



Review for Analysts

Q2 | 2021

Limitation of Liability

This presentation includes partial information only with respect to the Company's results for the period January-June 2021, and was prepared for summary and convenience purposes only. This presentation cannot serve as a substitute for a review of the Company's public reports (including in the Company's financial statements), which contain the complete information regarding the Company, before reaching any decision regarding an investment in the Company's securities.

This presentation does not constitute an offer for the acquisition of the Company's securities, nor a request for any such offers, and is intended for the delivery of information only, as part of the provision of explanations regarding the Company.

**This presentation is an unofficial translation from the Hebrew language and is intended for convenience purposes only.
The binding version of the presentation is in the Hebrew language only.**

About us



Clal Insurance is a leading insurance and long-term savings groups in Israel



Operates together with approximately 2,000 insurance agents



Assets under management: NIS 258 billion (As of the end of March 2021), an increase of 9% compared with the end of December 2020.



Employs approx. 4,100 employees, since June 2019 it has downsized approx 500 employees (an 11% decrease)



Total premiums, contributions and receipts with respect to investment contracts in January- June 2021: approximately NIS 12.1 billion. An increase of 25% compared with the corresponding period last year.



Platinum+ rating of Maala in the field of corporate responsibility



Leading in investment returns over time



Clal Insurance Company rating: iIAA+\Stable from Standard & Poor's Maalot Aa1.il with stable outlook from Midroog



The Company has unique activity in the field of mortgages and credit insurance

Principal Milestones



	December 2019	December 2019	February 2020	May and July 2020
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Approval of the company's three-year strategic plan 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Swapping of bonds in an amount of approx. NIS 750 million for bonds whose early repayment date is in app. 10 years. Company's issuance of share capital totaling approx. NIS 650 million 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Launch of Clal's button app – emergency services for the company's customers in a variety of areas 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Strategic partnership with the investment arm of MetLife Insurance ▶ Investment in HIPPO – an American insurance company
	June and July 2020	September 2020	October 2020	October 2020
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Launch of an insurance product protecting from cyber threats – Online Protect ▶ Launch of "personal smart risk" in life insurance 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Reporting a solvency ratio of 163% in Clal Insurance (subject to the distribution provisions) 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Setting up a customer unit that will be in charge of all online and digital sales activity of the company, including the provision of digital tools to the agents channel, strategic collaborations and direct customers 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Clal Holdings injected additional Tier 1 capital of NIS 450 million to Clal Insurance
	November and December 2020	December 2020	December 2020	February 2021
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ranked first among the large insurance companies in the agents' service survey in the field of general insurance For the third time in a row, and in the finance field, for the second consecutive time 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Clal Holdings is becoming a company without a control shareholder 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ This year's Adif's winning selection for the smart personal risk product and Clal's button app 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Appointment of new board of directors for Clal Holdings, appointment of Mr. Haim Samet as Chairman of Clal Holdings
	March 2021	May 2021	May 2021	June 2021
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Leading in investments returns campaign for study and pension funds 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Purchase of 14% of the digital insurance agency WOBI 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Launch of smart managers insurance product – Managers FIRST 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Purchase all of the shares of Davidoff Pension Arrangements
	June 2021	July 2021		
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Midroog changes the rating outlook of Clal Insurance from Negative to Stable ▶ S&P Maalot changes the forecast of Clal Insurance from Negative to Stable 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Winning the "Platinum+" rating in the Maala ESG Corporate Responsibility Index for the second time in a row 		

Shareholders¹

Shares which are held by Alrov Real Estate and Hotels Ltd.

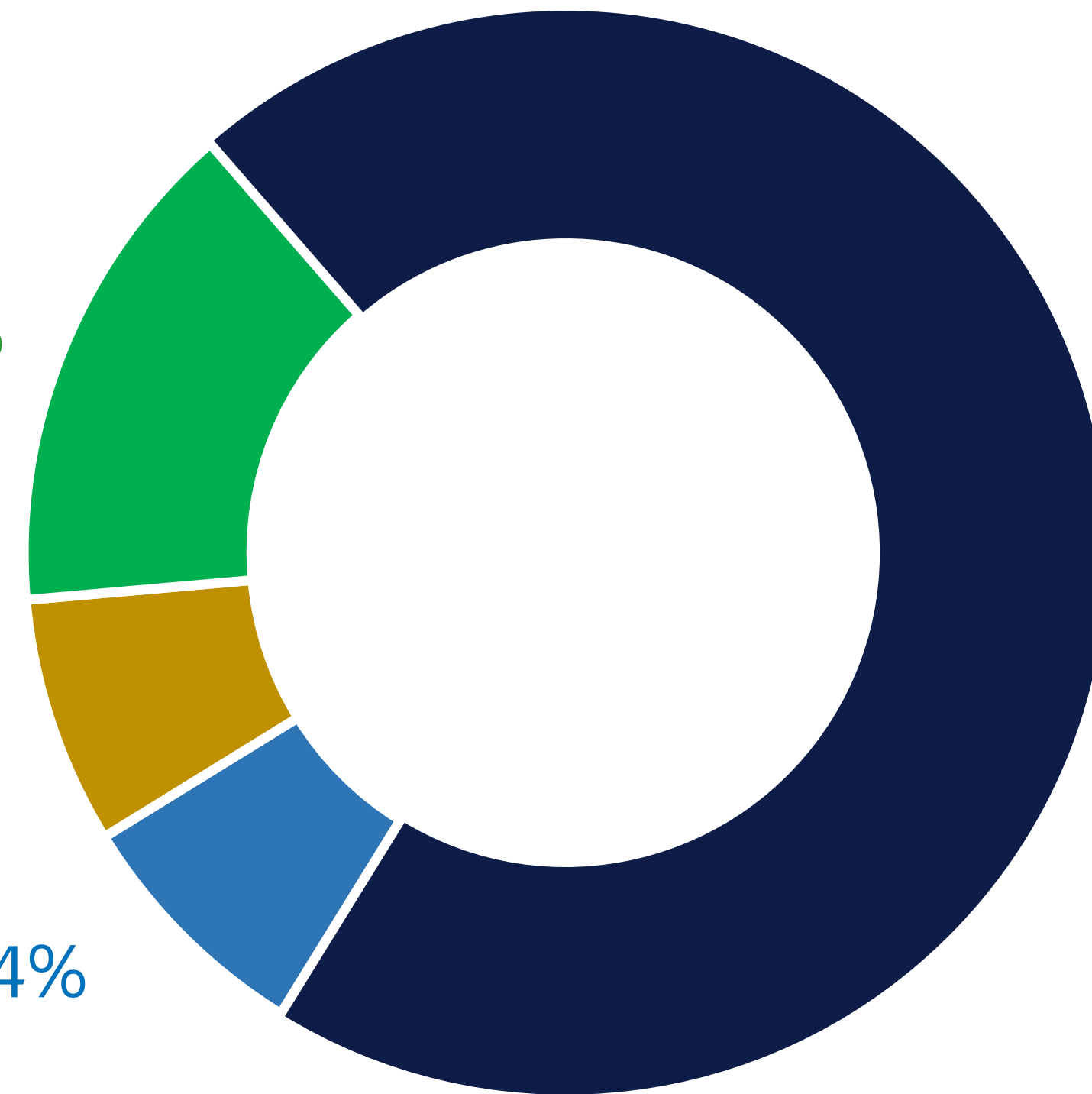
15.0%

Shares which are held by Phoenix Holdings Ltd.²

7.4%

Shares which are held by Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.

