

מצגת משקיעים

נובמבר 2026

קבוצת דנאל

בוחרים חכם בלב שלם

קבוצת דנאל

בוחרים חכם בלב שלם

הבהרה - מידע צופה פני עתיד

המידע הכלול במצגת זו הינו תמצית בלבד, אינו ממצה את מלוא הנתונים אודות החברה ופעילותה, ואינו מחליף עיון בדוחות התקופתיים, ובדיווחיה השוטפים של החברה, כפי שדווחו לרשות ניירות ערך באמצעות אתר ההפצה של המגנ"א. ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו לבין האמור בדיווחיה של החברה, יגבר האמור בדיווחי החברה. המצגת עשויה לכלול מידע שלא הוצג בדוחות ובדיווחי החברה בעבר, ו/או הוצג באופן, אפיון, עריכה, עיבוד, או פילוח שונים מהאופן בו מידע זה מוצג במצגת. יצוין כי תוצאות עבר אינן מעידות בהכרח על ביצועים עתידיים.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים, גרפים, סקירות וכל מידע אחר המובא בכל דרך, המתייחס לאירועים ו/או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על נקודת ראותה והערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, המתבססת, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, הידוע להנהלת החברה בעת עריכת מצגת זו, ובכלל זאת, הערכות שוק של מתחריה, נתונים סטטיסטיים שפרסמו גופים ורשויות שונות, פרסומים מקצועיים, פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו ו/או לשלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד מושפע, בין היתר, מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר השפעתם על החברה בלתי ניתנת לחיזוי מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו.

החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות אשר ישררו לאחר מועד עריכת המצגת. כמו כן מובהר, כי תוכניות ואסטרטגיות של החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות הנהלת החברה מעת לעת. מצגת זו נועדה למסירת מידע בלבד והיא אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע. המצגת גם אינה מתיימרת להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של החברה.

קבוצת דנאל

בוחרים חכם בלב שלם

מעל 50 שנה קבוצת דנאל מהמובילות בתחומה בישראל נוגעת בכל יום בעשרות אלפי אנשים ומספקת מענה בצמתי חיים קריטיים – בתחומי הטיפול והסיעוד, אספקת שירותי דיור וחינוך לבעלי צרכים מיוחדים, קידום קריירה ושירותים רפואיים תוך דאגה למשפחה של הלקוחות שלנו. **היכולת והאחריות שלנו להשפיע ולספק פתרונות ברגעי האמת מהווים את היתרון האסטרטגי והאנושי של קבוצת דנאל.**



קבוצת דנאל
בוחרים חכם בלב שלם

דנאל הסיפור שלנו במספרים

קבוצת דנאל נוסדה
בשנת **1974**

דיבידנד שחולק ב- **12** שנים
האחרונות כ- **833 מיליון** ש"ח
שווי שוק כ- **2.6 מיליארד** ש"ח
ליום 17.11.2026

כ- **37%** מהמניות נמצאת בידי
הציבור, **35%** בידי גופים
מוסדיים בשוק ההון וכ- **28%**
בידי בעלי עניין אחרים

נסחרת בבורסה בתל אביב
משנת **1992**

מחזור הכנסות ברבעון 3 2026
של כ- **783 מיליון** ש"ח, צמיחה
של **5.9%** ביחס לשנה קודמת

תוצאות **חזקות** ברבעון -
רווח תפעולי של כ- **56 מיליון** ש"ח

מינוי מנכ"ל חדש - **אורן לוי**,
החל מ- 3 במאי 2026

מורכבות תפעולית -
מעסיקה למעלה
מ- **32 אלף** עובדים

קבוצת דנאל
בוחרים חכם בלב שלם

תחילת מימוש האסטרטגיה הניהולית - עסקה משמעותית לרכישת חברות בתחום הסיעוד

17.11.2026 | **התקשרות בהסכם לרכישת חברות בתחום הסיעוד, מעל 20 סניפים ברחבי הארץ**

100%
מהון המניות

כ- 410 מ' ש"ח
תמורת העסקה

כ- 600 מ' ש"ח
מחזור שנתי של החברות הנרכשות (2025)

כ- 50 מ' ש"ח
רווח תפעולי של החברות הנרכשות (2025)

השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים
לרבות קבלת אישורים רגולטוריים מרשות התחרות ומביטוח לאומי, וכן תנאים נוספים כמפורט בהסכם

דגשים עיקריים - רבעון Q3/26

מגזר סיעוד

- **רכישת חברות סיעוד, מעל 20 סניפים, מחזור שנתי של כ- 600 מיליון ₪ ורווח תפעולי של כ- 50 מיליון ש"ח (מספרי 2025)**
- תהליך שיפור והתייעלות - **עמידה** בלוחות הזמנים:
  - 30/11/26 – סיום שלב המיפוי
  - 31/03/27 – סיום בניית תוכנית מליאה ליישום

מגזר אוכלוסיות מיוחדות

- חיזוק השדרה הניהולית של המגזר
- המשך מיקוד בשיפור אחוז התפוסה
- פתיחת 6 בתי ספר בשנת הלימודים תשפ"ז
- אכלוס בית מאזן
- בחינת חברות בתחום בריאות הנפש

מגזר שירותים רפואיים

- השפעת חגי תשרי על הפעילות ברבעון
- צפי להמשך פעילות חזקה ברבעון הבא

מגזר משאבי אנוש

- גידול בעובדים זרים
- צמיחה הפעילות פרויקטים מנוהלים

- הושלם מיזוג מנור לתוך דנאל – הוכר נכס מס בסך של כ- 19 מיליון ש"ח

איתנות פיננסית



נזילות גבוהה



יתרות מזומנים גבוהות



הון עצמי חזק



קבוצת דנאל
בוחרים חכם בלב שלם

תמצית נתונים ל-9 חודשים ורבעון שלישי של 2026 vs. 2025 (מיליוני ₪)

	הכנסות	רווח גולמי	רווח תפעולי	רווח נקי	EBITDA
Q1-Q3/2026 vs. Q1-Q3/2025	2,274.0 מיליון ₪	413.4 מיליון ₪	165.9 מיליון ₪	136.7 מיליון ₪	242.1 מיליון ₪
	צמיחה 5.4%	צמיחה 3.6%	צמיחה 5.5%	צמיחה 38.7%	צמיחה 4.9%
Q3/2026 vs. Q3/2025	782.9 מיליון ₪ + 5.9%	140.7 מיליון ₪ + 2.0%	56.0 מיליון ₪ - 3.0%	59.2 מיליון ₪ + 60.9%	82.6 מיליון ש"ח + 0.1%

