטוח: הנהלה יציבה, מקצועית ומחויבת לתהליך



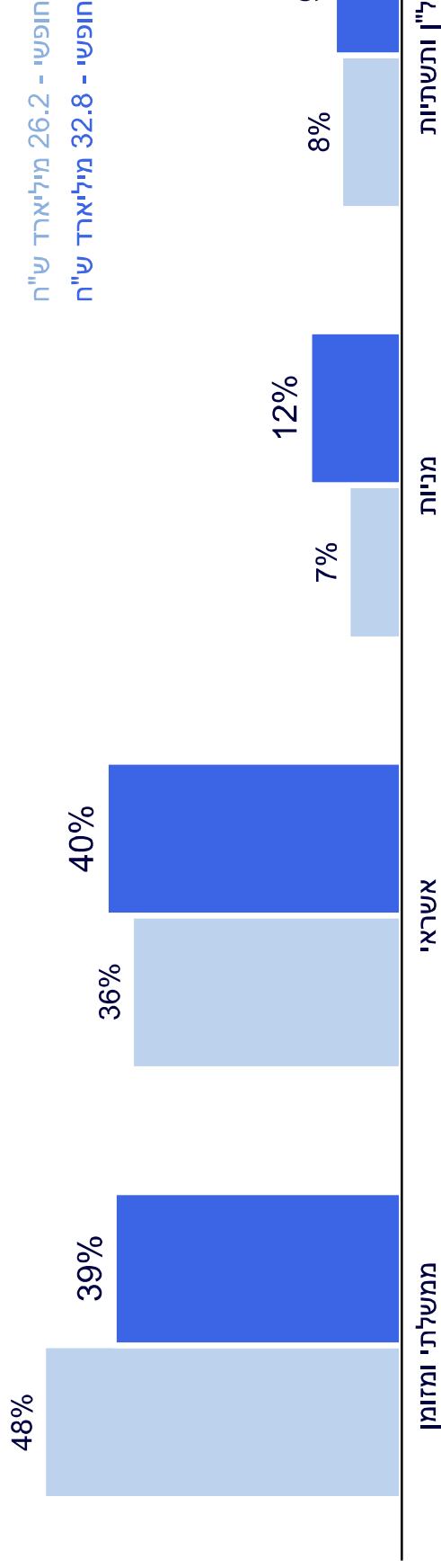
ליווי שיפורים בזמן שנעשו עד כה הבטחה בוצע מהפך ניהולי ועסקי

חיזוק פעילות ליבה וצמיחה רווחית | ניהול אקטיבי של תיק הנוסטרו:

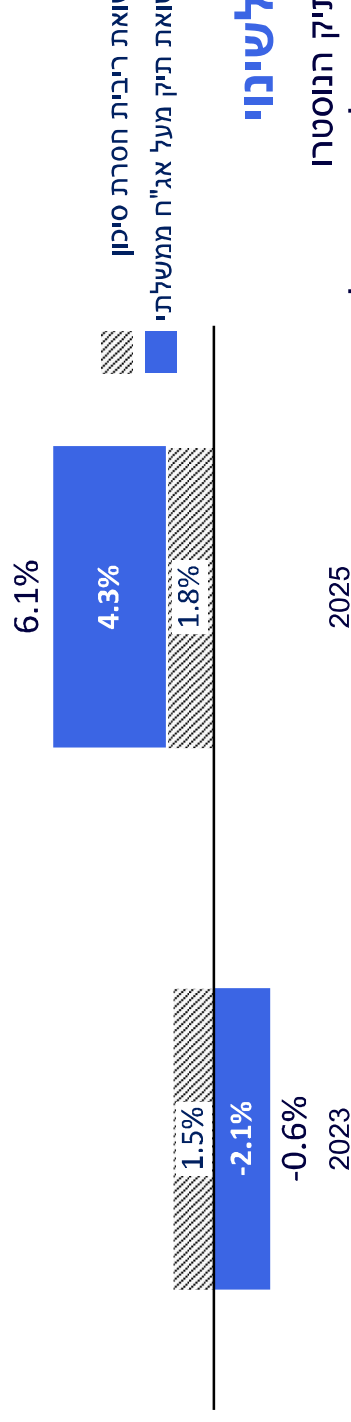
הגדלת התשואה הגלומה בתיק הנוסטרו באופן משמעותי

תיק הנוסטרו הגדול בשוק: כ-68 מיליארד ש"ח מתוכם כ-33 מיליארד ש"ח מנהלים כתיק חופשי

מבנה תיק הנוסטרו



תשואות תיק נוסטרו חופשי (ריאלי)