7.4%



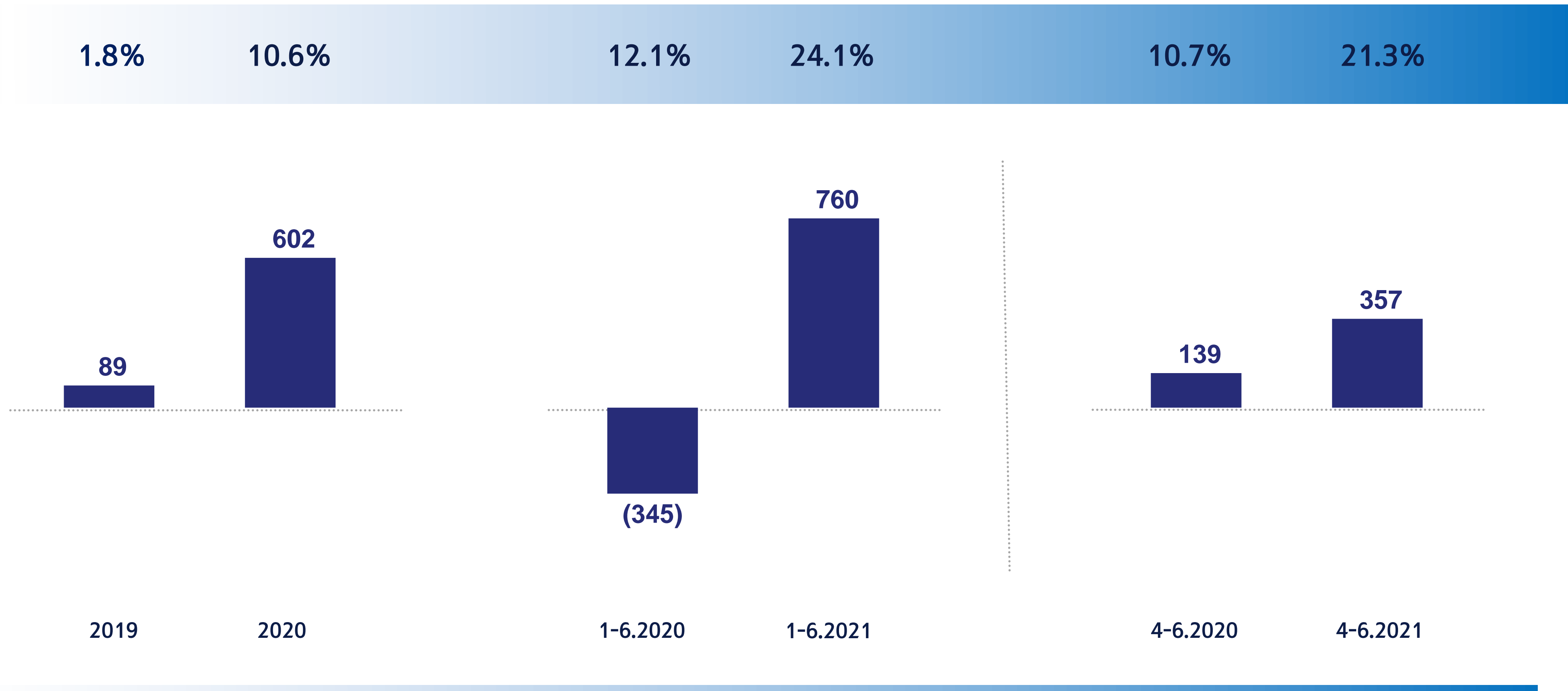
70.2%

Shares which are held by the public and listed for trade on the Tel Aviv Stock Exchange

1. To the best of the company's knowledge, in accordance with information delivered to it to date. Shareholders presented have 5% stake or more.
2. As the Company was informed, including negative possession for short transactions constituting 0.18%.

Comprehensive Income After Tax Attributable to Shareholders* (NIS Millions)

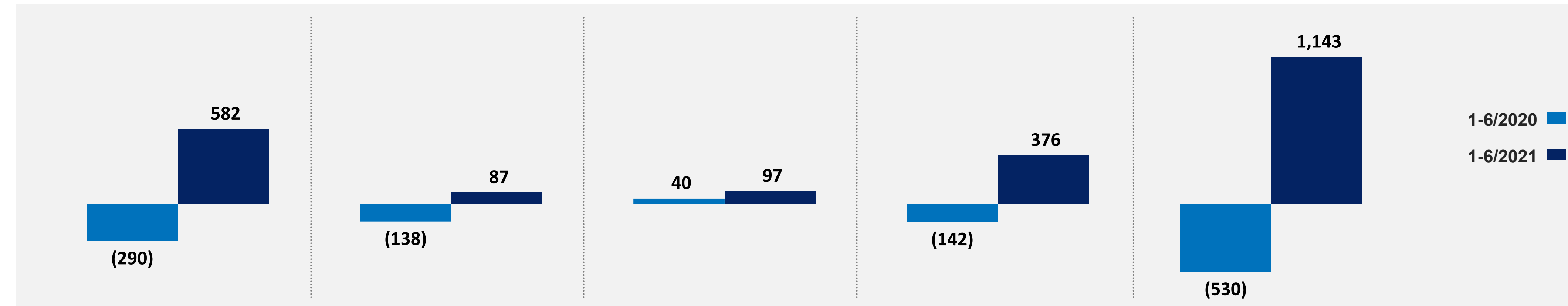
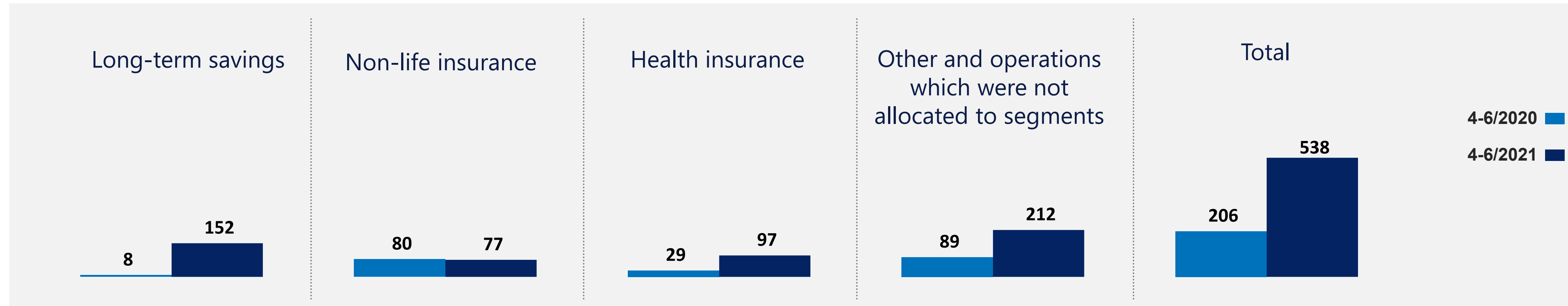
Return on
Equity**



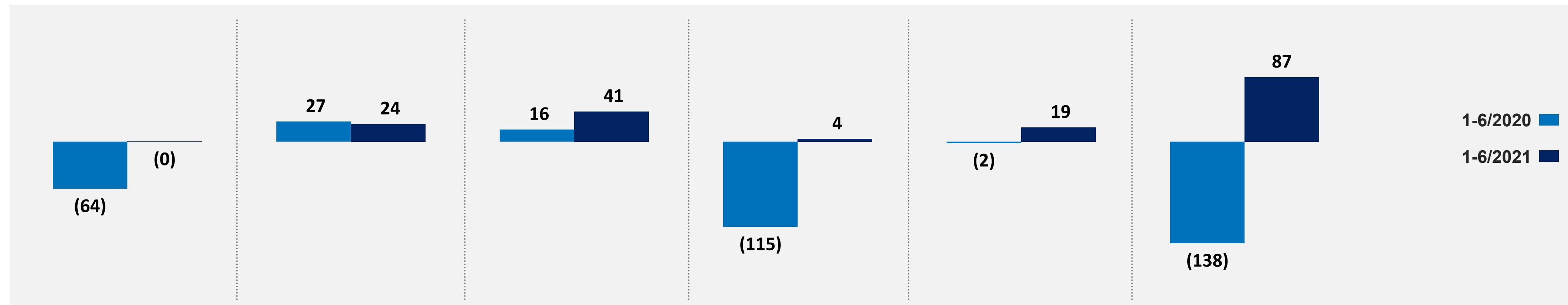
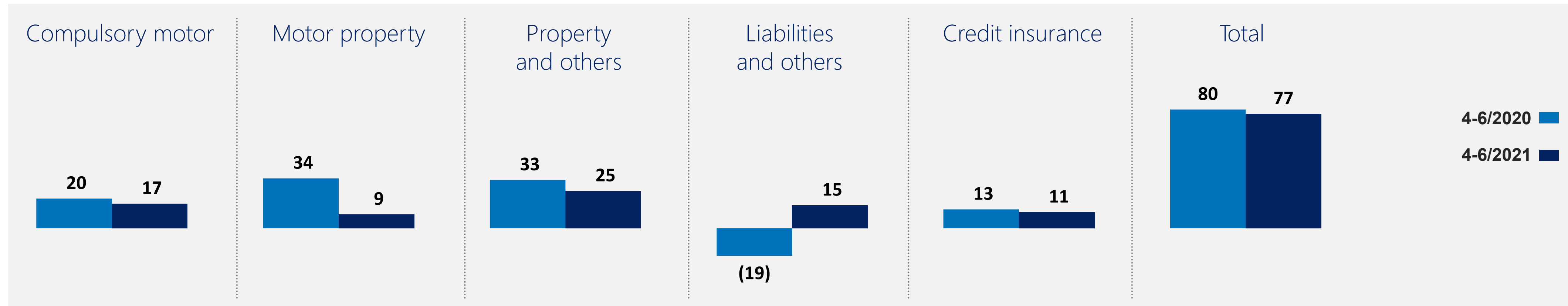
* In the year 2019 the comprehensive income was restated due to retrospective application of the Capital Markets, Insurance and Savings Authority's circular regarding the "review provision with respect to the liability adequacy".