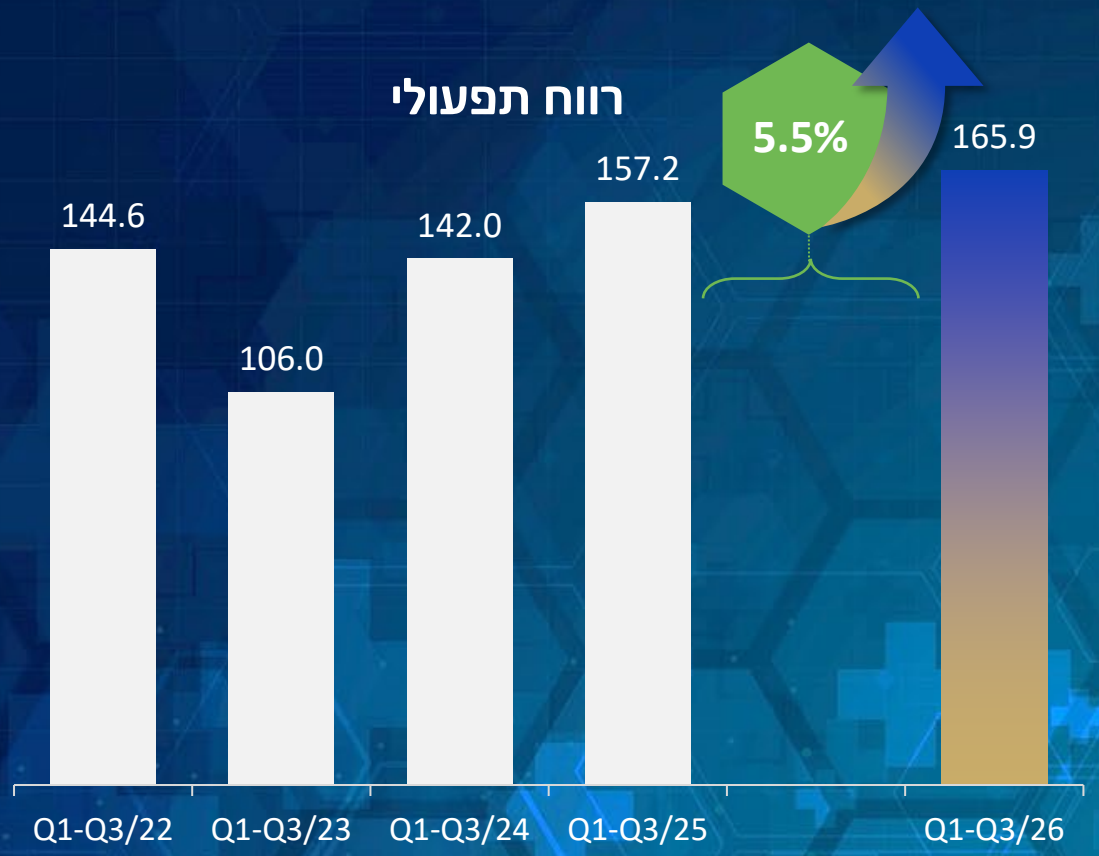
קבוצת דנאל
בוחרים חכם בלב שלם

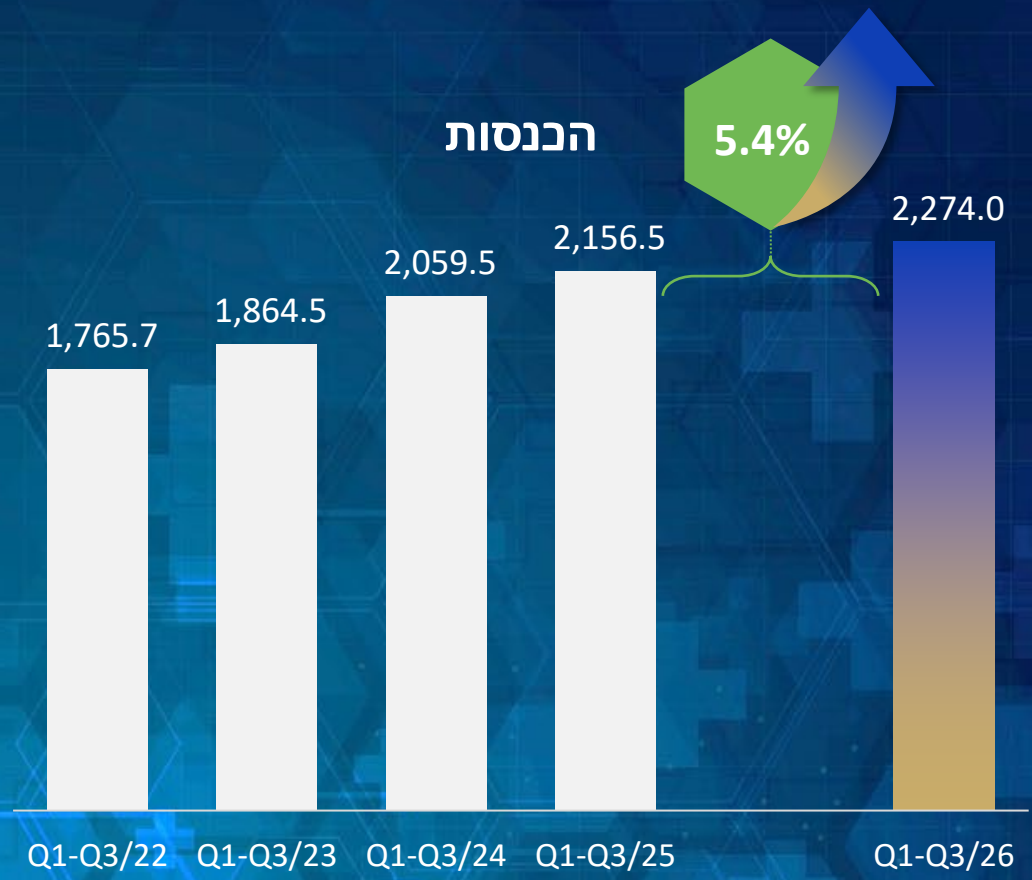
מכרז הסיעוד

- ביום 9/7/2026 ניתן פסק דין בעתירה שהוגשה לבית המשפט המחוזי ביחס לנוסח המעודכן של המכרז החדש בנושא העיקרי שנדון, זמן מעבר, בית המשפט ביטל את החלטת ועדת המכרזים ביחס לרכיב זה שבתעריף ועכשיו ביטוח לאומי אמור לקבוע תעריף חדש. בשאר הנושאים – העתירה נדחתה.
- החברה מעריכה על בסיס הנתונים שנאספו עד למועד זה, כי דחיית הערעורים ואי תיקון תנאי המכרז החדש כפי שהתבקש בעתירה והשארתו בנוסחו הנוכחי, היו גורמים לפגיעה ברווח התפעולי השנתי של מגזר הסיעוד וכפועל יוצא לפגיעה ברווחיות התפעולית השנתית של החברה של כ- 45 מיליון ש"ח בהינתן הפעילות בשנת 2025, ואשר תלויה, בין היתר, בנוסחו הסופי של המכרז החדש. הערכה זו איננה מהווה הערכה של הפגיעה הפוטנציאלית ברווח התפעולי בשנת 2027 (השנה שבה מעריכה החברה בה יכנסו לתוף תנאי המכרז החדש) שכן הפגיעה ברווח התפעולי בשנת 2027 תלויה, בין היתר, בנוסחו הסופי של המכרז החדש, ובצעדים המגוונים שתנקוט החברה להתמודדות עם השינויים בתנאי המכרז:

1. התאמות למכרז – בשל המכרז, נידרש לבצע התאמות לתהליכי העבודה והדיווח על מנת לעמוד בדרישות המכרז, כגון: ניהול זמני מעבר, בחינת שכר ממוצע ברמת הסניף בעת קליטת המטפלת לעבודה – מעבר של ניהול הבחינה במערכת ה- CRM, שינוי שיטת החיוב לביטוח לאומי והתאמת הממשקים ומבנה חשבונית, העברת נתוני השכר של כלל המטפלות בממשקים לביטוח לאומי, התאמת דרישות אבטחת מידע והגנת הפרטיות ועוד
2. תהליך לבחינה צעדי דיגיטציה ושיפור תהליכים עם חברה חיצונית – על מנת להפחית את הפגיעה ברווחיות
3. רכישת חברות - החברה מדווחת על התקשרות בעסקה משמעותית לרכישת חברות סיעוד וצופה כי חברות נוספות בשוק יועמדו למכירה לאחר שיופנמו משמעויות המכרז. רכישתן תעזור למתן את הפגיעה ברווחיות בפעילות הקיימת של דנאל

