

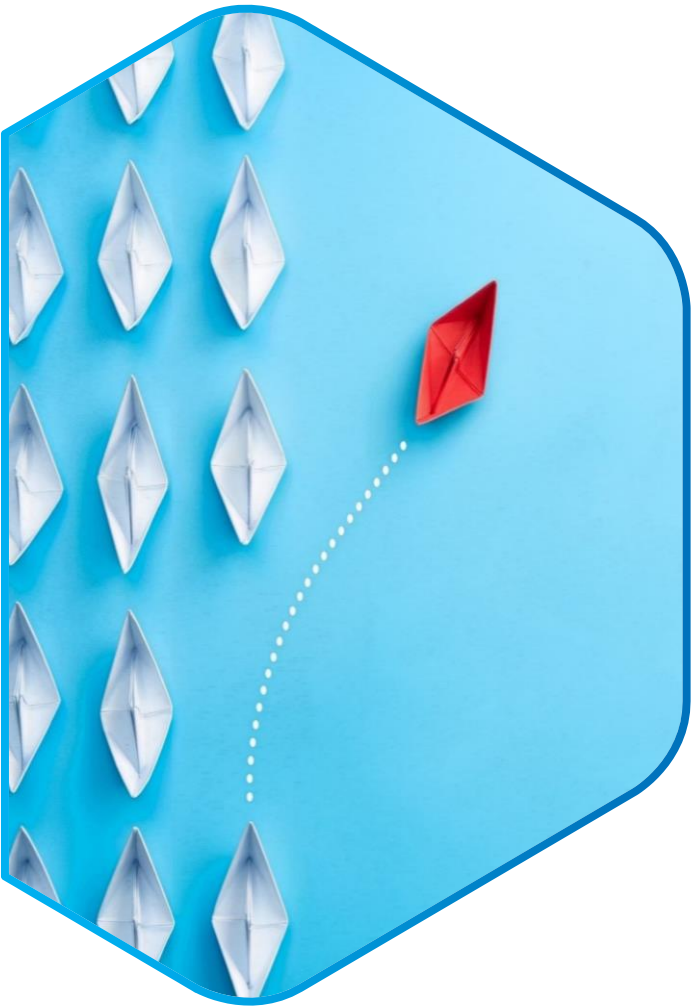
Financial Statements

Q4 2022

 **CCLAL**
INSURANCE & FINANCE



Limitation of Liability



This presentation includes partial information only with respect to the Company's results for the period January-December 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



Assets under management: NIS 295 billion (As of the end of 2022)



Total premiums, contributions and receipts with respect to investment contracts in January- December 2022: approximately NIS 27.8 billion. An increase of 2% compared with the corresponding period last year.



Clal Holdings rating: iIAA-\Stable from S&P's Maalot
Clal Insurance rating: iIAA+\Stable from S&P's Maalot
Aa1.il with stable outlook from Midroog



Operates together with approximately 2,000 insurance agents



Employs approx. 4,400 employees



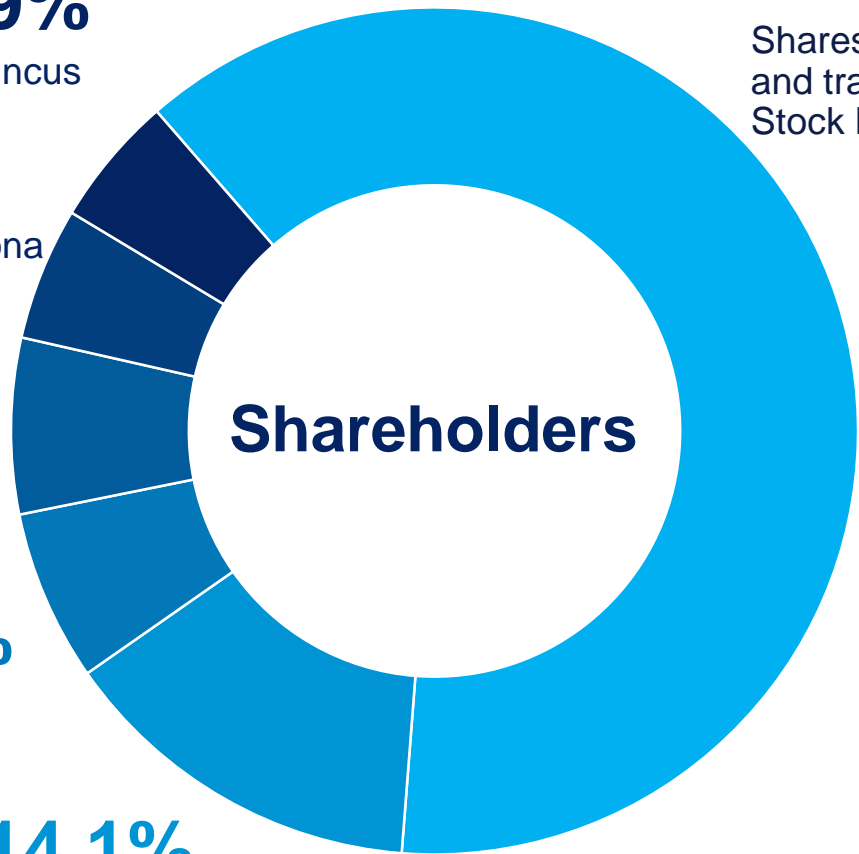
Platinum+ rating of Maala in the field of corporate responsibility



Leading in investment returns over time



Following the completion of the MAX purchase transaction after the date of the financial statements, the company is the first insurance and finance group in Israel that holds a credit cards activity



4.99%

Shares held by Warburg Pincus

5.1%

Shares held by Mr. Shalom Shai (Dona Engineering & Construction Co.)

6.7%

Shares held by Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.

6.5%

Shares held by the Phoenix Holdings Group Ltd.

