

Review for Analysts

Q3 | 2022

Limitation of Liability

This presentation includes partial information only with respect to the Company's results for the period January-September 2022, 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 Enterprises Holdings is a leading insurance and long-term savings groups in Israel



Operates together with approximately 2,000 insurance agents



Assets under management: NIS **285 billion** (As of the end of September 2022)



Employs approx. **4,300** employees



Total premiums, contributions and receipts with respect to investment contracts in January- September 2022: approximately NIS **21 billion**. An increase of **11%** 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

Shareholders¹

Shares which are held by Mr. Shalom Shai (Donna Engineering and Construction Company)

5.4%

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

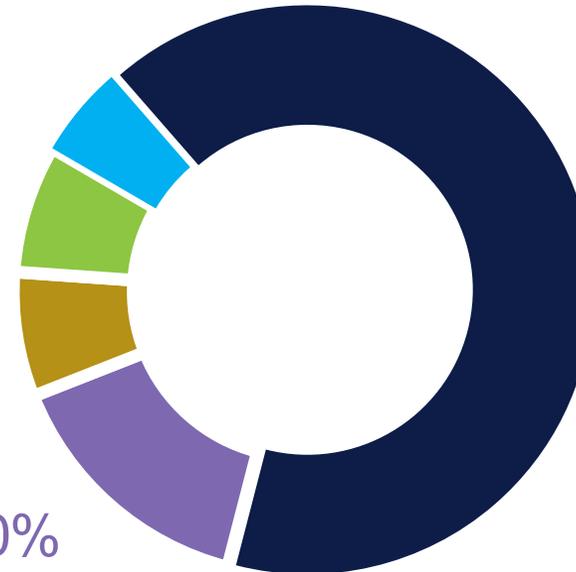
7.2%

Shares which are held by Phoenix Holdings Ltd.

7.1%

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

15.0%



65.3%

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.

Key Milestones

Q4 2019

Approval of the company's three-year strategic plan

December 2019

Capital raised at Clal Holdings to the sum of NIS 650 million

October 2020

Clal Holdings injected additional Tier 1 capital to the sum of NIS 450 million to Clal Insurance

March 2021

Formulation of strategic outline for Clal Holdings

May 2021

Purchase of 14% of the digital insurance agency WOBI

June 2021

Purchase of all of the shares of Davidoff Pension Arrangements

January 2022

Capital raised successfully by Clal Holdings to the sum of NIS 500 million

April 2022

Purchase of 30% of the shares of Newcom Insurance Agency in return for 18 million NIS

May 2022

Clal was rated first out of all of the traditional insurance companies, in the rating of the "100 companies that are best to work for in Israel", according to the CofaceBDI rating and TheMarker magazine for 2022

July 2022

Maintaining the rating from Midroog: Aa1.il (Stable Outlook) and S&P Maalot: iIAA+ (Stable Outlook)

July 2022

Receiving the highest rating of the Ma'alah ESG rating – Platinum Plus, for the third year in a row

August 2022

Signing an agreement with Warburg Pincus, in which Clal holdings purchased Max Group for a value of approx. NIS 2.47 billion, from which WPI's financial debt (approx. NIS 876 million) will be subtracted, subject to adjustments

September 2022

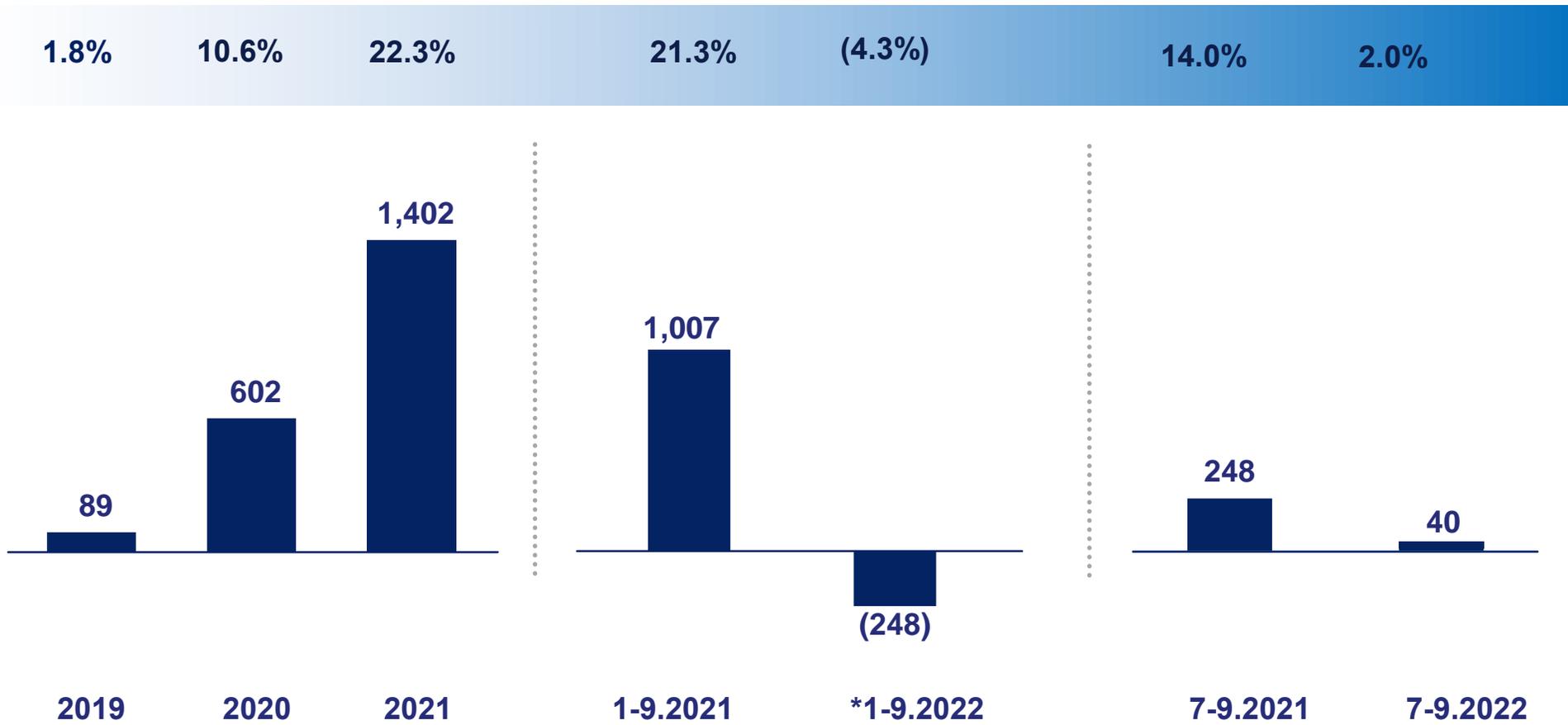
Raising Tier 2 capital to the sum of NIS 500 million