לשינוי

תיק הנוסטרו
דשים: ליווי בניה, פוליסות חוק
דוקטי שכירות לטוח ארוך ועוד

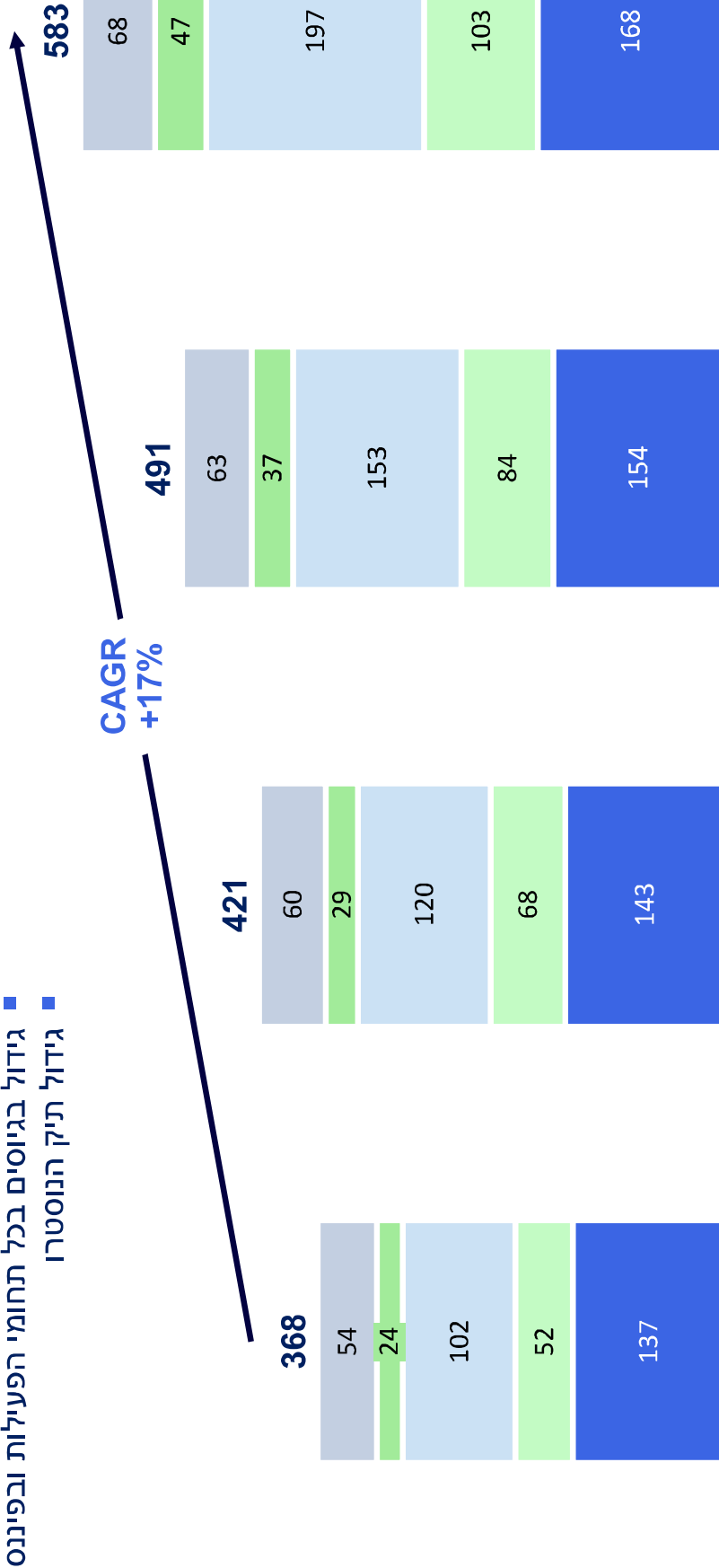
הכנת הקרקע לצמיחה מואצת והובלת שוק נכסים מנוהלים | גידול בגיוסים בכל תחומי הפעילות

הושג היעד שנקבע לשנת 2027 - נכסים מנוהלים בהיקף של 550 מיליארד ש"ח

הפעולות שהובילו לשינוי

- גידול בגיוסים בכל תחומי הפעילות ובפינוסים
- גידול תיק הנוסטרו

CAGR +17%



(מיליארדי ש"ח)

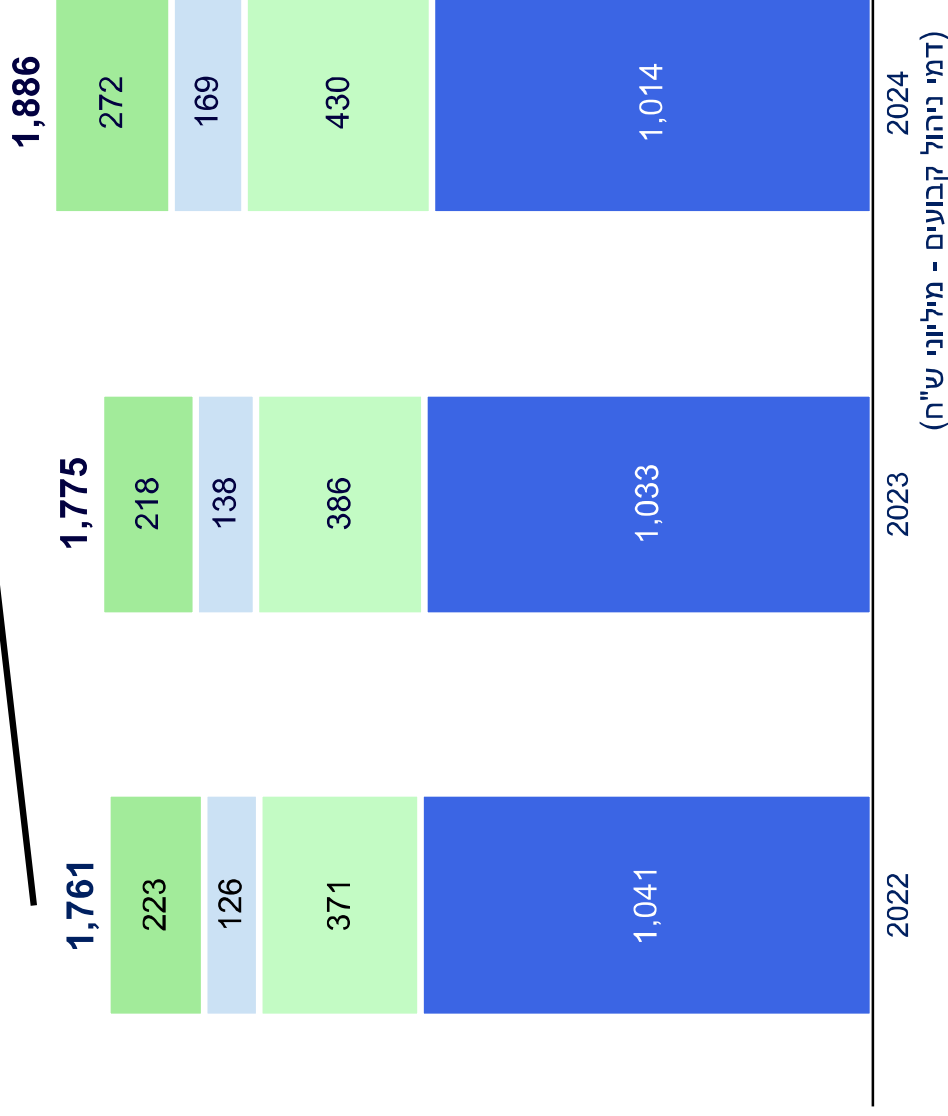
הכנסות מניהול נכסים | אופק צמיחה יציב

חיזוק פעילות ליבה וצמיחה רווחית

מגדל עם סך דמי הניהול הגבוהים בשוק ובפער גדול מהבאים אחריה

- בסיס הכנסה קבוע, יציב וצומח לשנים ארוכות קדימה
- בנוסף להכנסות מדמי ניהול קבועים, לחברה הכנסה שנתית ממוצעת של כחצי מיליארד ש"ח מדמי ניהול משתנים
- תשואה הגבוהה מתשואה חסרת סיכון צפויה להגדיל את ה-CSM ולהביא לגידול ברווח העתידי השוטף

