



מבטח
שמיר



כנס שוק ההון

יוני 2026

הבהרה - מידע צופה פני עתיד

מצגת זו הוכנה על ידי מבטח שמיר אחזקות בע"מ ("החברה") כמצגת כללית אודות החברה. מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע כללי בלבד, אשר מטבע הדברים הינו חלקי, במסגרת מתן הסברים על החברה בפני משקיעים מוסדיים ואנליסטים ו/או צדדים שלישיים. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה יכולה להחליף עיון בדיווחים המיידיים ובדוחות התקופתיים והרבעוניים, המפורסמים על ידי החברה. בכל מקרה של סתירה בין האמור במצגת זו לבין האמור בדיווחיה המיידיים והדוחות התקופתיים והרבעוניים, המפורסמים על ידי החברה, יגבר האמור בדיווחים האמורים.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים ו/או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא כפוף מטבעו לסיכוני אי-התממשות משמעותיים.

מידע כאמור הינו בלתי ודאי, בלתי ניתן להערכה מדויקת מראש, והתממשותו או אי התממשותו תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, כמפורט בפרק תיאור עסקי התאגיד של החברה שפורסם ביום 27 במרץ 2026 (אסמכתא: 01-028142-2026) וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה.

כמו כן מובהר, כי תכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. לאור האמור, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו.

כמו כן, תחזיות והערכות הצופות פני עתיד מבוססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.



מבטח
שקיר



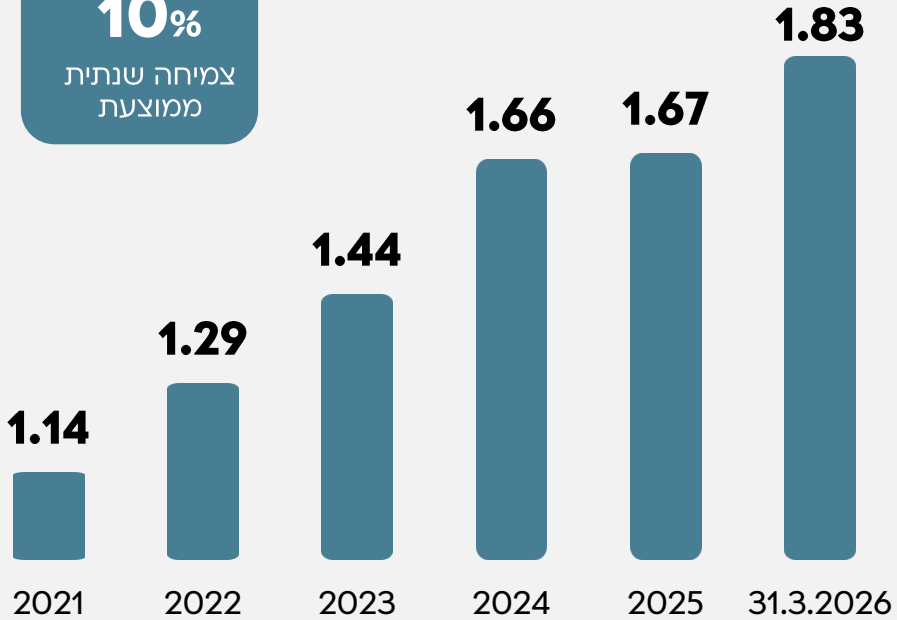
DNA של יצירת ערך

מעל 30 שנים של יצירת ערך

התפתחות ההון העצמי

(מיליארדי ₪)