14.1%

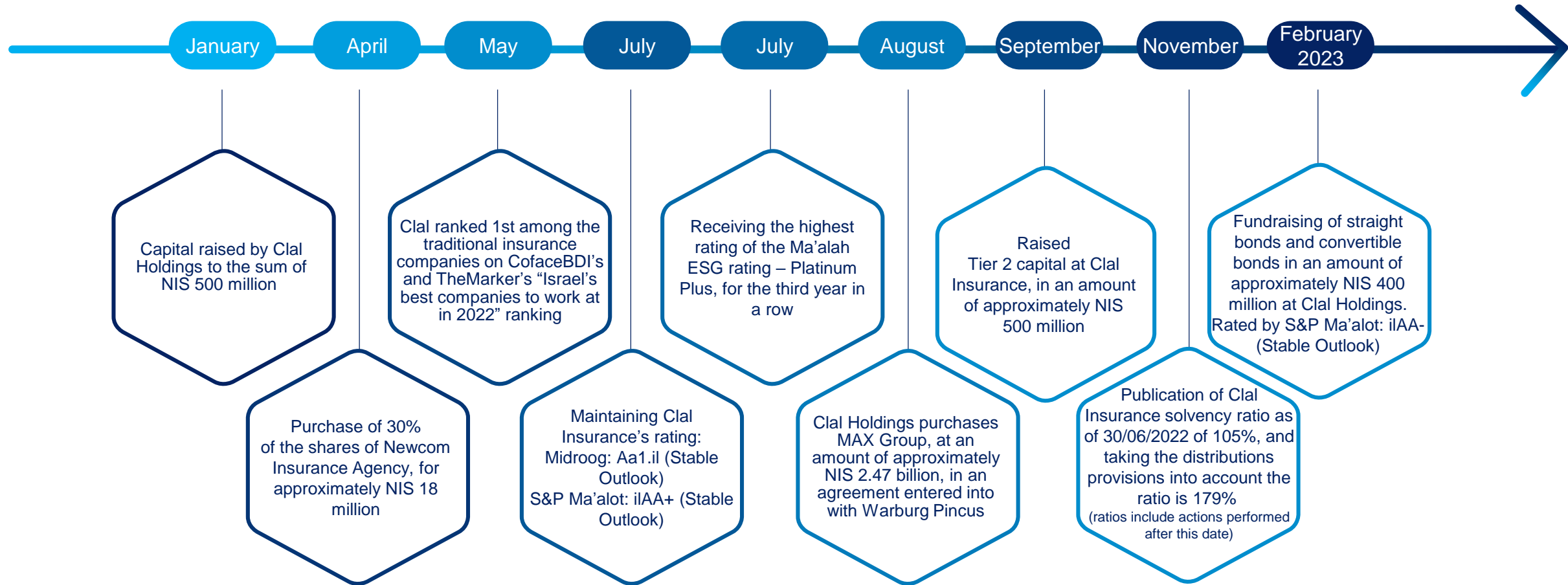
Shares held by Alrov Real Estate & Hotels Ltd.

62.6%

Shares held by the public and traded on the Tel Aviv Stock Exchange

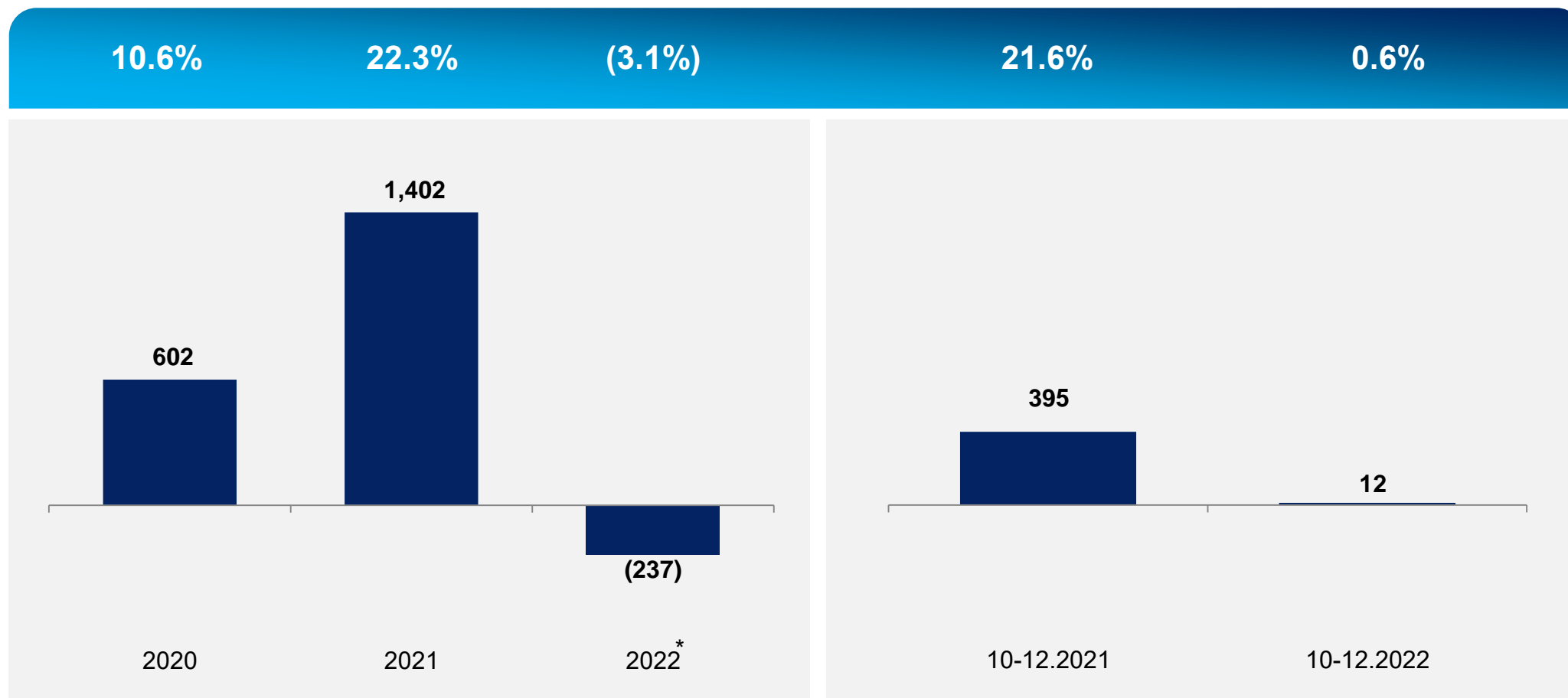
Shareholders

Key milestones 2022



Comprehensive Income After Tax Attributable to Shareholders (NIS Millions)