CAGR
+6%

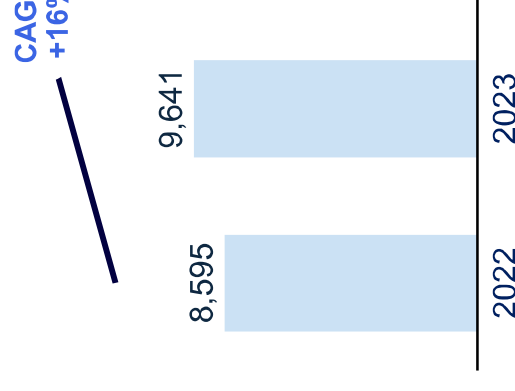
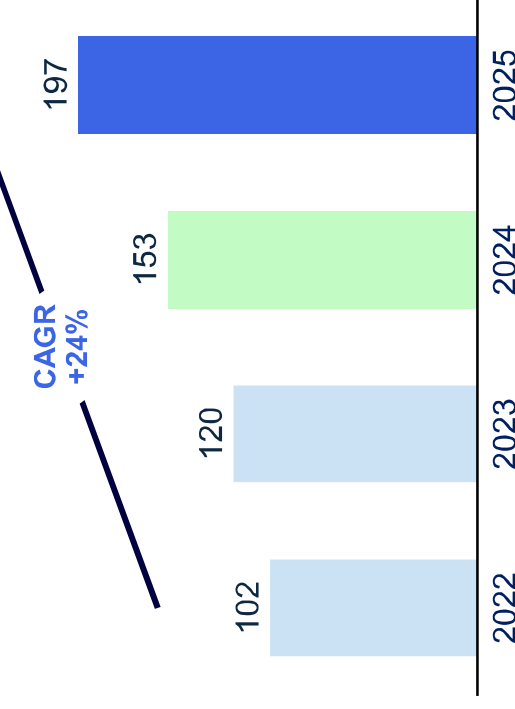
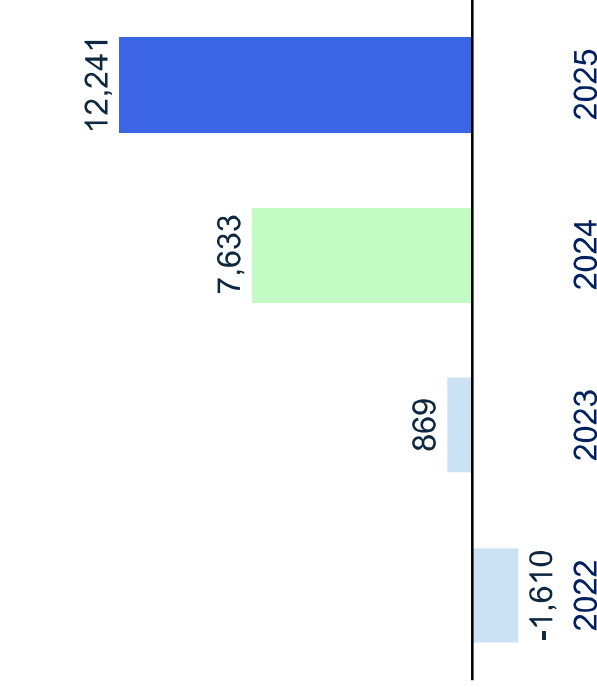


חיזוק פעילות ליבה וצמיחה רוחנית | הגברת האפקטיביות והקטנת עלויות נכסים מנוהלים | פנסיה מניוד שלילי לקרן הפנסיה הצומחת ביותר בשוק

ניוד נטו
(מיליוני ש"ח)

צבירות פנסיה
(מיליארדי ש"ח)

גמולים
(מיליוני ש"ח)

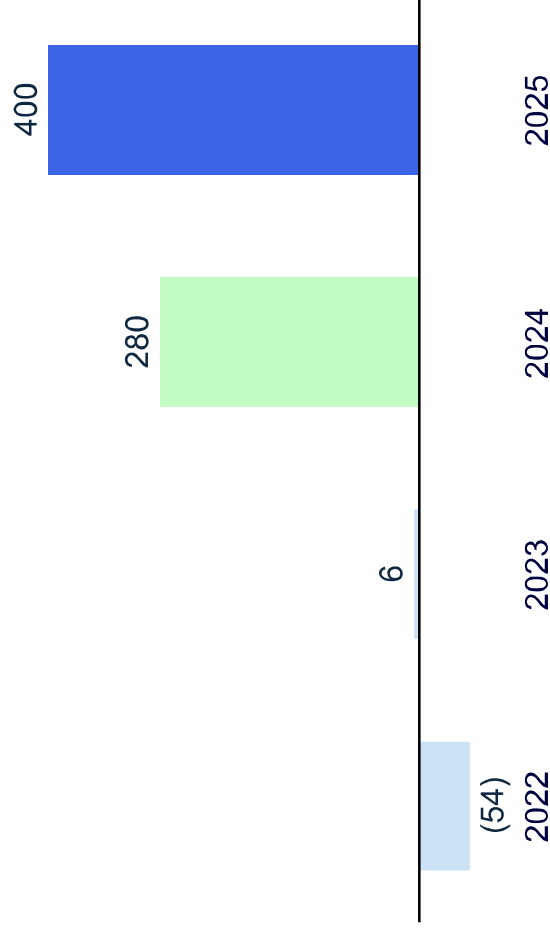


יזילו לשינוי

למיצוי הפוטנציאל של ערוצי ההפצה והלקוחות
הלקוחות
יזיר עם ארגונים והגדלת הפריין
סם את ההלימה בין איכות התפוקה לתגמול
מערך השימור עם תעדוף על בסיס ערך לקוח

