



Financial Statements For The Period January-September 2020

Review for Analysts, November 2020



Limitation of Liability

This presentation includes partial information only with respect to the Company's results for the period January-September 2020, 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.

Who we are?



Clal Insurance is one of the leading insurance and long-term savings groups in Israel



Assets under management: **NIS 220 billion** (As of the end of September 2020), On a similar scale to the end of December 2019 despite the COVID-19 crisis. As of the end of November 2020, the amount of assets increased to app. **NIS 229 billion**.



Total premiums, contributions and receipts with respect to investment contracts in January- September 2020: approximately **NIS 14.5 billion**. An increase of 4% compared with the corresponding period last year.



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



Operates together with approximately 2,000 insurance agents



Employs approximately 4,200 employees



Platinum+ rating of Maala in the field of corporate responsibility

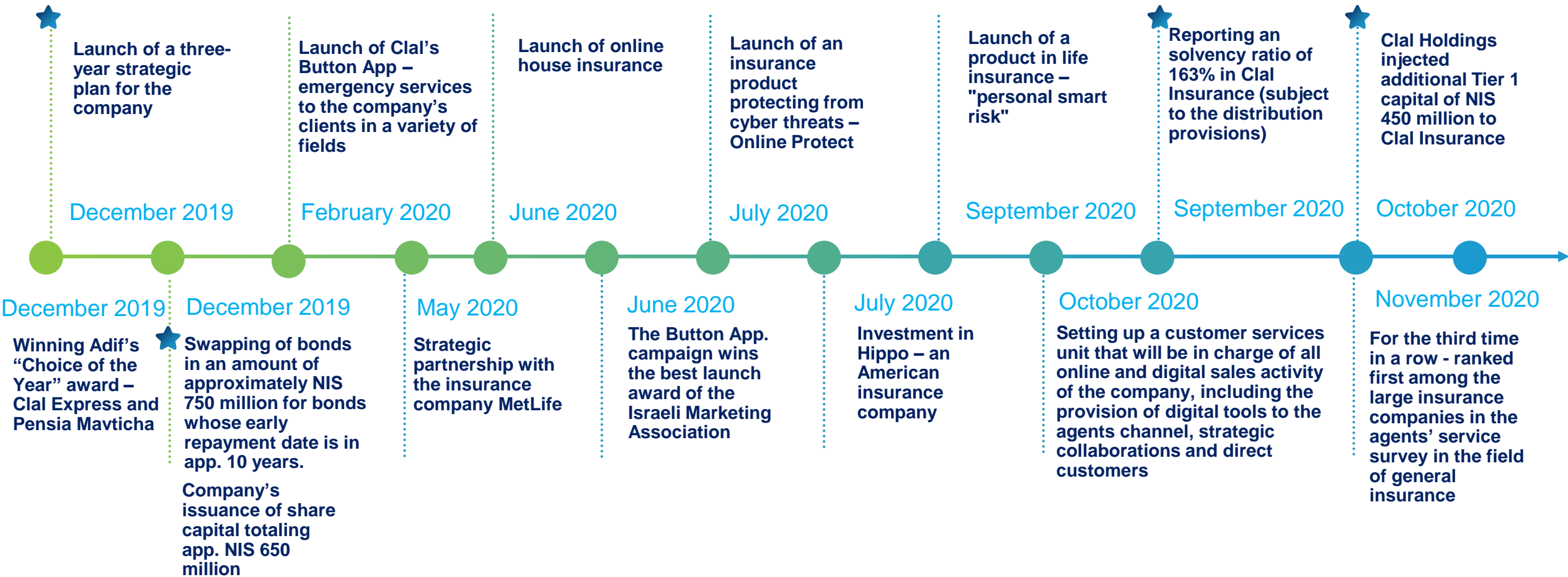


Leading in investment returns over time

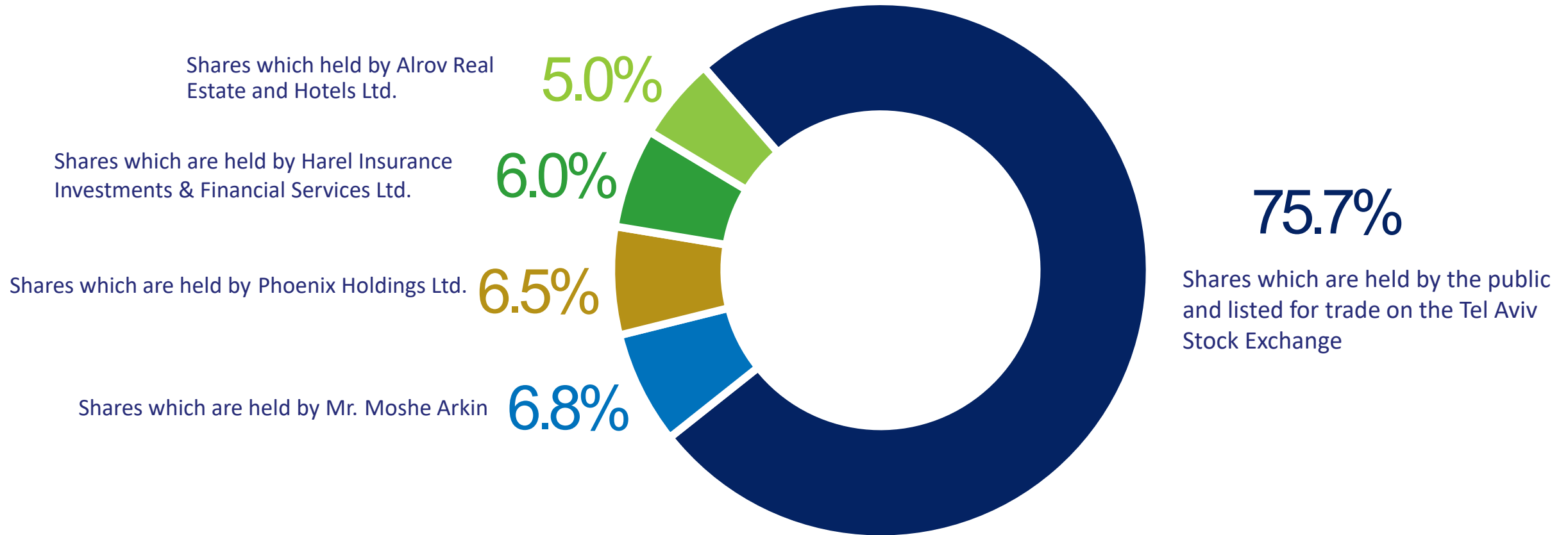


The Company has unique activity in the field of mortgages and credit insurance

Principal milestones in the last year

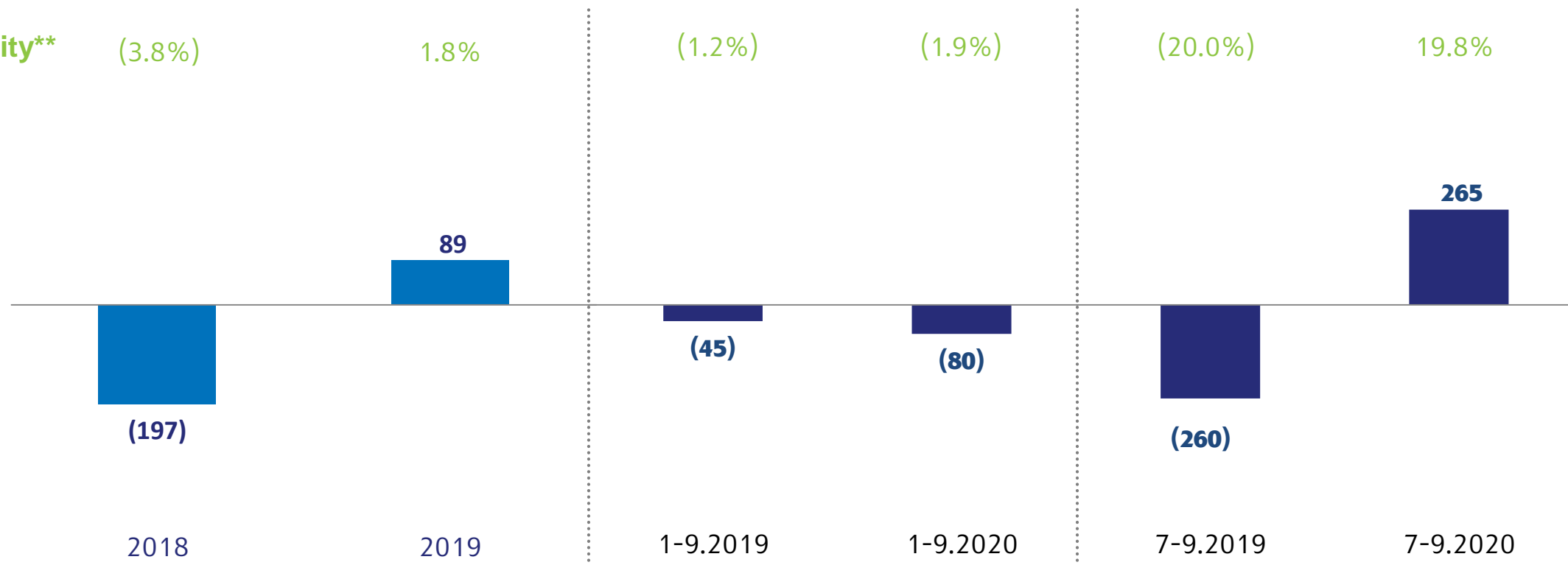


Shareholders



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

Return on Equity**

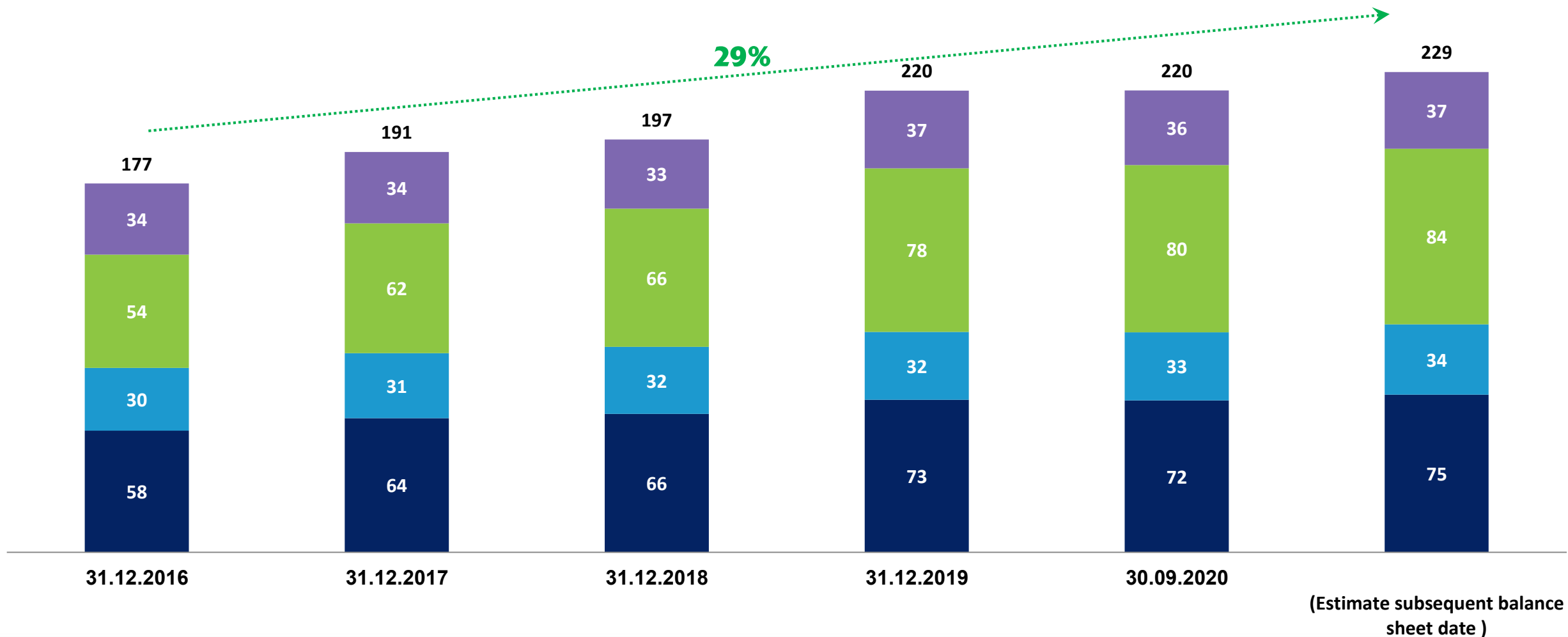


* In the years 2018-2019 and in the corresponding periods last year, the comprehensive income was restated due to retrospective application of the Capital Markets, Insurance and Savings Authority's circular regarding the "review provision with respect to the liability adequacy".