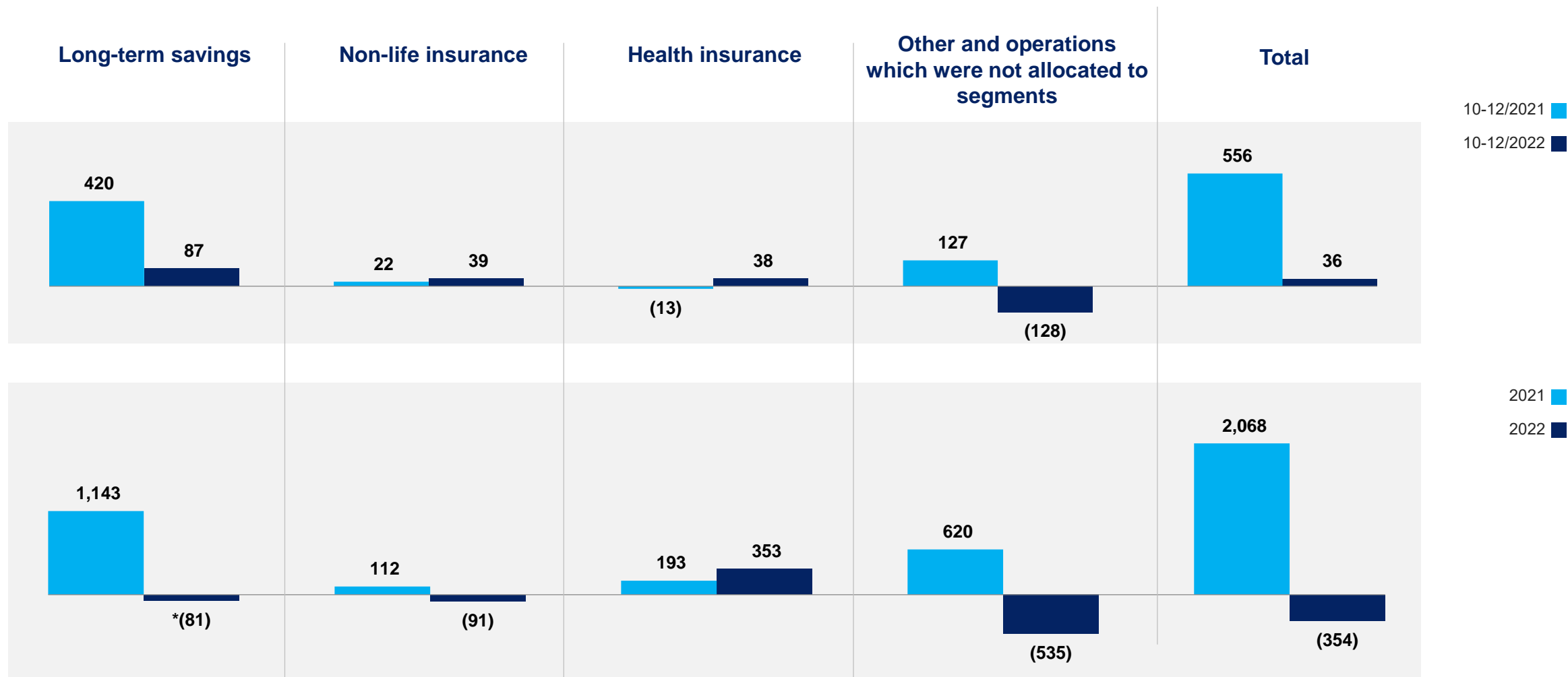
Return on Equity¹



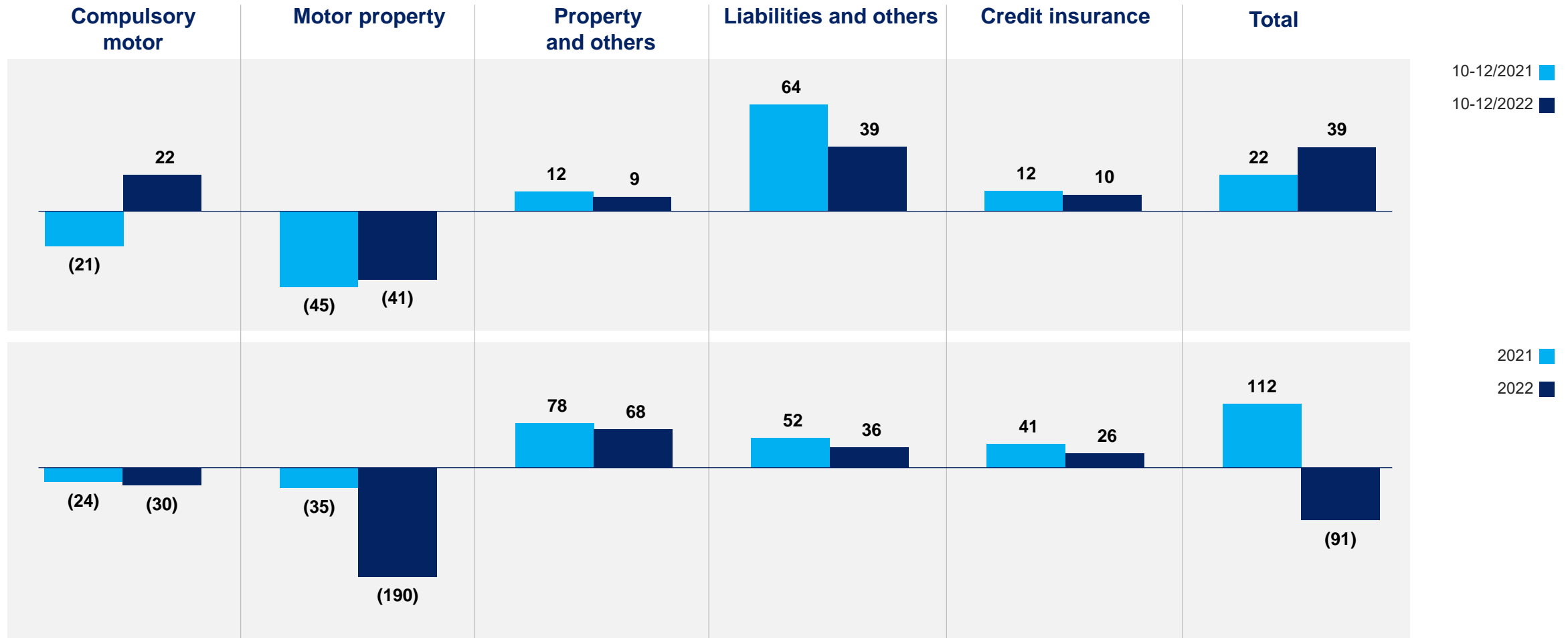
* The results in 2022 include a provision for updating mortality tables to the sum of NIS 413 million after tax

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 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.