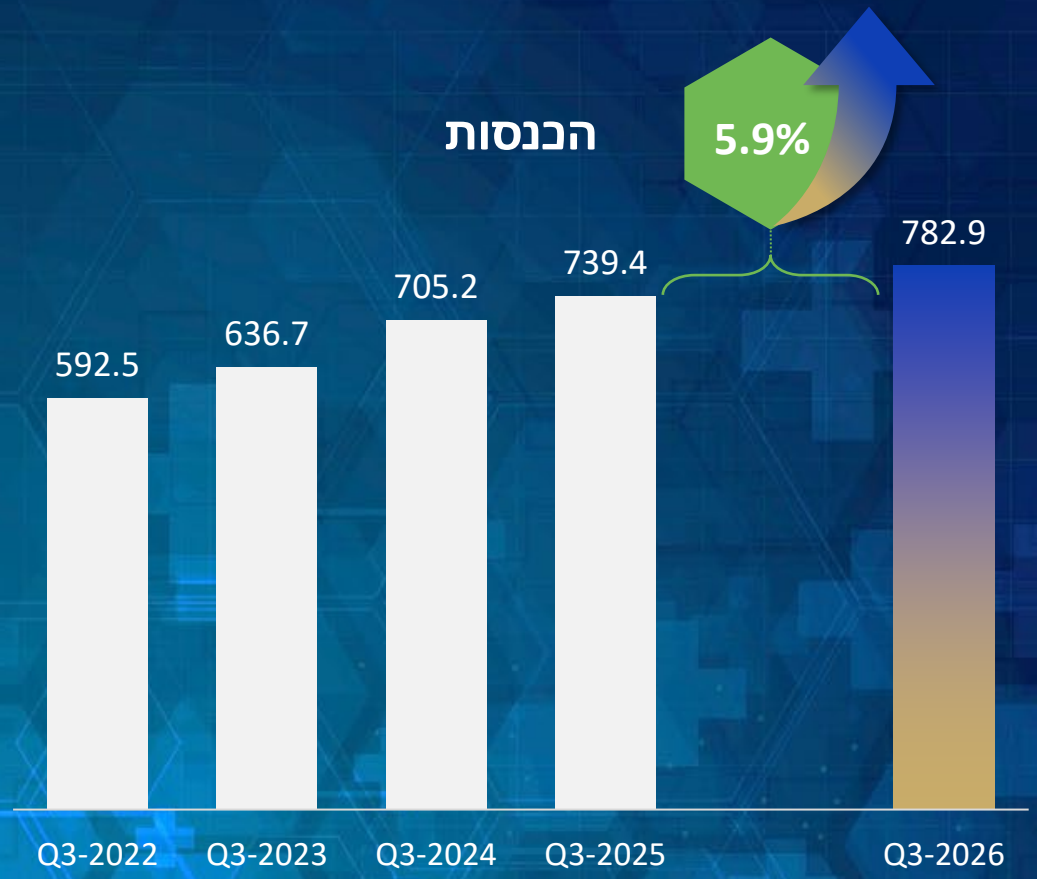
התפתחות הכנסות ורווח תפעולי ל- 9 חודשים (מיליוני ש"ח)





התפתחות הכנסות ורווח תפעולי לפי רבעון (מיליוני ש"ח)





קבוצת דנאל
בוחרים חכם בלב שלם

מורכבות תפעולית בצמתי חירום של אנשים, מחברים לעזרה בזמן אמת

מגזר משאבי אנוש

הובלת תחום שירותי משאבי אנוש בישראל - העסקה, השמה, פרויקטים מנוהלים ומיקור חוץ

יבוא עובדים זרים לענף הבניה ומתן שירותי קרקע לענפי השירותים

הפעלת מכרז טרום שיקום של המוסד לביטוח הלאומי

שימוש בכלים טכנולוגים מתקדמים לצורכי שליטה ובקרה (CRM)

מגזר אובלוסיות מיוחדות

30 שנה של סיוע לאנשים בעלי מוגבלות

ניסיון ידע ומוניטין רב בהפעלת מסגרות דיור (24/7) לטיפול באנשים בעלי מוגבלות ושילובם בקהילה (מוגבלות שכלית התפתחותית, אוטיזם וכו')

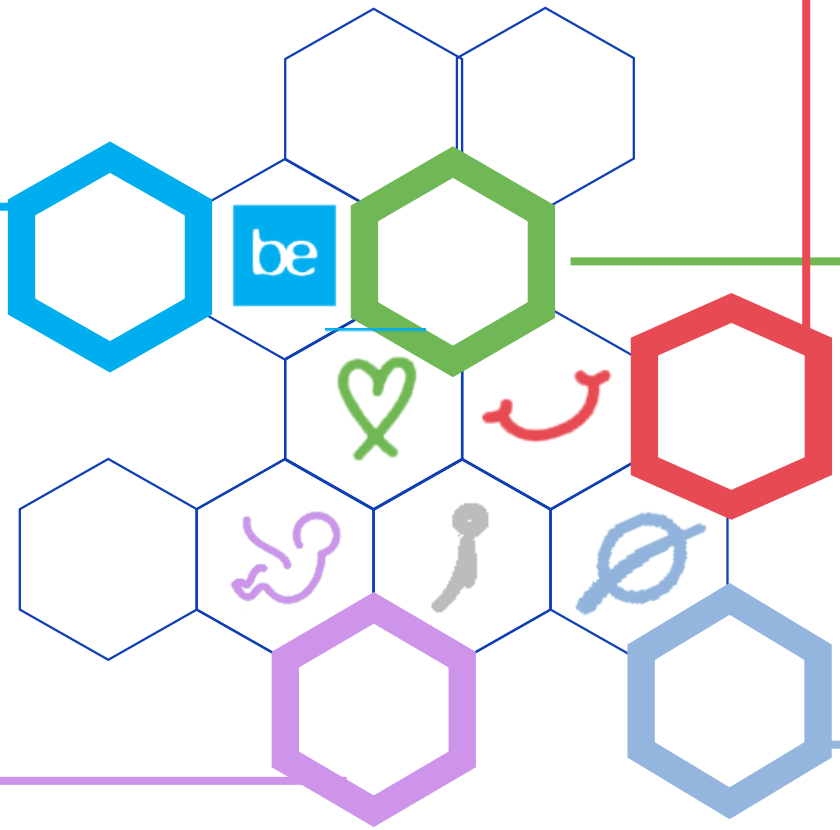
הפעלת מרכזי תעסוקה ובתי ספר לחינוך מיוחד לאנשים עם צרכים מיוחדים

מגזר הסיעוד

דנאל חברת הסיעוד הגדולה בישראל המפעילה 42 סניפים בפריסה ארצית

שירות סיעודי לכ-41 אלף קשישים באמצעות כ- 30 אלף מטפלות ומטפלים

הפעלת מוקד שירות לקוחות ארצי לצורכי בקרה ושירות מקצועי מיטבי, וכלי שליטה ובקרה טכנולוגיים מתקדמים (CRM)



אחרים

תיווך תיירות מרפא בין שירותי הרפואה הישראלית המתקדמים לבין חולים מחו"ל, בעיקר ממזרח אירופה