** 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.

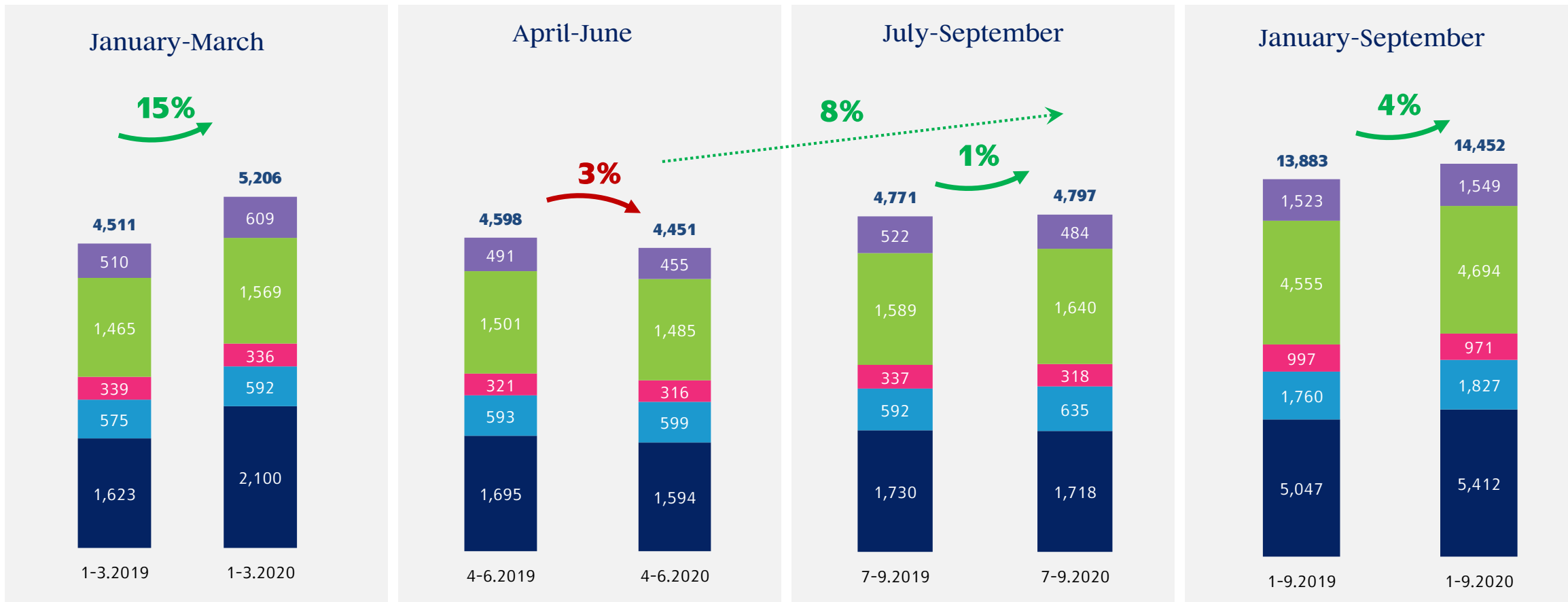
Managed Assets (NIS Billions)

Provident Pension Nostro Investment-linked insurance contracts and investment contracts



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

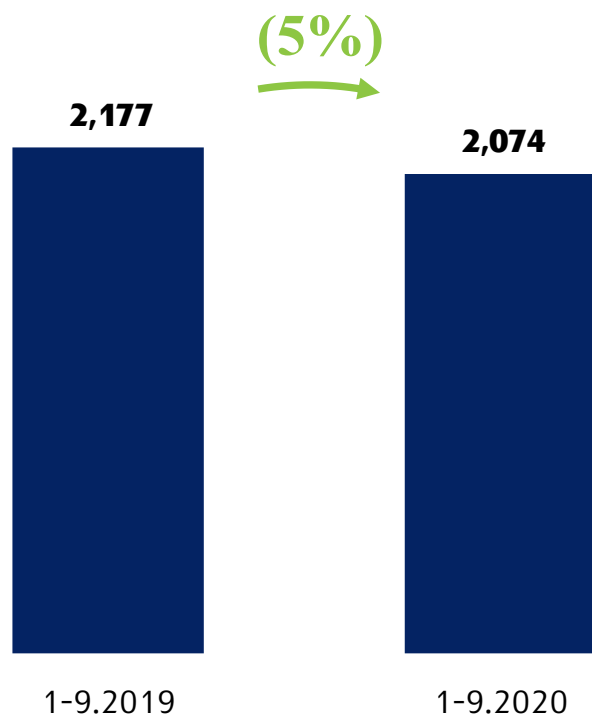
■ Provident
 ■ Pension
 ■ Health insurance
 ■ Non-life insurance
 ■ Life insurance



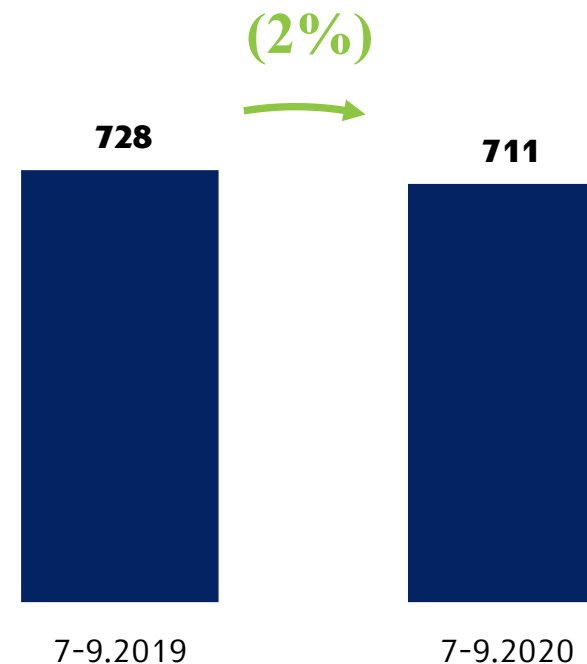
- The decrease in insurance premium in the health insurance line of business stems from termination of engagement in collective long-term care insurance with Kupat Holim Leumit; premiums earned from this engagement in the corresponding period last year amounted to app. NIS 33 million. After deducting the premiums received last year from Kupat Holim Leumit, the health insurance premiums increased by app 1% compared with the corresponding period last year.