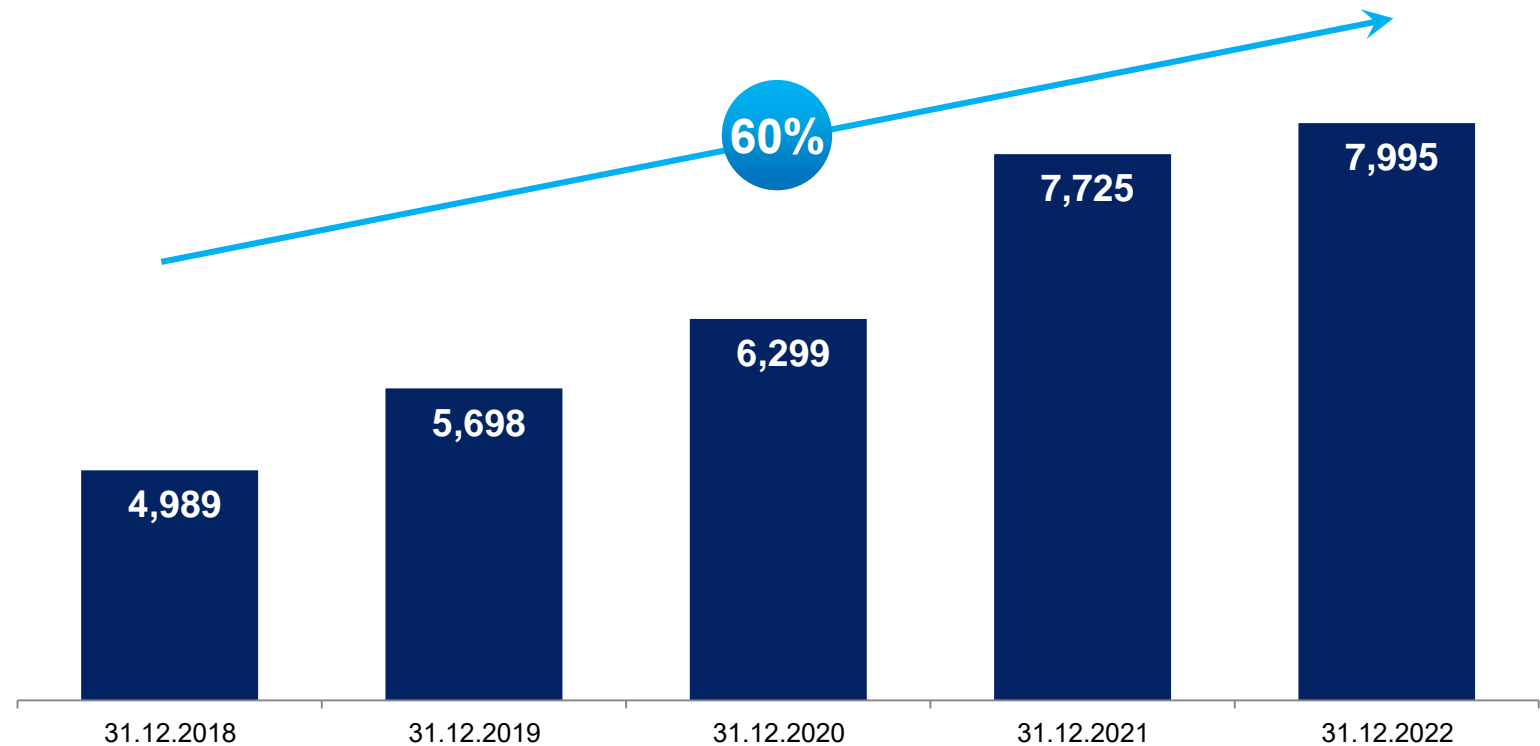
Comprehensive Income Before Tax by Segments (NIS Millions)



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



Total Capital Attributable to Company Shareholders (NIS millions)

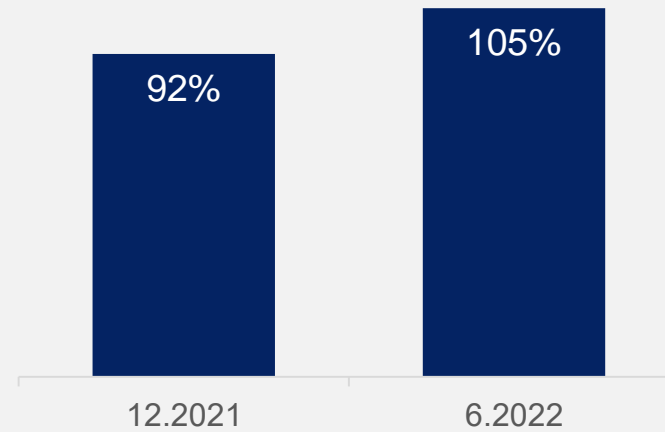


* In the years 2018-2019 total capital was restated due to retrospective application of the Capital Markets, Insurance and Savings Authority's circular regarding the "review provision with respect to the liability adequacy".

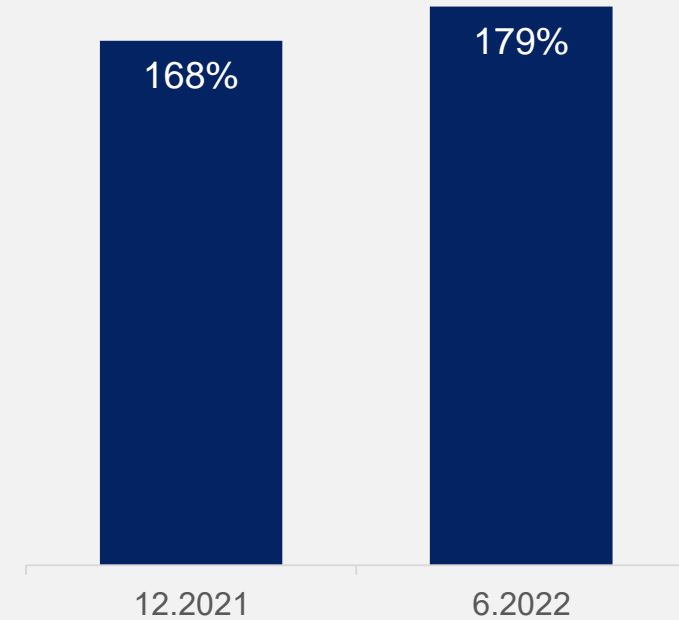
Solvency ratios



Not taking distribution provisions into account



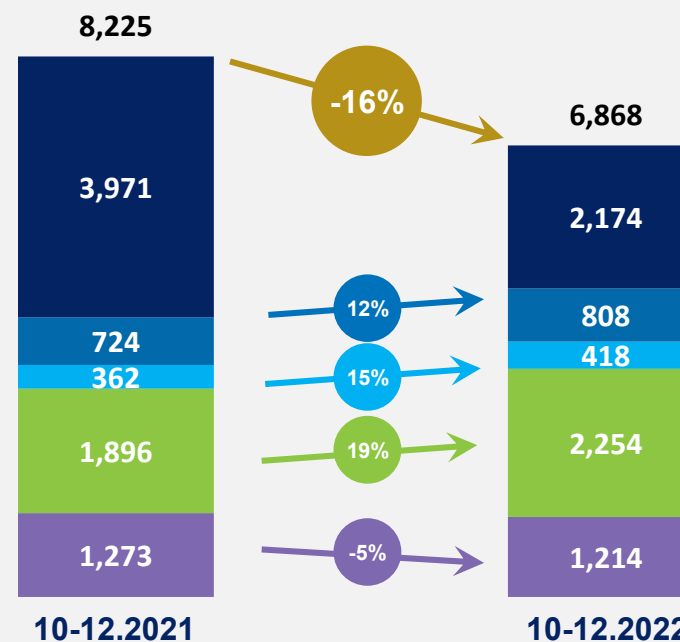
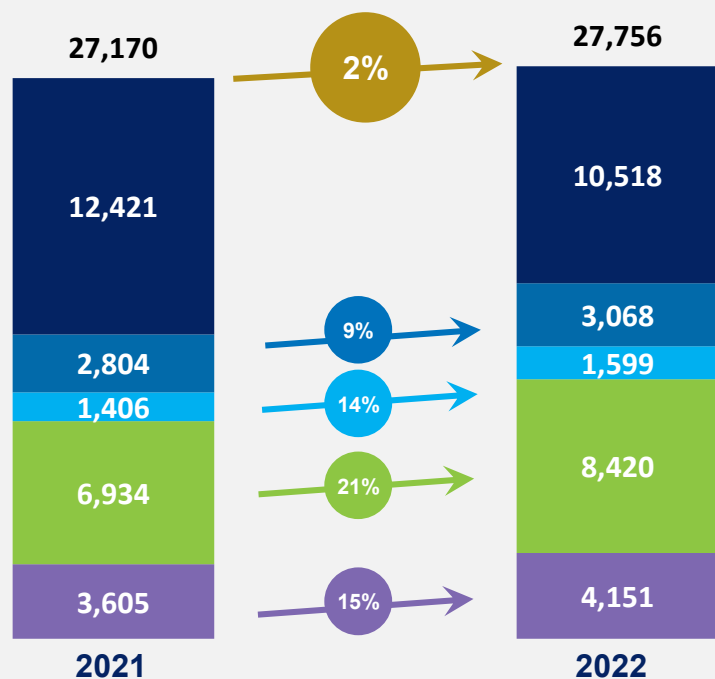
Taking distribution provisions into account