November 2022

Publication of solvency ratio as of 30/06/2022, within the framework of which the ratio is 105%, and taking the distributions provisions into account the ratio is 179% (ratios include actions performed after this date)

Comprehensive Income After Tax Attributable to Shareholders (NIS Millions)

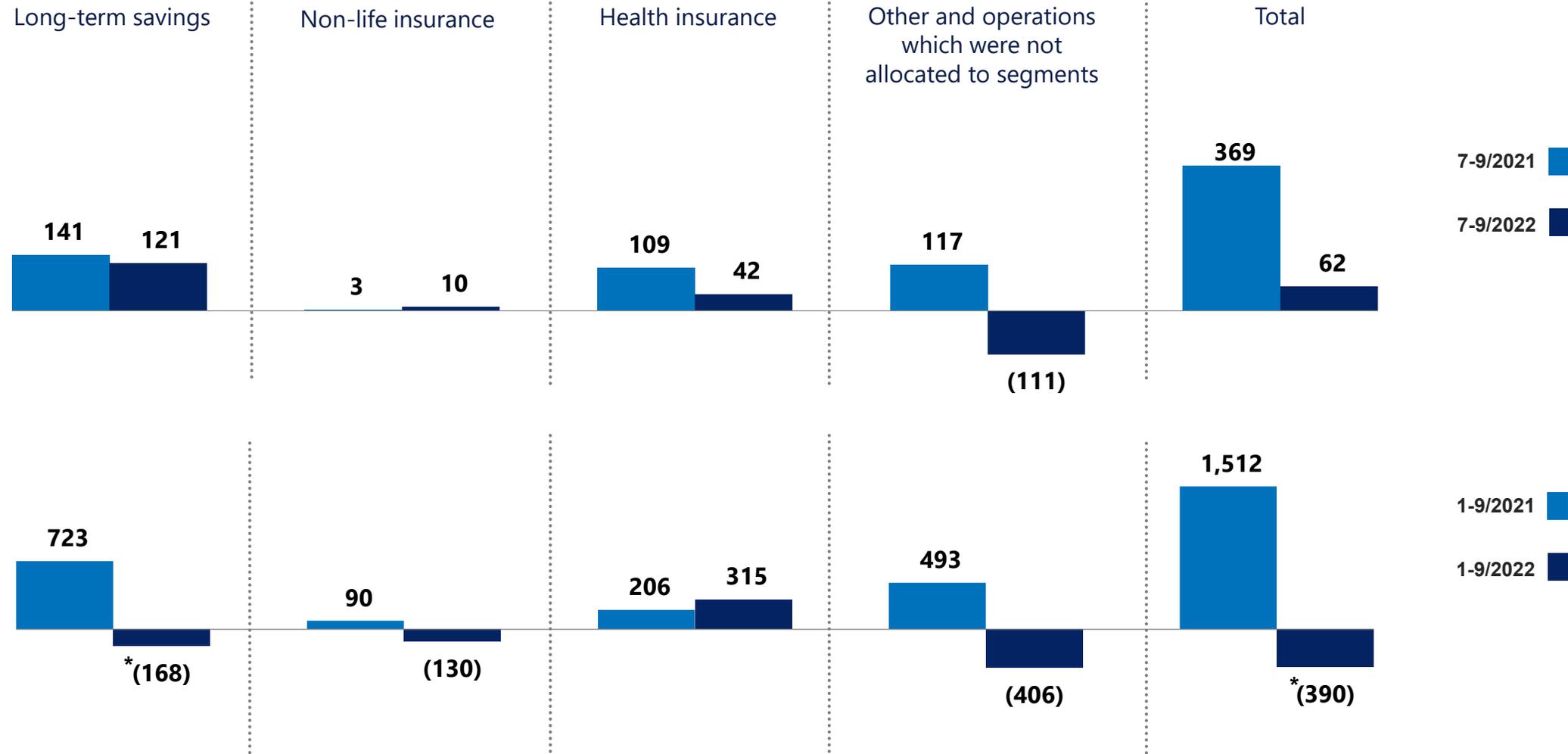
Return on Equity¹



* The results in the first nine months of 2022 include a provision for updating mortality tables to the sum of NIS 413 million after tax