10%
צמיחה שנתית
ממוצעת



כ-1

מיליארד ₪

דיבידנד מצטבר

מההקמה

4.5

מיליארד ₪

שווי שוק

כלולה במדד ת"א 125

1.8

מיליארד ₪

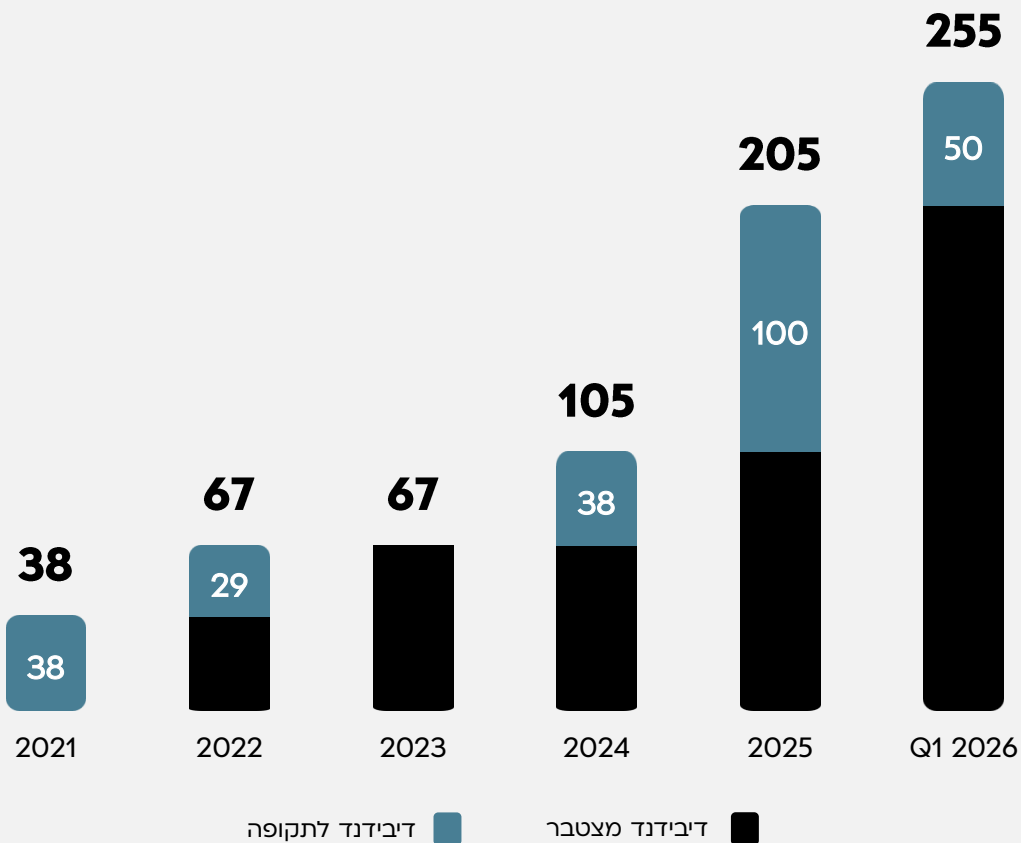
הון עצמי

31.3.2026

חלוקת דיבידנד משמעותית

דיבידנד מצטבר: 2021 עד היום

(מיליוני ₪)



6x

גידול בדיבידנד
מצטבר
2021-Q1 2026

255

מיליון ₪

דיבידנד מצטבר
2021-Q1 2026

תחומי הפעילות



אנרגיה



נדל"ן



פינוסים

מבטח
שקיר



פיוגוסיים

מניף שירותים פיננסיים

החזקות מבטח שמיר: 48.67%

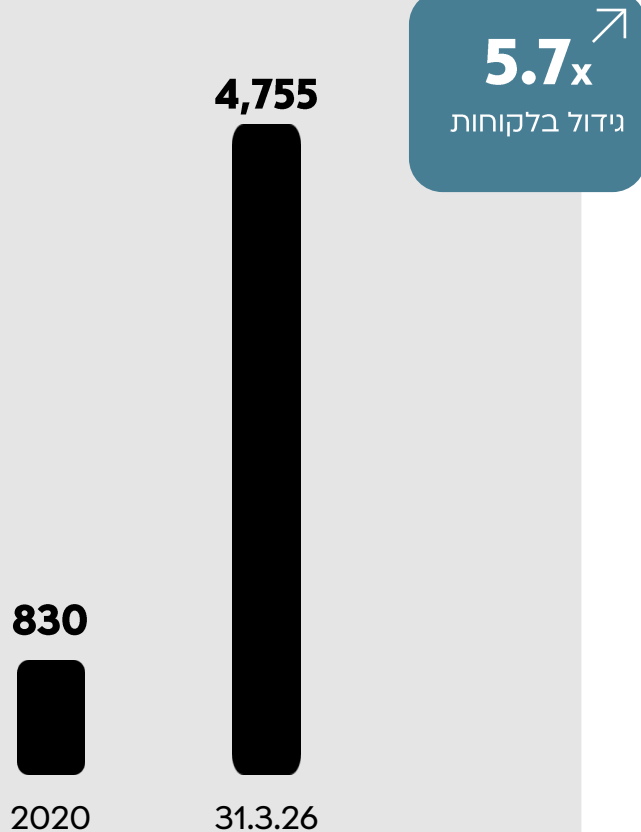
**חברה מובילה במתן פתרונות מימון
ליזמי בענף הבנייה**

הוקמה לפני למעלה מ-25 שנה
נסחרת בבורסה לני"ע משנת 2020

**שווי שוק 1.5 מיליארד ₪
יותר מהכפילה את השווי מההנפקה**
סימול: מניף

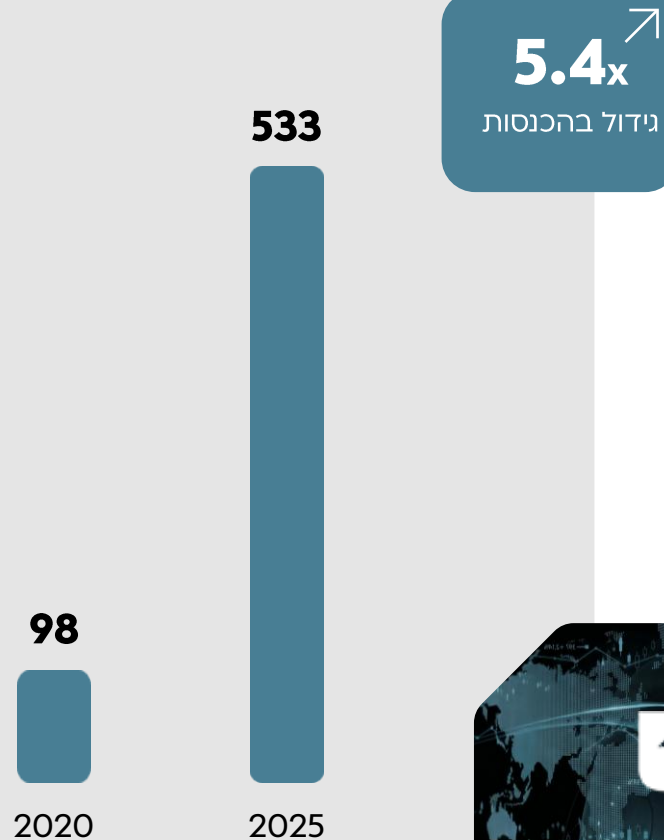
התפתחות תיק הלקוחות

(מיליוני ₪)



צמיחה מואצת בהכנסות

(מיליוני ₪)



