

מצגת אנליסטים

רבעון 1 | 2022

הגבלת אחריות

מצגת זו כוללת מידע חלקי בלבד ביחס לתוצאות החברה לתקופת ינואר-מרץ 2022 והיא נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד. המצגת אינה יכולה להחליף עיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור (לרבות בדוחות הכספיים של החברה) הכוללים את המידע המלא אודות החברה, בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה.

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה, או הזמנה לקבלת הצעות כאמור והיא מיועדת למסירת מידע בלבד במסגרת מתן הסברים על החברה.



מי אנחנו?

כלל החזקות עסקי ביטוח היא
מקבוצות הביטוח והחיסכון ארוך
הטווח המובילות בישראל



פועלת ביחד עם כ-2,000 סוכני ביטוח



היקף הנכסים כ-290 מיליארדי ₪ (נכון
לסוף מרץ 2022), גידול של כ-1.3%
לעומת סוף שנת 2021



מעסיקה כ-4,300 עובדים, מיוני 2019 חל קיטון של כ-8% במצבת
העובדים (כולל עובדים שנוספו בעקבות רכישת סוכנות דוידוף),
בכלל ביטוח חל קיטון של כ-11.5% במצבת העובדים בתקופה זו

היקף פרמיות, דמי גמולים ותקבולים
בגין חוזי השקעה ברבעון הראשון של
2022: כ-7,176 מיליארדי ₪, גידול של כ-
29% לעומת תקופה מקבילה אשתקד



דירוג פלטינה + של ארגון מעלה בתחום
האחריות התאגידית



מובילים בתשואות לאורך זמן

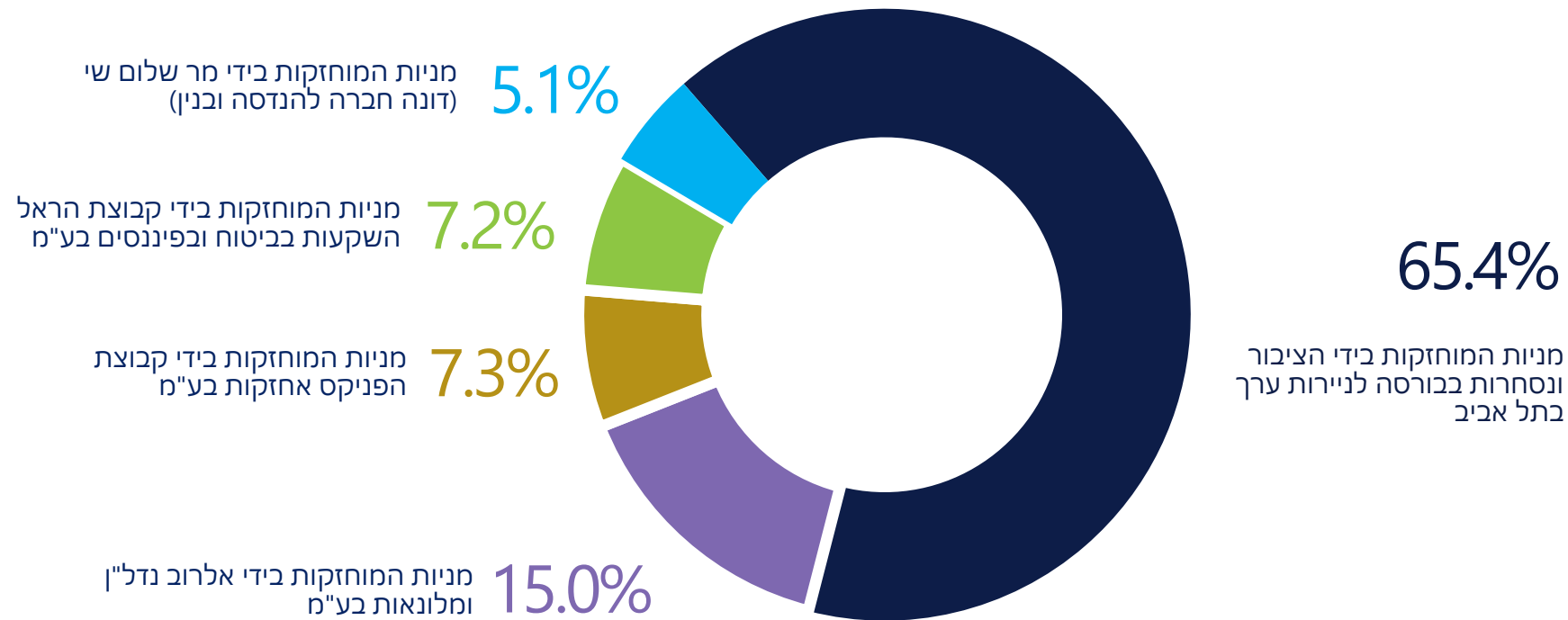


לחברה פעילות ייחודית
מקרב חברות הביטוח בתחום
המשכנתאות וביטוח אשראי



דירוג כלל ביטוח:
מידרוג: Aa1.il (אופק יציב)
S&P מעלות: ilAA+ (תחזית יציבה)

בעלי המניות¹



1. לפי מיטב ידיעת החברה, בהתאם למידע שנמסר לה נכון למועד זה. מוצגים בעלי מניות עם החזקה של 5% ומעלה.

אבני דרך עיקריות



רווח כולל לאחר מס לבעלי המניות (במיליוני ש"ח)

1.8%

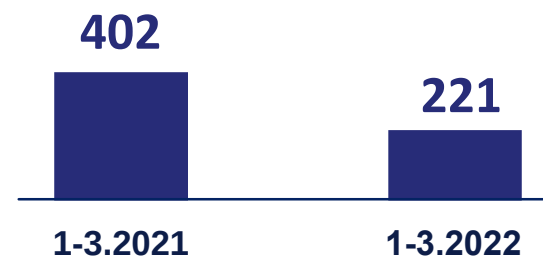
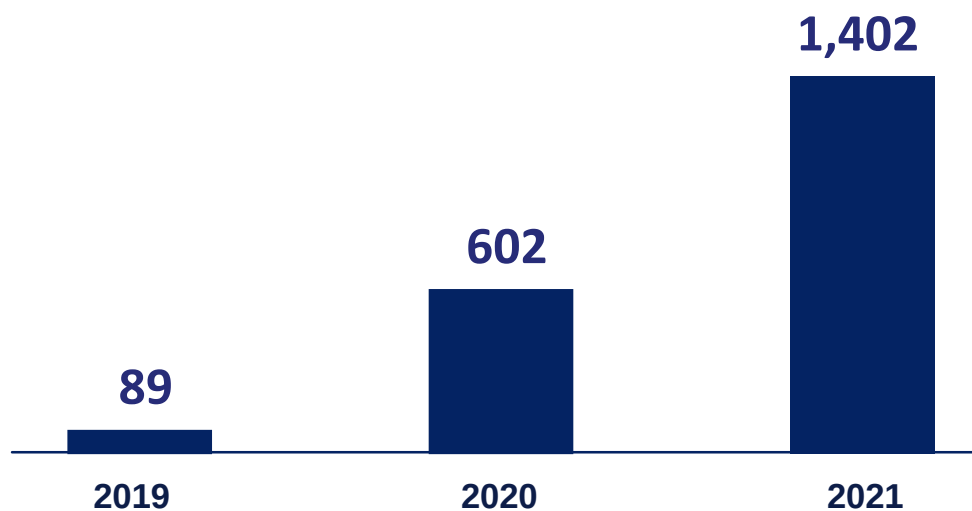
10.6%