* 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

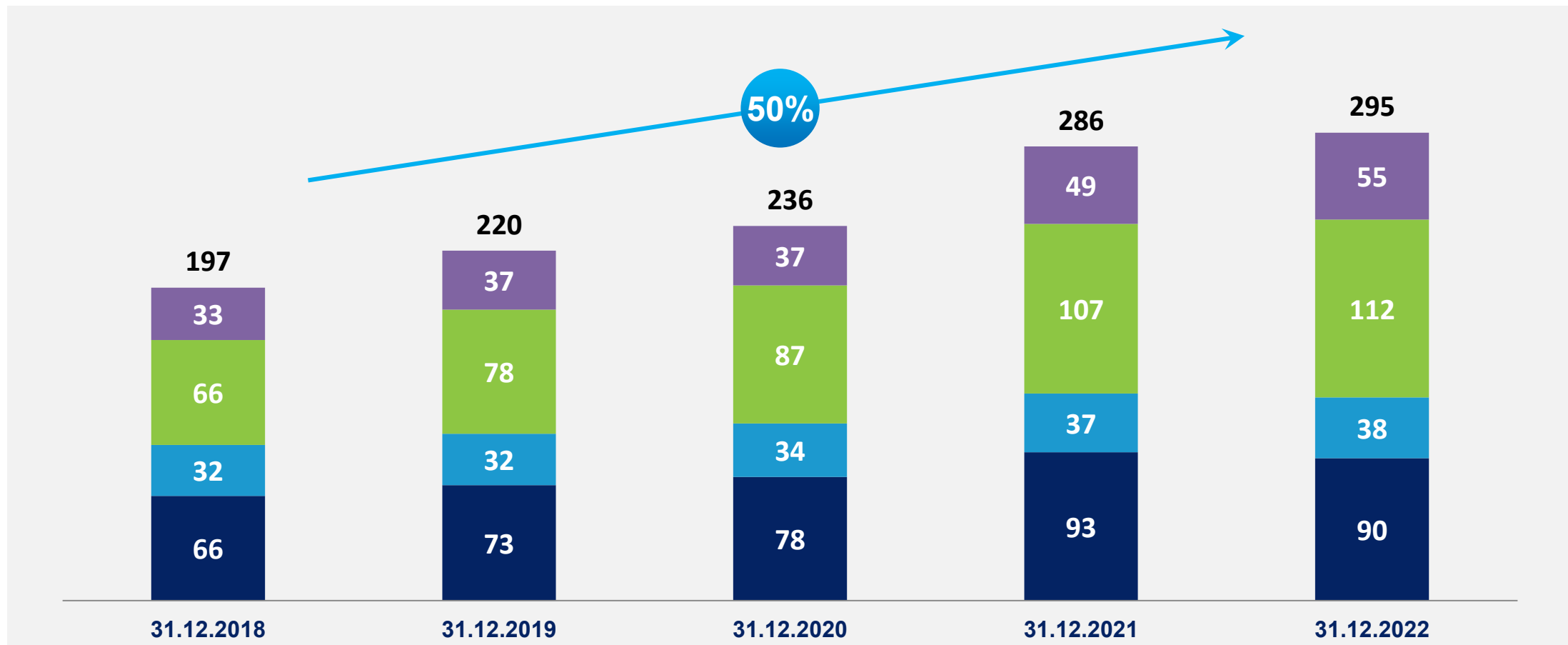
Gross Premiums Earned, Contributions and Receipts with respect to investment contracts (NIS Millions)

A significant increase in activities alongside decreased receipts for investment contracts due to the capital market downturns



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

Assets under management (NIS Billions)

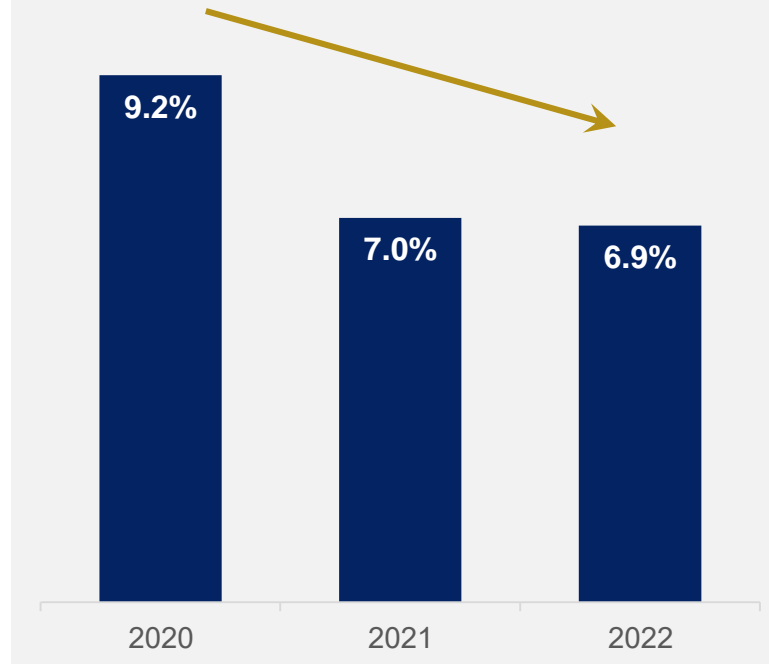


■ Investment-linked insurance contracts and investment contracts ■ Nostro ■ Pension ■ Provident