מבטח
שמיר



נדל"ן

נדל"ן ישראל



המנופים הרצליה

זכויות מבטח שמיר:

54% מכלל זכויות המשרדים

56% מכלל הזכויות במסחר

H1 2027

צפי סיום הקמה

23

אלף מ"ר

משרדים

8,000

מ"ר

חניות

1,600

מ"ר

מסחר



נדל"ן ישראל



מבטח אור בתי חולים סיעודיים

280

מיטות סיעודיות

2027

צפי סיום הקמת בית
חולים סיעודי בגדרה



היצירה רמת גן

2028

צפי התחלת בנייה

20%

מזכויות הקרקע
למבטח שמיר



מגדלי הוד השרון

63

מיליון ש"ח
NOI בשנת 2025

2028

צפי סיום הקמה
של מגדל נוסף



נדל"ן חו"ל

אנגליה Eatos Group

רכישה, השבחה, ניהול וייזום של נדל"ן
למגורים באנגליה

כ-13 מיליון לישט
הושקעו
נכון ל-31.3.2026

50%
מהון המניות
הוקצו למבטח שמיר

20 מיליון לישט
השקעה הונית
והתחייבות להשקעה

אפריל 2026

300 מיליון ש"ח

הסכם של Eatos Group
לרכישת 4 בניינים נוספים
בלב לונדון

נדל"ן חו"ל



ארה"ב

השקעה באמצעות שותפויות בנכסים
מסחריים בשיעור החזקה של 30%-33%

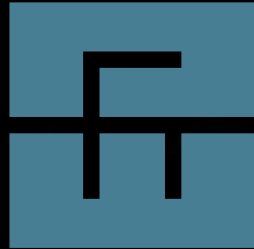


קנדה

פלטפורמה השקעות בנדל"ן למגורים
שיעור החזקה של 77.5%



קבוצת
שמיר
אנרגיה



אנרגיה

תשתית איתנה להקמת חברת אנרגיה גלובלית מובילה

צוות מנוסה

לפיתוח פעילות בארץ ובחו"ל



שותפים פיננסיים מובילים

לביסוס החוסן הפיננסי



כ-160 מיליון ש"ח

דיבידנד והחזר השקעה



מבנה החזקות



10%



18%



72%



הישגים בולטים בשנה החולפת



התרחבות גלובלית