הליכי תרומת ביצית מחו"ל המבוצעים עבור זוגות אוסטרליים בקליניקות בקייב וטיביליסי

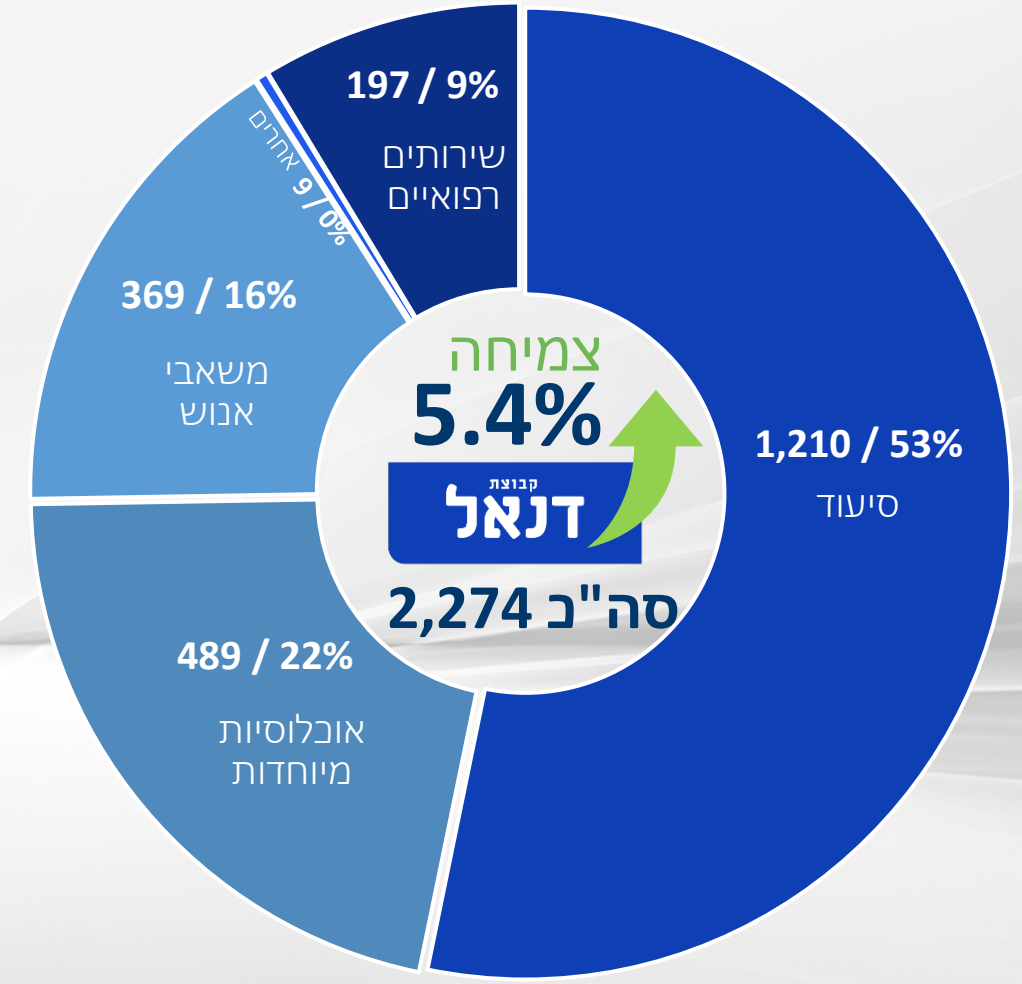
מגזר שירותים רפואיים

ניסיון של למעלה מ-20 שנה בניתוחים להסרת משקפיים בלייזר וניתוחי קטרקט בלייזר. ביצוע של כ- 60 אלף ניתוחים בשנה ב- 4 מרכזים בפריסה ארצית

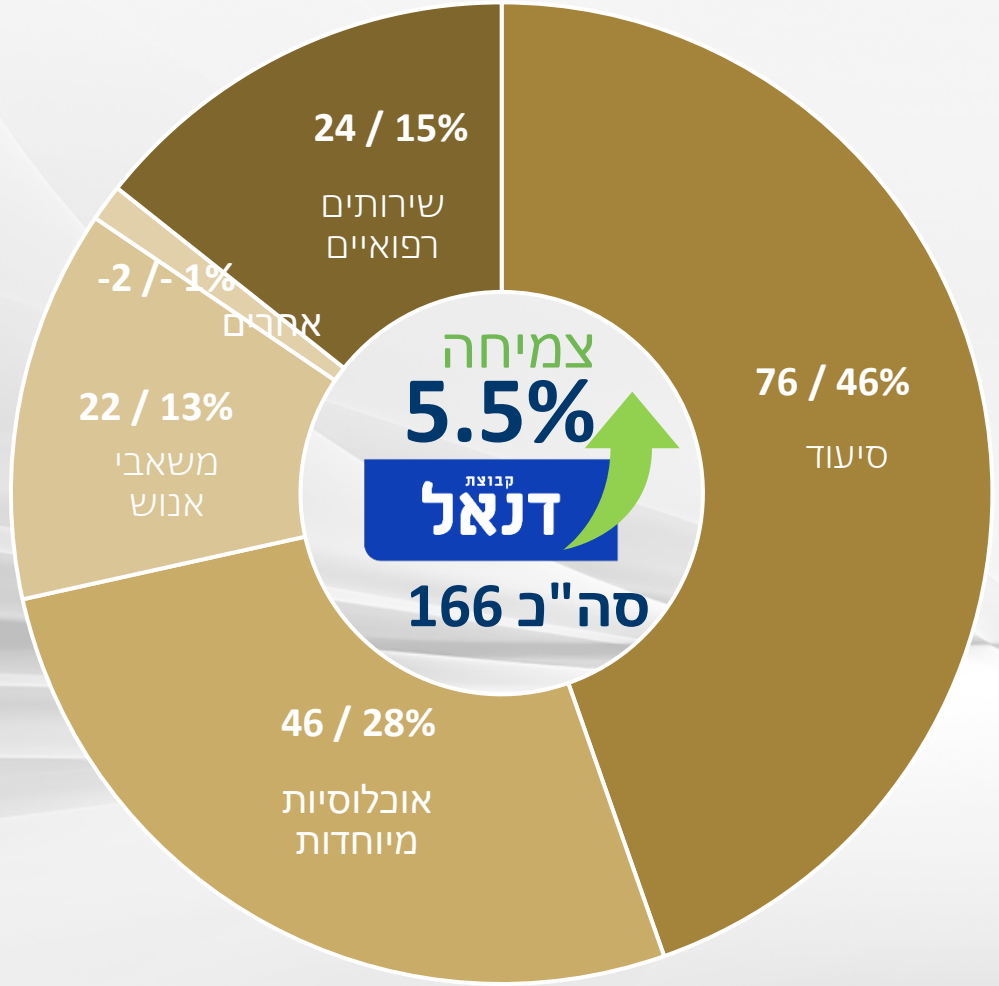
מרכזים רפואיים, לרבות מרפאות מומחים, 14 חדרי ניתוח מתקדמים בפריסה ארצית - מתוכם 9 חדרי ניתוח לביצוע ניתוחי בירורגיה בינונית (אשפוז עד 23 שעות) ו- 5 חדרי ניתוח לבירורגיה קטנה. כ- 12 אלף ניתוחים בשנה

מגזרי פעילות (במיליוני ₪)

