

## הפניקס פיננסים מפרסמת את תוצאות הרבעון השלישי של 2025

### ומעדכנת את היעדים האסטרטגיים

**המשך צמיחה ברווח כולל** - הרווח הכולל הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2025 בסך של 803 מיליון ש"ח וב-9 החודשים הראשונים של השנה בסך של 2,299 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-758 מיליון ש"ח ו-1,649 מיליון ש"ח בהתאמה בתקופות המקבילות אשתקד

**תשואה להון** - החברה השיגה תשואה להון של 29.2% ברבעון השלישי ו-26.8% ב-9 החודשים הראשונים של השנה

**המשך צמיחה גם ברווח ליבה** - רווח הליבה הסתכם ברבעון השלישי בסך של 667 מיליון ש"ח וב-9 החודשים הראשונים של השנה בסך של 1,985 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-572 מיליון ש"ח ו-1,651 מיליון ש"ח בהתאמה בתקופות המקבילות אשתקד

**ניהול נכסים** - ניכרת צמיחה מואצת בפעילות שבה הסתכם רווח הליבה ב-9 החודשים הראשונים של השנה ב-682 מיליון ש"ח, גידול של כ-43% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד; סך הנכסים המנוהלים עומד על 585 מיליארד ש"ח, גידול של כ-11% לעומת 31 בדצמבר, 2024

**חלוקת דיבידנד** - הפניקס מייצרת רווח תזרימי צומח ומחלקת דיבידנד רבעוני בסך 320 מיליון ש"ח (כ-1.25 ש"ח למניה). בגין תשעת החודשים הראשונים של השנה סך הדיבידנד שהוכרז מסתכם ל-950 מיליון ש"ח (כ-3.7 ש"ח למניה). בנוסף ביצעה החברה בתקופה זו רכישות עצמיות בסך כ-188 מיליון ש"ח

**עדכון יעדים** - הפניקס מפרסמת יעדים אסטרטגיים מעודכנים לשנת 2028 וצופה צמיחה ברווח הליבה בטווח של 3.3-3.5 מיליארד ש"ח; בפעילות הביטוח צופה החברה רווח בטווח של 1.9-2.1 מיליארד ש"ח ובפעילות ניהול הנכסים רווח בטווח של 1.3-1.5 מיליארד ש"ח

### ביצועים עסקיים וצמיחה אסטרטגית

- הפניקס מדווחת על רווח כולל ברבעון השלישי של שנת 2025 בסך של 803 מיליון ש"ח (כ-3.2 ש"ח למניה) ובתשעת החודשים הראשונים של השנה בסך של 2,299 מיליון ש"ח (כ-9.0 ש"ח למניה), בהשוואה ל-758 מיליון ש"ח ו-1,649 מיליון ש"ח בהתאמה בתקופות המקבילות אשתקד.
- רווח הליבה (ללא השפעות שוק ההון מעל ומתחת לתשואת ריבית חסרת סיכון בתוספת מרווח של 2.25%, השפעות מריבית והשפעות מיוחדות) הסתכם ברבעון השלישי לסך 667 מיליון ש"ח וב-9 החודשים בסך 1,985 מיליון ש"ח בהשוואה ל-572 מיליון ש"ח ו-1,651 מיליון ש"ח בהתאמה בתקופות המקבילות אשתקד.
- התשואה להון מפעילות הקבוצה עמדה ברבעון השלישי על 29.2% ברבעון השלישי ועל 26.8% ב-9 החודשים הראשונים של השנה. התשואה המנורמלת עמדה ברבעון השלישי על 24.0% ועל 23.4% ב-9 החודשים הראשונים של השנה.
- פעילות ניהול הנכסים, מנוע הצמיחה – הפניקס ממשיכה לצמוח בפעילויות רווחיות ובמכפילים גבוהים. רווח הליבה מפעילות ניהול נכסים (כולל ניהול השקעות, פנסיה וגמל, אשראי וסוכנויות) ברבעון השלישי הסתכם ב-256 מיליון ש"ח וב-9 החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-682 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-179 מיליון ש"ח ו-475 מיליון ש"ח בהתאמה בתקופות המקבילות אשתקד. ה-EBITDA המותאם, על בסיס מאוחד כולל חלק המיעוט עלה והסתכם ברבעון השלישי ב-430 מיליון ש"ח וב-9 החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-

1,188 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-291 מיליון ש"ח ו-860 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, זאת בזכות צמיחה מואצת, יעילות ומימוש יתרונות תחרותיים.