** Return on Equity In annual terms - return on equity is calculated on the basis of profit for the period attributable to the Company's shareholders, divided by equity at the beginning of the period attributable to the Company's shareholders. The profit used for the calculation of the quarterly return on equity is calculated by multiplying by four the quarterly profit.

Comprehensive Income Before Tax by Segments (NIS Millions)

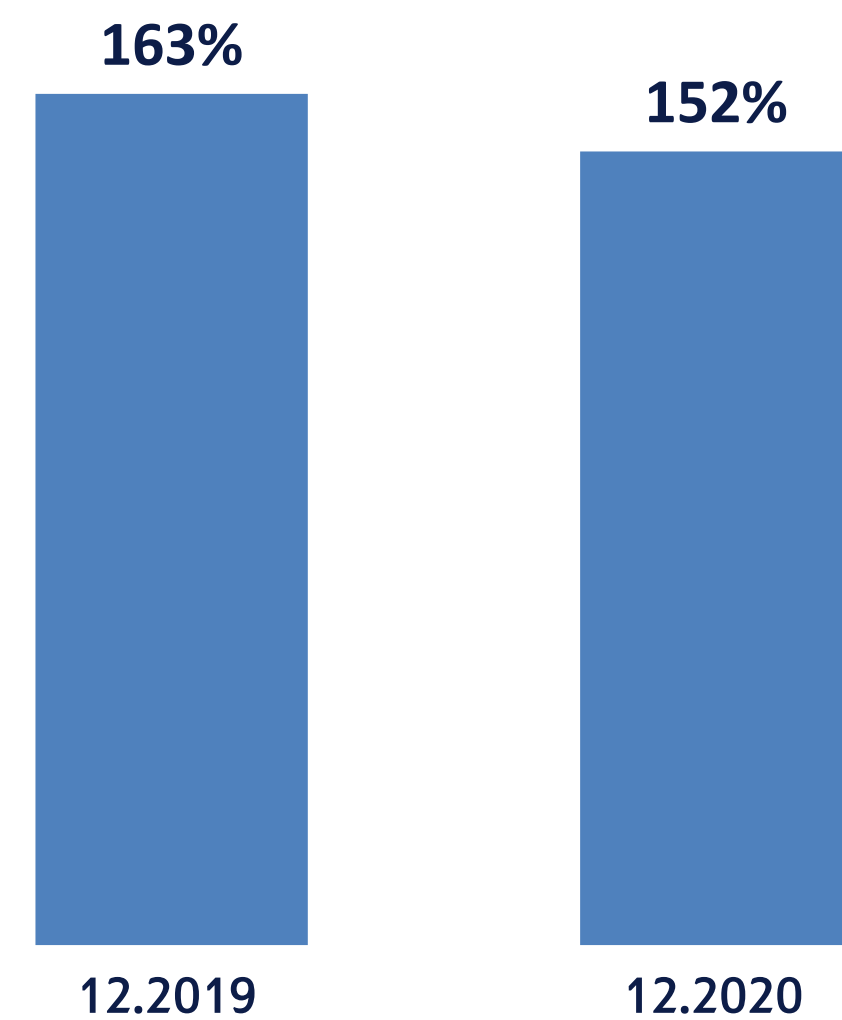


Non-Life Insurance | Comprehensive Income Before Tax (NIS Millions)

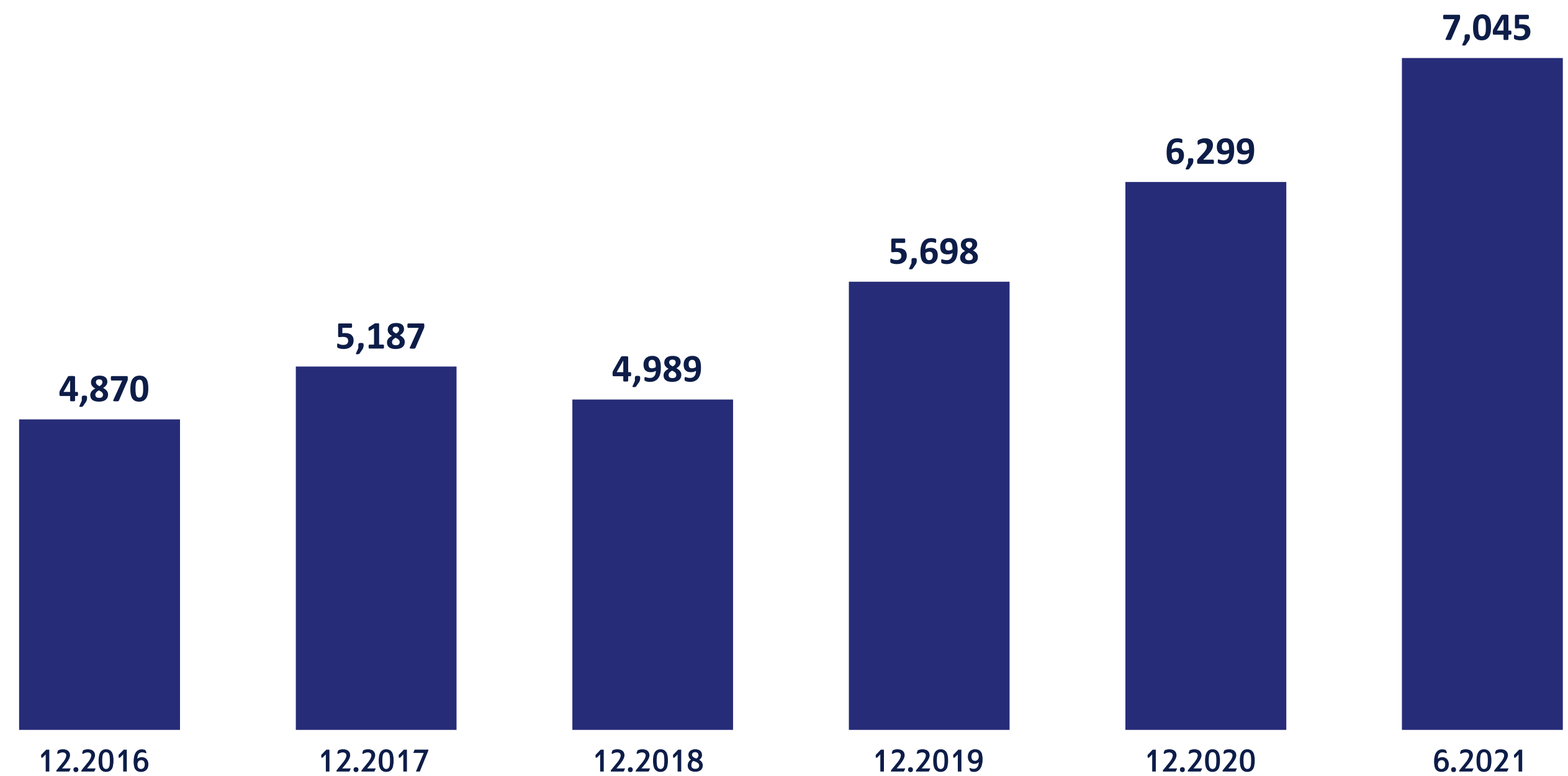


Total Capital

Solvency Ratio
Includes transitional measures²



Total Capital Attributable to Company Shareholders¹ (NIS Millions)