חיזוק פעילות ליבה וצמיחה רווחית | הגברת האפקטיביות והקטנת עלויות ביטוח כללי | מהפסד עמוק לרווח משמעותי

רווח מפעילות ליבה - מעבר מהפסד לרווח (מיליוני ש"ח)

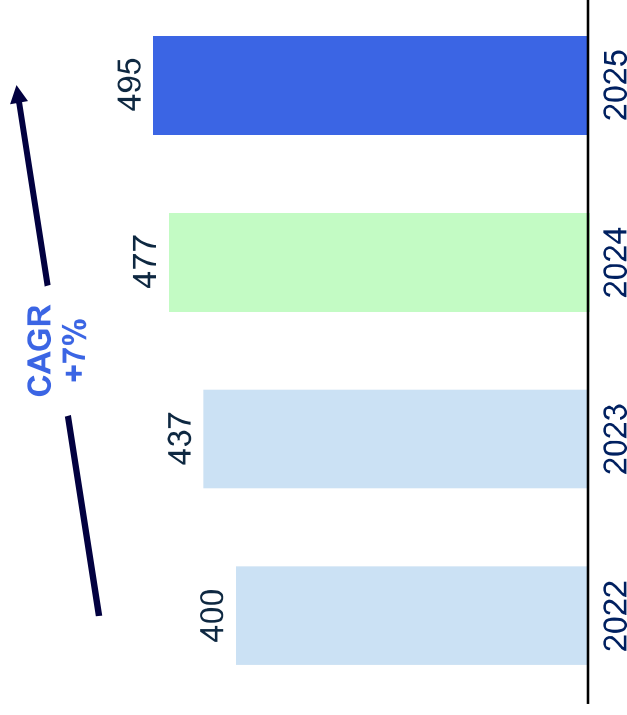


יילו לשינוי

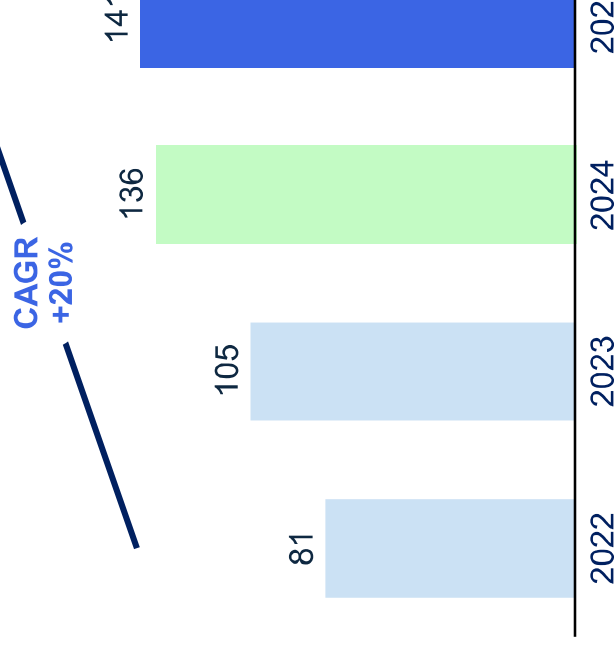
ם מתקדמים מבוססי ML מונות מוקפדים לצמצום עלויות התביעה של התיק בכל הענפים – רכב, דירה, בתי עסק ועסקים גדולים פזות במכרז חשכ"ל ועליה של כ-30% בהיקף הפרמיות בזכייה בשנה השניה ליל – מטה, מכירות ותביעות תחת ניהול אחד

מגדל סוכניות | ביסוס התשתית לצמיחה מואצת והובלת שוק

הכנסות
(מיליוני ש"ח)



רווח לפני מס
(מיליוני ש"ח)