Total general and administrative expenses, marketing expenses and commissions (NIS Millions)

January-September

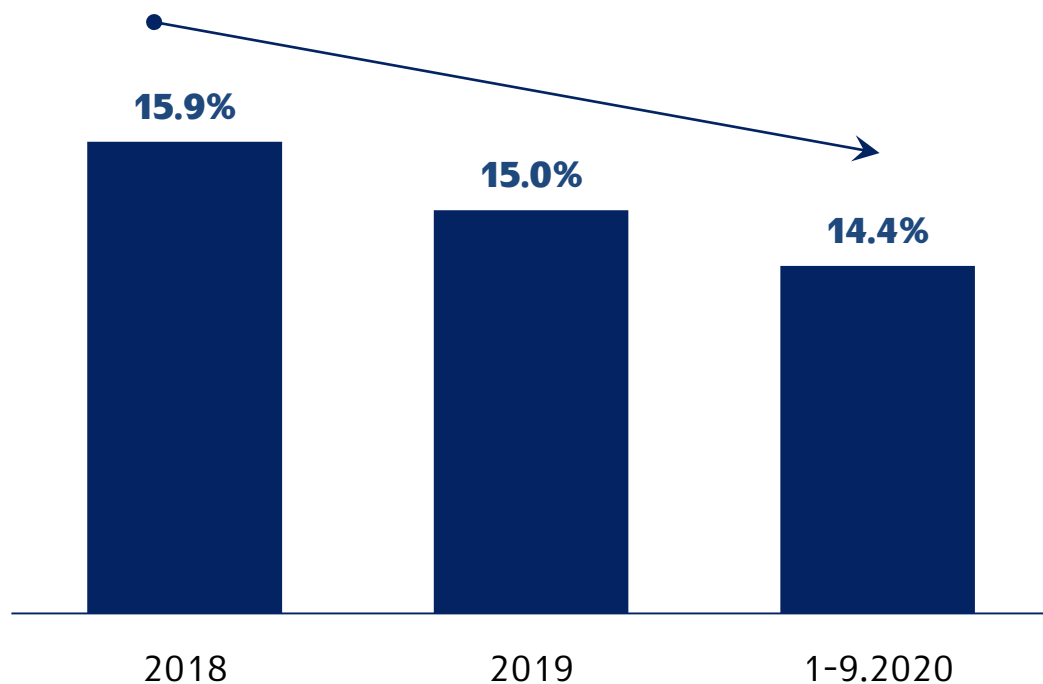


July-September

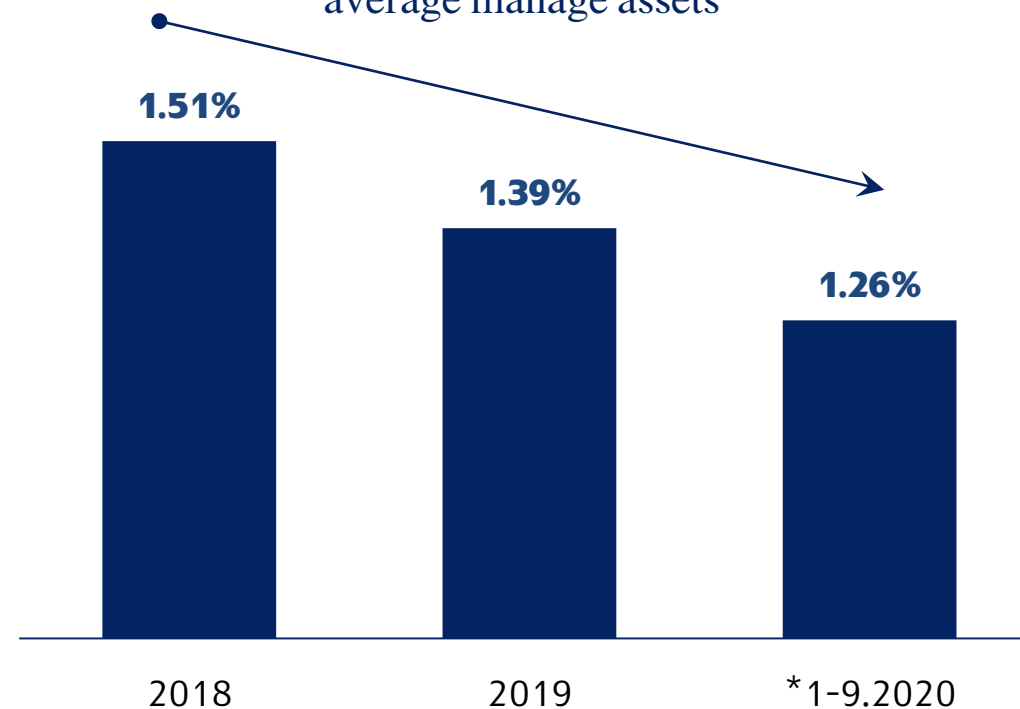


Rate of total general and administrative expenses, marketing expenses and commissions

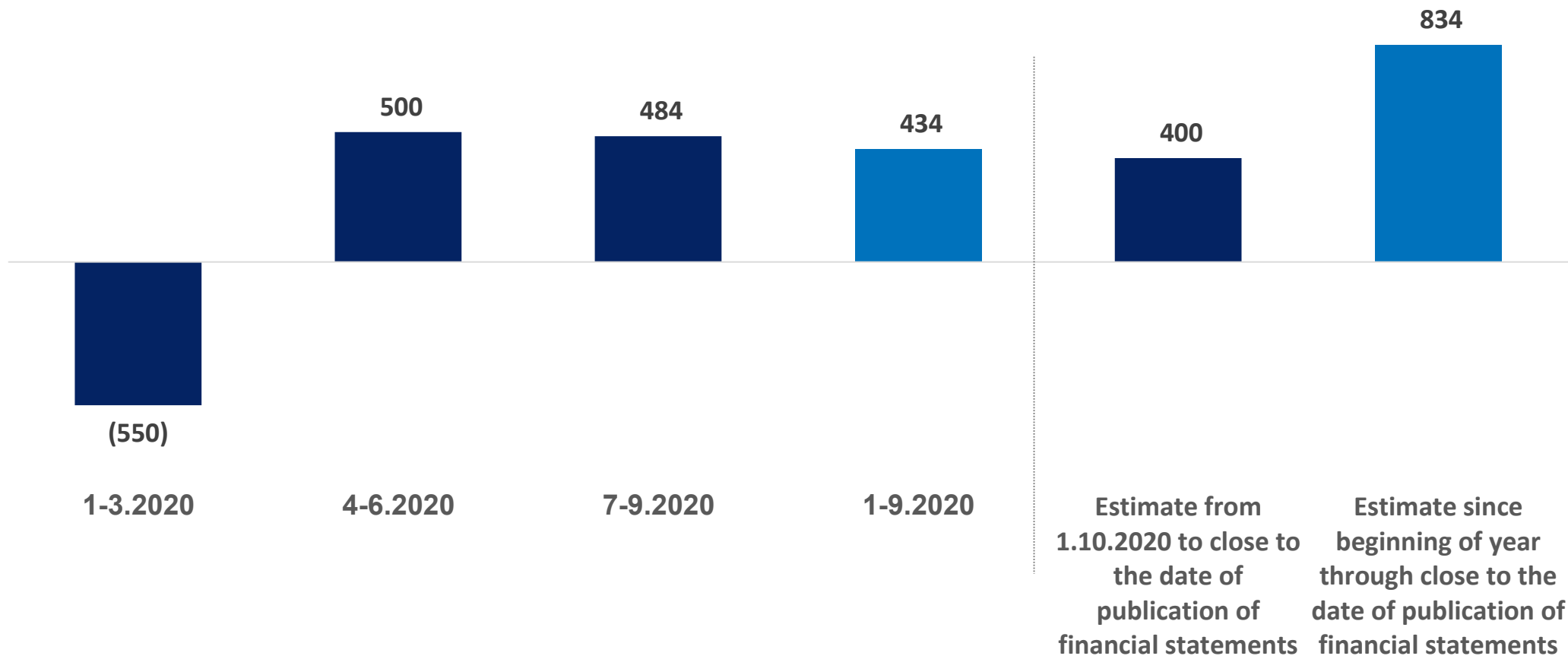
Rate of total expenses and commissions in relation to premiums, contributions and proceeds in respect of investment contracts