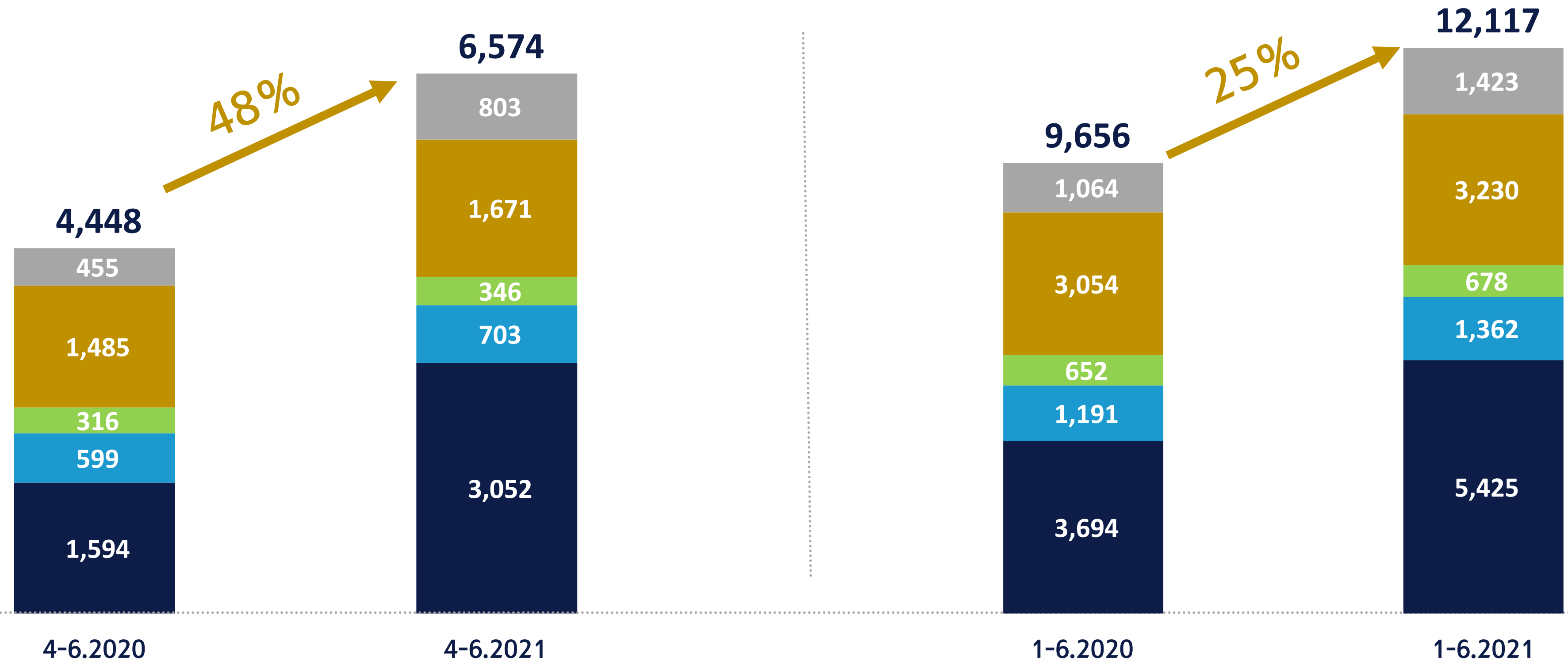


1. In the years 2016-2019 total capital was restated due to retrospective application of the Capital Markets, Insurance and Savings Authority's circular regarding the "review provision with respect to the liability adequacy".

2. The data includes the impact of material capital actions occurring in the period between the calculation date and the publication date of the Company's economic solvency ratio report

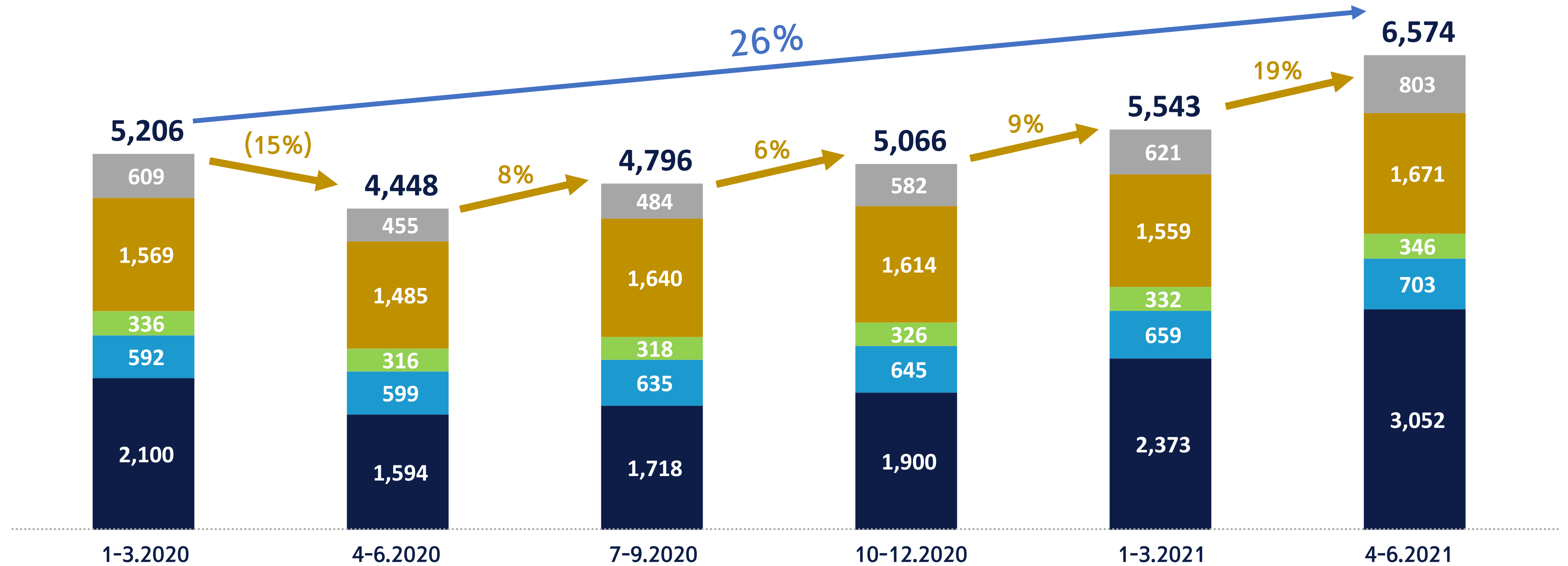
Gross Premiums Earned, Contributions and Receipts with respect to investment contracts (NIS Millions)

■ Provident
 ■ Pension
 ■ Health insurance
 ■ Non-life insurance
 ■ Life insurance



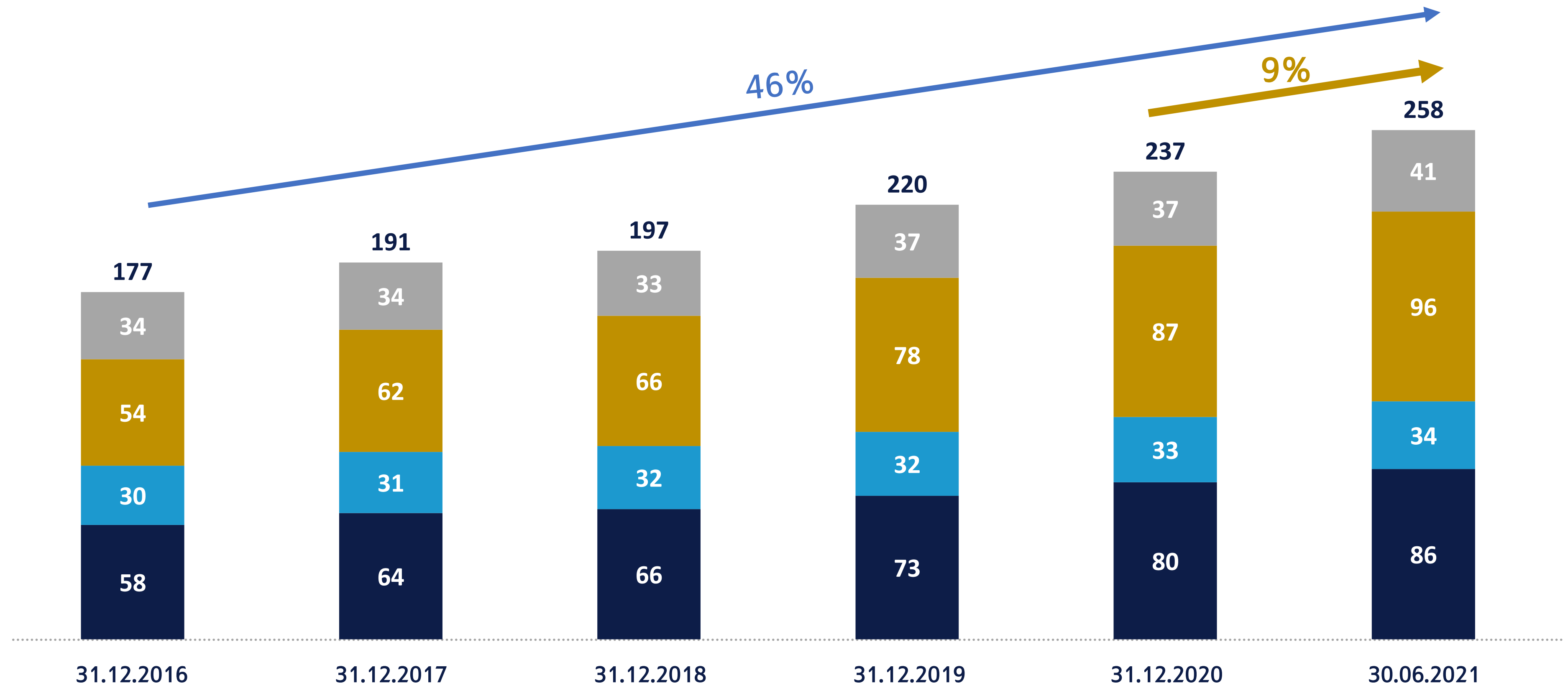
Gross Premiums Earned, Contributions and Receipts with respect to investment contracts (NIS Millions)