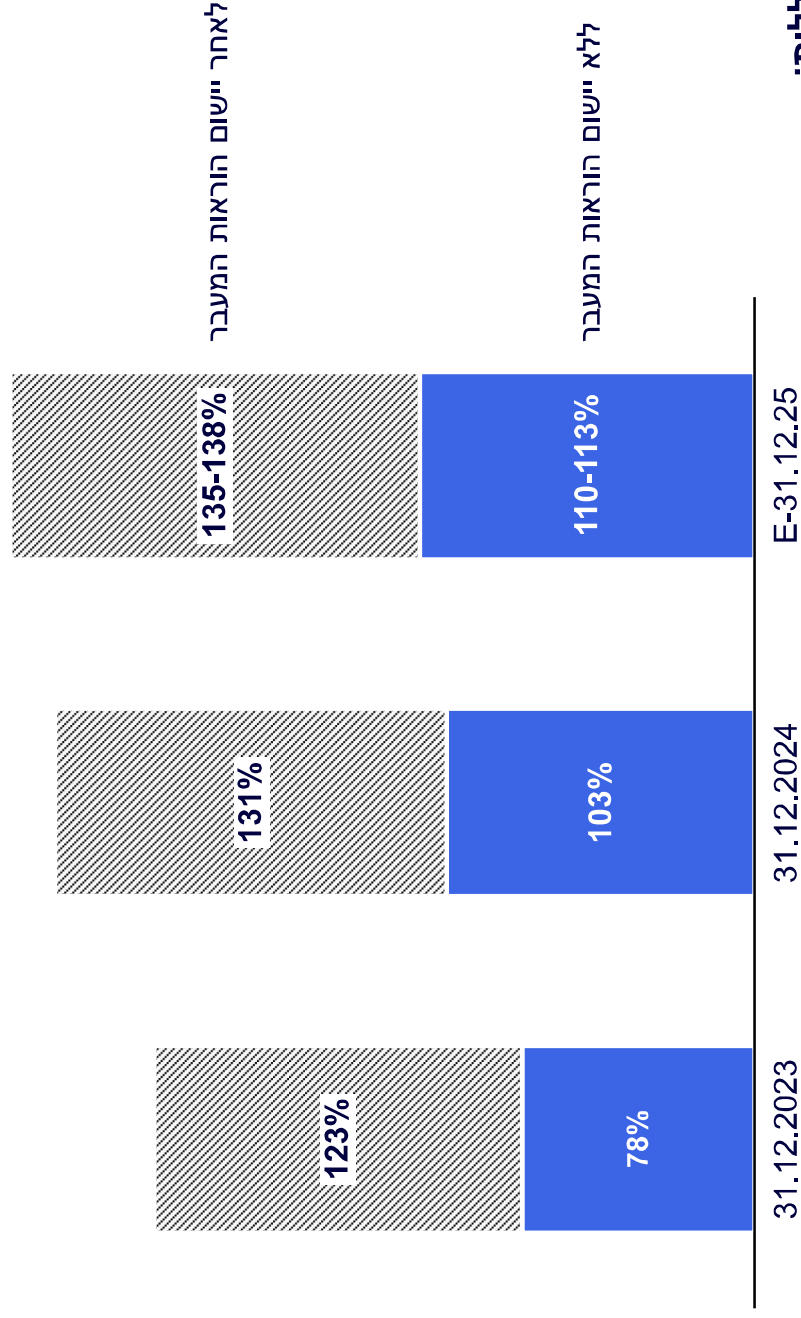
2025 – הכנת מגדל סוכניות לשלב הבא

- שדרה הניהולית חדשה בכל חברות הקבוצה
- בניית תוכניות עבודה לשנים הקרובות כנגזרת של האסטרטגיה של הקבוצה
- רכישות של סוכנויות ותיקי ביטוח

ל סוכנויות, חברה בת של מגדל ביטוח ופיננסים
עלותה: "מבטח סימון", "שגיא יוגב", "פלתורס",
"מורל" ו"מקפת שרותים פיננסים"

חיזוק יחס כושר פירעון (סולבנסי)

צפי לדיבידנד בשנת 2027



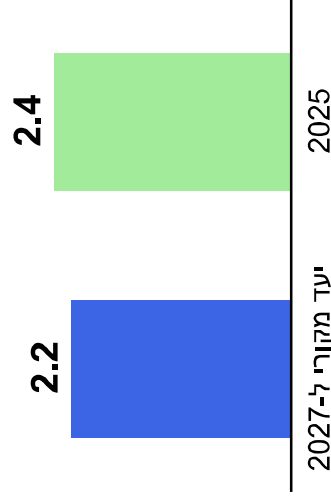
לשינוי

תן והפיננסית של החברה, הכוללות:

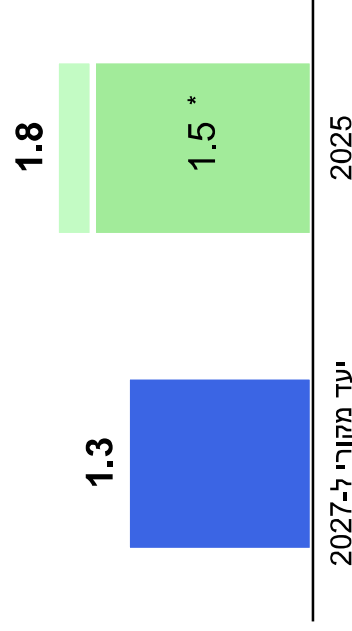
תן תרמו באופן משמעותי לשיפור יחס כושר הפירעון של החברה
הנוטטרו והעמיתים תרמו אף הם לשיפור יחס כושר הפירעון של החברה

השגת היעדים האסטרטגיים המקוריים מוקדם מהצפוי

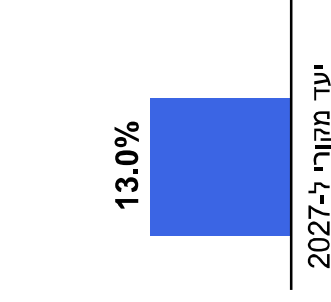
רווח מפעילויות ליבה (מיליארדי ש"ח)



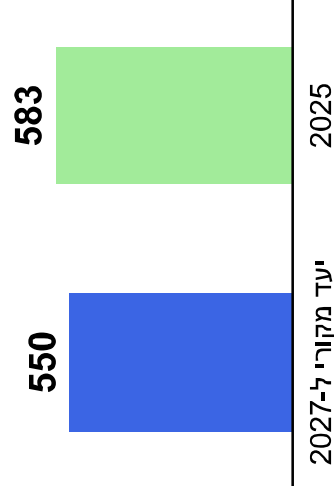
רווח כולל אחרי מס (מיליארדי ש"ח)



אגה להון



נכסים מנוהלים (מיליוני ש"ח)



מקדם מהצפוי, הקבוצה ממשיכה ביישום עקבי של התוכנית האסטרטגית על כלל יעדיה; זאת, הן לצורך ביסוס, שימור והמשך פיתוח היעדים שהושגו עד כה, והן לטובת עמידה בלוח הזמנים המקורי ביחס למזלום.

ידים חד פעמיים (לאחר מס).



ס להמשך יישום התוכנית צמה והתחרותיות של מגדל עדים

שק פעילות ליבה וצמיחה רוחנית

ק בסיכונים, פיננסים וביטוח כללי

פנסיה

ביטוח כללי

בתביעות בכל תחומי הפעילות

הפעילות בעלי תשואה גבוהה המהווים נדבך משמעותי ויציב ברווחי החברה:

פתרונות והמוצרים הפיננסים ללקוחות

הביצועי תיק הנוסטרו

יות וברוחיות מגדל סוכנויות

ברדי – חיזוק הפעילות הישירה לצד שימור ערוצי הפצה מגוונים-הפעלת מערך משוקים ייעודי ומקצועי למגזר העסקים

רת האפקטיביות והקטנת עלויות

התפעוליות וצמצום הוצאות בכל תחומי הפעילות במטרה לשר את הרווחיות
ש בכלי AI להאצת זמני תגובה תפעוליים וניהול תביעות תוך התייעלות וחסכון בעלויות