הכנסות Q1-Q3/2026

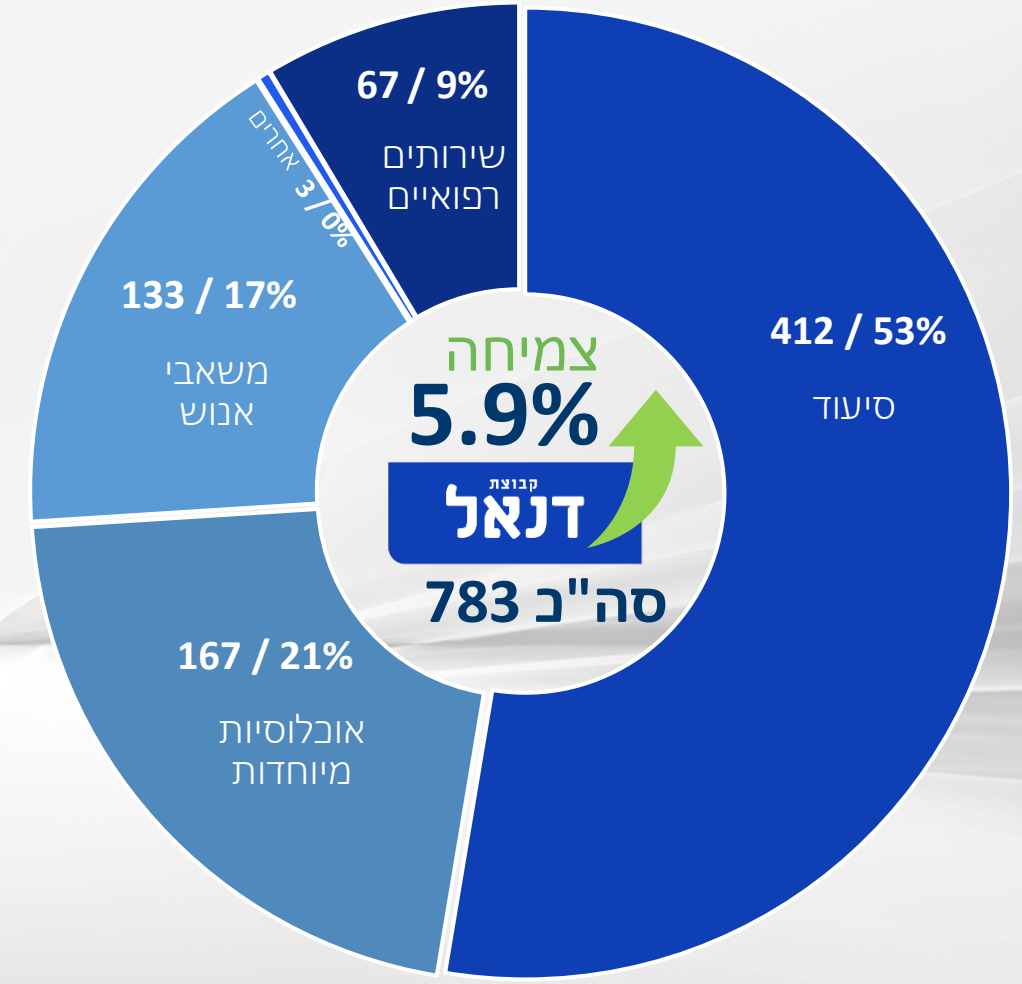


רווח תפעולי Q1-Q3/2026

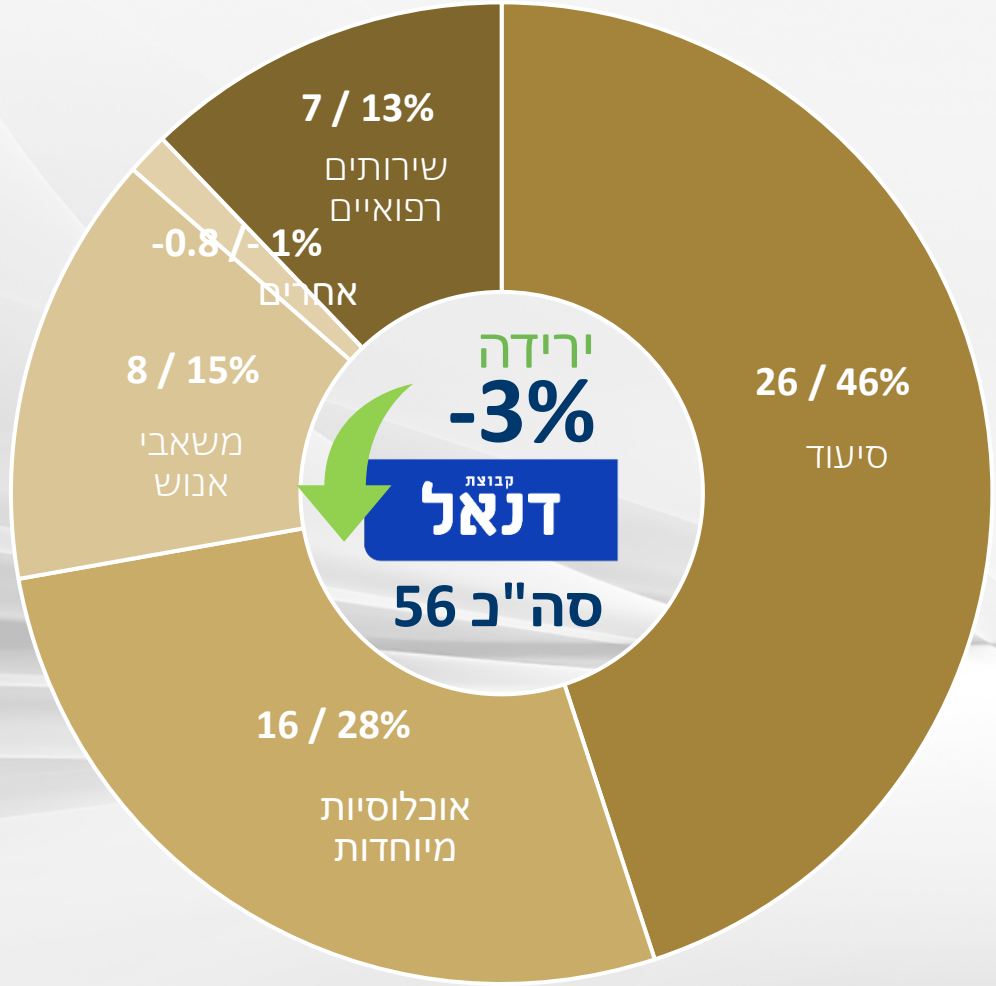


מגזרי פעילות (במיליוני ₪)

הכנסות Q3-2026



רווח תפעולי Q3-2026



קבוצת דנאל

בוחרים חכם בלב שלם

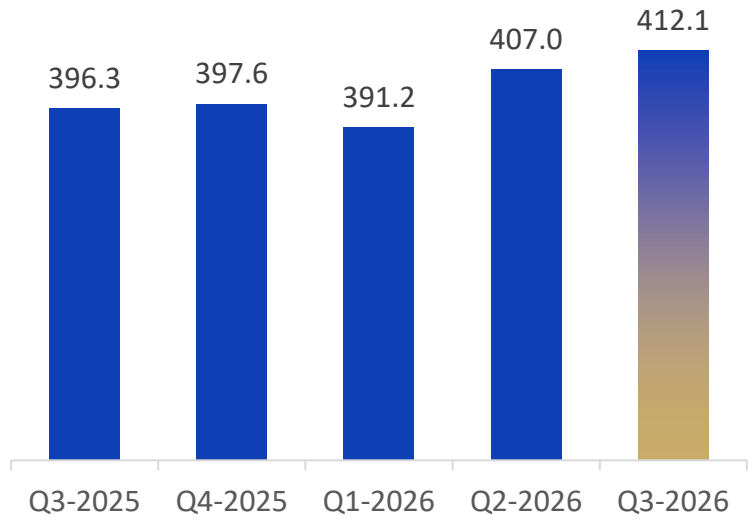


מגזר הסיעוד

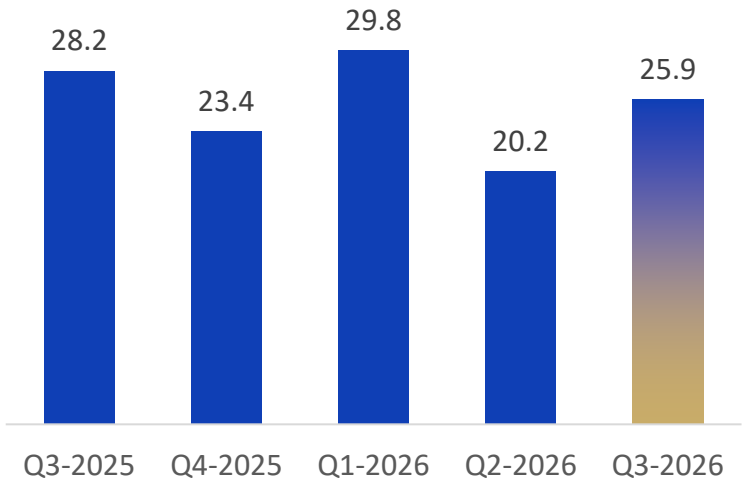
(במיליוני ₪)