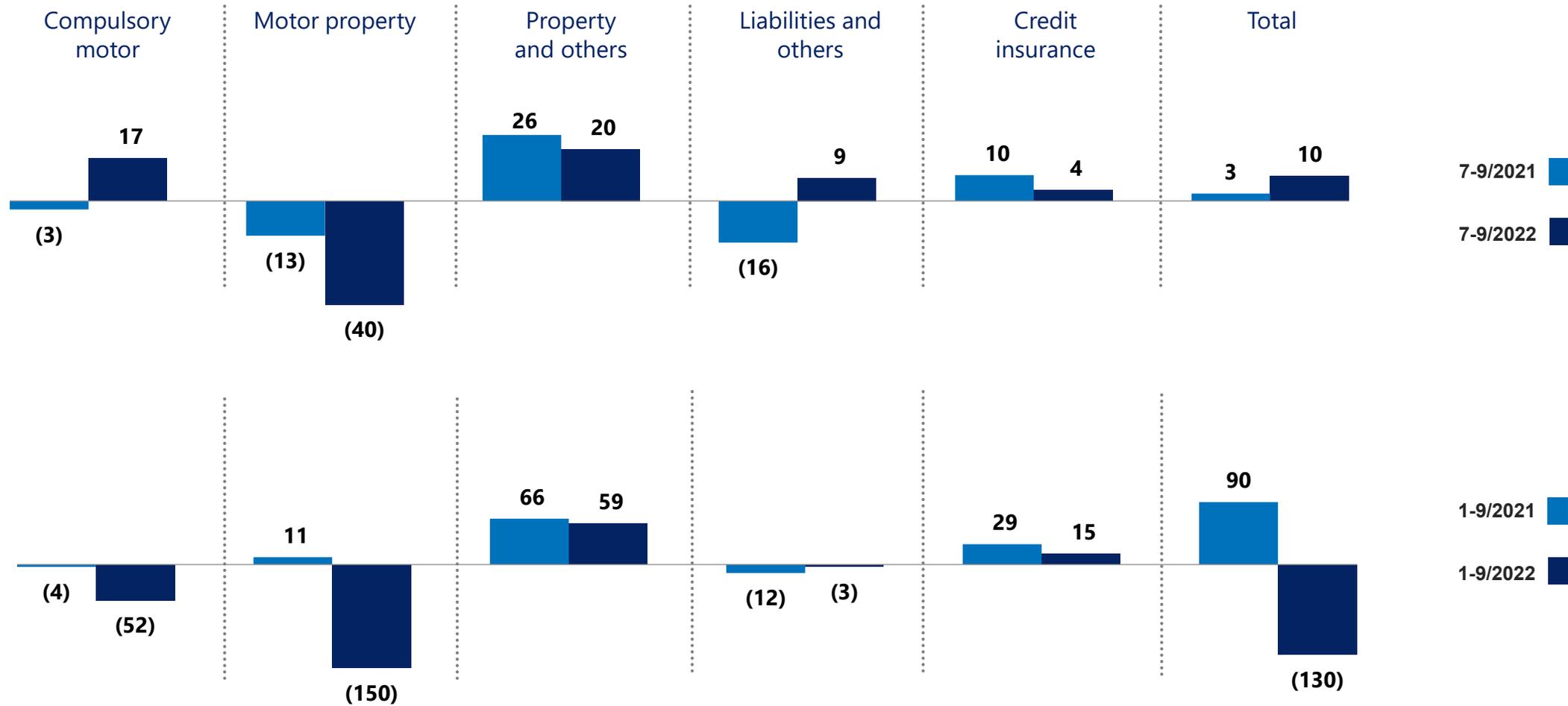
¹ Return on Equity In annual terms - return on equity is calculated on the basis of profit for the period attributable to the Company's shareholders, divided by beginning of the period attributable to the Company's shareholders. The profit used for the calculation of the quarterly return on equity is calculated by multiplying by four the quarterly profit.

Comprehensive Income Before Tax by Segments (NIS Millions)