נוח במרכז במציאות משתנה

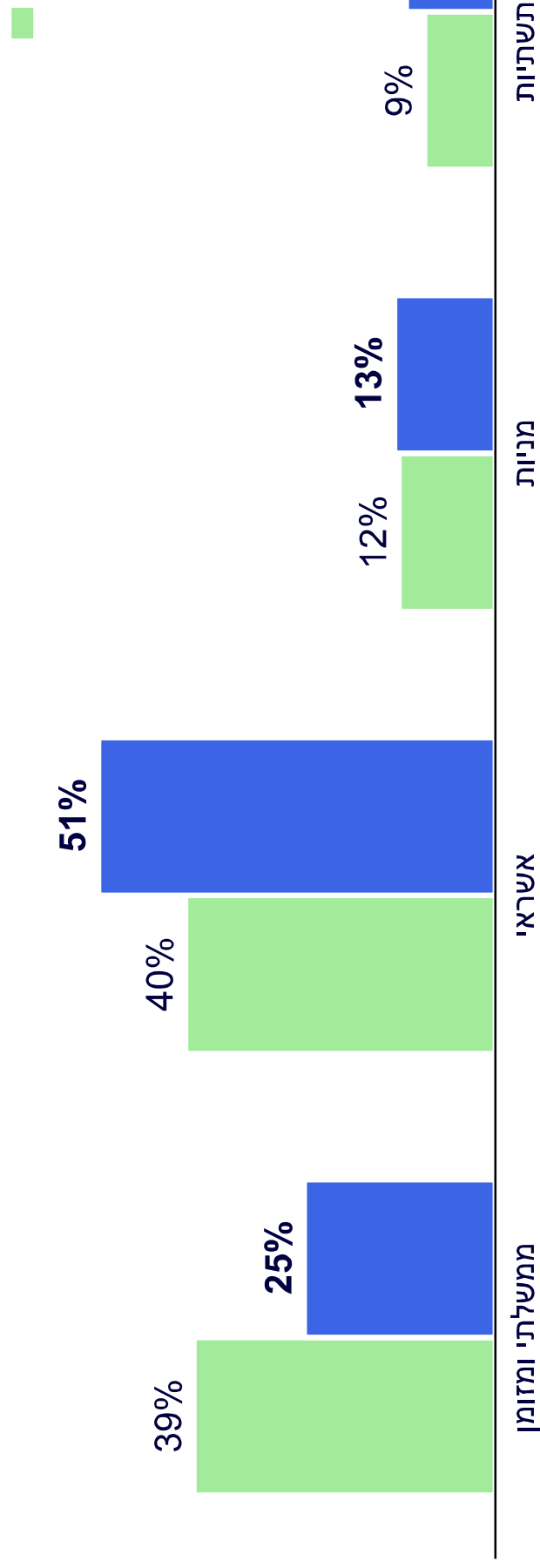
נוח כוללת בעלת יתרונות תחרותיים לקוחות
וססת דאטה ומודלים מתקדמים להעמקת נאמנות לקוחות וחווית לקוח יוצאת דופן, שיפור השרות והתייעלות תפעולית
טליות ואפליקציות מותאמות משתמש – סוכנים, לקוחות ועובדים
הלקוחות לכל אורך חיייהם והצרכים המשתנים



מה מגדל ביטוח ופיננסים עם בשנת 2028

שינוי תמהיל הנוסטרו | צמיחה מואצת בביצועים

מבנה תיק הנוסטרו

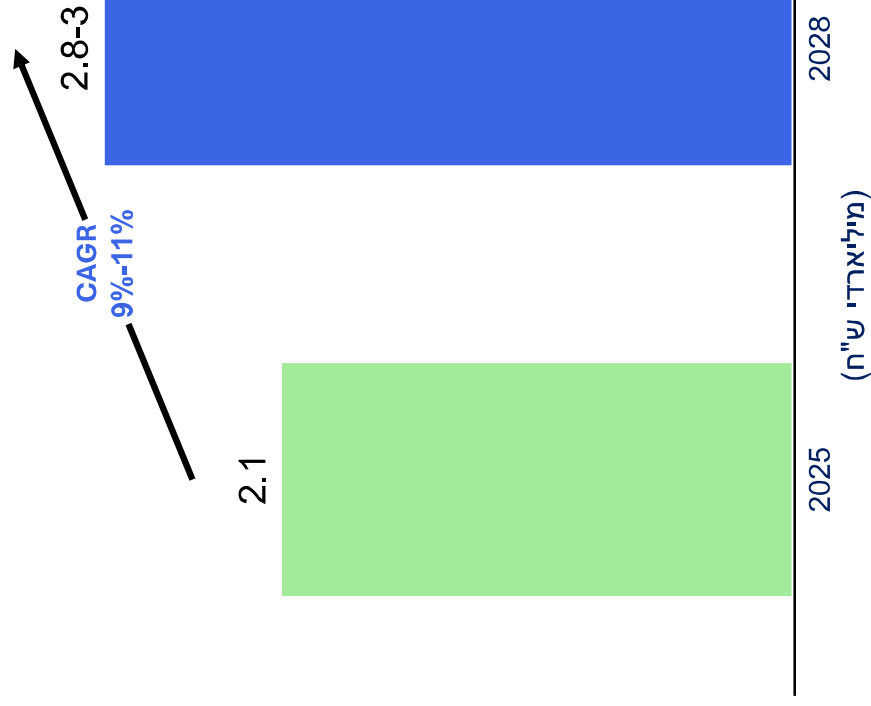


ראוי ובכלל זה העמקת פעילות אשראי קמעונאי ומשכנתאות
השכרה לטווח ארוך ולוגיטיקה; השקעות אקוויטי בחברות נדל"ן; ליווי בניה
שקעה בקרנות הפתוחות בתיק; תשתיות בישראל תוך דגש על התחום הסולארי; אנרגיה ודאטה סנטרס בארה"ב