תחילת פעילות
באירופה



2

עליות לקרקע

תחנת הכוח קסם
PV ואגירה - נגב



230_{MW}

הפעלת תחנת הפיקר

תחנת הכוח אלון תבור



6

מיליארד ש"ח

ב-2 סגירות פיננסית

תחנת הכוח קסם
PV ואגירה - נגב



400_{TJ}

MWh

PPA

לצבר מתח גבוה



270-290

מיליון ש"ח

השקעה של

פועלים אקוויטי



2

הסמכת ממשלה

התקבלו לתחנות הכוח
אבשלום וזוד



מניבה, מגוונת ומובילה



התרחבות גלובלית
תחילת פעילות
באירופה



2

עליות לקרקע
תחנת הכוח קסם
PV ואגירה - נגב



230_{MW}

הפעלת תחנת הפיקר
תחנת הכוח אלון תבור



6

מיליארד ש"ח
ב-2 סגירות פיננסית
תחנת הכוח קסם
PV ואגירה - נגב



400_{TWh}
MWh
PPA

לצבר מתח גבוה



270-290

מיליון ש"ח
השקעה של
פועלים אקוויטי



2

הסמכת ממשלה
התקבלו לתחנות הכוח
אבשלום ודוד

1.9 + 2.3

GW

GWh

מניבים, בהקמה

ולקראת הקמה¹

קונבנציונאלי, אגירה ומתחדשות

1.1

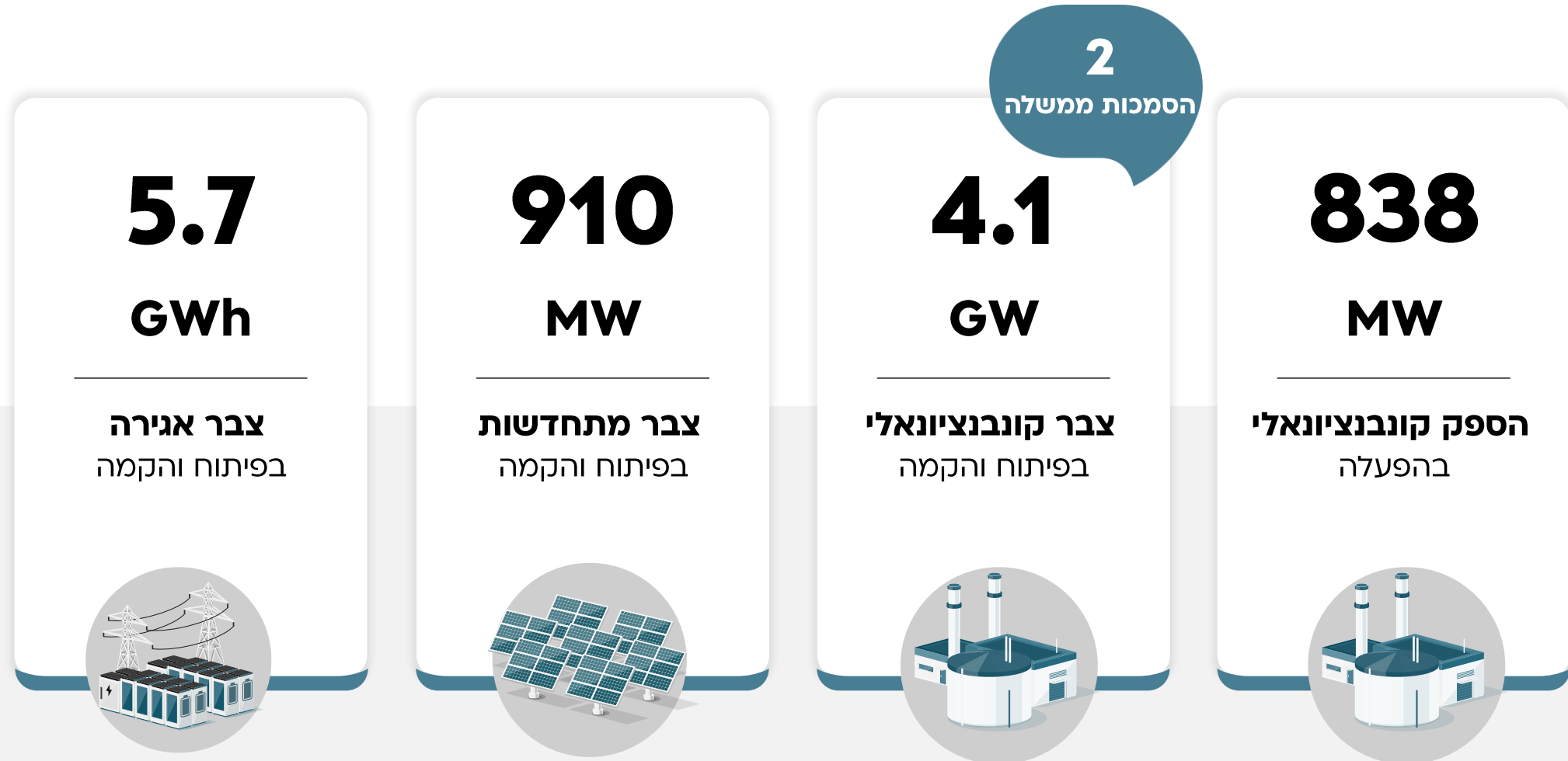
מיליארד ש"ח

צפי EBITDA

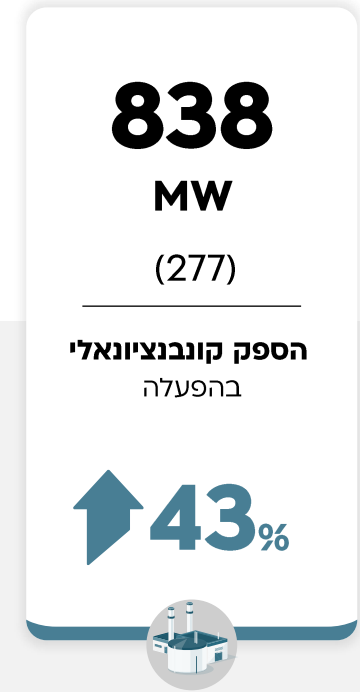
מניבים, בהקמה ולקראת הקמה
550 מיליון ש"ח חלק הקבוצה

1. נתוני ההספק לעיל מוצגים על בסיס 100%.
2. מידע צופה פני עתיד - ראה שקף 2.

מובילים את פרויקטי האנרגיה הגדולים של ישראל



צמיחה משמעותית בכל תחומי הפעילות



קבוצת שמיר אנרגיה:

האנשים שמובילים

את הצמיחה

צוות הנהלה בעל ניסיון עשיר
בייזום, פיתוח, מימון והקמה של
תשתיות אנרגיה בארץ ובחו"ל