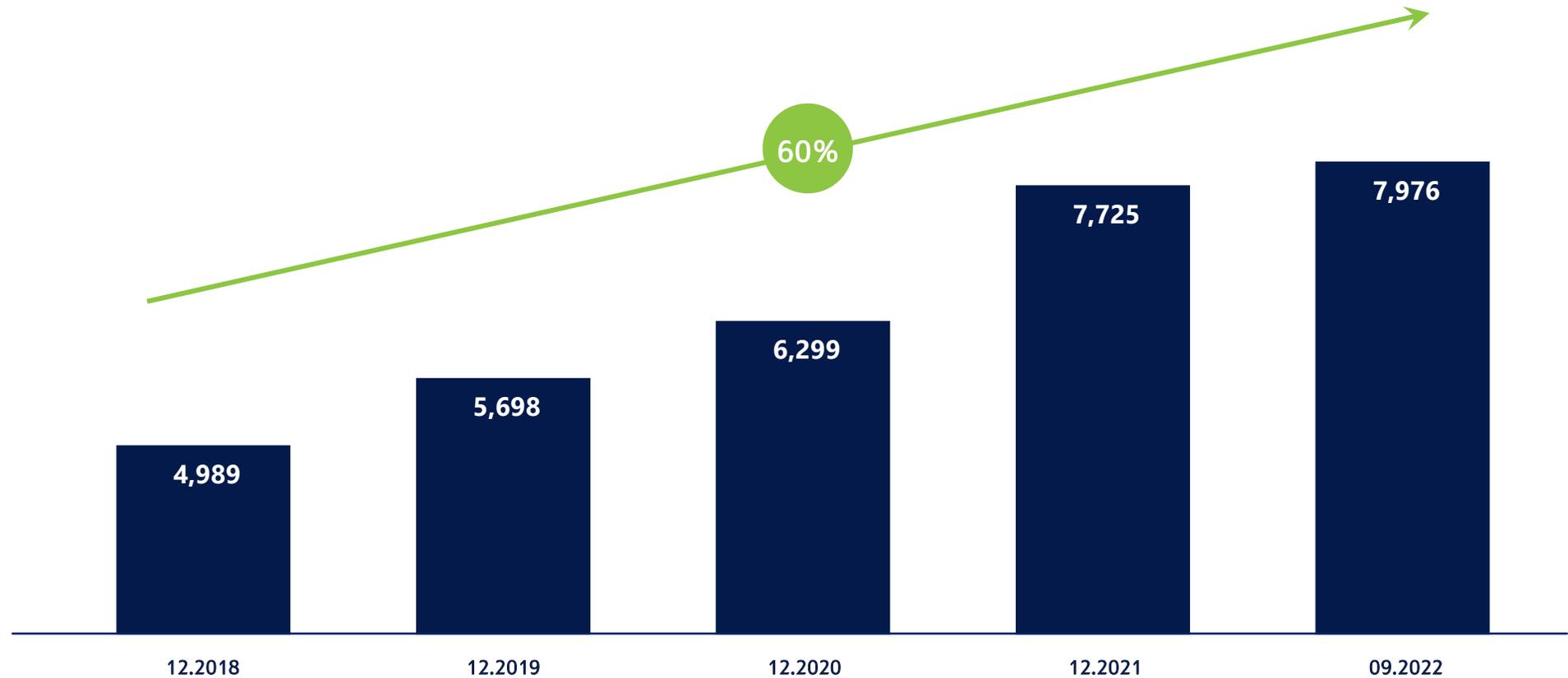


* The results in the first nine months of 2022 include a provision for updating mortality tables to the sum of NIS 627 million before tax

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



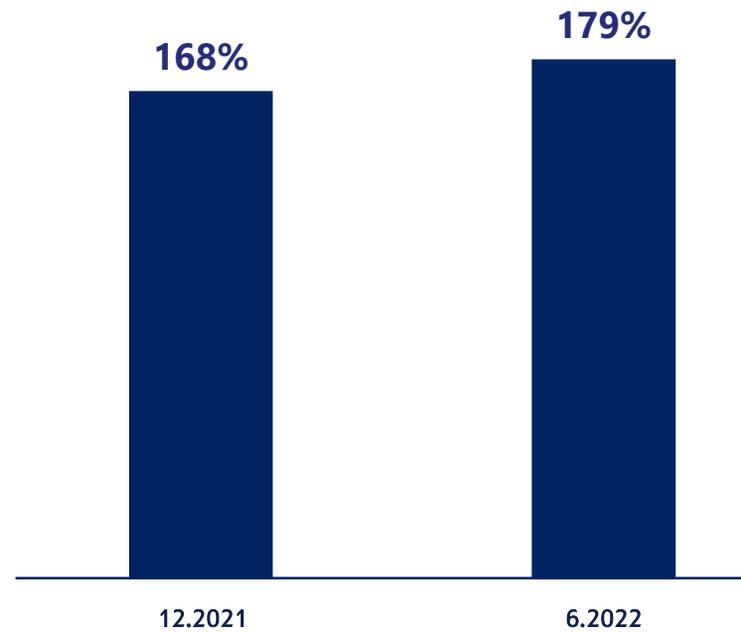
Total Capital Attributable to Company Shareholders (NIS millions)



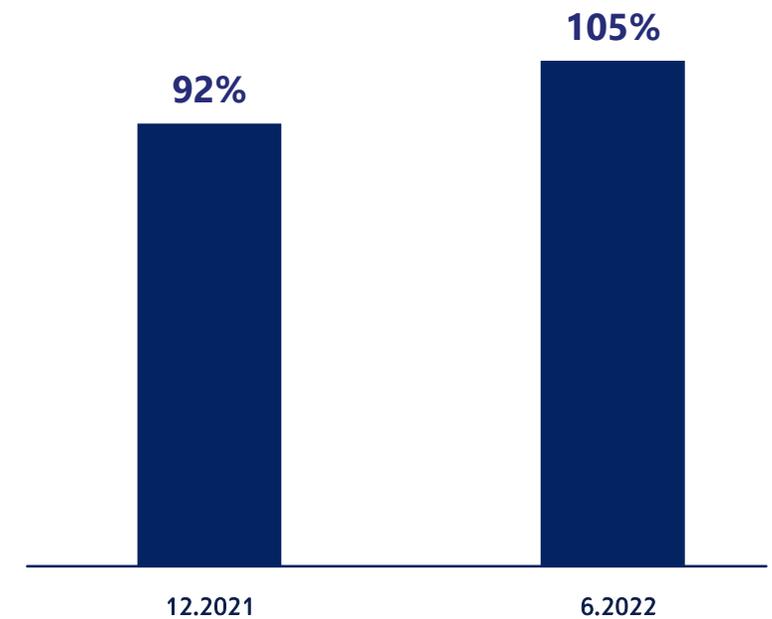
* In the years 2018-2019 total capital was restated due to retrospective application of the Capital Markets, Insurance and Savings Authority's circular regarding the "review provision with respect to the liability adequacy".

Solvency ratios (NIS millions)