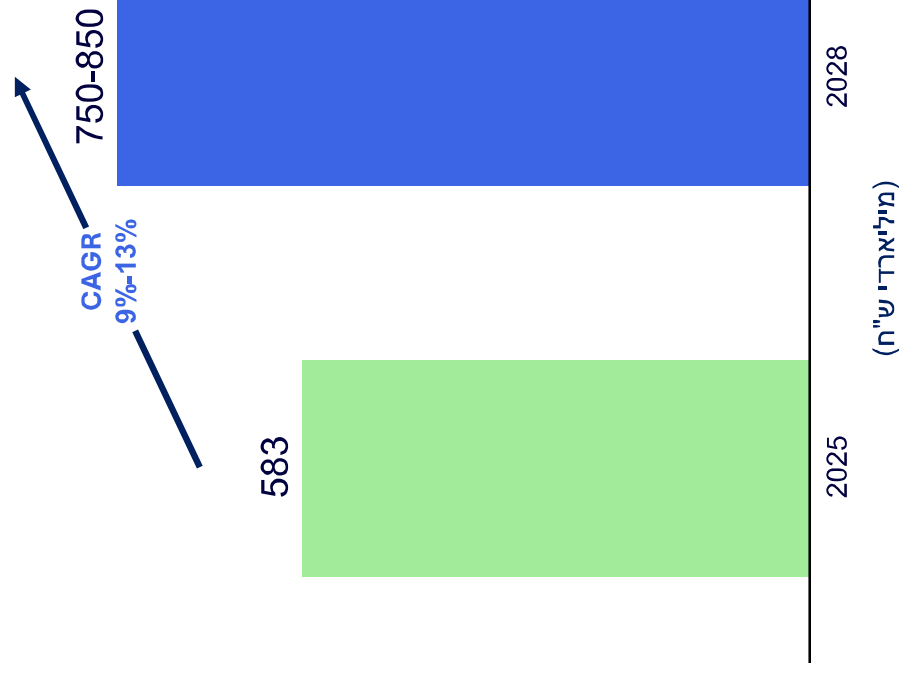
הכנסות מניהול נכסים | אופק צמיחה יציב

חיזוק פעילות ליבה וצמיחה רווחית

הכנסות מדמי ניהול



נכסים מנוהלים



שווי כלכלי של דמי ניהול משתנים | אופק צמיחה יציב

חיזוק פעילות ליבה וצמיחה רווחית

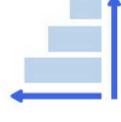
אשתתף ודמי הניהול המשתנים

למגדל ערך נוסף משמעותי מעבר לדמי הניהול הקבועים.
עודף דמי הניהול המשתנים, הנובעים מתוחלת תשואה גבוהה מריבית חסרת סיכון, צפויים להביא לגידול שנתי ממוצע של כ-400 מיליון ש"ח ביתרת

ה-CSM



מח"מ ארוך | לתיק מח"מ
משמעותי המייצר יציבות תזרימית
ארוכת טווח

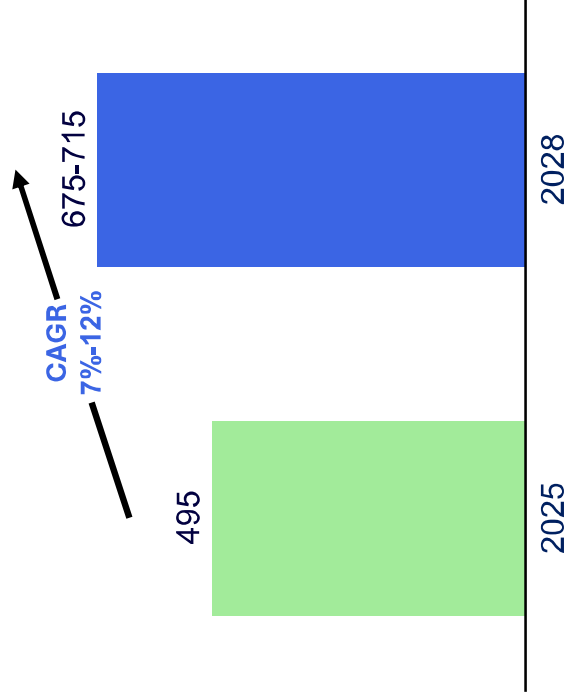


צמיחה צפויה | החברה
מעריכה כי התיק ימשיך לצמוח
בשנים הקרובות כתוצאה
מהפקדות שוטפות ותשואות

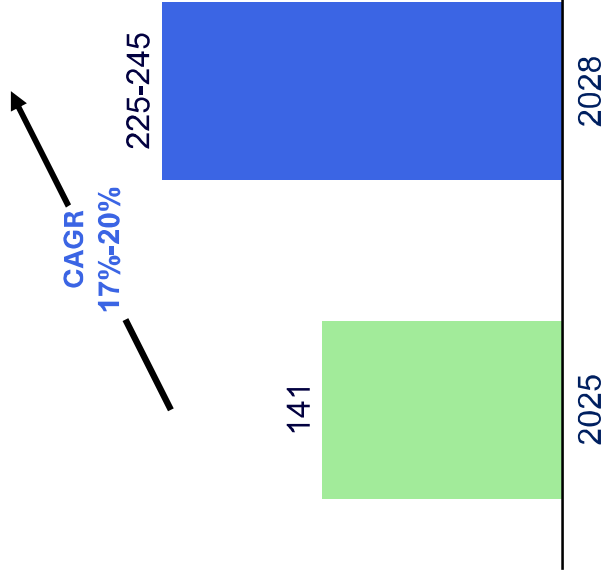
ק | למגדל תיק
משתתף ברווחים
1998-2004) הכולל
וול משתנים בהיקף
ייליארד ש"ח נכון
2025

מגדל סוכנויות | חתירה למוביליות שוק

הכנסות
(מיליוני ש"ח)



רווח לפני מס
(מיליוני ש"ח)