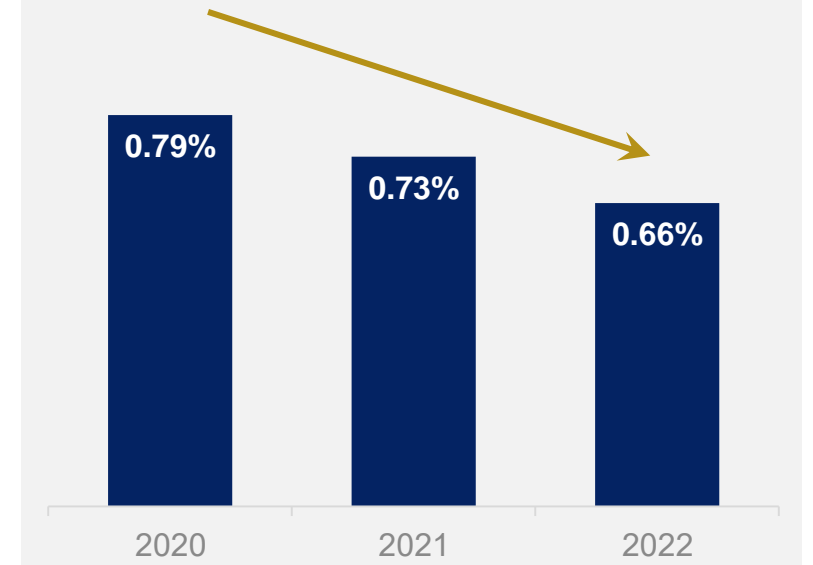
Rate of general and administrative expenses



Rate of G&A expenses in relation to premiums, contributions and proceeds in respect of investment contracts



Rate of G&A expenses in relation to average managed assets



ice

כלל ביטוח מקימה קרן עם אלי פפושדו ותשקיע 250 מיליון שקל

קרן ההשקעות החדשה של כלל ביטוח ופפושדו תרכוש בתי מלון באירופה; נזכר כי פפושדו הוא אחד המשקיעים הישראלים הגדולים בתחום המלונאות והוא אחוז במומחיות ייחודית בענף

ניצן כהן | 14/3/2023 21:40

WhatsApp LinkedIn Twitter Facebook



אספן וכלל ביטוח רכשו ב־350 מיליון שקל שטח למרלוג הגדול בישראל

חברת הנדל"ן המניב שבשליטת רוני צארום וחברת הביטוח רכשו ביחד עם איזיב את הקרקע, שעליה יקימו את המרכז הלוגיסטי בשטח של 33 אקד"מ. עלות ההקמה הכוללת של המרכז – 900 מיליון שקל

300 מיליון שקל בעלות בודדת

לפי הדיווח של גורמים שוקים, מכוח שהמל"ג מיועד להיות אחד מני ולכן מאפשר פריסה לנכב (20 מ"ר, את 130 אקד"מ המשוערים במל"ג ניתן יהיה להסכים, לפי תשיבים סטריים, בכ-60-70 שקל לדורס, מה שיביא הגבסת של כ-100 מיליון שקל בבעלות השואה של 10%. אספן תממן 30% מהלוקה בעסקה, 35 מיליון שקל, ומספר עצימים, והשאר באמצעות הלוואה מבנק הפועלים של 82 מיליון שקל לסיפוק נזירות משנה של 15 רונם בפתח תקוה שני מל"ג ומבנה שדרים וסוויט בנייה נוספת של 4.7%.

כלכליסט

Bizportal

ברקת לווה 280 מיליון שקל נוספים מכלל לטובת פרויקט כיכר המדינה

סך כל הלוואה של כלל ביטוח ופיננסים לטובת הפרויקט מסתכמת כעת בלמעלה ממיליארד שקל; האשראי של ברקת לפרויקט היוקרתי עומד על מעל 2 מיליארד שקל

דור עצמון | 26/07/2022 16:09

נשאים בכתבה // ברקת • כלל

חברת ברקת ברקת +0.99% שצפויה להעמיד את המימון לפרויקט כיכר המדינה מעודנת כי כחלק ממקורותיה, החברה התקשרה עם כלל ביטוח ללווה על סכום ביטוח +0.09% בהסכם לקבלת הלוואה נוספת לטובת מימון הפרויקט בסכום כולל של 280-מיליון שקל. בחודש מאי האחרון עדכנה החברה כי תקבל הלוואה הנספך כולל זכות סירוב לחברת כלל ביטוח להגדיל את סכום הלוואה ב-25 מיליון שקל, אם ברקת תבחר שלא להעמידים ממקורותיה.

במסגרת הפרויקט בכיכר המדינה, יוקמו 3 מגדלי ספירלה וזכותי שיוכלו כ-450 דירות, כל בנין ימנה כ-40 קומות מעל חזוין תת קרקעי לשימוש אישי (906 קומות חניה), וחזוין ציבורי בבעלות פרטית (720 קומות חניה), פארק ושצ"פ, לרבות אום מלאכותי, בשטח של כ-50 דונם. הפרויקט יבנה בשטח של 77.7 דונם.

TheMarker

כלל ביטוח ואלטשולר משקיעים כ-660 מיליון שקל בלפידות קפיטל

לפידות השולטת באפרקה מגורים, נדיה סיבוס וסאני תקשורת, הודיעה העל הנפקה פרטית של 1.5 מיליון מניות לכלל ועסקת החלפת מניות עם אלטשולר שחם ■ ההשקעה תאפשר ללפידות קפיטל להיכנס למדד ת"א 90

מימין: יעקב שחר, מבעלי קבוצת מאיר, וברק בנסקי, מנהל ההשקעות של כלל ביטוח | צילומים: אוראל כהן, אורן אהרוני

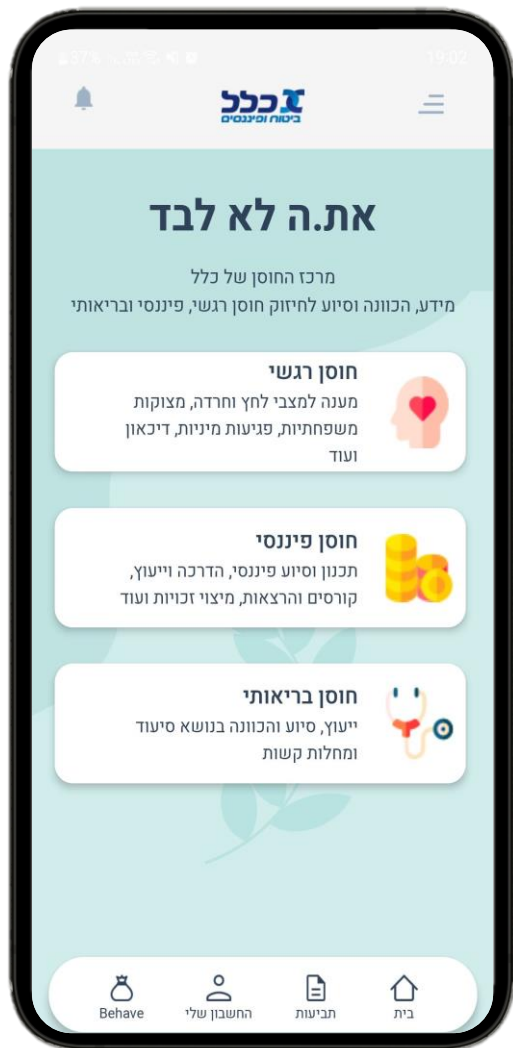
בלעדי

עסקת מאיר-כלל תיחתם היום; והאקזיט הענק עוד יכול לגדול

בדיקות הנאותות הושלמו, והעסקה שבה כלל ביטוח רוכשת 6% מקבוצת מאיר ב־245 מיליון שקל תיחתם בת"א. לפני חודשיים משפחות שחר וקז מכרו 14% מהחברה להפניקס ב־574 מיליון שקל. שתי חברות הביטוח יכולות לקנות עוד 8% ב־360 מיליון שקל