Taking distribution provisions
into account

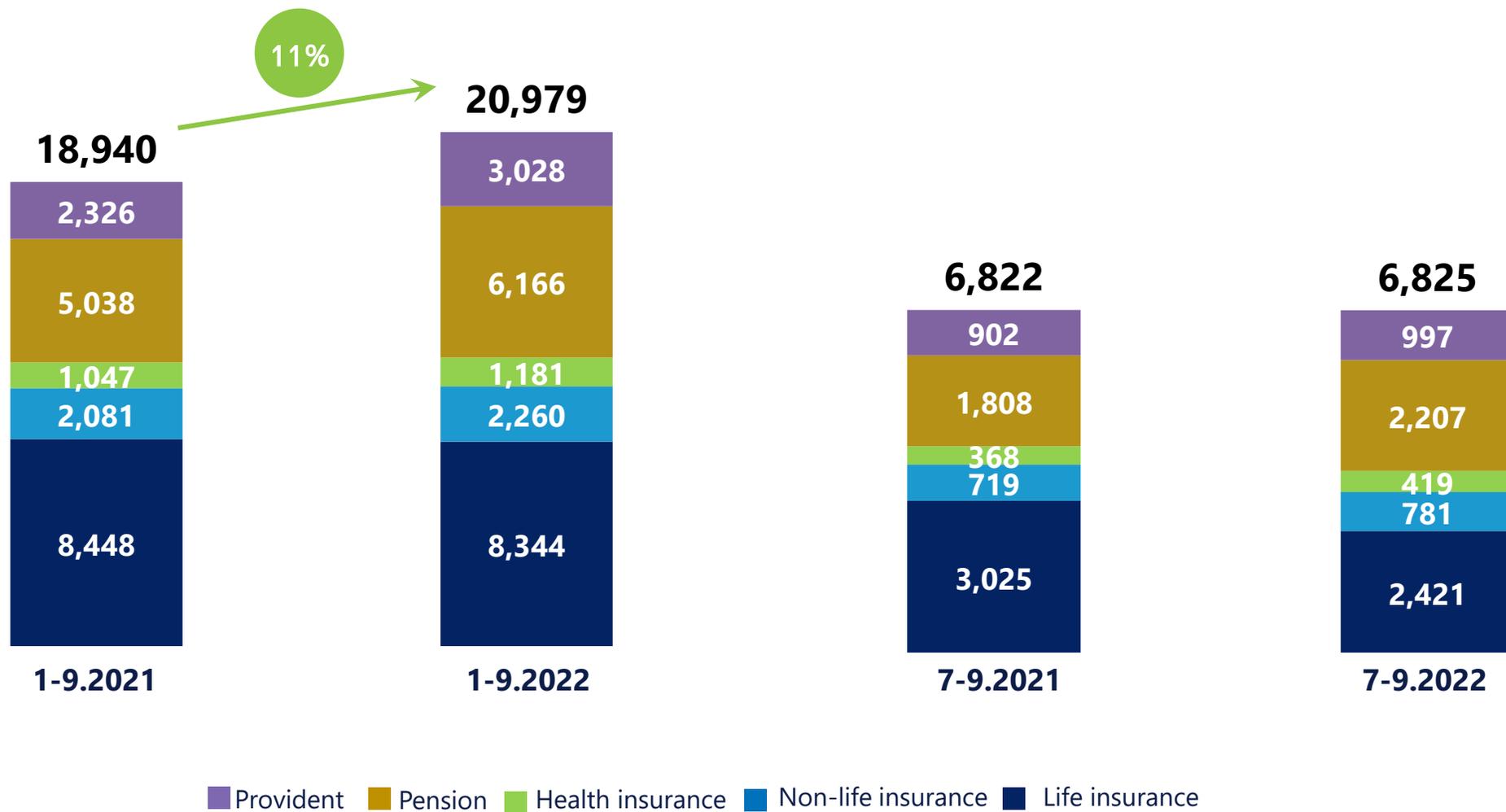


Not taking distribution
provisions into account

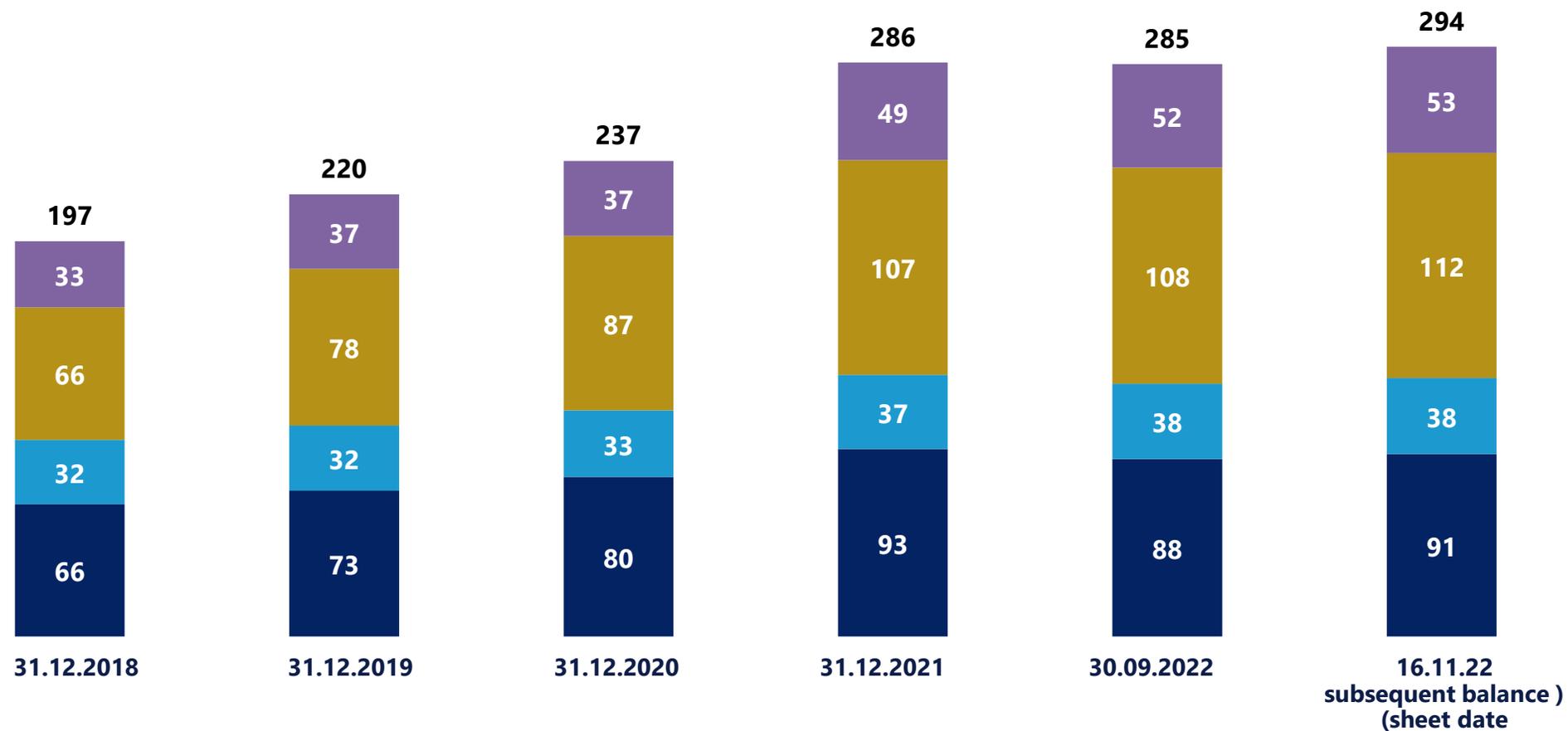


* The data includes the impact of material capital actions occurring in the period between the calculation date and the publication date of the Company's economic solvency ratio report

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



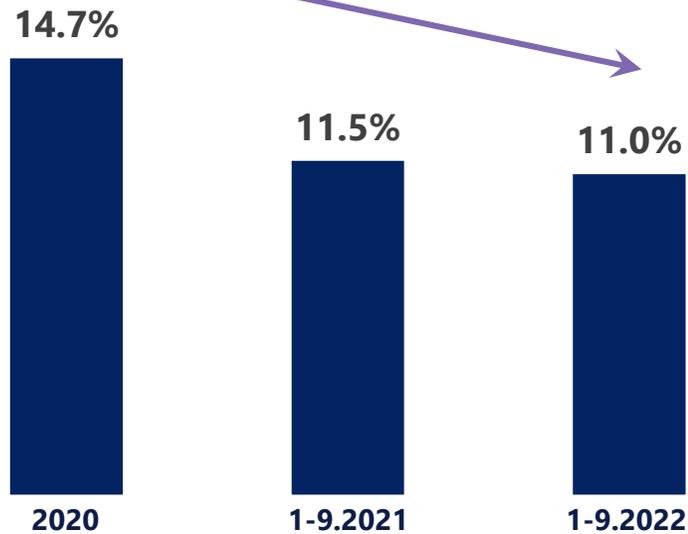
Assets under Management (NIS Billions)



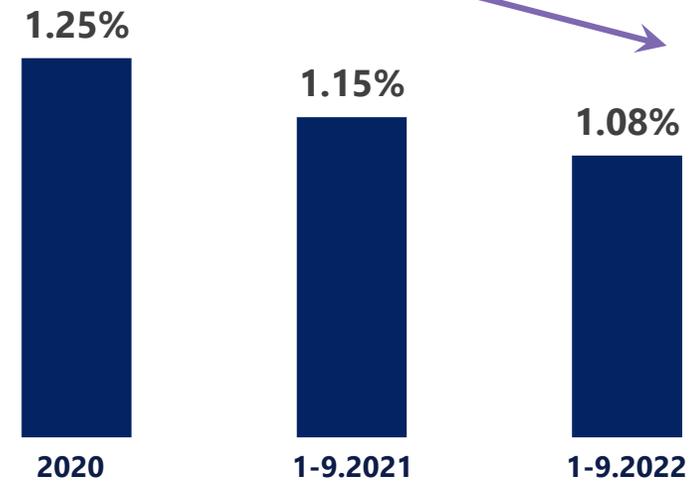
■ Provident
 ■ Pension
 ■ Nostro
 ■ Investment-linked insurance contracts and investment contracts

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



From the Press

ממון חדשות

עסקת ענק | ענין: אספי | calcia@yediot.co.il

כלל דונקשת תיק משכנתאות ממזרחי-טפחות ב-2 מיליארד שקל