■ Provident
 ■ Pension
 ■ Health insurance
 ■ Non-life insurance
 ■ Life insurance



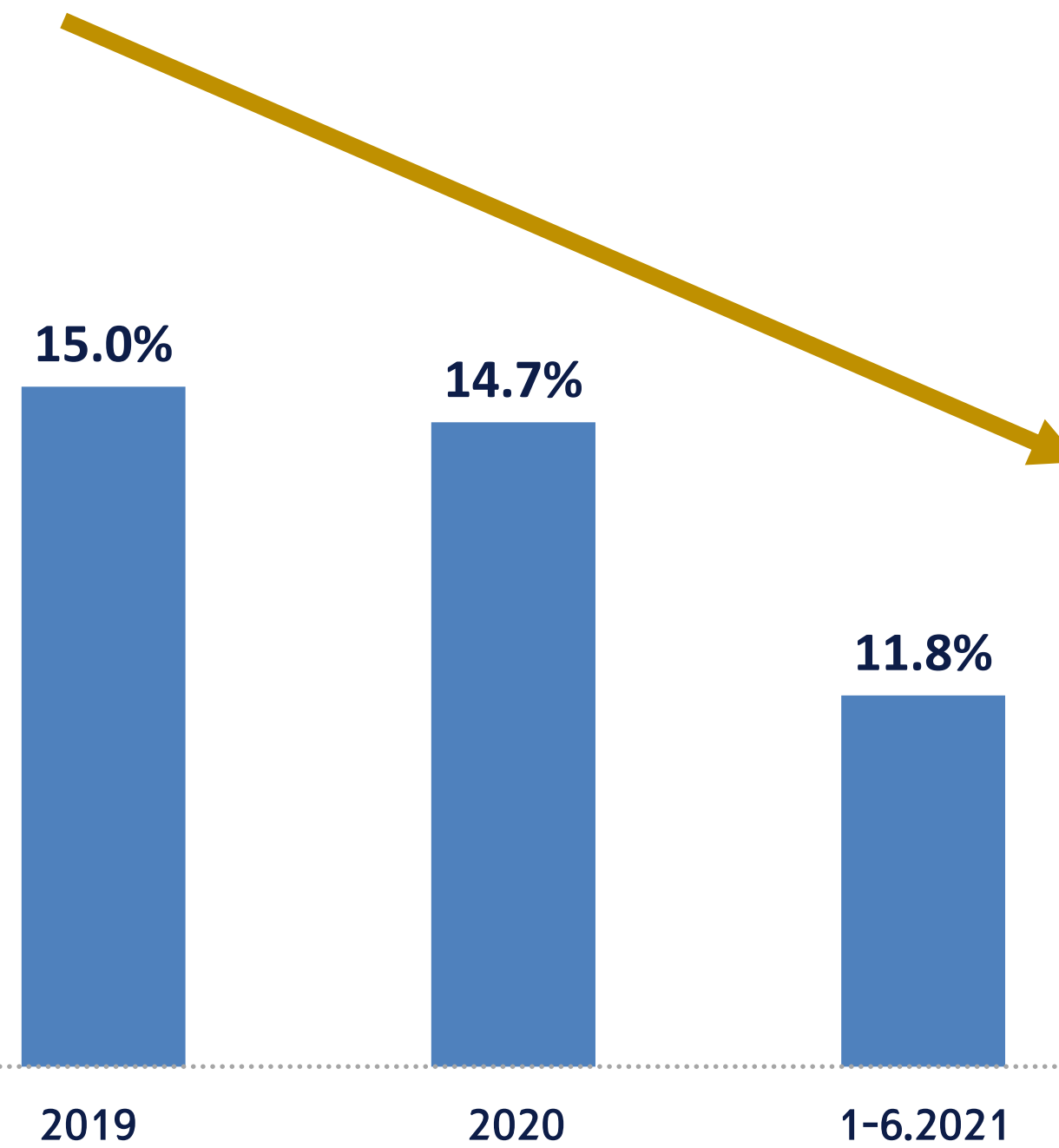
Assets under Management (NIS Billions)

■ Investment-linked insurance contracts and investment contracts
 ■ Nostro
 ■ Pension
 ■ Provident

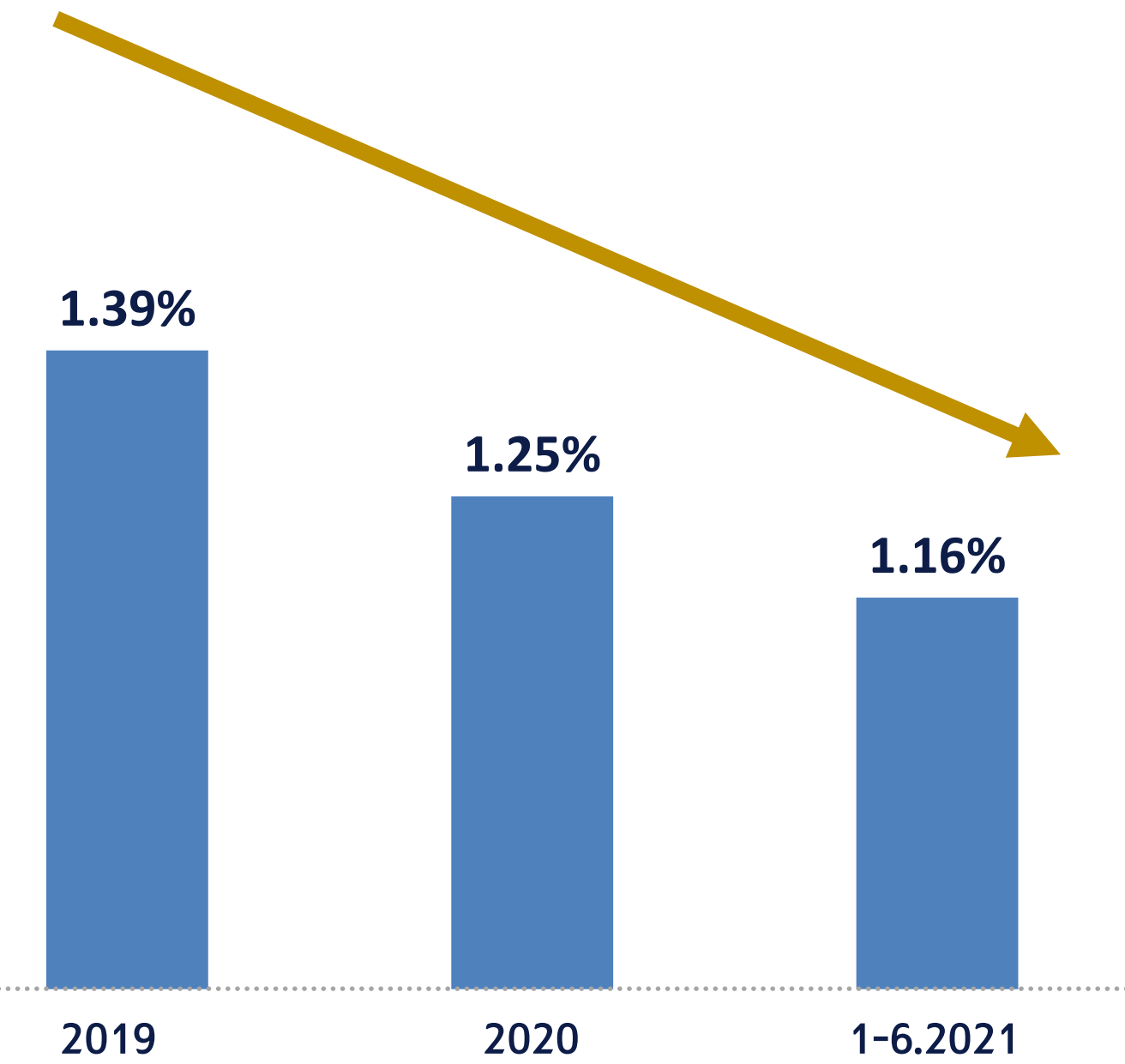


Rate of total general and administrative expenses, marketing expenses and commissions