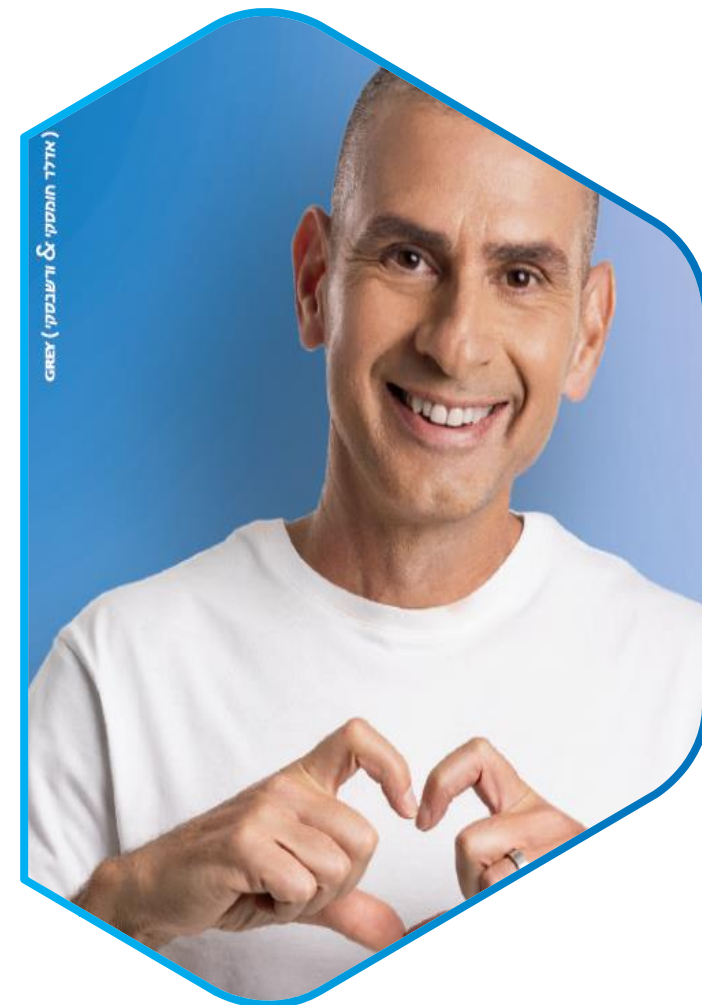
06:02, 22.12.2022 | גולן חזני

כלכליסט



Leading in corporate responsibility Clal's Resilience Center

Clal's Resilience Center provides information and assistance in moments of distress in emotional, financial and health aspects, in collaboration with Israel's leading associations and organizations



לעשות דברים ביחד זה כיף
לעשות פנסיה זוגית זה משתלם!

בלעדי בכלל



תוכנית הטבה חדשה ובלעדית בכלל פנסיה פנסיה מבטיחה זוגית

תוכנית ההטבה היחידה בקרן פנסיה המאפשרת לצרף בן/בת זוג וליהנות מהטבה גדולה יותר בדמי הניהול לשני בני הזוג ומחיסכון גדול יותר בפרישה

 **משתלמת**
מוסיפים את בן/בת הזוג וחוסכים הרבה יותר בדמי הניהול

 **חוסכת**
דמי ניהול יורדים ככל שהצבירה עולה

 **מבטיחה**
התחייבות לדמי ניהול עד לגיל הפרישה

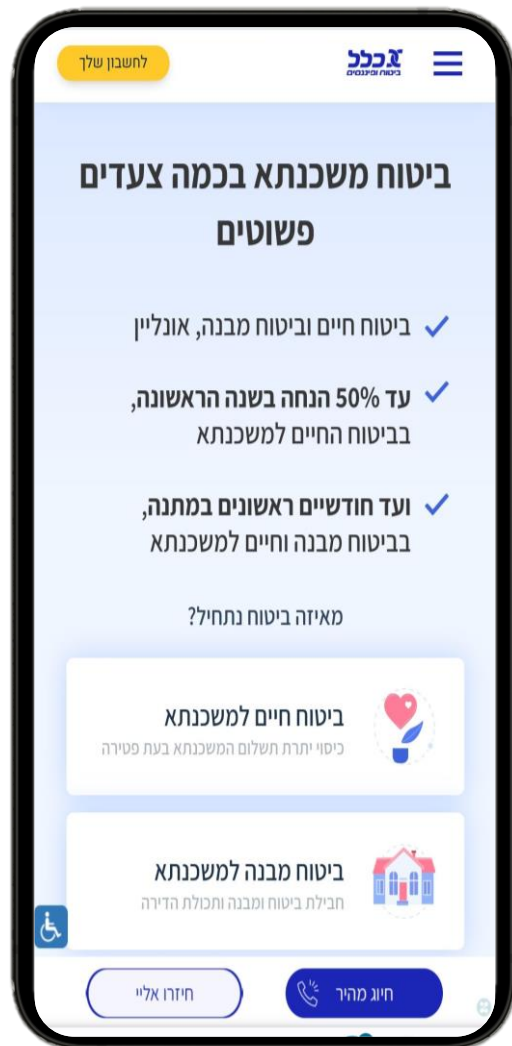


Winning products

A secure couple's pension

A benefit plan exclusive to Clal, providing a larger benefit in the pension fund's management fees when adding a spouse