לילות הליבה

של פעילות מוצרים פיננסיים

הסוכן ובכלל זה גיוס סוכנים חדשים

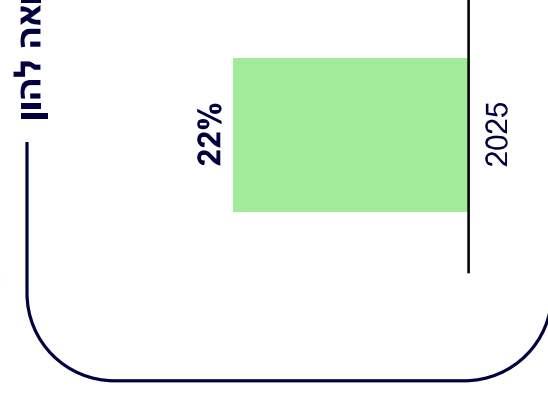
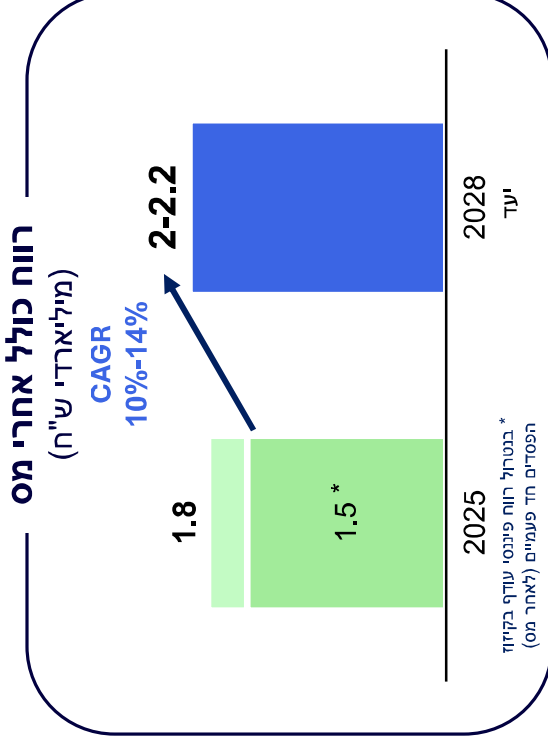
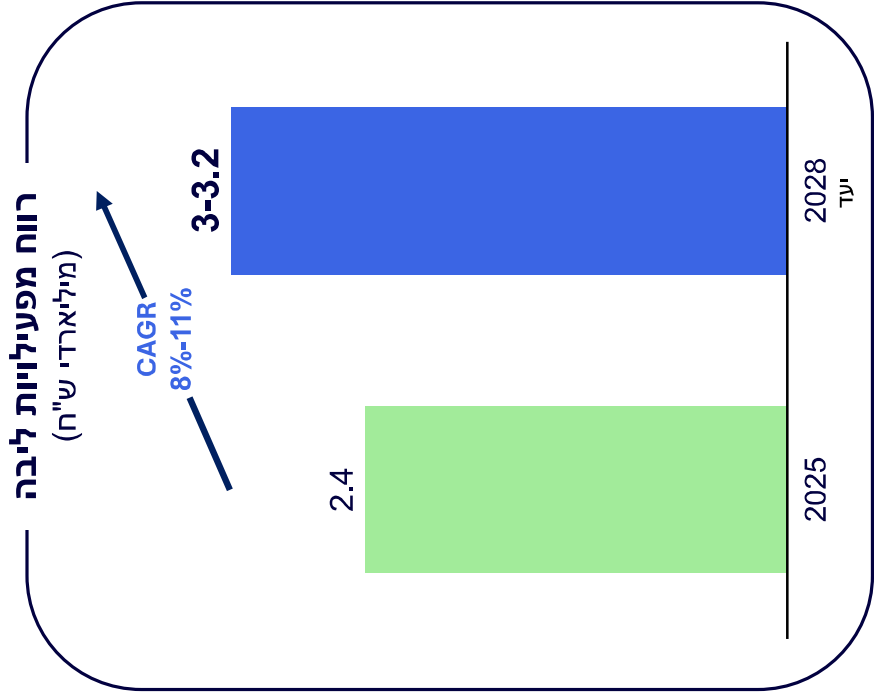
נ ותיקי סוכנים

למים ואנליטיים להגברת האפקטיביות וצמצום עלויות

לילות לשוק הביטוח המשתנה

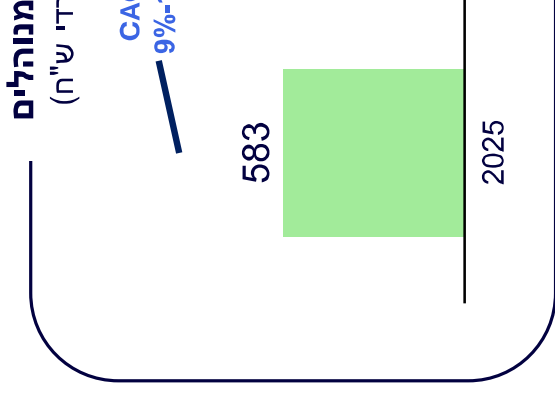
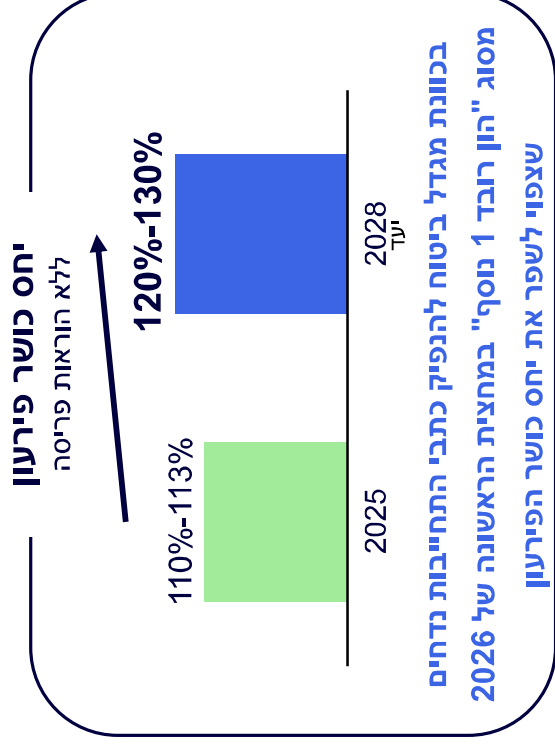
היעדים האסטרטגיים המעודכנים לשנת 2028

נתח שוק | הגדלת נתח השוק בכל אחד מתחומי הפעילות



דוידנד

חלוקת דיבידנד שוטפת החל משנת 2027 בהתאם ליעד המקורי



תודה רבה!

מגדל. ראים רחוק