סיעוד	Q3-2026	Q3-2025
הכנסות	412.1	396.3
רווח תפעולי	25.9	28.2
שיעור רווח	6.3%	7.1%

הכנסות Q3-2026



רווח תפעולי Q3-2026



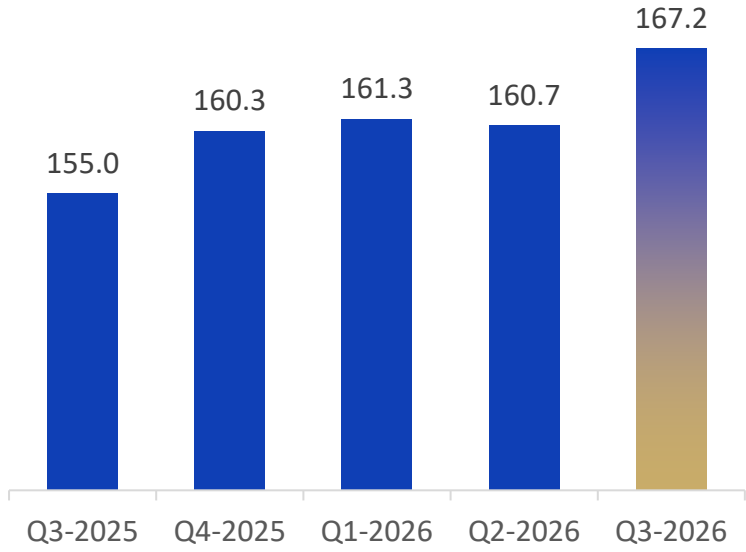


מגזר be
אובלוסיות מיוחדות

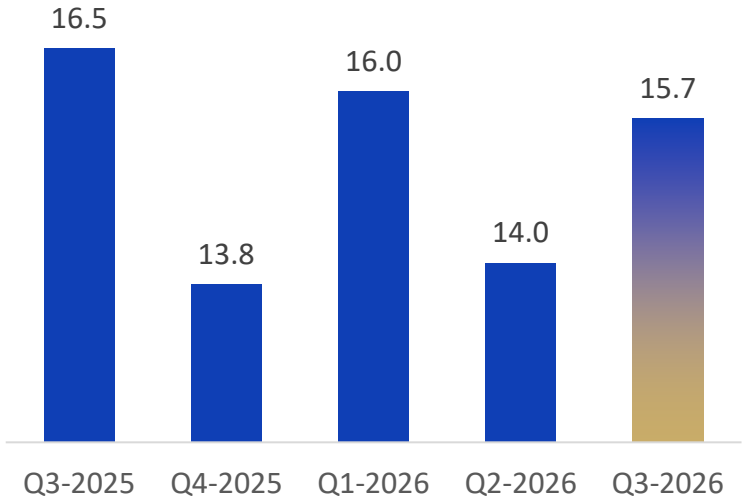
(במיליוני ₪)

אובלוסיות מיוחדות	Q3-2026	Q3-2025
הכנסות	167.2	155.0
רווח תפעולי	15.7	16.5
שיעור רווח	9.4%	10.6%

הכנסות Q3-2026



רווח תפעולי Q3-2026



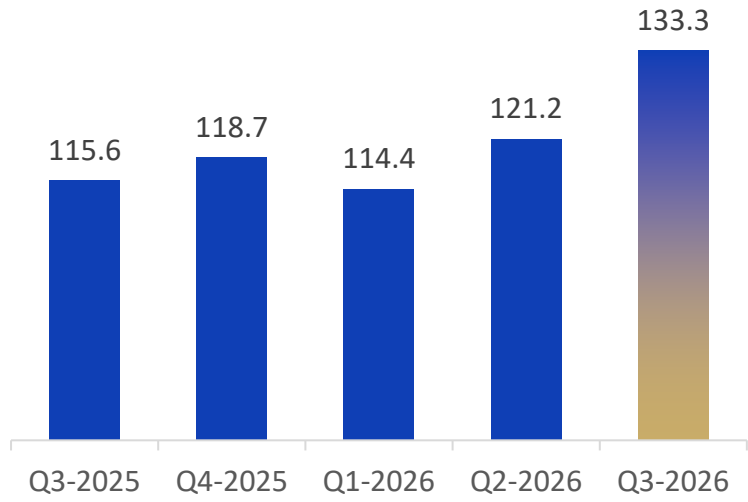


מגזר משאבי אנוש

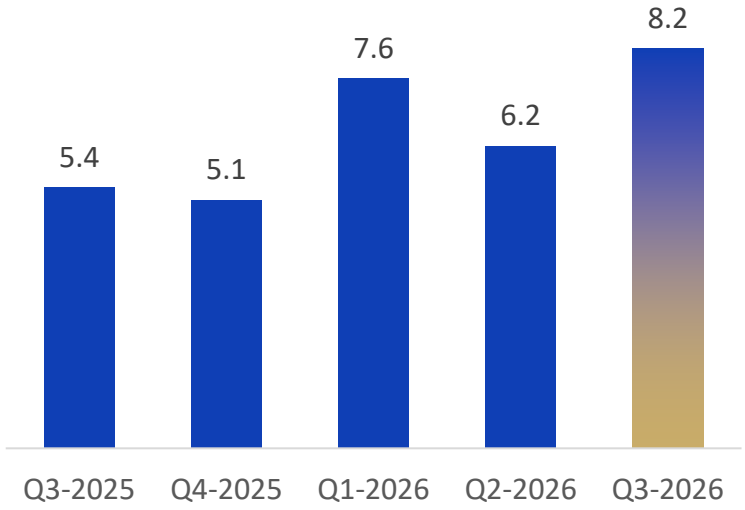
(במיליוני ₪)

משאבי אנוש	Q3-2026	Q3-2025
הכנסות	133.3	115.6
רווח תפעולי	8.2	5.4
שיעור רווח	6.2%	4.6%