22.3%

25.5%

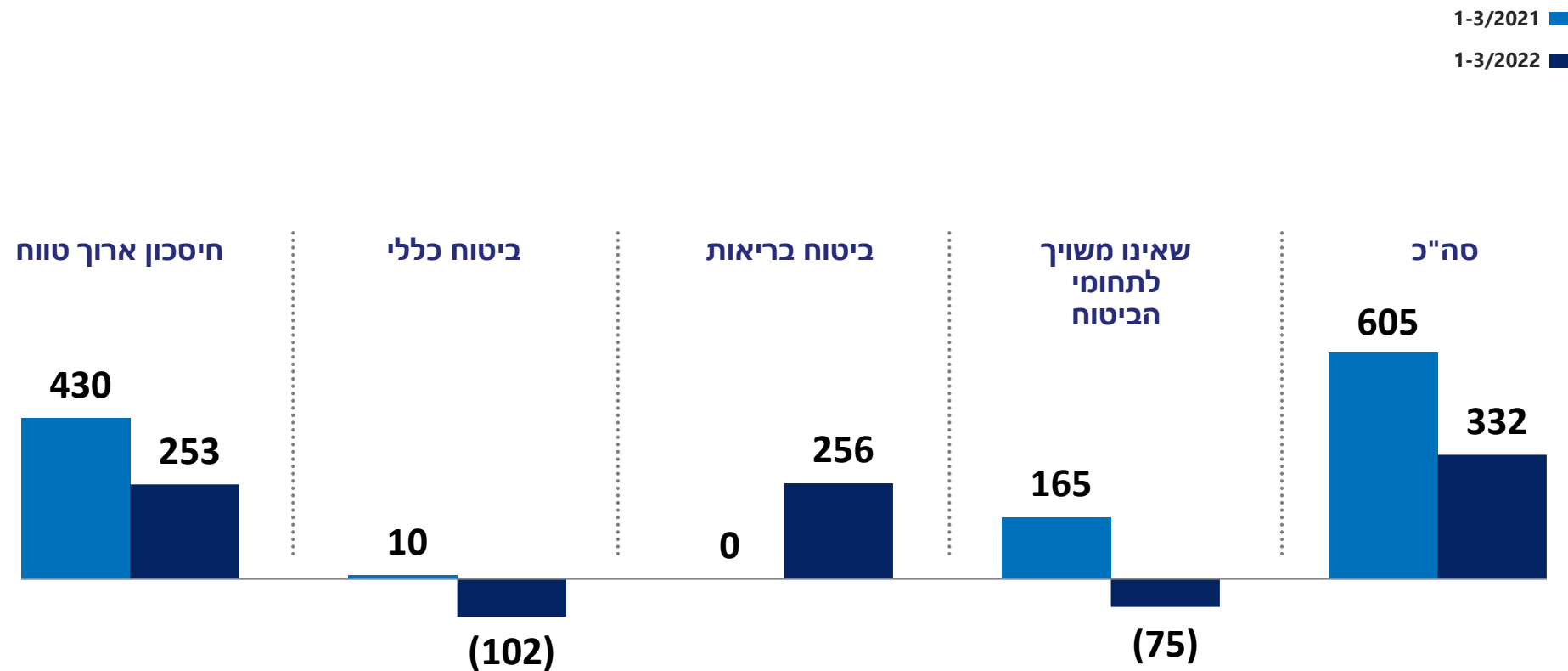
11.4%

תשואה
** להון

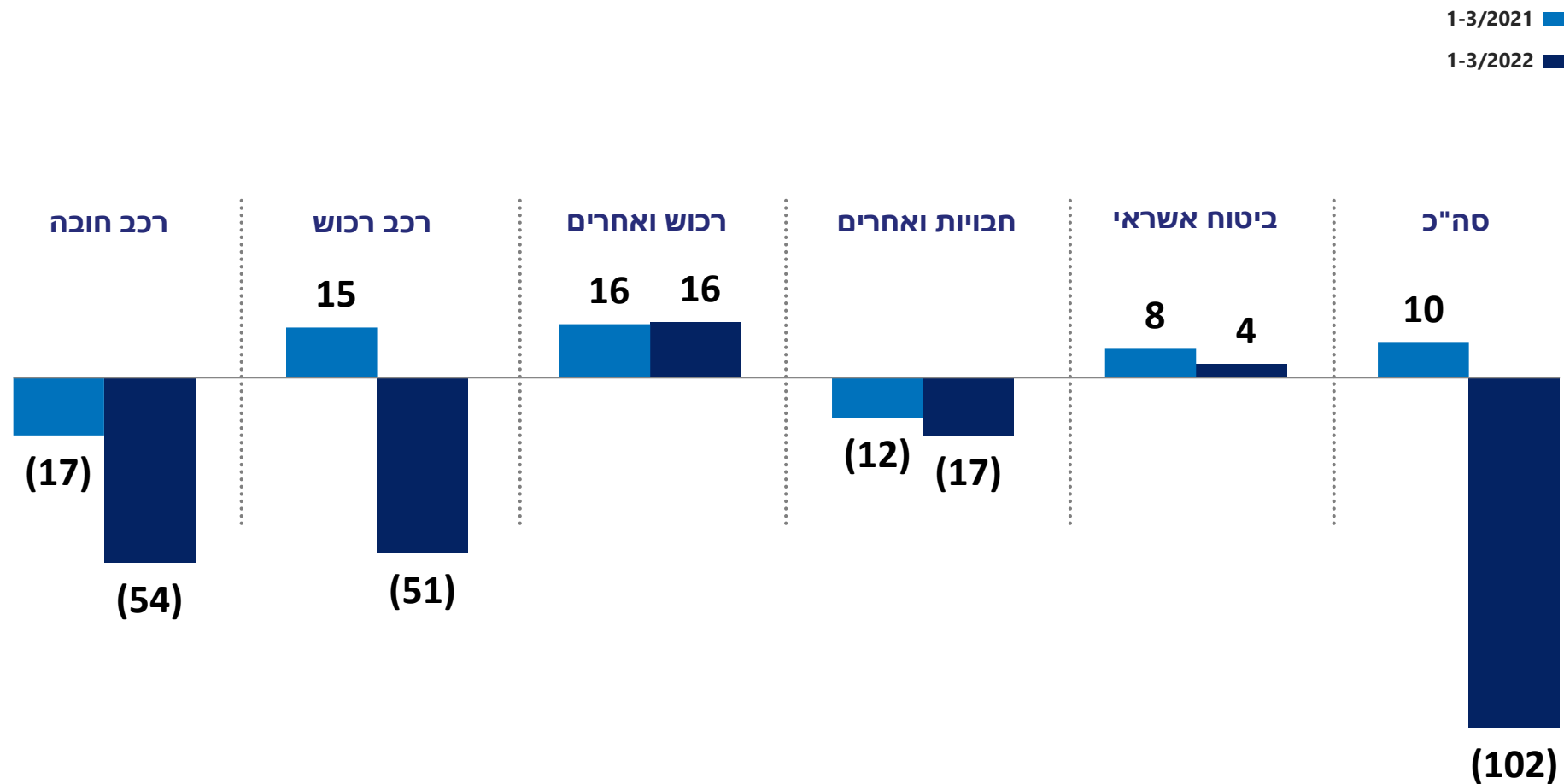


* הרווח הכולל בשנת 2019 הוצג מחדש בשל יישום למפרע של הוראות חוזר רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בדבר 'החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - בדיקת נאותת העתודה'.
 ** תשואה להון במונחים שנתיים - התשואה להון מחושבת על בסיס הרווח לתקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה מחולק בהון לתחילת תקופה המיוחס לבעלי המניות של החברה.
 הרווח לחישוב התשואה להון ברבעון מחושב לפי מכפלה של הרווח ברבעון כפול ארבע.

רווח כולל לפני מס מגזרים (במיליוני ש"ח)

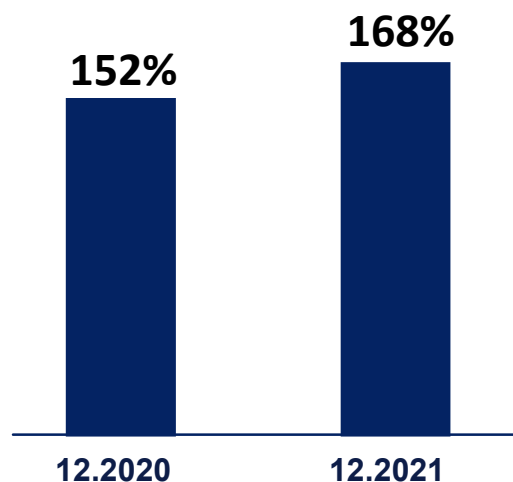


ביטוח כללי: רוח כולל לפני מס (במיליוני ש"ח)

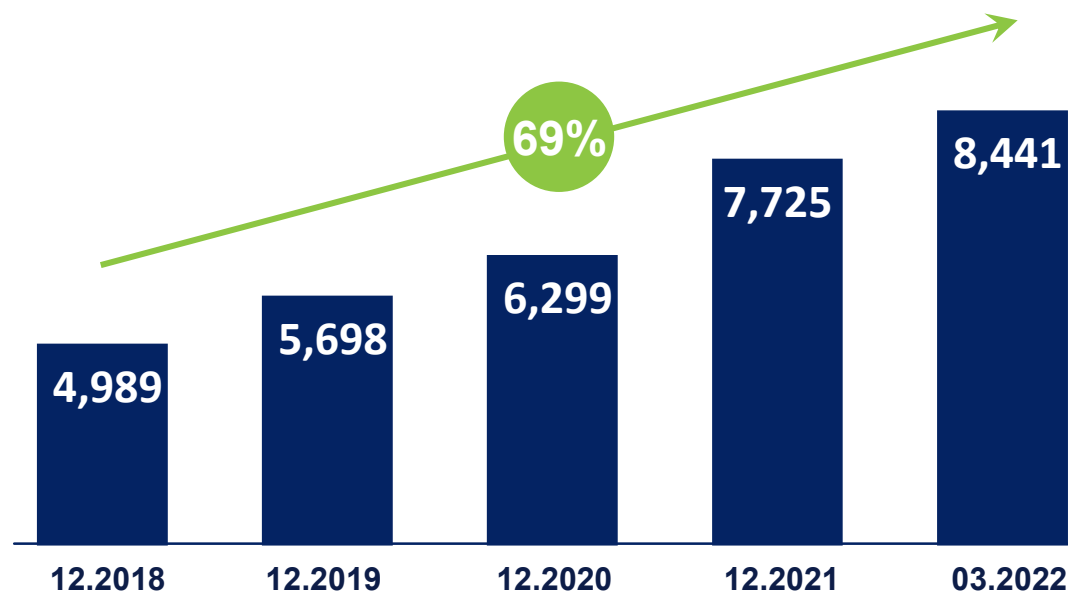


הון עצמי

יחס כושר פירעון כלכלי
כולל התאמות בגין הוראות הפריסה²



הון עצמי מיוחס לבעלי המניות של החברה¹ (במיליוני ש"ח)