1.5% מתיק המשכנתאות המכליל שלו שמוערך בכ-200 מיליארד שקל. מקורות המכס של מורחג טפחות - מרבית במהלך של תקופת סיכון מבוטח לראו החלף שמפעיל הורחג לטור על הבנקים, לעצמם הסיכון בעסקת הגרלו' שלום, והכוללים את חיקי המשכנתאות.

מבחינת כלל, העסקה מתבצעת ויוסק בתקופה שבה יש חשש שמור עז ביכולת הורחג המשכנתאות שלום הצביעה יוסי הורחג, משנת למוביל ומ' כול השכנת השקופות של כלל ביטוח פוננסיים, האחראי על העסקה, שמכיר מרעוד כלל לא וואה סיכון ברשימת משכנתאות מתקופה שבה ההכנסה הגבוהה של הציבור מצטמצמת בעקבות

עליות מחירים בעוד סכום הורחג הורחג, מדוע סוכרי מביטור נבחר הורחג? אבננו לא וספנס שיש סיכון מכלים אחרות היות שכנגד הפני כנה והמשכנתאות שרכשה כלל בני לוח היה של 4 שנים לפחות) משר עכבת הורחג לנגן או לכלל ודעות וכלל לא צופה דירה רדסנית ממזרחי הורחג, הורחג שמכירה של איהורחג היא תכלל את הנכס לזירה כשיוי בגוה ותי' משווי בתוך המשכנתה, כך מאור חנה מה שמכנה סמכריות הנכס תמ' עז אתה כניכה הורחג.