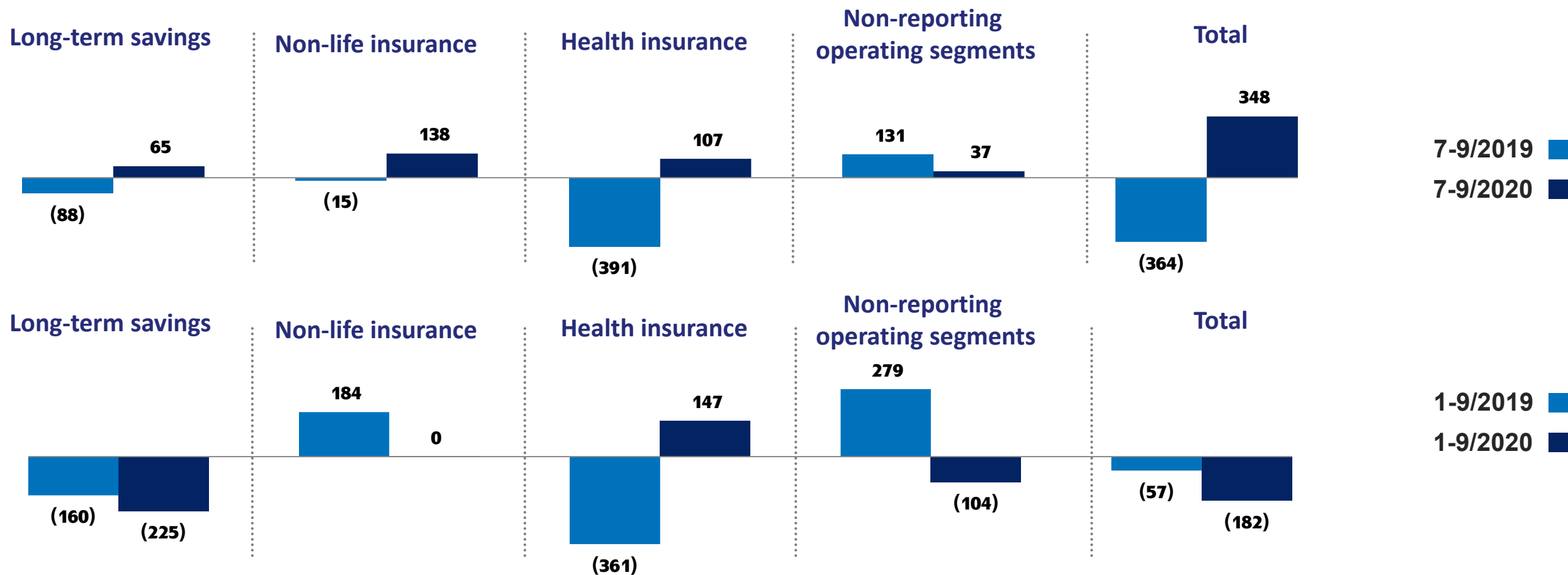
Rate of total expenses and commissions in relation to average manage assets



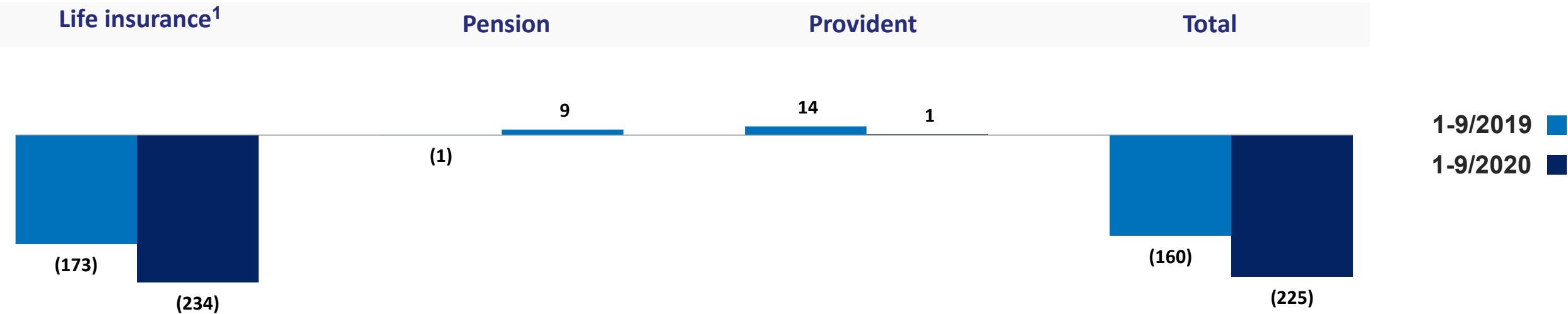
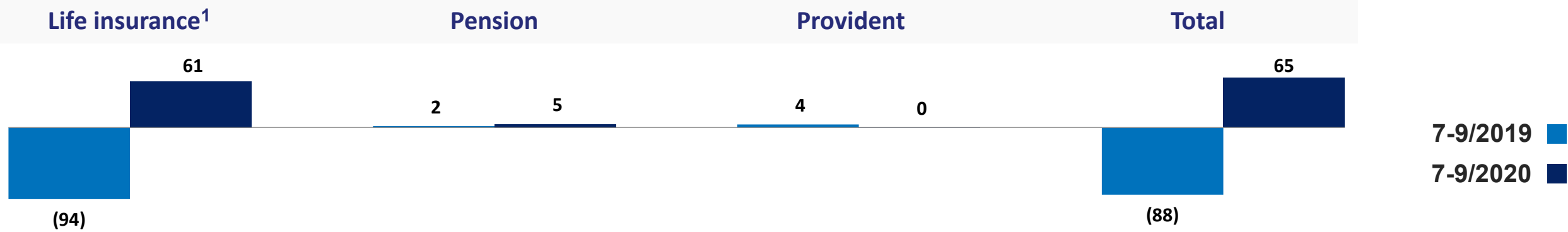
Income from Nostro Investments (NIS Millions)