ג'ייד רגבים
יועצת משפטית



יגאל קוקושקין
סמנכ"ל כספים והשקעות



ליאור פרבר
מנכ"ל



מיכל אריאל
מנהלת פרויקטים וסטטוטוריקה



עמרי אישך
סמנכ"ל פיתוח עסקי



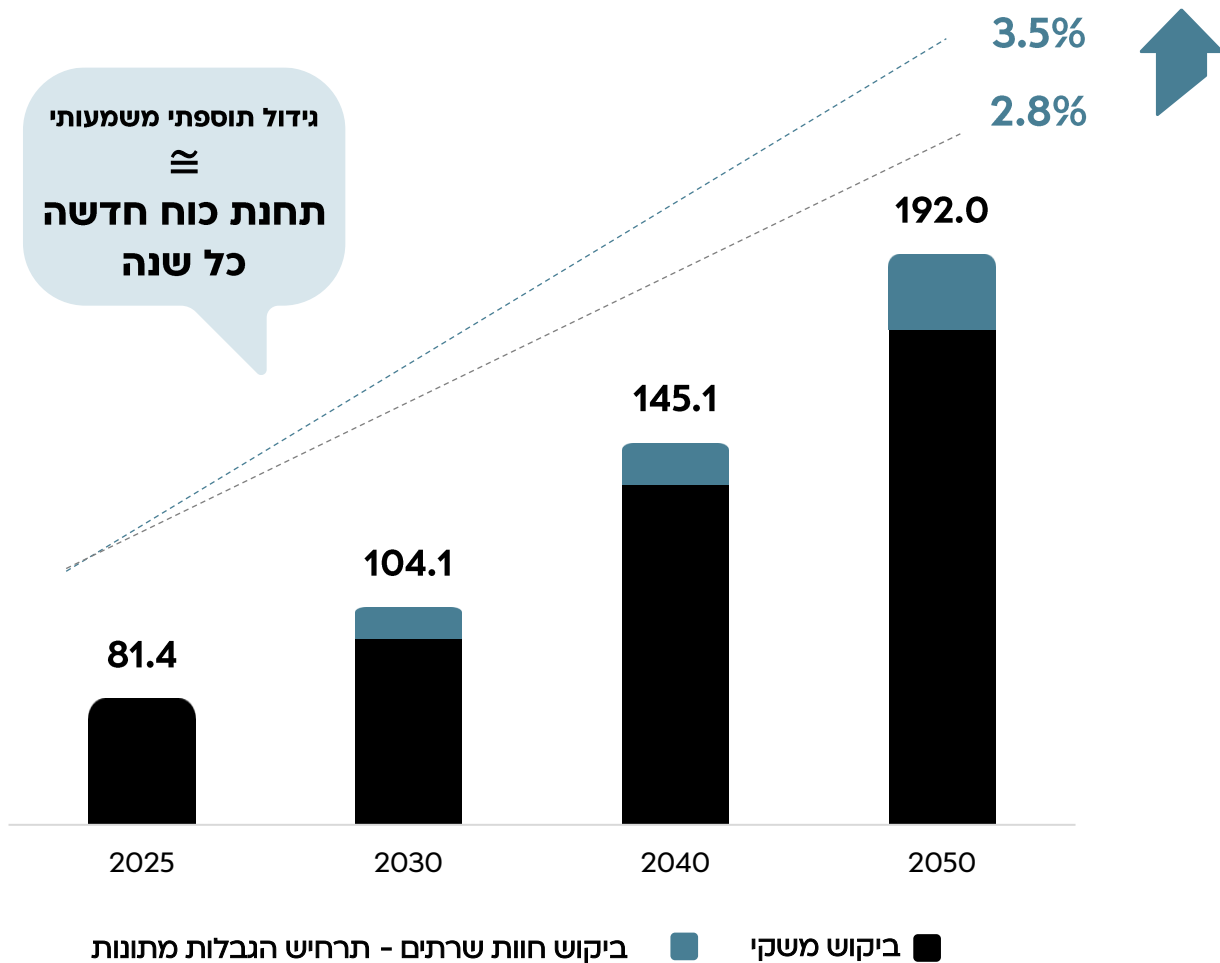
תומר ניר
סמנכ"ל פעילות אירופה



טלי אלבז
סמנכ"ל אסטרטגיה

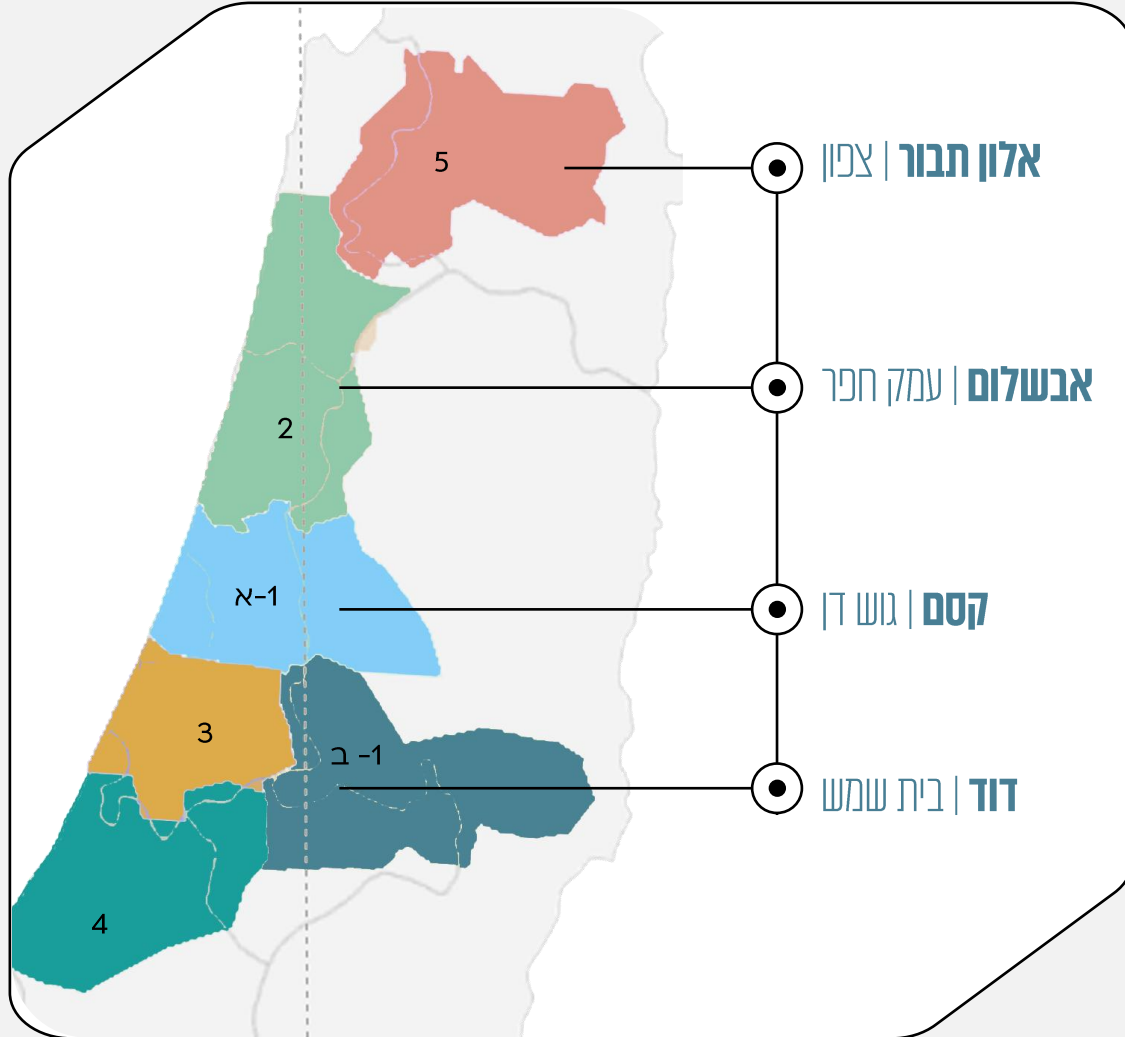
ביקוש מובנה. רוח גבית ארוכת טווח.