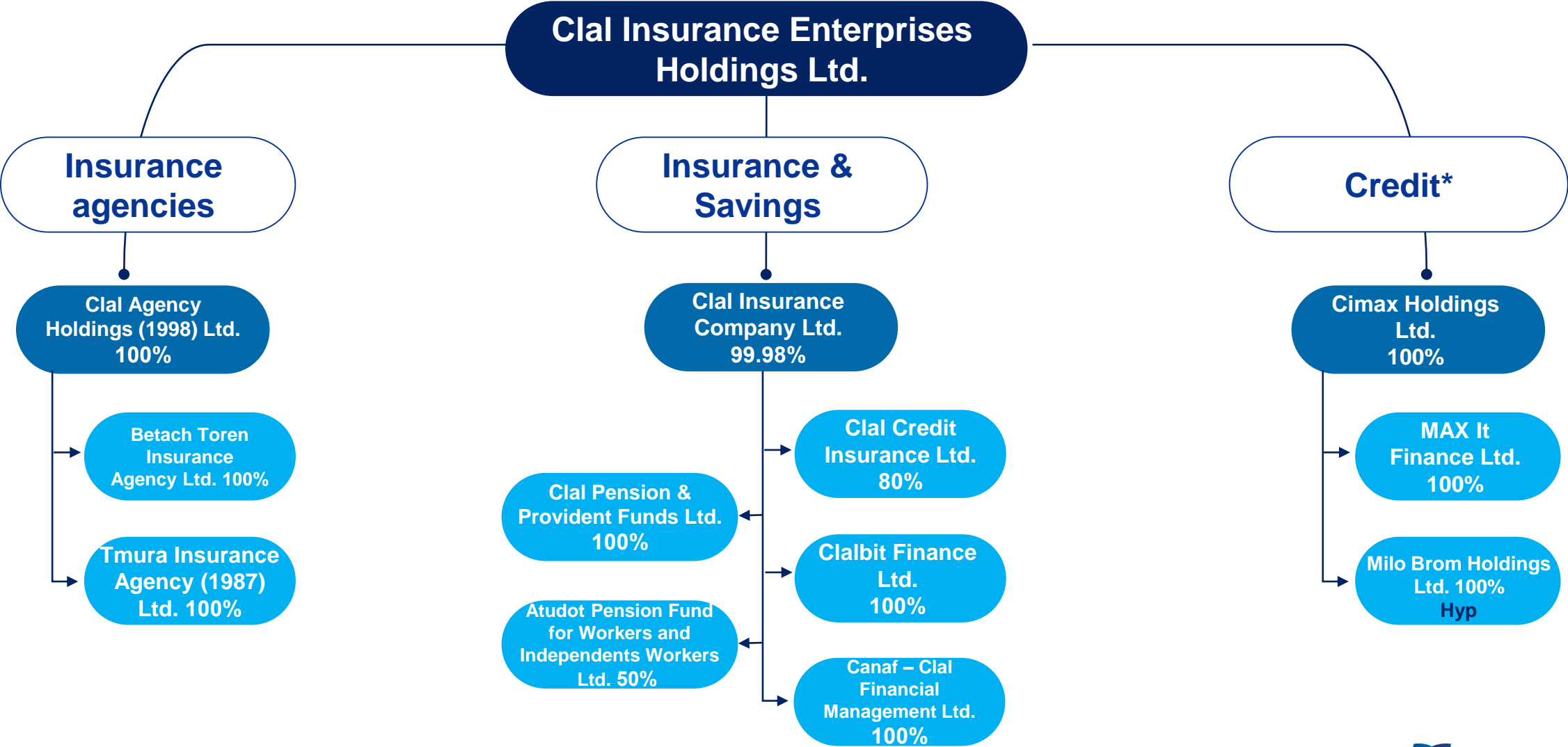


Leading in Innovation Online mortgage insurance

Developing a digital process on the website for quick and user-friendly adding of users to a mortgage insurance including life and building insurance

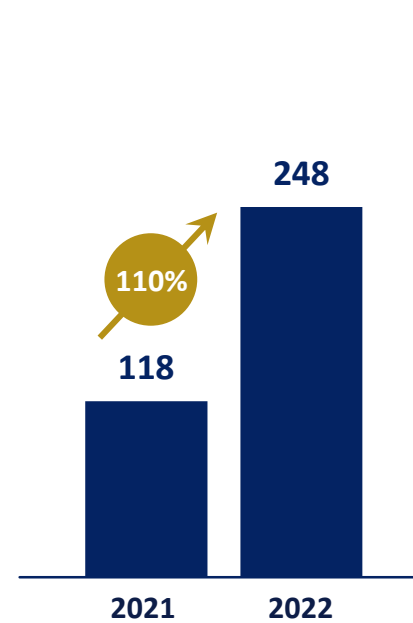


The group's main holding structure

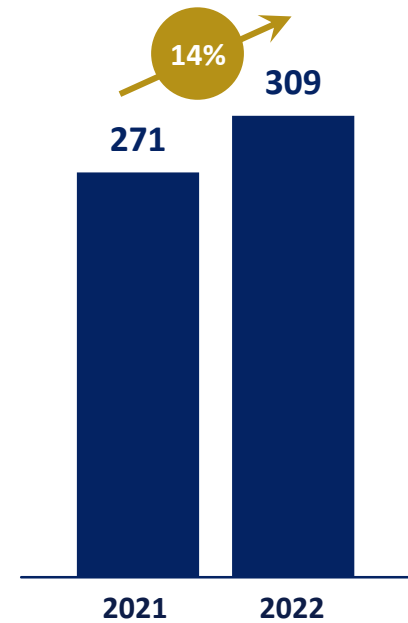


* Purchased after the date of the financial statements

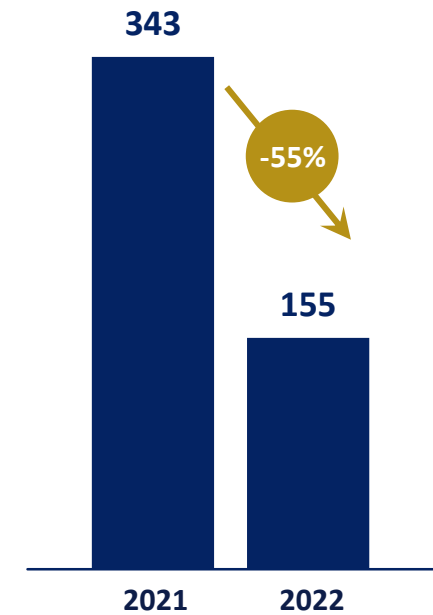
Credit Card Company Profitability (NIS Millions)



MAX



Cal.



ישראל

Words of the CEO and Chairman



Yoram Nave
CEO

- “This week the company completed the MAX purchase transaction. This is a highly significant milestone for Clal, and I have no doubt that MAX’s integration will constitute an additional growth engine and strengthen the group. 2022 was a complex year in several aspects, with broad economic implications – interest rate hikes, inflation, recession and war in Europe. The year was characterized by sharp downturns in the markets, which directly impacted the company’s results. Despite such impacts, this quarter we recorded a profit of approximately NIS 12 million. The company’s solvency ratio as of June 30, 2022, as reported in Q3, increased by 13 points compared to December 31, 2021, despite the turbulent markets, and has crossed the 100% threshold, currently being at approximately 105%, compared to a ratio of 92% at the end of 2021, and when accounting for the distributions provisions is, respectively, 179% compared to 168%. We are proceeding at full force with the implementation of our strategic plan, with the goal of maximizing value for all of the company’s stakeholders and leading Israel’s insurance and finance industry.”



Haim Samet
Chairman

- “We are proud and glad of having made the MAX transaction – a groundbreaking transaction for the group. 2022 was an economically challenging year, proving once again how much the capital market’s volatility impacts insurance activity. Such a year places an even greater emphasis on the importance of the MAX transaction, which will allow us to diversify Clal Holdings’ sources of profit and reduce our dependence on the capital market.”

Thank
You

 **CCLAL**
INSURANCE & FINANCE