עליות מחירים בעוד סכום הורחג הורחג, מדוע סוכרי מביטור נבחר הורחג? אבננו לא וספנס שיש סיכון מכלים אחרות היות שכנגד הפני כנה והמשכנתאות שרכשה כלל בני לוח היה של 4 שנים לפחות) משר עכבת הורחג לנגן או לכלל ודעות וכלל לא צופה דירה רדסנית ממזרחי הורחג, הורחג שמכירה של איהורחג היא תכלל את הנכס לזירה כשיוי בגוה ותי' משווי בתוך המשכנתה, כך מאור חנה מה שמכנה סמכריות הנכס תמ' עז אתה כניכה הורחג.

כלל ביטוח משיקה את כלל View - שירות להערכת נזק בפוליסת ביטוח דירה

במסגרת שירות זה, כלל ביטוח משיקה את כלל View - שירות להערכת נזק בפוליסת ביטוח דירה

דרור זסלר, מנהל המערך התביעות בכלל ביטוח: באמצעות שירות Zoom אנו אומדים את הנזק ופועלים לתשלום התביעה, בסכומים של עד אלפי שקלים, תוך 48 שעות

כלל ביטוח משיקה את כלל View - שירות להערכת נזק בפוליסת ביטוח דירה. במקרים של נזק לזכוכית, מכונית (כיסוי שרברב פרטי) בכלל, באמצעות שירות Zoom, ותשלום התביעה מתבצע תוך 48 שעות.

במבנה מצוינים כי עם קבלת הרישום על הנזק שנרש לרכוש הורחג, צעד החברה יתאם עם המבטוח. תוך 24 שעות, שירות Zoom לאומון הנזק, סכום התשלום לנזק הנזק ופועלים לתשלום התביעה, בסכומים של עד אלפי שקלים, תוך 48 שעות בלבד. הורחג.

אספן, כלל ביטוח ו-Ewave רוכשות קרקע בסמוך לנמל אשדוד ב-350 מיליון שקל

המתחם ממוקם בכניסה לנמל אשדוד ועליו החברות מתכננות להקים מרכז לוגיסטי אוטומטי בשטח של 30 אלף מ"ר ובעלות של כחצי מיליארד שקל

נלוו מתוך רצון אספני להעניק ללקוחותיו stop shop, בזמן הקצר ביותר ובעוטי הטח ללקוחות. מהלך זה יתרום לקיצור משמעותי של משכי הטיפול בתביעות והענקת חוות שירות ברמה גבוהה, המשפיעה ישירות על שביעות רצונם של לקוחותינו.

מכלל ביטוח נוסר כי פוליסת ביטוח הדירה של כלל היא פוליסה רחבה המעניקה כיסוי בסיסי, עליו ניתן לרכוש הרחבת המבטח הכולל ונזקי מים ולקבלות ביטוח אסורטיבית המספקת כיסוי ביטוחי לטמון סיכונים, ביניהם כיסוי נזקי מים ומוליס אחרים למבנה ו/או לזכוכית, ביטוח ודבר נזק נספים. ביטוח סיכור, ביטוח תכולה עסקית ועוד. בכפוף לזנאי החברה והפוליסה

דרור זסלר, מנהל המערך התביעות בכלל ביטוח

דניאל המזכיר הרוכשי שתמונת לקום בסמוך לנמל אשדוד. צילום: לוקסור עשור

אספן, כלל ביטוח וחברת הנדל"ן הפרטית Ewave רוכשות קרקע באזור נמל אשדוד ב-350 מיליון שקל, על רקע פריחת מנזר הלוגיסטיקה. כל תברה תחוק בשליש מהזכויות על הקרקע. השטח משתרע על 43 דונם ושלוש החברות מתכננות להקים במקום מרכז לוגיסטי שגרות הקמתו מוערכת בכ-500 מיליון שקל.

גלובס המעסיקים הטובים בישראל 2023

Statista

150

המעסיקים הטובים בישראל

סקר ענק של Statista בשיתוף גלובס חושף את רשימת המעסיקים שנתפסים כאטרקטיביים בעיני העובדים

- במקופה של משבר כלכלי ופיטורים המוניים בהייטק, אין ארגונים מתמודדים עם חוסר הוודאות ומי ייחשב מעסיק טוב בעתיד

פריקט מיחד

דירוג	שם החברה	ציון
1	תמורה סוכנות לביטוח	7.87
2	הראל חברה לביטוח	7.55
3	כלל חברה לביטוח	7.50
4	איילון חברה לביטוח	7.35
5	קבוצת ישראלרכש	7.21
6	מנורה מבטחים ביטוח	7.18
7	קבוצת מגדל	7.02
8	כאל	6.98
9	בנק הפועלים	6.94
10	בנק ירושלים	6.91
11	אגם לידרים	6.72

כלל הוסיפה כיסוי למחלת הצליאק הכולל פיצוי עד 50 אלף שקל

מבוטחים בגילאי 5 עד 35 שירכשו את פוליסת "מדיכלל מחלת קשות 33" יהיו זכאים למחצית מסכום הביטוח שנרכש

כלל ביטוח ופוננסי הורחגה היום [1] כי היא מרחיבה את הכיסוי בפוליסת "מדיכלל מחלת קשות 33", ומספיק כיסוי למחלת של מחלת הצליאק, הכולל פיצוי של 50% מסכום הביטוח שנרכש, ועד סכום של 50 אלף שקל, ולא תוספת פרמיה.

מבוטחים בגילאי 5 עד 35 שירכשו את פוליסת "מדיכלל מחלת קשות 33" מסווג ויילן, ויהיו בגילאי 35 ומעלה כביטוח בפוליסת יוסי זכאים ל-50% מסכום הביטוח שנרכש עבורם (תקן לרכוש עד 50 אלף שקל) וכל מקרה עד סכום של 50 אלף שקל. בכפוף לתנאים הקטעים בה.