הכנסות Q3-2026



רווח תפעולי Q3-2026



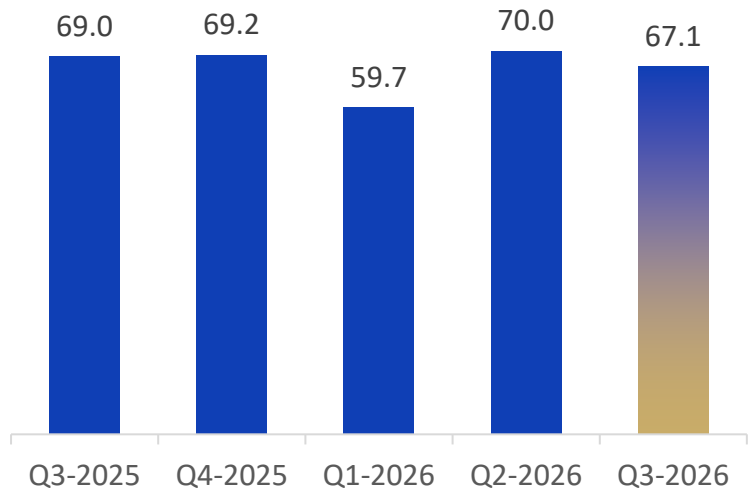


מגזר שירותים רפואיים

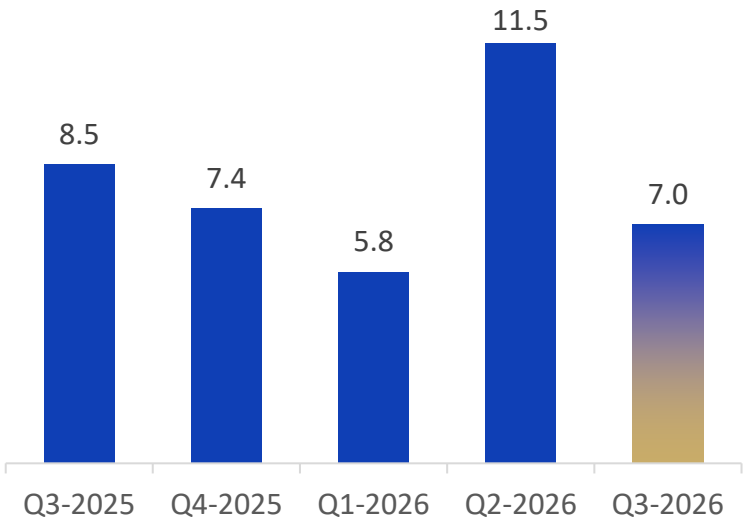
(במיליוני ₪)

שירותים רפואים	Q3-2026	Q3-2025 [1]
הכנסות	**67.1**	**69.0**
רווח תפעולי	**7.0**	**8.5**
שיעור רווח	**10.4%**	**12.3%**

הכנסות Q3-2026



רווח תפעולי Q3-2026



(1) בולל אסתטיקה



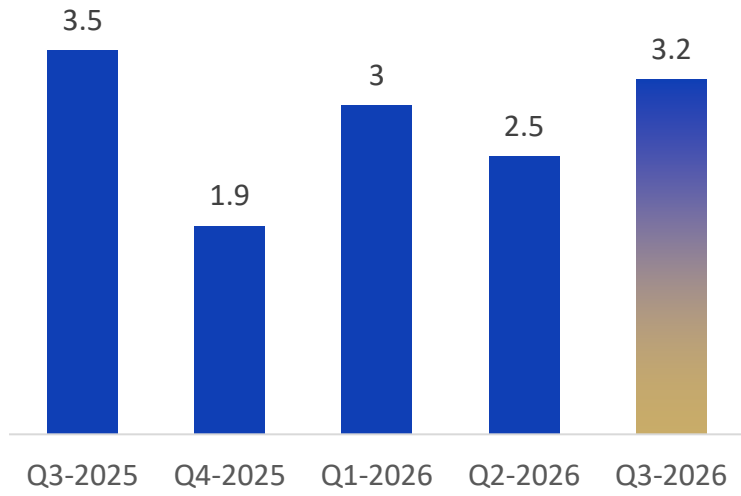
פעילויות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות

(במיליוני ₪)

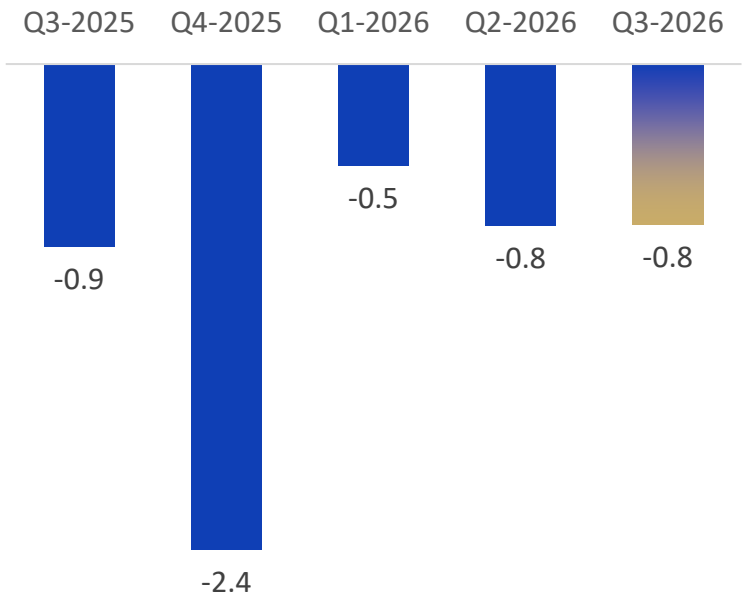
ללא פונדקאות	Q3-2026	Q3-2025
הכנסות	3.2	3.5
הפסד תפעולי	(0.8)	(0.9)
שיעור (הפסד)	(24.5%)	(25.6%)

פונדקאות	Q3-2026	Q3-2025
הפסד תפעולי	-	(4.5)

הכנסות Q3-2026



הפסד תפעולי Q3-2026

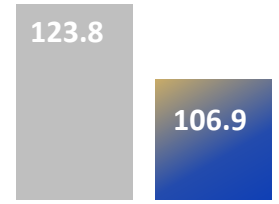


- במהלך הרבעון הושלם המיזוג בין מנור לדנאל

נתונים כספיים נבחרים ליום 30 בספטמבר 2026 vs. 31 בדצמבר 2025 (במיליוני ₪)