Comprehensive Income Before Tax by Segments (NIS Millions)

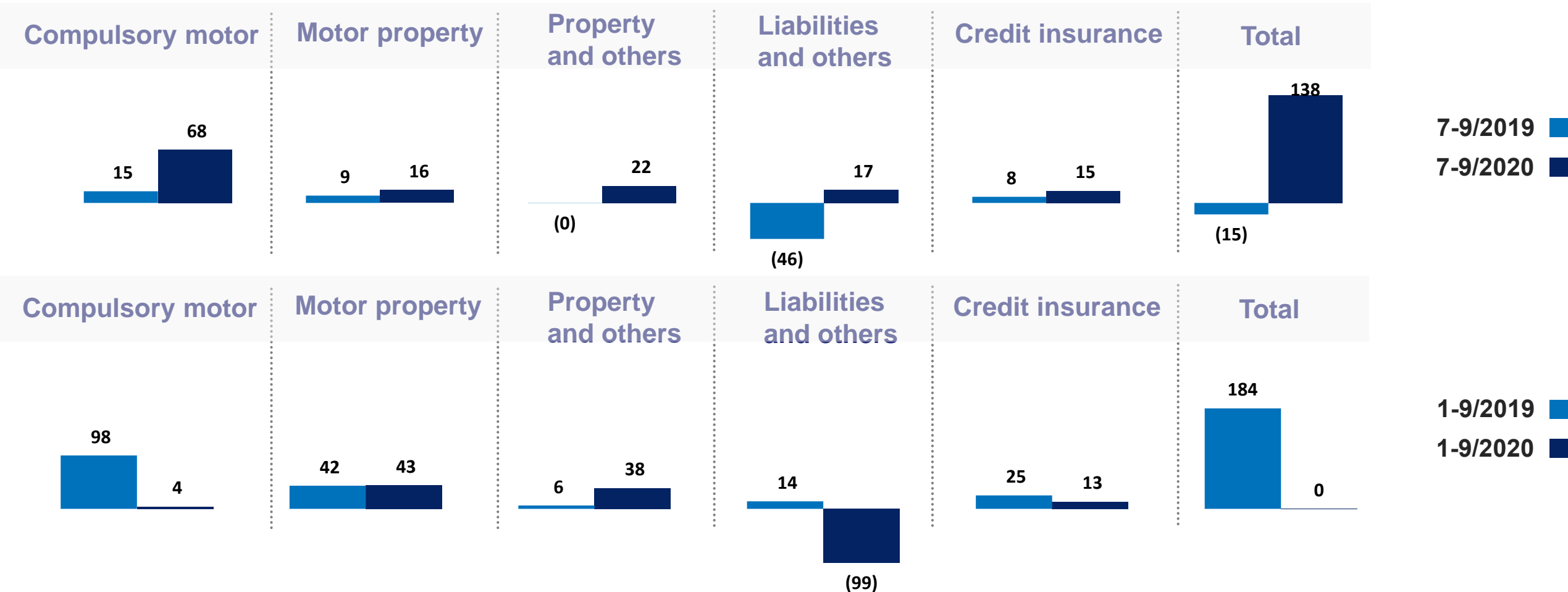


Long Term Savings | Comprehensive Income Before Tax (NIS Millions)



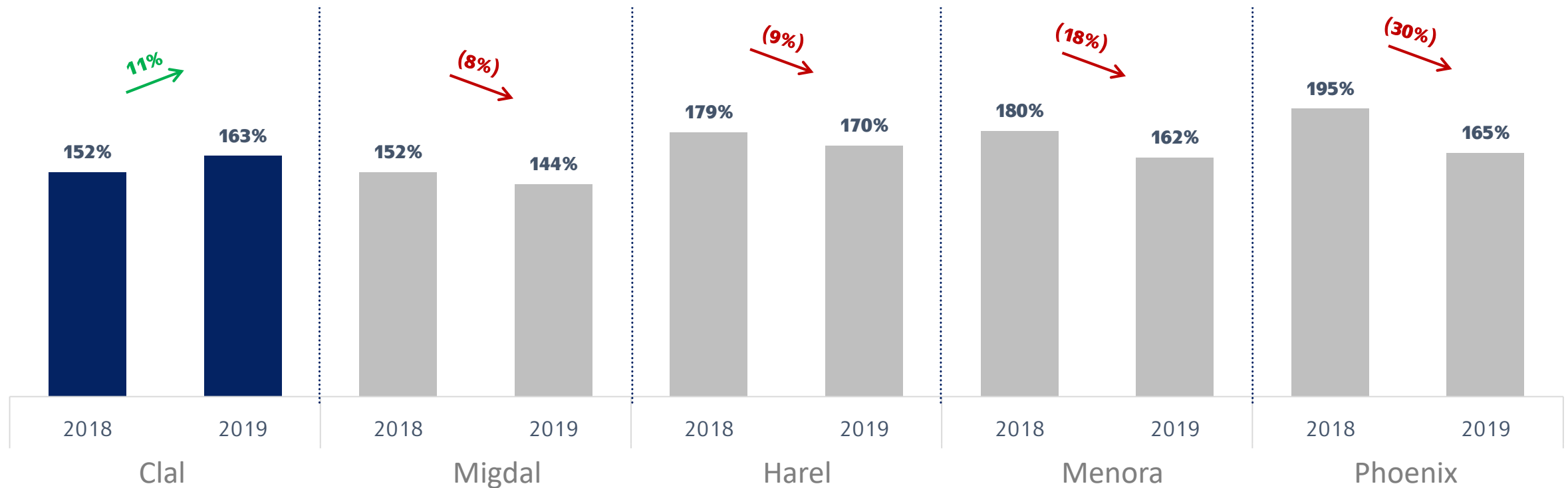
* In the year 2019 and in the corresponding periods last year, the comprehensive income was restated due to retrospective application of the Capital Markets, Insurance and Savings Authority's circular regarding the "review provision with respect to the liability adequacy".