תחזית עדכנית של ביקוש המשק בישראל לחשמל 2025-2050 (TWh)¹



חשמל - התשתית הקריטית של הכלכלה החדשה

- AI ודאטה סנטרים
- גידול אוכלוסין
- חשמול התחבורה
- תעשייה עתירת אנרגיה



אסטרטגית פיתוח

בחירת מיקומים אסטרטגיים בהתאם לצרכי המשק והפוטנציאל התכנוני

נוכחות בכל אזורי הביקוש הקריטיים של המשק

גישה לתשתיות

יתרונות מובנים ייחודיים

פורטפוליו קונבנציונלי בהיקפים משמעותיים



3.3

GW

(1.9)

**בייזום
ופיתוח**

800

MW

(424)

בהקמה

838

MW

(277)

בהפעלה

4.9

GW

קונבנציונאלי

≈

23

GW

סולארי

במונחי שעות ייצור

אלון תבור MRC

אתר ייצור החשמל הצפוני ביותר בישראל



115
מיליון ש"ח

EBITDA
2026 (חלק החברה)

608
MW

מופעלת בגז
טבעי/סולר

830
MW

בשלבי ייזום

230
MW

פיקר - הפעלה
ב-2025



תחנת הכוח קסם

תחנת H CLASS הראשונה בישראל
שהשלימה סגירה פיננסית

5

מיליארד ש"ח
עלות הפרויקט

800
MW

בשלבי הקמה

2029

צפי הפעלה
החלו עבודות
הקמה באתר

3.81

אג' לקילוואט
תעריף זמינות
(מינימום)

25

שנים
תקופת אסדרה
תעריפית



תשתיות ייצור חשמל - המפתח להקמת דאטה סנטרס

שילוב דאטה סנטרס בפעילות החברה



02

פיתוח והקמה של מתקני ייצור חשמל ייעודיים לדאטה סנטר

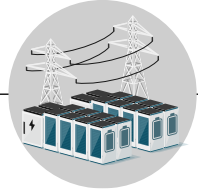


01

הקמת דאטה סנטר באתרי ייצור חשמל קיימים של החברה



צבר מתחדשות ואגירה בצמיחה מואצת

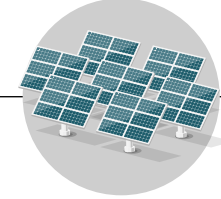


4.0
GWh
(2GWh)

**בייזום
ופיתוח**

1.8
GWh
(0.8GWh)

**בהקמה
ולקראת הקמה**



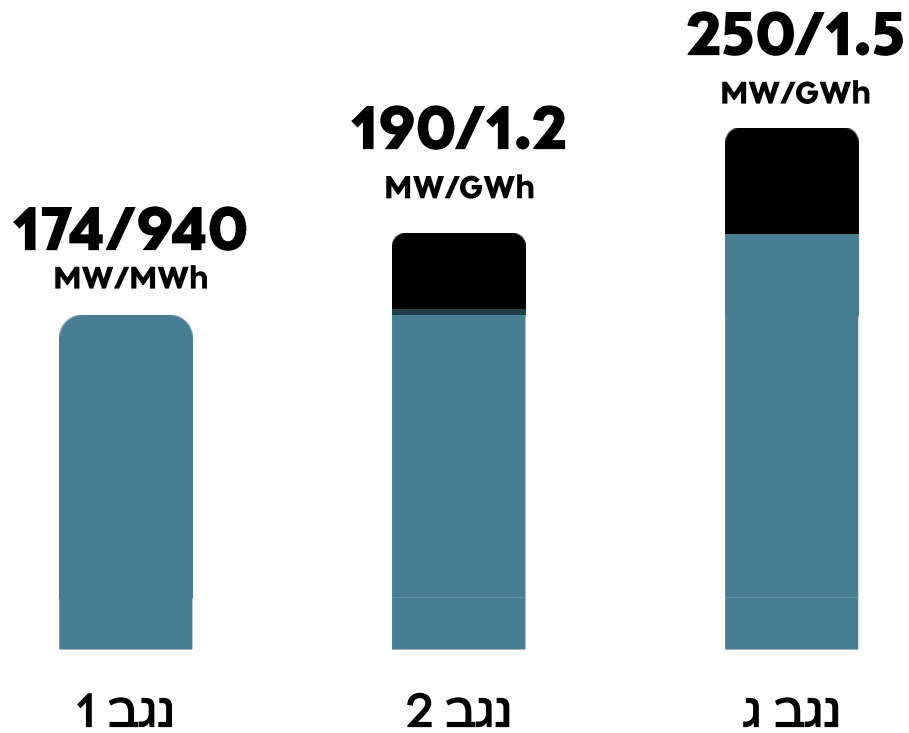
707
MW
(326MW)