Rate of total expenses and commissions in relation to premiums, contributions and proceeds in respect of investment contracts



Rate of total expenses and commissions in relation to average managed assets



Leading in investments returns



Bizportal
16.3.21

פברואר שמח לקרנות השתלמות: כלל מובילה ומאיימת על התדמית של אלטשולר שחם

כלל ממשיכה לשמור על המקום הראשון חודש רביעי ברציפות; אלטשולר שחם כבר לא בודדה בצמרת; ילין לפידות בתחתית הטבלה; במסלול המנייתי - אנליסט מובילה בטווח הבינוני

TheMarker
16.3.21

פברואר בפנסיה: כלל מובילה, אלטשולר שחם והלמן אלדובי בתחתית

ממוצע התשואות במסלול עד 50 בפנסיה היה 1.16% בפברואר • בניתוח של ממוצע חמש השנים האחרונות אלטשולר עדיין מוביל בפער גדול מעל המתחרים – וחברת הביטוח מגריל בתחתית, למרות השיפור בשנה האחרונה • אלטשולר שחם לא סיים בראש הטבלה באף לא אחת מהשנים

ג'ניה ולינסקי
הביצועים של החסכונות הם נסיוניים היו מתונים בפברואר. ביחס לתשואות של חודש אחר, היו מערים לא קטנים בין הגופים. בדקנו מה עשו קרנות הפנסיה במסלול עד גיל 50 – **הגילוי** **נו שהמובילות היו פסגות ובלל** עם תשואה של 1.63% ו-1.6% **בהתאמה**. בתחתית טבלת התישואות התמקמו הלמן אלדובי

ואלטשולר שחם, עם תשואה של 0.81% ו-0.84% בהתאמה. ממוצע התשואות היה 1.16% באותו מסלול. **הבולטים לחיוב מתחילת השנה הם חברת הביטוח כלל, עם תשואה של 3.6%**; ובית ההשקעות פסגות, עם תשואה של 2.64%. בתחתית הטבלה מתחילת השנה נמצאות קרנות הפנסיה של הראל, עם תשואה של 1.69%; והלמן אלדובי, עם תשואה של 1.85%.

FUNDER
אתר ניהול ההשקעות של ישראל
16.6.21

קרנות השתלמות - מהפך | כלל מדיחים את אלטשולר שחם ועולים למקום הראשון בשלוש שנים קרנות השתלמות כללי



יורם נוה מנכ"ל כלל ביטוח ופיננסים. צילום: סיון פרג

Bizportal
16.6.21

"השוק לא בבועה אבל יש אלמנטים בוועתיים - לא סתם ענקיות הטכנולוגיה לא זזות, למרות שהרווחים שוברים שיאים"

כלל ביטוח הדיחה את אלטשולר שחם מצמרת התשואות בקרנות השתלמות. בראיון לביזפורטל חושף מנהל ההשקעות את ההשקעות ושמות החברות שהובילו לביצועים הללו - וגם היכן הם משקיעים נכון לעכשיו



ברק בנסקי. צילום: סיון פרג

גלובס
26.7.21

תשואה שנתית של יותר מ-20% בגמל? אלו הגופים שמכים את המתחרים ב-2021

במסלולים הסולריים בענף קופות הגמל נרשמו בודדים מאז תשואת שהגיע ל-1.39% ובמסלולים המנייתיים אף ל-2.22% • המוביל בתשואות - הלמן אלדובי • קרנות השתלמות הכלליות של כלל ביטוח, אנליסט ואקסלנס השיגו בשנה האחרונה תשואה של יותר מ-20%

FUNDER
אתר ניהול ההשקעות של ישראל
16.6.21

מאי בקרנות הפנסיה: הפניקס מנצחים עד גיל 60 כלל מנצחים בין 50-60

הראל מנצחים מעל גיל 50 | מיטב מובילים וכמעט כל חתכי הזמן בין 50-60 | הפניקס עולים למקום ראשון בתשואה ל-3 שנים מעל גיל 60



יוסי דורי מנהל חטיבת ההשקעות, כלל צילום: סיון פרג

Leading Investments



Bizportal
3.8.21

כלל ביטוח תשקיע 85 מיליון אירו ברשת דיור מוגן אירופאית

החברה צפויה להשקיע בחברת דומס וי, שנחשבת לאחת מספקיות השירותים לאוכלוסייה המבוגרת הגדולות באירופה; הרשת מנהלת בתי אבות ודיור מוגן, בעיקר בצרפת ובספרד, והינה הגדולה ביותר בספרד והשלישית בגדולה בצרפת

חברת כלל עסקי ביטוח ↓ 1.58% תשקיע בקבוצת דומס וי (DomusVi) המספקת שירותי דיור מוגן באירופה, כ-85 מיליון אירו. זאת לצד קרן Glendower Capital וקרן JCG אשר חברי Family Office של מיסד החברה, אשר הנדל"ל את חלקו בחברה.

חברת DomusVi הוקמה בשנת 1983, ונחשבת אחת מספקיות השירותים לאוכלוסייה המבוגרת, הגדולות באירופה. הרשת מנהלת בתי אבות ודיור מוגן, בעיקר בצרפת ובספרד, והינה הגדולה ביותר בספרד והשלישית בגדולה בצרפת, עם מעל 440 סניפים, הכוללים מעל 42 אלף דיירים ומעל 77 אלף חברות.

יוסי דורי, מנכ"ל כנף וראש חטיבת ההשקעות של כלל ביטוח ופיננסים, ציין: "בכל העולם קיימת מגמה ברורה של התארכות תוחלת החיים, המשפיעה באופן חיובי ומובהק על ענף הדיור המוגן. המבנה של שוקי בנייה האבות יוצר הזדמנויות השקעה רבות."



יורם נוה, צילום סיון פרג

גלובס
10.6.21

כלל ביטוח תשקיע 65 מיליון דולר בקרן החוב של אלקטרה נדל"ן

קרן החוב למימון מקבצי דיור בארה"ב סיימה את שלב הגיוס עם ביקושי יתר, לאחר שהגיעה להיקף גיוס של כ-285 מיליון דולר - 85 מיליון דולר מעל ליעד הגיוס המקורי

חברת אלקטרה נדל"ן דיווחה על סיום שלב הגיוס לקרן החוב למימון מקבצי דיור בדרום מזרח ארה"ב. הגיוס הסתיים בהיקף של כ-285 מיליון דולר, בעוד שיעד הגיוס המקורי עמד על כ-200 מיליון דולר. ביקושי היתר מגיעים בעיקר לאחר שערב סגירת שלב גיוס, הקרן חתמה עם כלל ביטוח ופיננסים על השקעה בהיקף של 65 מיליון דולר.

כלכליסט
10.6.21

כלל ביטוח משלימה את גיוס קרן החוב של אלקטרה נדל"ן - תשקיע 65 מיליון דולר

הקרן שעוסקת במימון מקבצי דיור בארה"ב גייסה 285 מיליון דולר בפרק זמן של שנה וחצי - מעל ליעד המקורי לגיוס של 200 מיליון דולר; ההשקעה של כלל היא ההשקעה השנייה בגודלה של גוף מוסדי בפעילות אלקטרה נדל"ן, אחרי צעד דומה של מגדל בדצמבר האחרון

גלובס
24.6.21

כלל ביטוח תשקיע 560 מיליון שקל בשני מלונות של פפושדו בלונדון

חברת הביטוח תחזיק ב-49% ממלונות ריברנק וארט'וטל לונדון הוקסטון, ותקבל אופציות למימוש מניות בחברת המלונות של פפושדו, בה היא כבר מחזיקה ב-8%



מלון ארט'וטל בלונדון / צילום: יח"צ

Bizportal
24.6.21

כלל ביטוח מאמינה בתיירות: רוכשת שני בתי מלון בבלונדון

חברת הביטוח רכשה 49% משני בתי מלון בפארק פלאזה בהם אלף חדרים ב-560 מ' ש' וקיבלה אופציה להגדלת החזקה. יוסי דורי מכלל ביטוח: "צופים התאוששות בשוק המלונות של לונדון, ומאמינים ביכולת ההנהלה המצוינת של פארק פלאזה"