- **גידול בתיק הנכסים והאשראי** - סך הנכסים המנוהלים בקבוצה גדל ל-585 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2025. סך תיק האשראי של הפניקס גמא המשיך לצמוח והסתכם ב-4.0 מיליארד ש"ח.
- **בית ההשקעות ממשיך ביצירת עסקים חדשים** והרחבת הנכסים המנוהלים, והגיע לכ-82,000 לקוחות בפעילות המסחר העצמאי.
- **השלמת העסקה להגדלת האחזקה בפניקס סוכנויות** - הפניקס השלימה את עסקת רכישת 17% ממניות הפניקס סוכנויות והגדילה את חלק הקבוצה בפעילות הסוכנויות ל-95%.
- **פעילות הביטוח** - הרווח מפעילות הליבה עלה והסתכם ברבעון השלישי ב-411 מיליון ש"ח וב-9 החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1,303 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-393 מיליון ש"ח ו-1,176 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, זאת בזכות מימוש היתרונות התחרותיים בביטוח כללי ומיישום תהליכי דיגיטציה ואופטימיזציה רחבים, מעבר להשפעות חיוביות כתוצאה מהטמעת התקינה החשבונאית החדשה (IFRS 17).
- **הרווח מהשפעות שאין תפעוליות** הסתכם ב-136 מיליון ש"ח ברבעון השלישי וב-314 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בעיקר בשל תשואה על השקעות ותשואות נוסטרו נומינלית שנתית של כ-9%, רווח שקוזז בחלקו מהשפעות הריבית וזאת כתוצאה ממבנה הפעילות המייצר רגישות נמוכה להשפעות הריבית.
- **שיפור בדירוג הקיימות** - הפניקס דורגה לאחרונה במקום השני בישראל במדד S&P העולמי ובאחוזון ה-85 בסקטור הביטוח העולמי. דירוג זה מהווה אות אמן למשקיעים ולבעלי העניין הנוספים בפעילות החברה בתחומי הקיימות ובשקיפות שהיא מייצרת בהיבטי ESG.

#### **יעדים אסטרטגיים מעודכנים לטווח הזמן הבינוני - לשנת 2028**

- **רווח הליבה יצמח** לטווח של 3.3-3.5 מיליארד ש"ח ובתשואה להון של למעלה מ-25%.
- **רווח ליבה מפעילות הביטוח יצמח** ל-1.9-2.1 מיליארד ש"ח ו**רווח ליבה מפעילות ניהול נכסים יצמח** ל-1.3-1.5 מיליארד ש"ח (כולל 650-750 מיליון ש"ח בפעילות ניהול ההשקעות הפנסיה והגמל, 400-500 מיליון ש"ח בסוכנויות ו-250-300 מיליון ש"ח בפעילות האשראי).
- **סך הנכסים המנוהלים** צפוי להגיע ל-700-800 מיליארד ש"ח וה-EBITDA בפעילות ניהול הנכסים תצמח ל-2.4-2.6 מיליארד ש"ח.
- **היעדים החדשים משקפים את המשך הצמיחה האסטרטגית בפעילויות בעלי מכפילים ויעילות הון גבוהים** בפעילות האורגנית המנומרת, תוך שיפור הרווחיות וגידול התזרים והדיבידנד לבעלי המניות, וזאת באמצעות מימוש התשתיות והיכולות המבדלות שנבנו בקבוצה לטובת ניצול הפוטנציאל הרב הקיים בשוק.