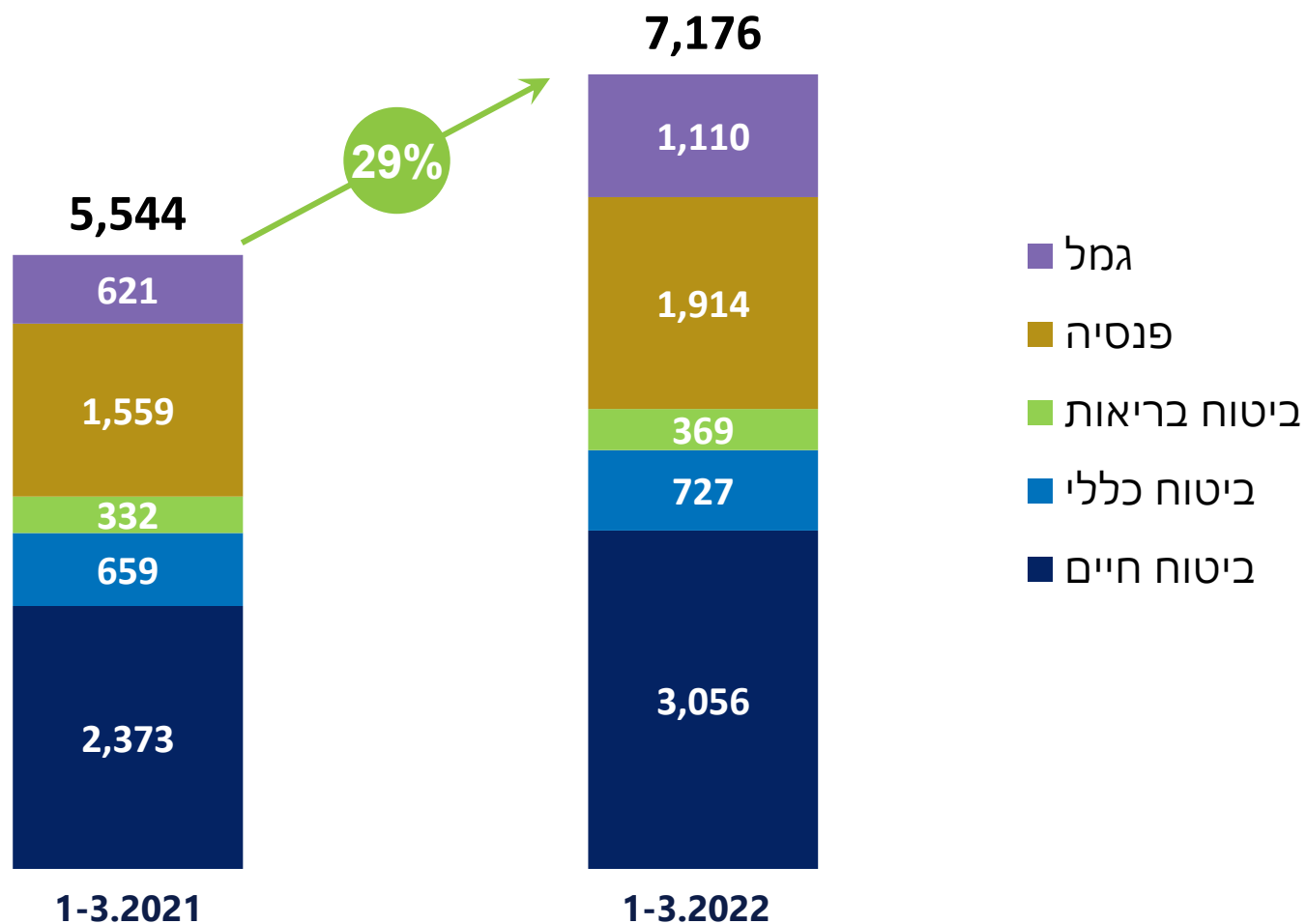


1. ההון העצמי בשנים 2018-2019 הינו לאחר הצגה מחדש בשל יישום למפרע של הוראות חוזר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר 'החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות- בדיקת נאותת העתודה'.

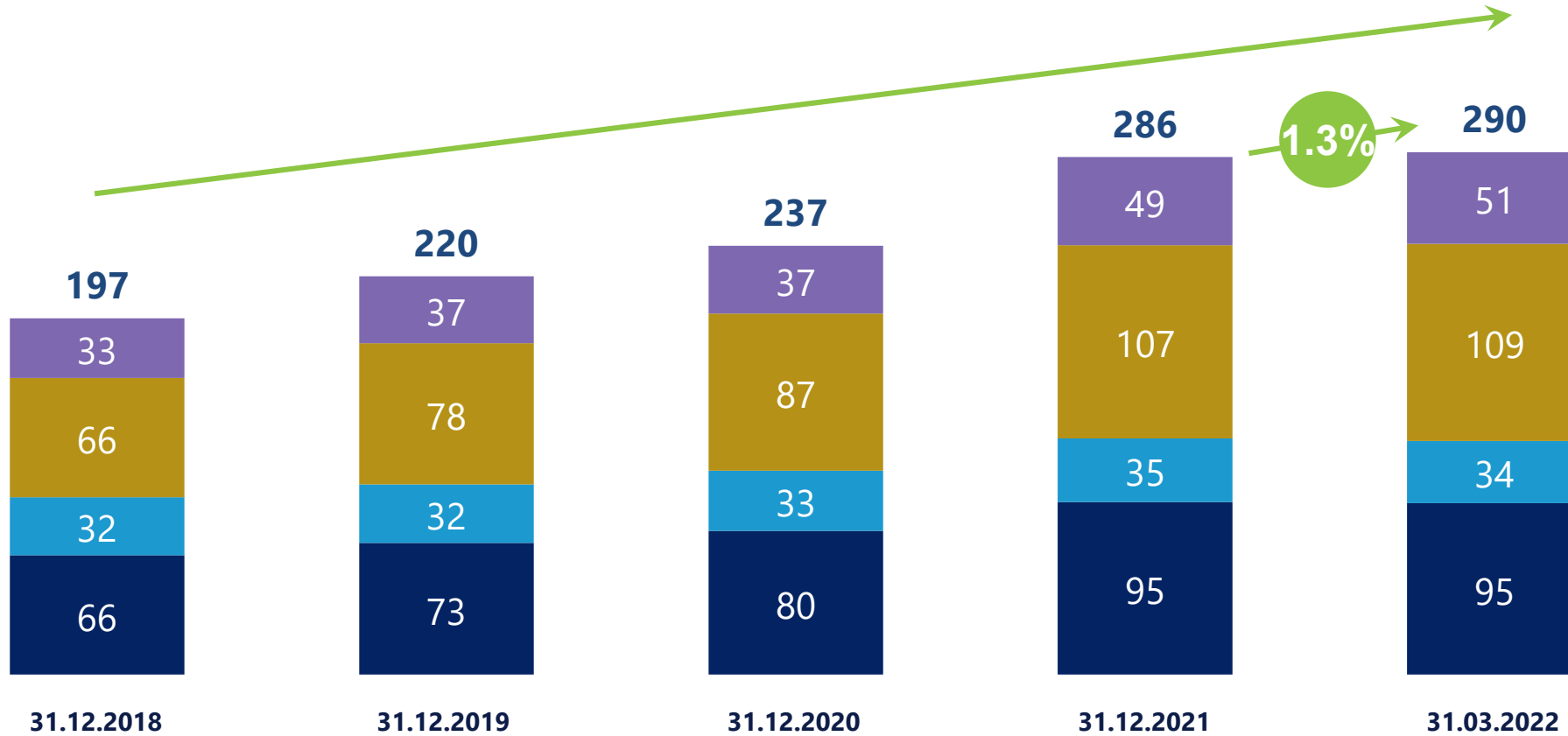
2. הנתונים כוללים השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה.