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



Results of calculation of the Economic Solvency Ratio as of December 31 2019

Economic Solvency Ratio subject to the distribution provisions



Leading Investments

כלכליסט

מגדלי היוקרה בכיכר המדינה: קרן ברקת וכלל ביטוח יממנו 1.75 מיליארד שקל



14/8/20

16.11.20

TheMarker

"השקענו באסיה וצימצמנו בארה"ב": כלל הובילה את קרנות ההשתלמות באוקטובר

בראש הטבלה: כלל ומנרה תשואות המסלול המניית בקרנות ההשתלמות באוקטובר

כלל	מנרה מבטחים	מיטב דש	מנדל	הפניקס אקסלנס	הלמן אלדובי	פסגות	ל"ן לפידות	הראל	אלטשולר שחם אנליס
1.02%	0.95%	0.84%	0.66%	0.63%	0.41%	0.39%	0.12%	-0.20%	-0.29%
-8.44%	-10.14%	-4.40%	-8.16%	-6.62%	-7.15%	-3.82%	-7.63%	-4.12%	2.40%
10.07%	9.16%	13.12%	12.39%	10.77%	13.63%	10.96%	16.89%	7.48%	18.24%
29.28%	11.91%								

כלכליסט

במקום פז: כלל ביטוח נכנסת לרכבת הקלה

חברת הביטוח תהיה חלק מקבוצה שתמודד במרכזי הקו הירוק והקו הסגול בגוש דן

14/8/20

23.11.20

TheMarker

פחות נדל"ן, יותר היי-טק: המשקיעים הכי שמרנים מנסים להיכנס למאה ה-21

כרי לעודד השקעות בענף, נבחרה קשרה גופים מוסדיים שישקיעו בשנה וחצי הקרובות 2 מיליארד שקל בסטארט-אפים ישראליים - ויזכו לרשת ביטוח מהמדינה • המטרה לחשוף גופים גדולים לתעשייה ולגוון את ההשקעות בהיי-טק המקומי, במיוחד בתקופת משבר הקורונה • "אחרי שני עשורים של התמקדות בתשתיות ונדל"ן - בעשור הקרוב ישדרו רק חברות שיאמצו טכנולוגיות מתקדמות"



יוסי דורי, מנכ"ל פז

יוסי דורי, מנכ"ל כ.כ.פ. ומנהל ההשקעות הראשי בכלל ביטוח: "אם היינו בשני עשורים של תשתיות ונדל"ן, אז שני העשורים הבאים יהיו של הטכנולוגיה"

קדימה להייטק חשיפת גופים מוסדיים בולטים לתחום ההיי-טק

חברות סטארט-אפ	קרנות הון סיכון	גודל התיק, במיליוני דולרים	מספר חברות
REE, היפן, אינפארם, פאנאיה	הנקו ונצ'רס, FinTLV, אנטריי קפיטל, IGP	310	כלכליסט
Yotpo, אקסיליון, Lumen וסטילרווב	קומרה, ION	30	MORE
היפן, נקסט אינשורנס	אינסטיט, וינטאבי	230	פסגות
פיקסלוט, איתמר, OverWolf, Audiburst	---	כמה מיליונים בודדים	מרכזי טפחות
Avanan, נימה, NSKNOX Augury	ורטקס, מונוטה, מונוטה	160	דיסקונט

כלכליסט

במרדף אחר המתחרה למונייד: היפו השלימה גיוס לפי שווי של 1.5 מיליארד דולר

כלל ביטוח, פסגות ופועלים משקיעות 50 מיליון דולר בחברת האינשורטק שמשלימה בימים אלה גיוס של 150 מיליון דולר, לפני שנה גייסה היפו 100 מיליון דולר לפי שווי של מיליארד דולר - כלומר שוויה נסק ב-50% בתוך שנה; 21/7/20

Rated Platinum Plus in the corporate responsibility metric



מתרגשים ++

כלל ביטוח ופיננסים גאה על זכייתה בדירוג הגבוה ביותר של מעלה לאחריות תאגידית בעסקים - **פלטינה פלוס!** אנו מחויבים להמשיך בהטמעת שיקולים חברתיים וערכיים למען החברה והקהילה בה אנו פועלים.

maala index 20

פלטינה +

דירוג המחקר & רישום | 2024

Leading in service

Ranked first
In service in the field of general insurance

The company was given the highest grades in leading categories, including fairness, transparency, prices, employees' availability, flexibility, convenience of using the company's portal, warm and personal relationships with the professional team and high satisfaction from company's functioning during the COVID-19 crisis

פעם שלישית גלידה



**שנה שלישית ברציפות במקום הראשון
בסקר שביעות רצון הסוכנים בביטוח אלמנטר**

כלל ביטוח ופיננסים גאה להוביל בפעם השלישית ברציפות את
חווית השירות בקרב סוכני הביטוח בישראל.
נמשיך להעניק לכם את השירות האיכותי והמקצועי ביותר, למען הצלחתנו המשותפת

כלל
ביטוח ופיננסים

לשכת סוכני הביטוח
בישראל

מנתוני סקר עמדות הסוכנים בנושאי ביטוח אלמנטר.
כלל ביטוח ופיננסים דורגה במקום הראשון בקרב
חברת הביטוח הגדולות.

Leading in service

Ranked first

In the Israeli Management
Center's competition

for excellence in service and customer experience

גם השנה כלל ביטוח ופיננסים זכתה

במקום הראשון

בתחרות מצויינות בשירות וחוויית לקוח

אנו מאמינים כי שירות מצוין הוא דרך חיים, אנו מחוייבים לו בכל נקודות המפגש עם לקוחותינו וסוכנינו ומבטיחים להמשיך ולתת שירות מקצועי ואיכותי גם בעתיד



כלל
ביטוח ופיננסים

תחרות המייל
מצוינות בשירות
וחוויית לקוח
2020

זכייה בתחרות המייל בקטגוריית
"השירות כשותף אסטרטגי"