שירות זה מתווסף לפוליסת בנין סוכרת נקשרים שאספו מסווג על לזרנה עקב מחלתה ואמורה לזכובת אספן עקב מחלתה ואמורה מוללי הרחבה האחרונים שערכה החברה השלימה.



Leading in Investment Returns

Clal pension returns – first place in pension returns in August

Leading campaign in pension returns in the general plan for the past one, three, five and ten years, over the course of August.

כלל ממשיכה להוביל במקום ה-1 בתשואות!

כלל במקום ה-1 בתשואות הפנסיה במסלול הכללי בשנה, שלוש, חמש ועשר השנים האחרונות!

קוד סניפה	שנה דיווח	תשואת סניפיה - שנת פריסה			תשואת סניפיה - שנת פריסה					
		1 שנה	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	20 שנים	25 שנים		
כלל פנסיה	1	0.23%	1.19	7.47%	7.93%	8.83%	105.57%	46.46%	28.92%	6.10%
סניף סניף	2	-0.54%	1.2	6.54%	6.90%	7.72%	88.45%	39.61%	24.97%	5.21%
היאל פנסיה	3	-0.05%	1.13	7.14%	7.02%	7.62%	99.36%	40.34%	24.67%	4.65%
סניף סניפים	4	-0.53%	1.09	6.94%	7.05%	7.37%	95.61%	40.62%	23.79%	4.84%

כלל ביטוח ופיגסים

Leading in Service



In the Insurance Agents' Bureau 2022 Satisfaction Survey, Clal won first place among insurance companies

Clal Insurance and Finance has taken first place in satisfaction and customer recommendations in Capital Market Authority's 2021 Service Index.



And first place in fairness and claim treatment speed.



Leading in Innovation

Exclusive and unique in the Clal health insurance, Celiac coverage added to the Medical Severe Illnesses policy.

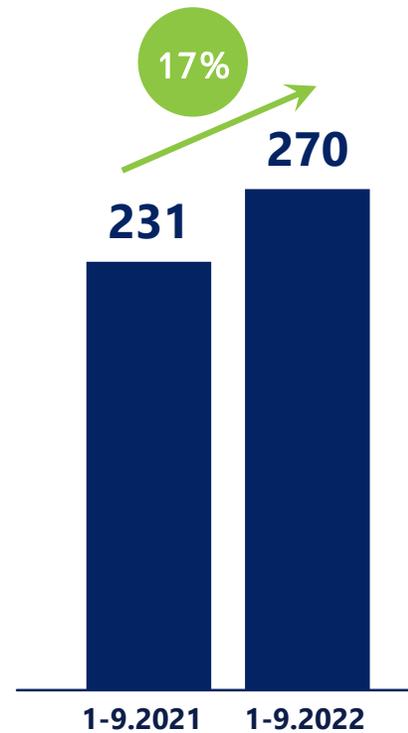
17

Credit Card Company Profitability

(Net profit after tax, NIS millions)



MAX



Cal.



ישראל

Financing the purchase of WPI (which holds all of the shares of MAX and HYP)

**In accordance with the purchase agreement from August 12 2022
The transaction reflects a group value for WPI of approx. NIS 2.47 billion**

**Existing debt in
WPI:
NIS 876 million**

**Deferred payment in cash no later
than April 30 2024: NIS 370 million**

**Payment in cash and in company's stock
offering upon completing the transaction: NIS
1.22 billion**

**The Company is
examining the
optimization of the
sources of financing
to complete the
required proceeds,
as well as the
optimal structure of
the transaction**

Some NIS 400 million will be paid to the sellers by way of a private stock offering, at a price of NIS 77 per share

Some NIS 500 million were raised in January 2022 at a price of NIS 79 per share
Note that in addition the Company has liquid assets worth NIS 188 million

Statements of the CEO and Chairman



Yoram Nave
CEO

In the current quarter, we have recorded a profit of NIS 40 million, despite the drop in the markets. The Company's solvency ratio, without the distribution provisions, increased by 13 points, crossing the 100% and amounting to 105%, compared to a ratio of 92% at the end of 2021, and taking into account the distribution provisions is at 179%, versus 168%. The premiums earned on a gross basis, the contributions and receipts with respect to investment contracts amounted to a sum of NIS 6,825 million, similar to the corresponding quarter last year, with an increase occurring in all areas of activity with the exception of one-time deposits in financial savings. In this quarter as well we continued to display impressive positive net accrual in the field of pensions and provident funds, which amounted to NIS 5 billion and NIS 14 billion in the last nine months. Last week the Insurance Agents' Bureau published its yearly survey testing agent satisfaction, with the quality of service of insurance companies in the pension field, and Clal Insurance and Finance was rated first among all insurance companies for the third year running! Towards the end of the third quarter, Clal Insurance and Finance successfully carried out an institutional tender to raise Tier 2 capital, with high demand of NIS 640 million, and the Board of Directors of Clal Insurance decided to comply and raise a total of NIS 500 million from the sum in question. In August we signed a binding agreement to purchase the Max Group, as part of a step designed to expand the activity of the holding company. We are currently awaiting the regulatory approvals that will allow the completion of the transaction. Concurrently, the Max group has published its results for the quarter, which presented a significant growth in revenues, as well as in net profit. This quarter's results show the importance of the MAX deal, for the Clal Holdings Group, while diversifying the Company's sources of profit and decreasing its dependent on the capital market.



Haim Samet
Chairman

In the current quarter there has been a prominent increase in the Company's solvency, at a rate of 105%, compared to a rate of 92% at the end of 2021, a 13 point increase. Alongside the Company's activity in the insurance and savings business, we are looking forward to the completion of the Max transaction, which is a long-term step that will significantly strengthen the activity of the holdings company.

Thank You!