פרמיות שהורווחו ברוטו, דמי תגמולים ותקבולים בגין חוזי השקעה (במיליוני ש"ח)



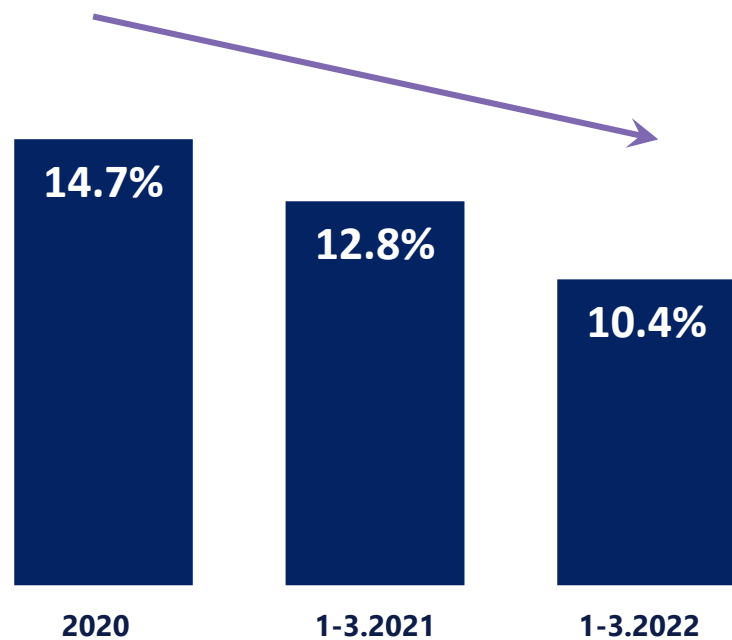
נכסים מנוהלים (במיליארדי ש"ח)



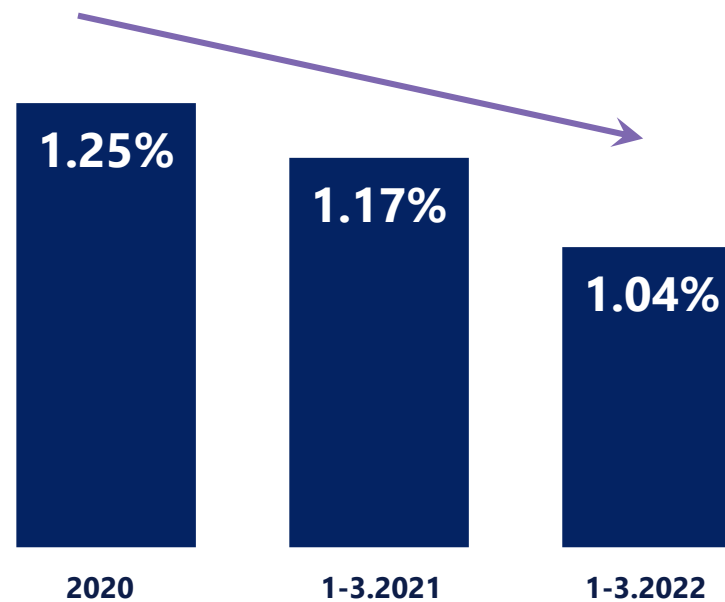
■ חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלוי תשואה ■ נוסטרו ■ פנסיה ■ גמל

שיעור סך הוצאות ועמלות

שיעור סך הוצאות ועמלות ביחס לפרמיות, דמי
גמולים ותקבולים בגין חוזי השקעה



שיעור סך הוצאות ועמלות ביחס לממוצע
נכסים מנוהלים



מובילים בתשואות



אי של יציבות
בשוק סוער

גם בשוק תנודתי
תהיו בטוחים שכלל מובילה בתשואות הפנסיה במסלול הכללי
בשנה, שלוש, חמש ועשר השנים האחרונות.

מקור: נתונים & חישובים: כלל

קרי מקרה	תשואה בשנה אחת		תשואה בשלוש שנים קלנדריות		תשואה בחמש שנים קלנדריות		תשואה בעשר שנים קלנדריות		מדד שארפ בחקש שנים קלנדריות	איזון אקטוארי בשלוש שנים קלנדריות	דירוג במדד השירות של משרד האוצר
	שנה קלנדרית אחרונה	12 חודשים אחרונים	מצטברת	מוצעת	מצטברת	מוצעת	מצטברת	מוצעת			
כלל פנסיה	16.63%	8.73%	39.59%	11.76%	54.10%	9.03%	115.09%	7.96%	1.50	0.18%	1
מנורה מבטחים	16.50%	8.82%	34.49%	10.39%	47.96%	8.15%	108.28%	7.61%	1.42	-0.50%	4
מגדל מקפת	15.30%	8.25%	34.84%	10.48%	46.89%	7.99%	98.72%	7.11%	1.52	-0.54%	3
הראל פנסיה	15.04%	7.79%	35.86%	10.76%	49.42%	8.36%	113.15%	7.86%	1.50	-0.09%	2

גם בשוק תנודתי
תהיו בטוחים שכלל
מובילה בתשואות
הפנסיה במסלול
הכללי בשנה, שלוש,
חמש ועשר השנים
האחרונות

השקעות מובילות

כלכליסט

כלל ביטוח נכנסת לשותפות עם עדי צים בשטחי משרדים בת"א

צים מכר לחברת הביטוח 50% מ-9 הקומות העליונות שבבעלותו במגדל SKY tower, במתחם יצחק שדה בעיר - כלל תשלם בתמורה 205 מיליון שקל; הנכס נמצא לפני אכלוס ואת הקומות שנמכרו יאכלסו החברות פפאיה ג'ימס ויוספו

דותן לוי 12:10, 27.03.22

כלל ביטוח נכנסה לשותפות במגדל של עדי צים בת"א: חברת הביטוח חתמה בימים האחרונים על הסכם לרכישת 50% ב-9 קומות משרדים שבבעלות צים במגדל sky tower, הממוקם במתחם יצחק שדה (חסן ערפה) בת"א.

לפי מתווה העסקה, כלל תשלום לצים 205 מיליון שקל, סכום המשקף ל-9 הקומות שווי של 410 מיליון שקל. מדובר ב-9 הקומות העליונות של המגדל (32-24) המשתרעות על שטח של 11 אלף מ"ר.