Improvement to Company's Rating



SPONSER
13.7.21

S&P מעלות משנה את התחזית של כלל ביטוח ופיננסים ליציבה משלילית

הדו"ח של S&P מעלות מתפרסם כשבועיים לאחר הדו"ח של חברת מידרוג ששינתה אף היא את אופק הדירוג משלילי ליציב והותירה על כנו את הדירוג Aa1.il



יורם נוה מנכ"ל כלל ביטוח ופיננסים. צילום: סיון פרג

אלובס
15.7.21

תוכנית התייעלות ותשואות גבוהות: חברות הדירוג עם תחזית אופטימית לכלל ביטוח

S&P מעלות משנה את התחזית של חברת הביטוח משלילית ליציבה, כשבועיים לאחר שחברת מידרוג שינתה את אופק הדירוג משלילי ליציב - כלל צמצמה את כוח האדם ב-9% בשנת 2020, ובמקביל הציגה גידול במגזר הביטוח הכללי ותשואות גבוהות בחיסכון ארוך הטווח



יורם נוה, מנכ"ל כלל ביטוח / צילום: כרית לוי

FUNDER
אתר ניתוח החשקנות של ישראל
16.6.21

חברת מידרוג משנה את אופק הדירוג של כלל ביטוח ופיננסים

משלילי ליציב ומותירה על כנו דירוג של Aa1.il לאיתנות הפיננסית (IFS)

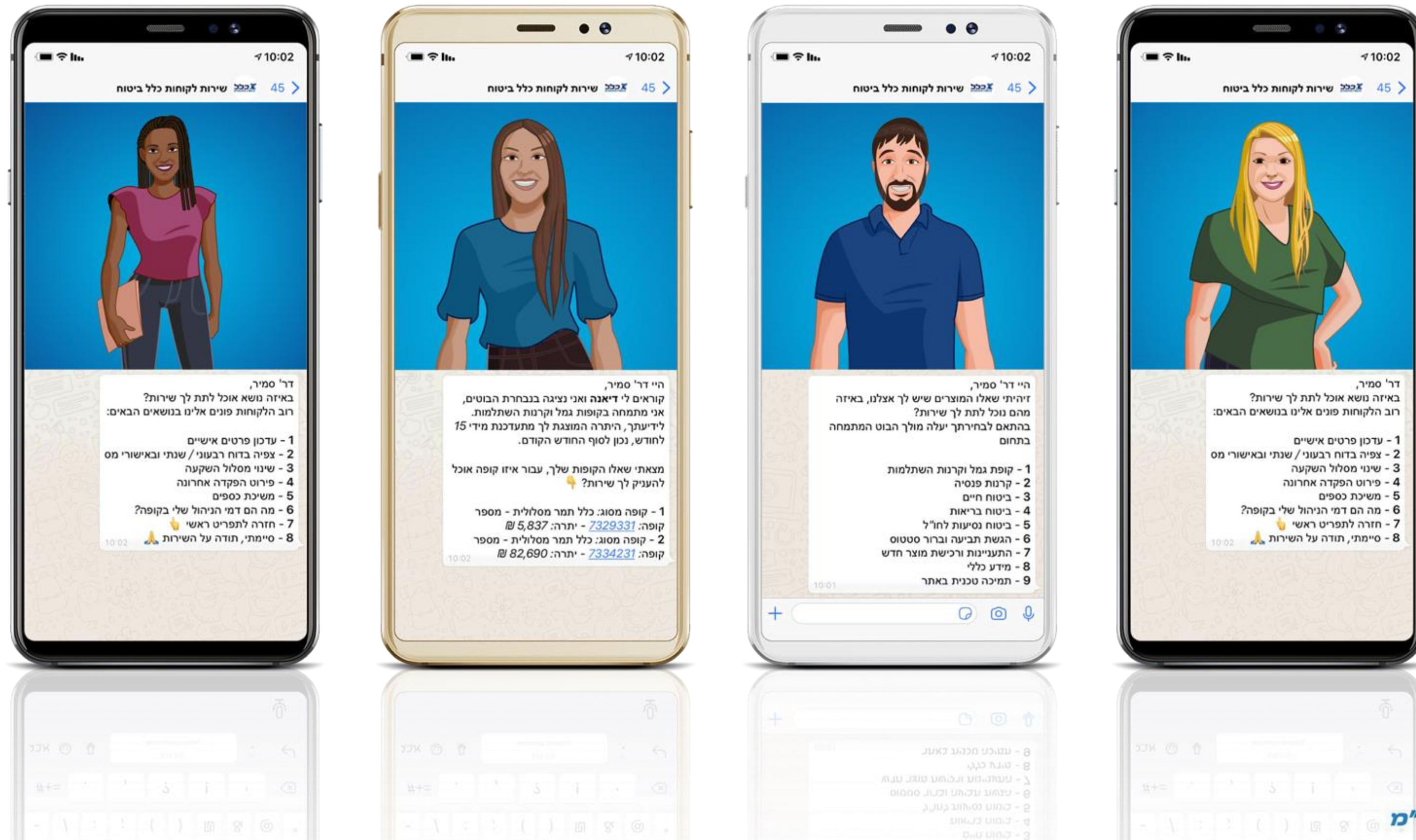


יורם נוה מנכ"ל כלל ביטוח ופיננסים. צילום: סיון פרג

יורם נוה, מנכ"ל כלל ביטוח ופיננסים, ציין: "הדו"ח של מדרוג משקף את מכלול הפעולות בהן נקטנו בשלוש השנים האחרונות במסגרת התוכנית האסטרטגית, שעיקרה צמיחה ברוחיות והתייעלות בהוצאות. אני שמח כי התוצאות של עבודה מאומצת זו, נכרות בשטח וזכות לאמון שוק ההון".

Leading in Innovation - Service

Establishment of a team of expert bots, based on real employees who will be integrated into the bot itself. The team will provide a response in a variety of areas: pension and provident, life, health and travel, elementary and claims