#### **רווח תזרימי יציב המתורגם לחלוקת דיבידנד**

- **הפניקס ממשיכה לשמור על איתנות פיננסית גבוהה**, יתרות נזילות וחוב נטו נמוך וממוקדת בניהול יעיל של ההון למקסום רווחיות.
- **הפניקס מכריזה על חלוקת דיבידנד** בגין רווחי הרבעון השלישי בסך 320 מיליון ש"ח. חלוקה זו הינה בהמשך לחלוקת דיבידנד בסך 630 מיליון ש"ח שבוצעה עד כה בשנת 2025 בגין רווחי הרבעון הראשון והשני של השנה. כמו כן הפניקס ביצעה בשנת 2025, עד כה, רכישות עצמיות של מניותיה בסך 188 מיליון ש"ח והודיעה על הרחבת תכנית הרכישות העצמיות לשנת 2025 מ-200 ל-300 מיליון ש"ח.
- **לחברת הבת הפניקס ביטוח יחס כושר פירעון (סולבנסי) ליום 30.6.25 בשיעור של 182%** (כולל יישום הוראות המעבר ולאחר חלוקת דיבידנד), מעל היעד ארוך הטווח של 150%-170%. כמו כן כבר ברבעון השני הקבוצה החליטה על חיזוק יעדי ההון בהעלאת הסף המינימלי של יחס כושר הפירעון ללא תקופת פריסה משיעור של 121% לשיעור של 123%, דבר המציב את הפניקס בעודף הון, מעל יעד ההון, לאחר חלוקת הדיבידנד וללא תקופת פריסה ליום 30.6.25, של כ-3.3 מיליארד ש"ח.

### אייל בן סימון, מנכ"ל הפניקס פיננסים:

"הפניקס פיננסים מברכת על שובם של כל שורדי השבי למשפחותיהם ומייחלת להחזרתם של כל החטופים החללים. הקבוצה ממשיכה לפעול למען הקהילה והחברה בישראל בדגש על מאמצי התקומה והחינוך הטכנולוגי באזורי הפריפריה, להירתם לפעולות התנדבות ולסייע למשפחות השכולות, לפצועי צה"ל ולחברה הישראלית בתהליך השיקום. לצד הכאב העצום, הפניקס פיננסים, כגוף פיננסי מוביל בישראל, לא פסקה לרגע להאמין בחוסן האזרחי והכלכלי, בכוחות האנושיים והחברתיים הקיימים בישראל, שידעו גם בעת מלחמה קשה וארוכה ליזום, לבנות ולפתח ותרמו ליציבות הכלכלית במשק הישראלי.

הפניקס ממשיכה להציג צמיחה ברווח הכולל גם ברבעון השלישי של השנה. הקבוצה ממוצבת היטב לנצל את ההזדמנויות הרבות בשוק הפיננסי ולחולל תחרות בתחומי ההשקעות האשראי והביטוח כפועל יוצא של היותה מנהל הנכסים הגדול במשק. דבר זה בא לידי ביטוי בצמיחה ברווחי הליבה ובפרט בפעילויות ניהול הנכסים. על כך ניתן להוסיף את ביצועי ההשקעות שמייצרים תשואה עודפת לעמיתים ותורמים לרווחי הקבוצה. ביצועיה של הקבוצה תומכים במדיניות לחלוקה קבועה ורבעונית של דיבידנד לבעלי המניות ובתוכנית רכישה עצמית של מניות אשר הוגדלה השנה.

ביצועי הקבוצה מביאים אותנו לקצב שנתי שכבר נמצא בטווח היעד שהצגנו ל-2027. לאור זאת, ועל מנת להמשיך ולפעול בשקיפות ראויה למול שוק ההון ובעלי המניות, אנו מפרסמים יעדים מעודכנים לטווח הזמן הבינוני, לשנת 2028. היעדים מבטאים את המחויבות של ההנהלה לצמיחה, לשינוי התמהיל לפעילויות במכפילים גבוהים וליצירת ערך המבוססת על יתרונות תשתיתיים במקביל להשקעה בפיתוח יכולות מתקדמות. כל זאת לטובת קהל הלקוחות, השותפים, ובעלי המניות של הפניקס.

אנו שמחים על האמון הגובר לו אנו זוכים מצד המשקיעים וביניהם משקיעים זרים המחזיקים 35-40% ממניות הפניקס פיננסים ומהווים כ-40%-50% ממחזורי המסחר ברבעון השלישי. מחזורי המסחר במניה הגיעו ברבעון האחרון לממוצע יומי של 130-140 מיליון ש"ח, ומהווים עדות נוספת להישגי הקבוצה ולפוטנציאל העסקי הגבוה הגלום בה.

אנו נמשיך לפעול כדי להבטיח מענה מקצועי, מיטבי ומשתלם ללקוחות ולהשיא ערך לבעלי המניות.

התוצאות שאנו מציגים היום הן פרי מחויבותם והתמדתם של עובדי הקבוצה ומנהליה וזו הזדמנות נוספת להביע את הערכתנו ולהודות לכולם על פועלם.

\*

\*

\*