TheMarker

פרויקט כיכר המדינה יוצא לדרך – במימון חוץ-בנקאי בהיקף שיא

ברכת התקשרה עם כלל ומגרל לקבלת הלוואה של 1.7 מיליארד שקל למימון פרויקט כיכר המדינה ברחוב ה' באייר בתל אביב • התחזית לאכלוס הפרויקט – כחמש שנים מהיום • במקום אמורים להיבנות שלושה מגדלים, בני 40 קומות כל אחד, שבם יהיו 453 דירות

[illegible]

הדמיה של הפרויקט בכיכר המדינה ב-1950

[illegible]

עדין בן
החברת במסגרת התיק-באס
ביקש, במסגרת תהליך חקירה,
הוא ביום חמישי, היום, להעביר
עם הבהרה במסגרת של המגזן
למחלקת הוועדה בן 1.7 מיליארד
שקלים למספר מיליון שטרות
הוא – בן הוועדה חקירה אומלל.
בן, חבר, העניין בן 2.05
מיליארד שקל למסגרת ביקש
– ולמסגרת מדובר במספר
הוועדה העניין בן היום שני
הן עדין בן הוועדה במסגרת
במסגרת. עם תחילת העסקה
במסגרת חקירה חזר את העניין
הוא הוועדה במסגרת שטרות
הוועדה, במסגרת חקירה
מיליארד העניין את כחם שנים
מסגרת.

ice.

הראל וכלל בהשקעת ענק: זה גיוס הענק בו השתתפו

Breakthrough Properties הקרן המשותפת לחברת ההשקעות של משפחת בלדנרן וענקית הנדל"ן Tishman Speyer גייסה 3 מיליארד דולר להקמת קמפוסים ייעודיים בתחום מדעי החיים, שתי החברות השקיעו סכום של מעל 350 מיליון דולר

27.4.22 

כלל ביטוח | בלעדי

מאמינים בסוכנים: כלל רוכשת 30% ממניות ניוקום תמורת 18.2 מיליון שקל

זו תהיה סוכנות הביטוח הרביעית שבה מחזיקה כלל



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

כלל חתמה עד עסקת רכישת 30% ממניות ניקום סוכנות לביטוח, תמורת 18.2 מיליון שקל. על פי ההסכם בין הצדדים לכלל אופציה לרכישה של עד 100% ממניות הסוכנות המתמחה במוצרי ביטוחי בריאות, ביטוחי חיים ומוצרי חיסכון פנסיוניים ופיננסיים.

ניקום, סוכנות לביטוח בבעלות השותפים עזי שבתאי וירון תבור, הוקמה בשנת 2004. עוד סוכם במסגרת העסקה כי המוכרים, שבתאי ותבור, ימשיכו לנהל את הסוכנות במשך חמש שנים לפחות עם אופציה של כלל להארכת הסכם העסקה בחמש שנים נוספות.

מובילים בחדשנות

השקת שירות כלל PAY – חדשנות פורצת דרך בביטוח נסיעות לחו"ל



כלל PAY
הכרטיס דיגיטלי שדואג לכם בחו"ל



טסים לחו"ל?
חדש בביטוח הנסיעות של כלל
כלל PAY, כרטיס דיגיטלי ונטען שמשלם במקומכם
על ההוצאות הרפואיות בחו"ל, מבלי שתוציאו כסף מהכיס

כלל
ביטוח ופיננסים

לצפייה בסרט >

כלל PAY הוא כרטיס אשראי דיגיטלי נטען המיועד על ידי MAX עבור כלל חברי הביטוח בעלים ומבטוחיה בביטוח נסיעות לחו"ל של כלל ביטוח הכרטיס מועד לחדשים עבור הוצאות רפואיות בחו"ל במסגרת פריסת חופים פרטים וחד פרוקטות, מלבד, עד תוקף מוגבלת, בסכף לזנאי הפולסה ודנאי השימוש של החברות סוכרת הביטוח תעשה ע"י המבטוחות כלל חברה לביטוח בעלים

כלל
ביטוח ופיננסים

חו"ל? כלל PAY
ביטוח נסיעות לחו"ל
עם כרטיס דיגיטלי ונטען
שמשלם במקומכם על
ההוצאות הרפואיות



מובילים בחדשנות

כלל ביטוח ופיננסים זכתה בפרס
החדשנות של איגוד השיווק על
קמפיין "כלל BEHAVE" מהלך
השקה ייחודי לצד מוצר חדשני
וקמפיין פרסומי נרחב שיצר הד
וסיקור תקשורתי



פרס החדשנות 2022
איגוד השיווק הישראלי



**כלל ממשיכה להוביל את תרבות
הנהיגה בישראל**

**גאים על הזכייה בפרס החדשנות של איגוד השיווק
על השקת כלל BEHAVE**

ביטוח הרכב היחיד המעניק לנהגים טובים הנחה נוספת,
בכל חודש מחדש, בהתאם לכמות ואופן הנהיגה

מעסיק מוביל

החברות המובילות בדירוג 2022 CofaceBDI

כלל ביטוח ופיננסים דורגה במקום הראשון,
מבין כל חברות הביטוח המסורתיות בענף
בדירוג "100 החברות שהכי טוב לעבוד בהן
בישראל", על פי דירוג CofaceBDI ומגזין
TheMarker, לשנת 2022.
כלל רשמה עלייה של 19 מקומות, בהשוואה
לשנה שעברה, ומדורגת במקום ה-29

LinkedIn

כלל ביטוח ופיננסים דורגה במקום ה-14
המכובד, והיא חברת הביטוח היחידה
בענף שנכללה בדירוג LinkedIn

14.



Clal Insurance & Finance
Insurance

[See more](#)

Global headcount: 4,200 | Top Israel locations: Kinneret, Ashkelon, Judea and Samaria |
Most notable skills: Azure DevOps Server, PL/SQL, Microsoft Power BI | Most common
job titles: Project Manager, Full Stack Engineer, Quality Assurance Specialist | Largest
job functions: Finance, Information Technology, Engineering



Getty Images/Caia Image

Top Companies 2022: The 25 best workplaces to
grow your career in Israel



LinkedIn News
Published Apr 6, 2022

[Follow](#)

LinkedIn Top Companies is a ranking of the 25 companies that are investing in
their talent and helping people build careers that will set them up for long-term
success.

התרחבות עסקית בכלל החזקות

עם הכניסה לשנת 2022, החברה החליטה להתחיל במימוש מתווה אסטרטגי של חיזוק חברת ההחזקות וגיוון מקורות ההכנסה והרווח