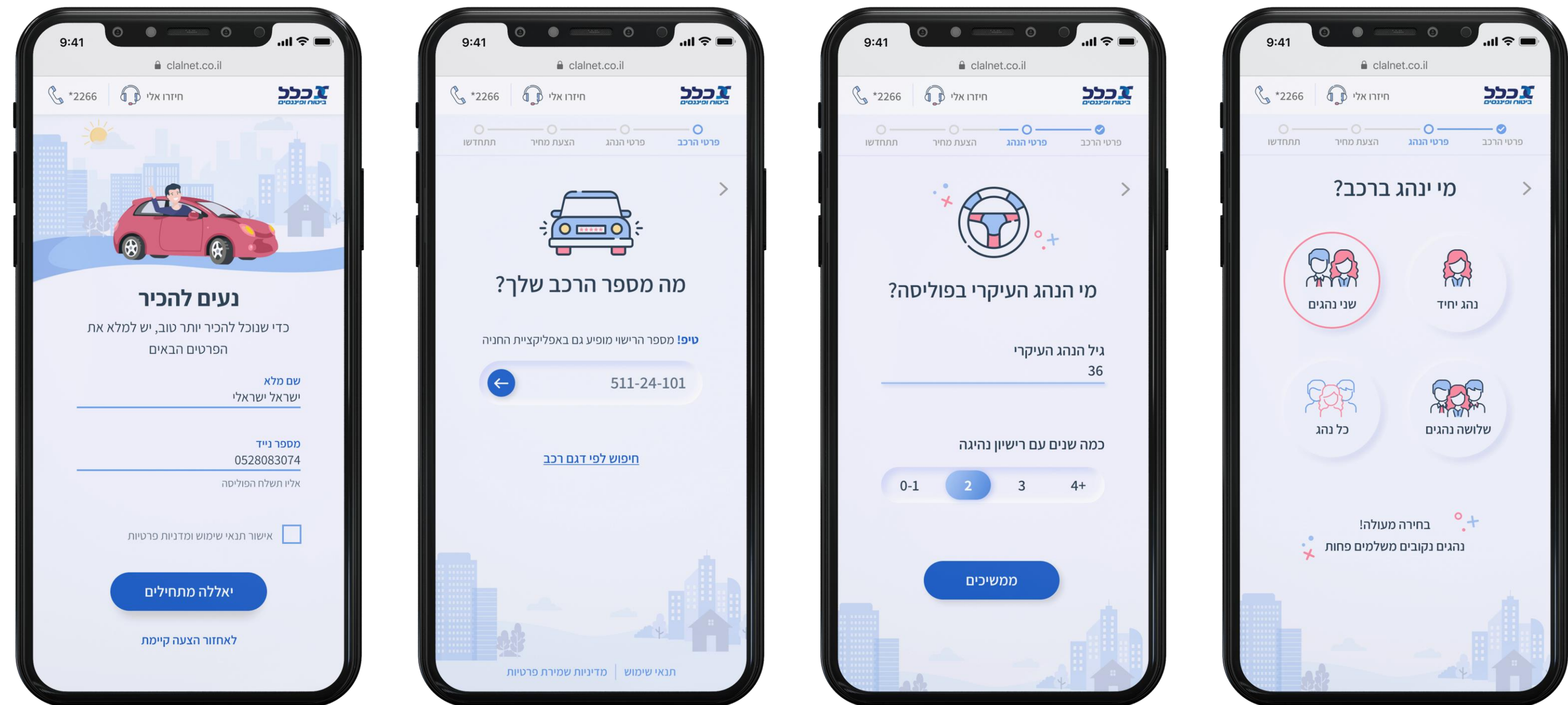


Leading in Innovation – Sales

Motor insurance

Joining comprehensive motor insurance + mandatory or third party and mandatory

Fast and intuitive new interface, the customer receives a price quote and advances to online purchase, adjusted also to agents.



Leading in Innovation – Health Products

“Medical Cancer Compensation” only at Clal – insurance coverage to age 85. Policy holders up to 69 years old can purchase the policy and insure themselves, even at an advanced age.

“Medical Severe Illnesses” compensation in the event of type 1 diabetes, up to 700,000 NIS with no added payment! Policy holders age 0 to 21 who, God forbid, are diagnosed with type 1 diabetes, shall be entitled to the full sum of the insurance purchased for them, for no added price.

התרחבנו
גם סכרת ועורים בפיצוי עד 700,000 ש"ח



מדיכלל מחלות קשות 33 הכי טובה למשפחה
מכסים את מה שבאמת צריך

המציאות מוחיבת אותנו להתמודד עם מצבים בלתי צפויים במהלך חייו. מחלות קשות תופסות את רובנו לא מוכנים, ועוללות להמשך שנים רבות. עם פוליסת מדיכלל מחלות קשות אתם שומרים על המשפחה שלכם בכיסוי המשתלם ביותר.

- פיצוי עד 700,000 ₪
- פיצוי לאשפוז ילדים מעל 30 יום
- הודת גיל הכניסה החל מגיל לידה
- הגדת אוטם חריף בשריר הלב הורחבה

לפרטים פנה/י למפ"ע שלך במרחב

כלכל
ביטוח ופיצויים

כפיף לנוראות הפליסה שניתן לניין בתאיה המלאים באתר כלל ביטוח: www.clalbit.co.il. ההצטרפות כפופה לחזתום האמור איתו מנחה תחליף ליישן המתחשב בצרכים של כל אדם. ההצטרפות כפופה לחזתום תאישור המבטח. סכום הפיצי לנזירות הלקוח במסעד ההצטרפות. כלל חברה לביטוח בע"מ.

Leading Brand

A new Communications Language for Clal Insurance and Finance

The new language reflects the face of Clal Insurance and Finance – a leading financial company in the Israeli economy, with tens of years of experience, and now also seen as being up-to-date, innovative and dynamic.

We're launching our new language with a new slogan: "You'll be happy you're at Clal".



תשמחו שאתם בכלל

ביטוחי הבריאות המקיפים של כלל

רוים יותר מתמיד, חשוב שיש מי שדואג לכם עם מגוון ביטוחים מותאמים אישית:

- החוי של עד 4 יעדים עם תנאים ממוזנים כגון: עד 1,000 ₪ לל ייעוץ
- כיסוי מחלות קשות הכולל את היקפי ריבוי פדוי למונח נעוים
- כיסוי מחלות קשות ללא כיב שישוה אצבעים קטור סיבתי
- כיסוי לל סוגי הבריית לתאמת תרופות קטור בנאום לל של המולה
- מכום ביטוח מידי לתופות של 6 כיליון

לצפייה בסרט

לפרטים פנה למפ"ע שלך במרחב
בכפוי לונאי והנהיה והפוליסה | כלל תבריה | לביטוח בע"מ

כלל ביטוח ומינסים

מזל שיש כלל

ביטוחי הבריאות המקיפים של כלל

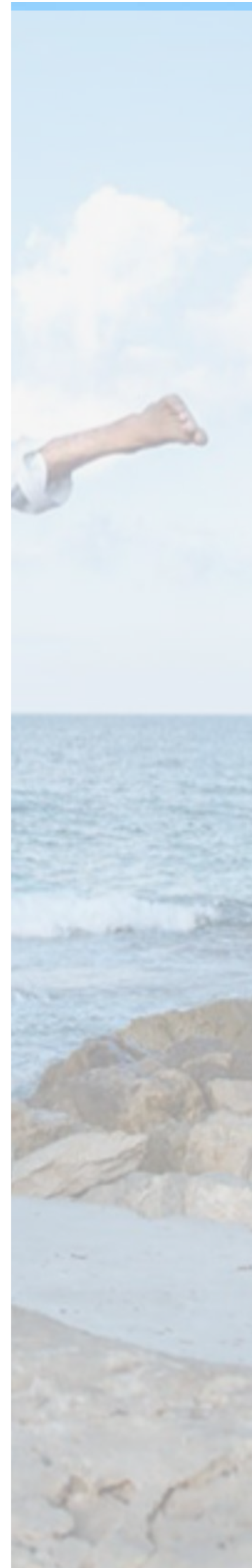
- ניסוי מחלות קשות
- ייעוץ רופא מומחה
- ניסוי רחב לתרופות

כפוף לתנאי החברה והפוליסה. כלל חברה לביטוח בע"מ.

Corporate Responsibility



Assaf Yasur
Tae Kwan Do Paralympic athlete



Giving from the heart a collaboration with the **Paralympic Committee** in various fields of sports: tennis, sailing and goalball. Activity with the Sports Channel for the Tokyo 2020 Olympics.

Within the framework of our collaboration, we are helping with financial support, so that they can focus on preparing for the games, and are working synergistically in order to provide exposure for their inspiring sports activity.

As it does every year, Clal Insurance and Finance is working with the Latet organization to put together food packages for Rosh Hashanah, so that families with financial difficulties will be able to have a holiday meal.

At the beginning of the month, hundreds of Clal Insurance and Finance workers and executives got to work packaging hundreds of food packages.

Corporate Responsibility The Company has widespread activity and commitments in the advancement of issues in the field of corporate responsibility, this as part of its ongoing day-to-day activity; in July 2021, the Company won, for the second time in a row, the highest rating of Platinum+ on the Maala ESG Corporate Responsibility Index for businesses, and has been included in the group of leading business corporations in the field of corporate responsibility.

Statements of the CEO and Chairman



Yoram Nave
CEO

We are continuing to show significant growth in the Company's revenues, while streamlining expenses, leading to a consistent improvement in underwriting profits, in accordance with and beyond the strategic plan.

Clal has been implementing its hybrid distribution channels approach, through open architecture and full adaptation to its customers' and agents' needs, to implement digitization in all of its areas of activity – sales, service and operations, which constitutes a force multiplier for the Company's continued growth and streamlining.

The scope of the Company's managed assets has been growing continuously and this quarter reached a new high of NIS 258 billion, a 21% increase, compared to the corresponding quarter last year. I'm happy to note that we are finishing the second quarter of 2021 with the total capital attributable to the Company shareholders amounting to NIS 7,066 million, an increase of some NIS 1.7 billion, compared to total capital in the corresponding quarter last year, an impressive 32% growth.

In the meantime, in the past two months the companies Midroog and S&P stabilized the rating outlook of Clal Insurance and Finance and maintained a rating of Aa1 and AA+, respectively.

In July 2021 we won, for the second time in a row, the highest rating of Platinum+ on the Maala ESG Business Corporate Responsibility Index for businesses, and we have been included in the group of leading Israeli companies in the field of corporate responsibility.



Haim Samet
Chairman

The good results from the first two quarters of 2021 are indicative of a consistent and positive trend in the Company's activity.

The persistence in strengthening Clal's core businesses and the increase in the scope of managed assets, are consistent with its vision – to increase value for shareholders, members and policy holders, and to position itself among Israel's leading insurance companies.

All of these cannot take form without the vigorous work by the Company's management and workers.

Thank You!