**בייזום
ופיתוח**

204
MW
(63MW)

**בהקמה
ולקראת הקמה**

נגב - פרויקט סולארי ואגירה מהגדולים בישראל ביזמות פרטית

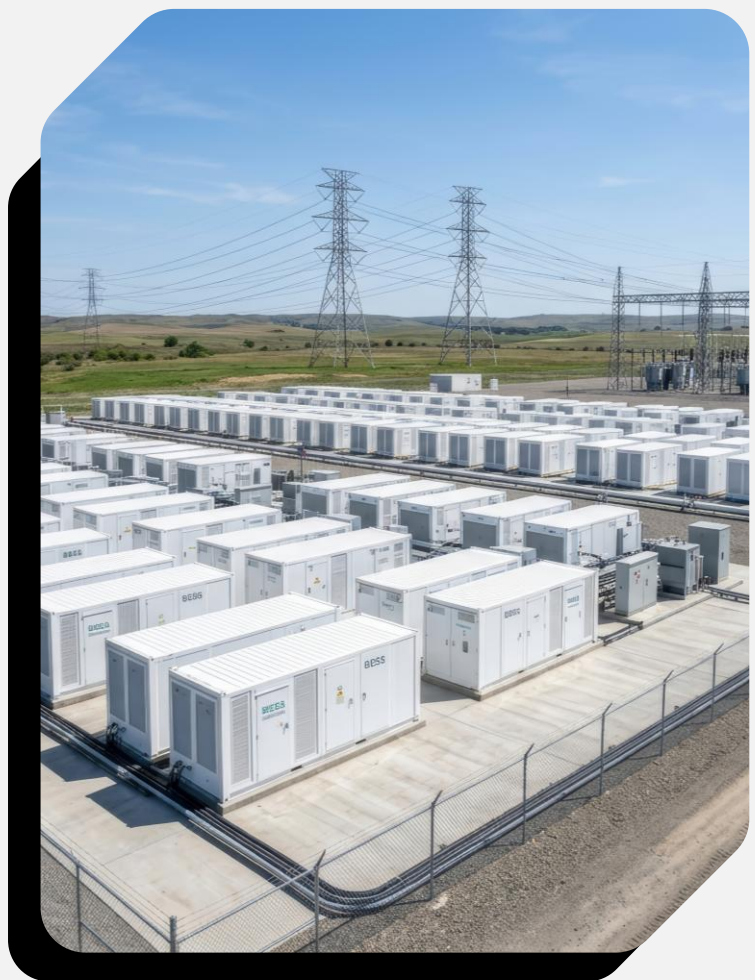


גודל חיבור קיים - 190 MW ✓

הושלמה סגירה פיננסית ✓

צפי חיבור נגב 1 ו-2 - סוף 2027 ✓

בניית פלטפורמת אנרגיה אירופאית



פרויקט ראשון:
מפרויקטי האגירה
הגדולים בליטא

140/280
MW/MWh

פרויקט אגירה SA
לקראת הקמה

Q4 2027

צפי הפעלה מסחרית



מיקודים אסטרטגיים

שווקים שבהם עצמאות
אנרגטית, ותמיכה רגולטורית
מייצרים ביקוש מואץ
לפתרונות אנרגיה

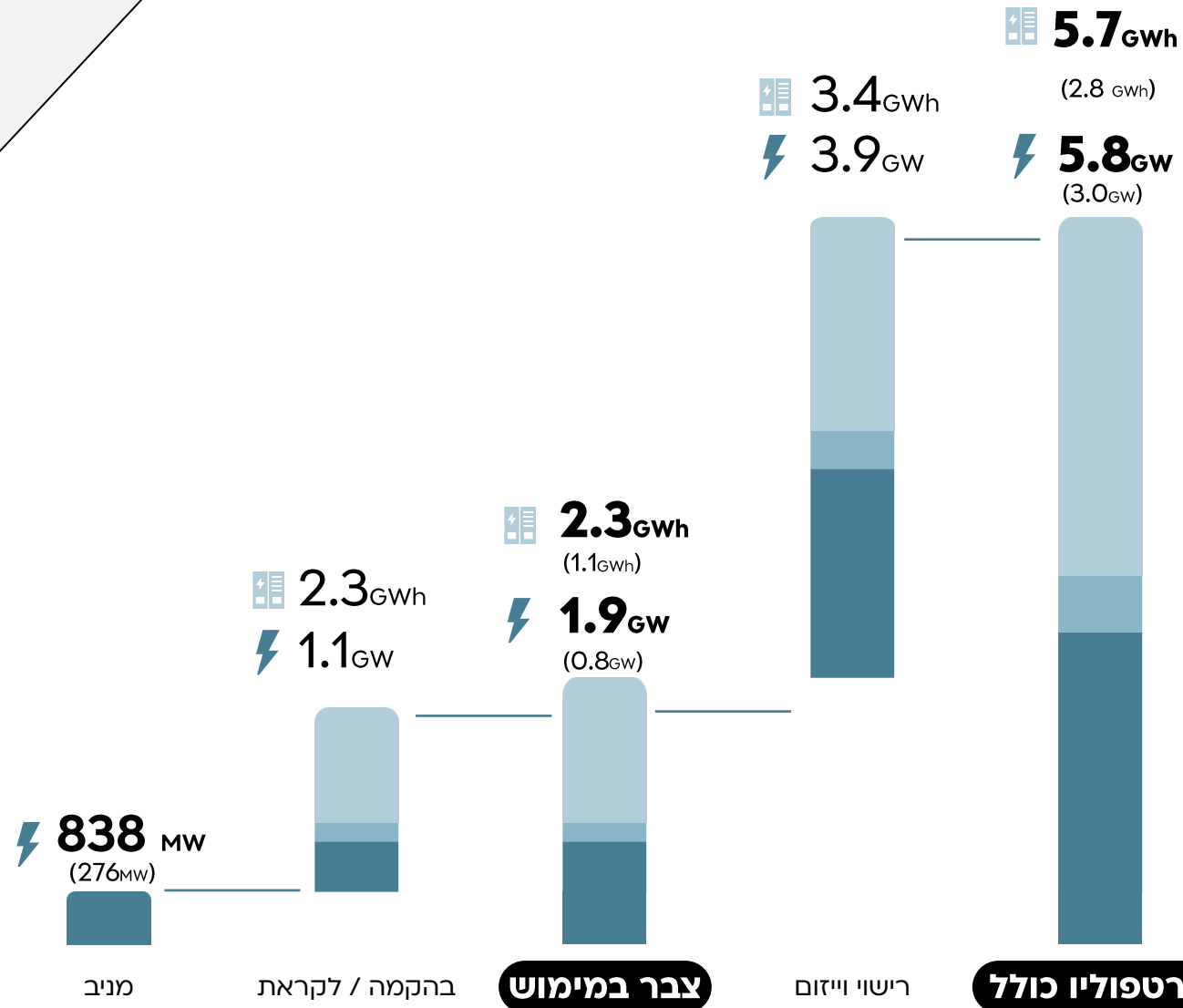


פרויקטים גדולים עם יתרונות
יחסיים, עם שותפים מקומיים



פורטפוליו מהגדולים והמשמעותיים במשק האנרגיה הישראלי

- אגירה
- מתחדשות
- קובנציונאלי



נתוני ההספק בסוגרים – מתייחסים לחלק הקבוצה, על פי שקלול שיעור ההחזקה בכל פרויקט. מידע צופה פני עתיד – ראה שקף 2.

בצמיחה מואצת

היקפים משמעותיים של צבר במימוש וסך פורטפוליו

אגירה

מתחדשות

קונבנציונאלי

7x
2.7x

5.7 GWh