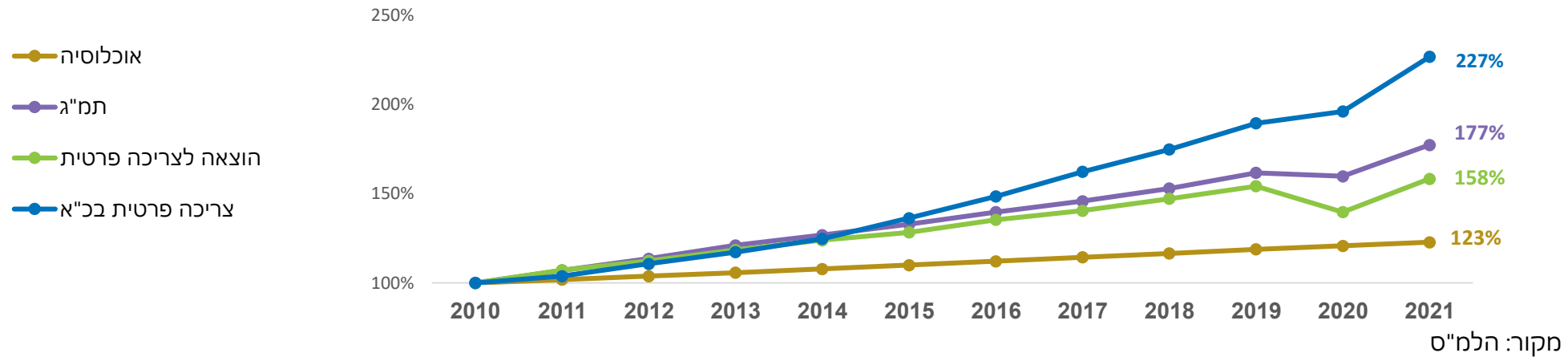


הנתונים ביחס לעסקת MAX נסמכים על נתונים פומביים של צדדים שלישיים כפי שפורט בגילויי בשקפים. המצגת אינה מחליפה עיון בדיווחים המלאים. המידע בכל הנוגע להתכנות עסקת MAX הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות כי יתממש.

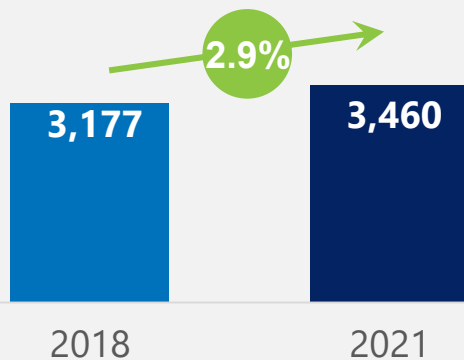


שוק התשלומים גדל בקצב מואץ

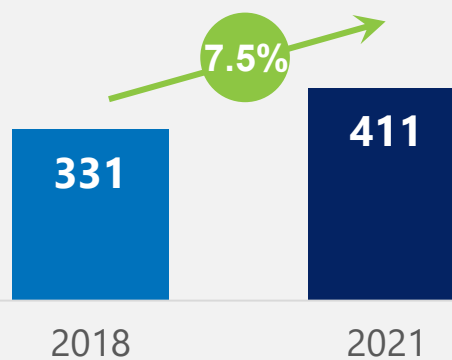
הגידול המצטבר בשימוש בכרטיסי אשראי לצריכה פרטית



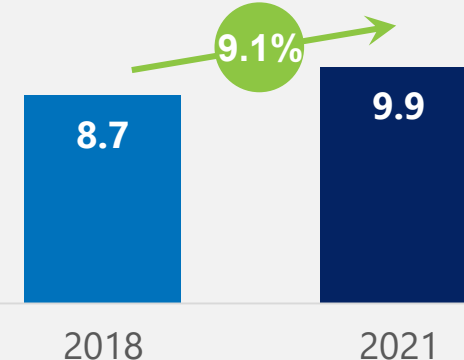
מחזור עסקאות ממוצע לכרטיס ש"ח לחודש



מחזורי עסקאות, מיליארדי ש"ח



מספר כרטיסי אשראי בישראל, במיליונים

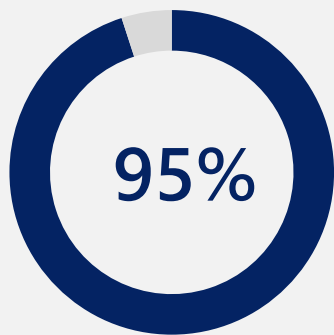


CAGR

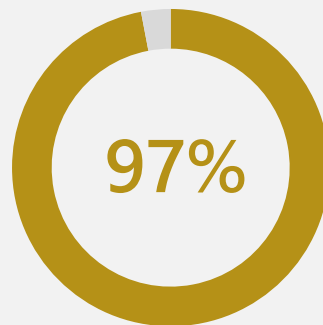
מקור: דוחות כספיים של ישראלכרט, כאל ו-MAX לשנים 2018 ו-2021

מבנה שוק האשראי

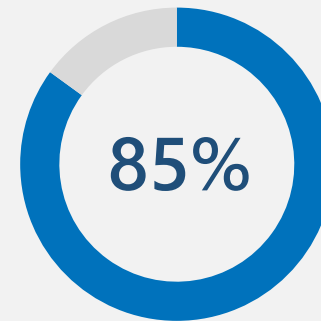
חלק הבנקים בשוק האשראי:



נתח הבנקים באשראי לעסקים
קטנים וזעירים
(גודל השוק: כ-215 מיליארד ₪)



נתח הבנקים באשראי לדיור
(גודל השוק: כ-450 מיליארד ₪)



נתח הבנקים באשראי הפרטי
(גודל השוק: כ-190 מיליארד ₪)

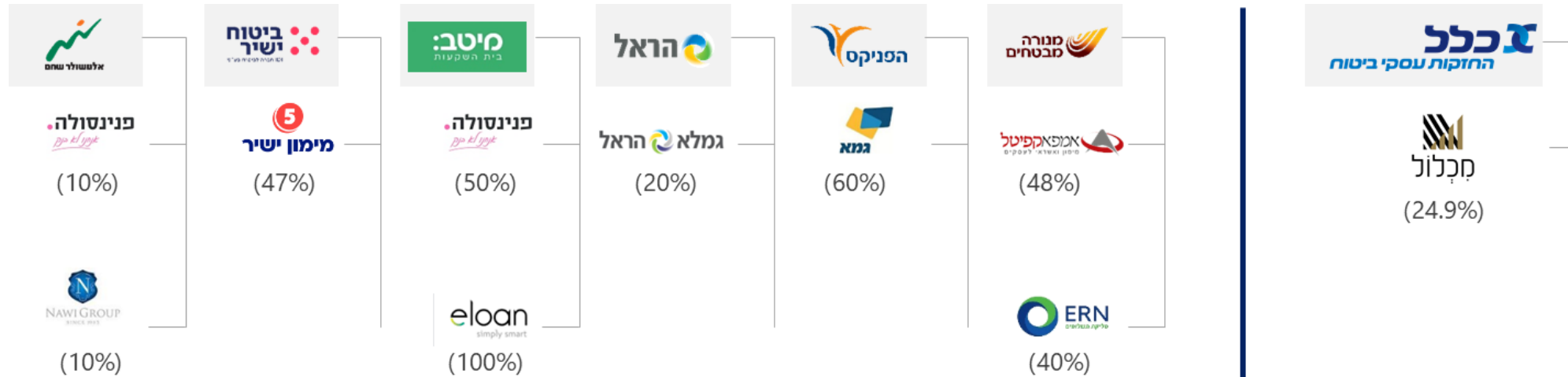
חמשת הבנקים הגדולים מהווים כ-99% מסך הנכסים של המערכת הבנקאית