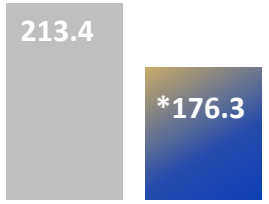
הון חוזר נטו





מזומנים ושווי מזומנים

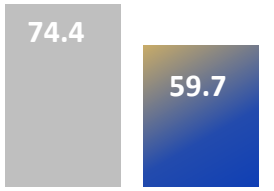




*לא כולל פיקדון לז"א בסך 25.4 מיליון ש"ח

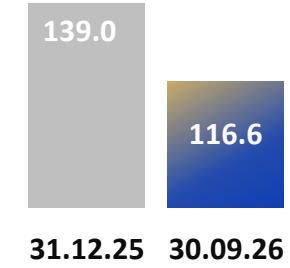
הלוואות ואשראי לז"ק





עודף מזומנים נטו



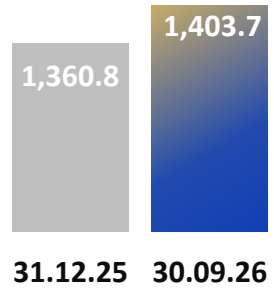


הון עצמי

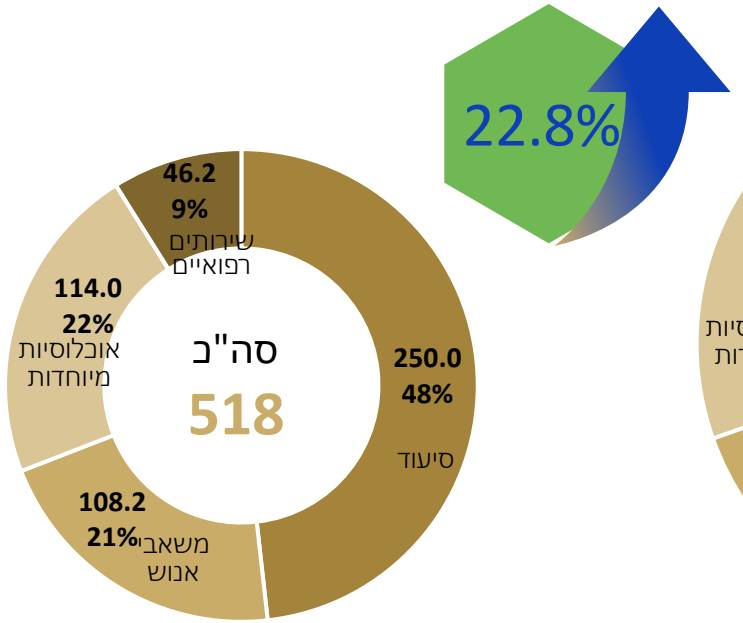


סך מאזן



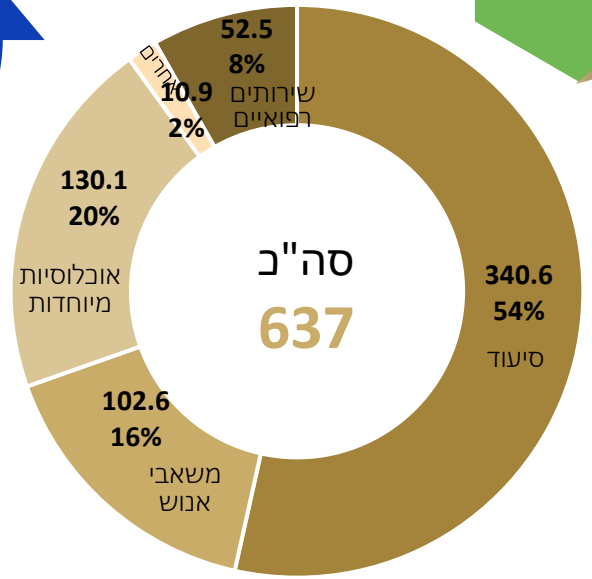


התפתחות הכנסות Q3/2020-Q3/2026 (מיליוני ש"ח)



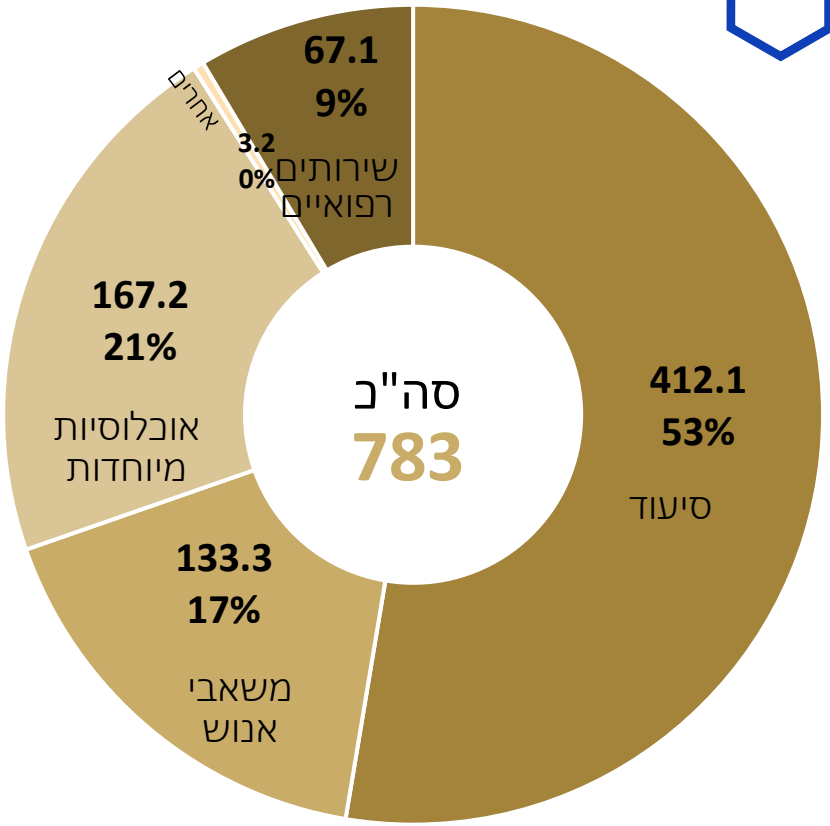
Q3-2020

22.8%



Q3-2023

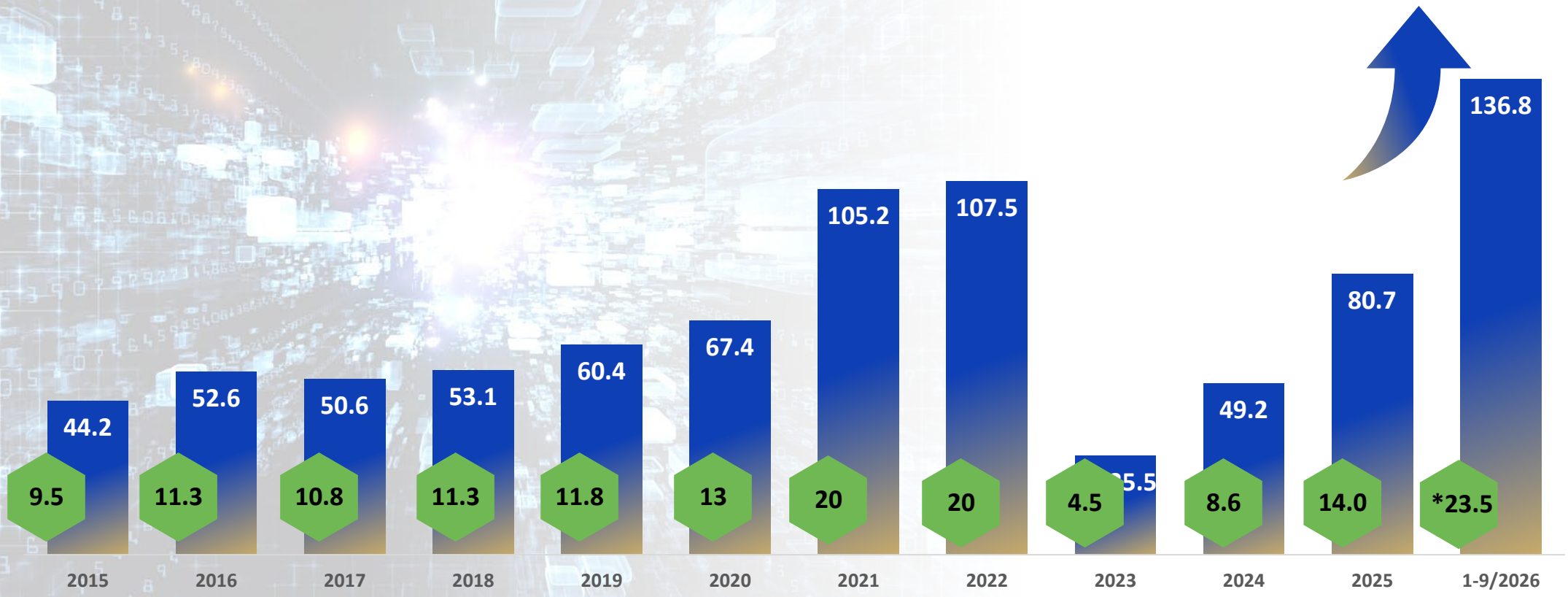
23%



Q3-2026

חלוקת דיבידנדים בפועל בין השנים 2015-2026

כ- 833.4 מיליוני ₪



₪ למניה

* ביום 17 בנובמבר 2026 הוחלט לחלק דיבידנד בסך 7.42 ש"ח למניה, בסך של כ- 43.2 מיליון ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש דצמבר 2026.


תודה על
ההקשבה
קבוצת
דנאל
בוחרים חכם בלב שלם