(2.8 GWh)

5.8 GW
(3.0 GW)

2.3 GWh
(1.1 GWh)

1.9 GW
(0.8 GW)

0.8 GWh
2.2 GW

פורטפוליו 2023

צבר במימוש 2026

פורטפוליו 2026

נתוני ההספק בסוגרים – מתייחסים לחלק הקבוצה, על פי שקלול שיעור ההחזקה בכל פרויקט. מידע צופה פני עתיד – ראה שקף 2.

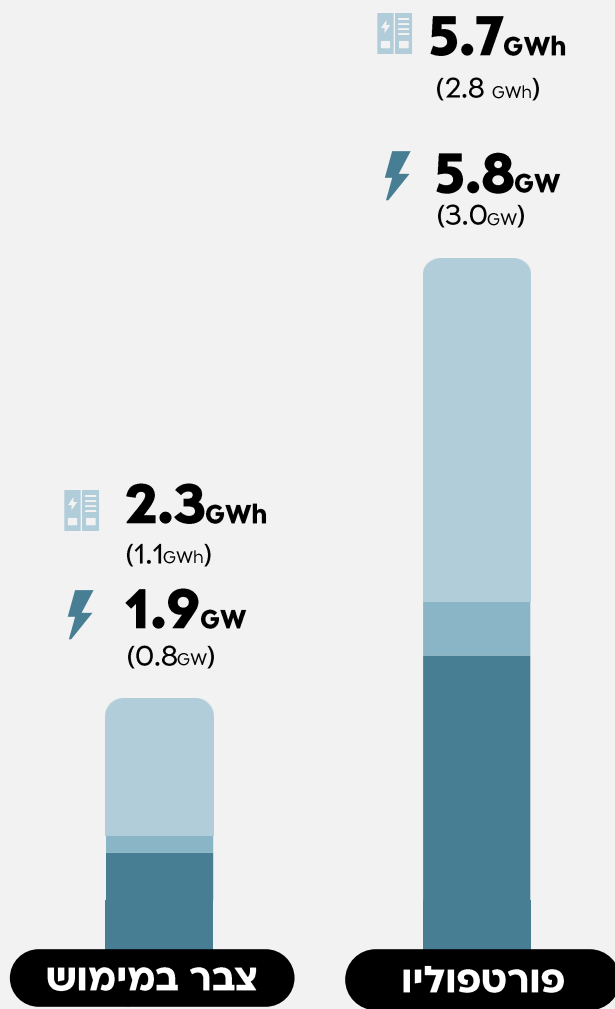
צמיחה מואצת מבוססת חוסן פיננסי

חוסן פיננסי

לחברה ההון הנדרש להשקעות בצבר הבשל

הקפדה על מינוף נמוך ברמה פרוייקטלית

ללא חוב ברמת הסולו



צפי צמיחה לשמיר אנרגיה

צבר במימוש

230
מיליון ש"ח

תזרים
(חלק הקבוצה)

550
מיליון ש"ח

EBITDA
(חלק הקבוצה)

פורטפוליו קיים

720
מיליון ש"ח

תזרים
(חלק הקבוצה)

1.5
מיליארד ש"ח

EBITDA
(חלק הקבוצה)

סיכום

מזהים מגמות. בונים פלטפורמות. יוצרים ערך.

מנועי צמיחה עיקריים

אנרגיה



- כ-4GW פורטפוליו
- 1.5 מיליארד ש"ח EBITDA
- ביצועים מעל היעדים

נדל"ן



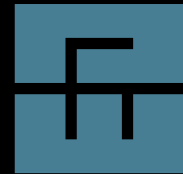
צמיחה בתחום בתי
החולים הסיעודיים



חברת מימון נוספת
לפורטפוליו



מבטח
שמיר



תודה !