שני הבנקים הגדולים מהווים כ-60% מסך הנכסים

מקורות:

דוחות כספיים: לאומי, פועלים, מזרחי, דיסקונט והבינלאומי ליום 30/9/22
בנק ישראל - הפעילות הפיננסית - שוק האשראי - החוב והאשראי במשק - יתרות האשראי במשק

חברות ההחזקה של הגופים המוסדיים רואות באשראי החוץ בנקאי כאחד ממנועי הצמיחה העתידיים



על MAX



מימון

מקורות מימון מפוזרים,
זמינים ומגוונים
מדרגת AA- באופק יציב
על-ידי S&P מעלות ו- Aa3
באופק יציב על-ידי מידרוג



טכנולוגיה ו-DATA

יכולות טכנולוגיות מובילות
וכלים יחודיים להפקת
תובנות עסקיות, חיתומיות
ושיווקיות מבסיס הנתונים
הרחב הקיים בחברה



אסטרטגיה

הרחבת תחומי הפעילות
וגיוון מוצרי – מחברת
כרטיסי אשראי לחברה
המספקת פתרונות
פיננסים איכותיים ללקוחות
פרטיים ועסקיים



חברת שירותים פיננסים

איתנה וצומחת הפועלת
בשוק התשלומים והאשראי
משנת 2000.
החברה בפיקוח בנק
ישראל



הנהלה מקצועית
אשר מיישמת
בהצלחה את
התכנית העסקית
של החברה



מציגה צמיחה
גבוהה בפעילות
האשראי החוץ
בנקאי



מציגה יציבות במחזורי
הסליקה בפעילות
כרטיסי האשראי,
המהווים מקור של
רווחיות ושל תזרים
גבוה (הסכם עם בנק
לאומי עד שנת 2029)



החברה
השלישית
בגודלה
בפעילות

מימון רכישת WPI (המחזיקה במלוא מניות MAX והייפ)

בהתאם למזכר הבנות מיום 10/04/2022 שאינו מחייב ואין ודאות כי המזכר יגובש לכדי הסכם מחייב או כי מתווה המימון יושלם בדרך האמורה

תשלום נטו בגין מניות WPI:
כ-1.6 מיליארד ₪

חוב קיים ב-WPI:
כ-880 מיליון ₪

**החברה בוחנת
אופטימיזציה של
מקורות המימון
להשלמת התמורה
הנדרשת, כמו גם את
מבנה העסקה
האופטימלי**

כ-400 מיליון ₪ ישולמו
למוכרים באמצעות הקצאת
מניות פרטית, לפי מחיר של
כ-77 ₪ למניה

כ-500 מיליון ₪, גויסו בינואר
2022, לפי מחיר של כ-79 ₪
למניה.
יצוין כי בנוסף לחברה
קיימים נכסים נזילים של
כ-186 מיליון ₪



דברי המנכ"ל והיו"ר

תוצאות הרבעון משקפות את המשך המגמה של החברה לצמיחה בהכנסות, תוך ייעול מבנה ההוצאות, דבר המעיד על המשך שיפור איכות פעילות הליבה שלה. אנו פותחים את השנה עם הכנסות גבוהות ורווח נאה, זאת למרות הירידות בשוקי ההון. הפרמיות שהורווחו ברוטו, דמי הגמולים והתקבולים בגין חוזי השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-7.2 מיליארד, צמיחה מרשימה של כ-29%! ביחס לרבעון המקביל אשתקד. במקביל, שיעור ההוצאות והעמלות מפרמיות ותקבולים, ירד. כלל ממשיכה להוביל בתשואות לעמיתים גם בתקופה זו של תנודתיות בשווקים, ומציגה נתונים מרשימים של צבירה נטו חיובית של כ-5 מיליארד ₪ בתחומי הפנסיה והגמל. בתוך כך, היקף הנכסים המנוהלים של החברה הגיע לשיא חדש בסוף הרבעון הראשון של שנת 2022, ועומד על כ-290 מיליארד ₪. בתחילת חודש אפריל, כחלק ממהלך שמטרתו להרחיב את פעילות חברת ההחזקות, חתמו על מסמך הבנות עם קבוצת MAX. עסקה זו, ככל שתושלם, צפויה לצקת תוכן משמעותי לכלל החזקות, לשפר את הפרופיל הפיננסי של הקבוצה ואת איתנותה.

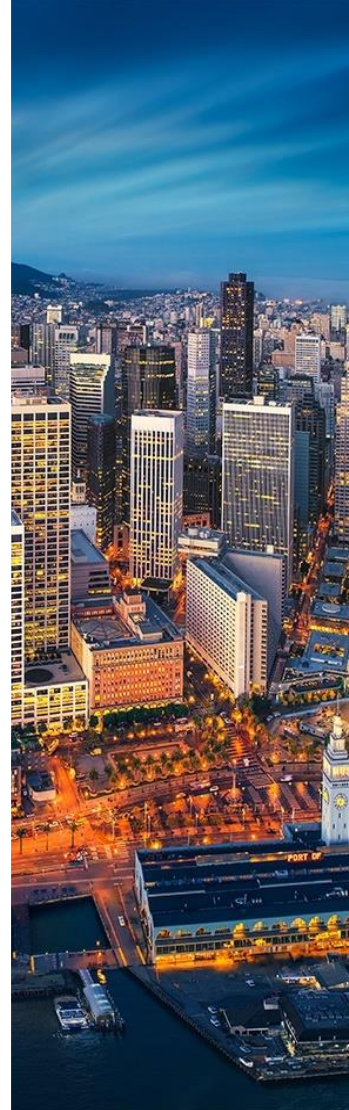
כלל ביטוח ופיננסים ממשיכה להציג רווחיות גבוהה בעסקי הליבה שלה, ומציגה צמיחה מרשימה בפרמיות ותקבולים של כ-1.6 מיליארד ₪, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. עם הכניסה לשנת 2022, קיבל דירקטוריון החברה החלטה לממש מתווה של חיזוק חברת ההחזקות וגיוון מקורות ההכנסה והרווח שלה. בתוך כך, נחתם מזכר הבנות לרכישת MAX. רכישה זו תוכל להוות הזדמנות להרחבת פעילות הקבוצה באמצעות בניית זרוע פיננסית, לצד הפעילות הנרחבת בחברת הביטוח.



יורם נוח
מנכ"ל כלל החזקות



חיים סאמט
יו"ר כלל החזקות



תודה