Leading in service

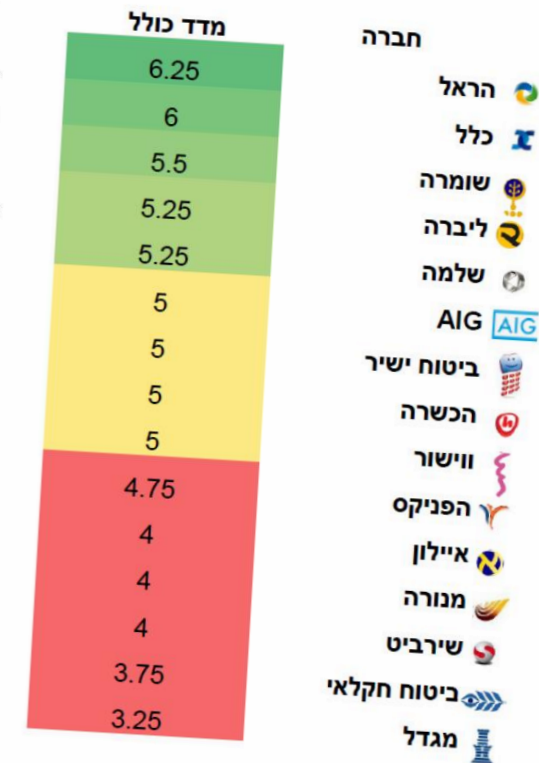
Measurement by the Capital Markets Authority – insurance companies that excelled in their support to customers during the COVID-19 crisis

The Authority assessed a number of actions that benefited customers in three different categories

- 1 Economic benefits to customers
- 2 Economic benefits in new transactions
- 3 Insurance terms benefits

At the end of the assessment, each company was assigned a grade between 0 to 8

ביטוח רכב || הראל וכלל הן חברות הביטוח שזכו ברמת הסולידריות הגבוהה ביותר בתקופת הקורונה
רשות שוק ההון חושפת אלו חברות ביטוח באו לקראת המבוססים בתקופת משבר הקורונה || מגדל זכתה לדירוג הנמוך ביותר



Leading in product innovation

Life insurance

- **“Personal Smart Risk”** – tailored life insurance On the occasion of the launch insured persons are given benefits
- **Immediate allowance** – a range of solutions for retirees alongside a new remuneration model for plans
 - Amendment 190
 - Uniform profile
 - Active uniform profile
 - Pension fund



כשהחיים רק
מתחילים...

חדש! מגוון פתרונות ליוצאים לגמלאות

A vertical stack of six macarons in different colors: orange, light blue, light green, light orange, pink, and yellow. They are arranged neatly on a white background.

**אתם קובעים
מתי לעצור...**

**כלל ביטוח ופינוסים משיקה:
ריסק אישי חכם**

ביטוח חיים למקרה מוות מותאם אישית
המאפשר לך לקבוע את הגיל בו עליית
הפרמיה תיעצר* כך שישאר לך יותר
כסף לעתיד.

Leading in product innovation

Health insurance

- Compensation up to NIS 700,000
- Entry age – since birth instead of 6 months
- And! – compensation in respect of hospitalization of children for more than 30 days – at no cost



חדש!
אשפוז ילדים
מעל 30 יום
עלינו

מדיכלל מחלות קשות 32 הכי טובה למשפחה

מכסים את מה שבאמת צריך

המציאות מחייבת אותנו להתמודד עם מצבים בלתי צפויים במהלך חיינו. מחלות קשות תופסות את רובינו לא מוכנים, ועלויות להימשך שנים רבות. עם פוליסת מדיכלל מחלות קשות אתם שומרים על המשפחה שלכם בכיסוי המשתלם ביותר.

Leading in innovation

Podcasts – “the things that matter”

- A new series of podcasts that will deal in the things that really matter in our life: health, finance, cybersecurity and more.
- Conversations with the best experts bringing new perspectives on a variety of insurance and finance issues, as well as tools for dealing with situations we encounter on a daily basis



Our employees love the company

A significant improvement
in company's ranking in the
top 100 companies to work
for in Israel

rating issued in respect of 2019 by
TheMarker and Coface BDO



עובדות ועובדים יקרים,

אני מתרגש לספר לכם כי בדירוג 100 החברות שהכי טוב לעבוד בהן בישראל,
כלל רשמה בשנה האחרונה עלייה מדהימה של 31 מקומות!

בזכות ההצבעות שלכם, עשתה כלל את הקפיצה המשמעותית ביותר בתחום הפיננסים, וטיפסה
מהמקום ה-85 למקום ה-54 בדירוג ואנו ממוקמים במקום ה-3 מבין חברות הביטוח המסורתיות.

הדירוג בוצע ע"י CofaceBDI ומגזין TheMarker.

אני מבקש בשם הנהלת החברה להודות לכל אחת ואחד מכם על האמון והמחוייבות הגדולה שלכם.

נמשיך כתמיד לעבוד במקצועיות וברמת שירות הגבוהה ביותר, לטובת מובילותה של כלל ביטוח
ופיננסים כמעסיקה גדולה ומשמעותית בישראל.



Yoram Naveh, CEO

// The third quarter's results of Clal Insurance and Finance reflects the company's resilience and its ability to tackle crises such as the COVID-19 crisis. Despite the COVID-19 crisis, the company successfully implements the strategic plan it outlined towards the end of 2019, and presents high revenue growth compared to sector peers, alongside a consistent reduction in costs.

Despite a turbulent year in capital markets, we report net income of app. NIS 265 million, an app. NIS 535 million increase compared with the corresponding quarter last year in which we reported a loss. At the same time, the company continues streamlining its activities, and at the beginning of the month we implemented an organizational change that will allow further streamlining in the future beyond the targets set in the approved strategic plan.

At the end of the first quarter, due to the impact of the COVID-19 crisis on markets, we did not collect variable management fees from our customers. The balance of variable management fees which the company refrained from collecting was app. NIS 580 million. During the second and third quarters of 2020 and subsequent to balance sheet date, the value of the assets increased and positive yields were achieved which covered the management fees debt in full; the company even recorded accumulated increase from variable management fees since the beginning of the year, amounting to app. NIS 180 million, which is in line with projections issued by the company for 2020 – before the COVID-19 crisis.

In this report we published a solvency ratio of 163% - one of the highest in the sector – which reflects the company's financial stability and enables it high level of flexibility in the management of its businesses.

Concurrently, the company continues to provide high-quality and professional service to its customers as it always used to, and is prepared to business continuity with all its stakeholders. This is reflected ,among other things, in the company's high ranking in service quality indexes published by the Capital Market Authority. As part of the crisis and its impact on our customers, we implemented a number of measures in order to make it easier for them to deal with the crisis. This is reflected in the company's being ranked second out of all insurance companies, in the Capital Market Authority's solidarity index. In addition, this month Clal Insurance and Finance was ranked first among all large insurance companies, for the third consecutive year, in agents' satisfaction survey regarding services rendered in the field of general insurance. //



Thank You
