

מיטב דש השקעות  
דוחות כספיים  
בלתי מבוקרים

2022  
רבעון 1



## מיטב דש השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2022

### תוכן העניינים:

- דוח הדירקטוריון
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
- עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים
- דוחות כספיים סולו



## מיטב דש השקעות בע"מ

### דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022

הננו מתכבדים להגיש בזאת את הדוחות הכספיים של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים (להלן: "תקופת הדוח") שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022.

#### 1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראה פרק א' - תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 וכן בדוח עדכון עסקי התאגיד ליום 31 במרס, 2022.

1.2. לפרטים אודות פסק דין בנוגע לתובענות ייצוגיות ראה באור וב' בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.

#### 1.3. מצב כספי

##### 1.3.1 ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה -

ליום 31.3.2022 הסתכם לכ-537 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ-507 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הגידול בהון בתקופת הדוח נבע, בעיקר, מסה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של החברה בסך של כ-27 מיליוני ש"ח.

##### 1.3.2 זכויות שאינן מקנות שליטה -

ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-281 מיליוני ש"ח בדומה ליום 31.12.2021. בתקופת הדוח רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-5 מיליוני ש"ח והנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-3 מיליוני ש"ח קוזזו מדיבידנד שהוכרזו בחברות בנות לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-8 מיליוני ש"ח.

##### 1.3.3 נכסים שוטפים -

ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-2.3 מיליארדי ש"ח בדומה ליום 31.12.2021.

##### 1.3.4 השקעות של עמיתי קופות גמל -

ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-98 מיליארדי ש"ח לעומת כ-97 מיליארדי ש"ח ליום 31.12.2021. הסעיף כולל יתרת נכסי קופות גמל מבטיחות תשואה. לפירוט נוסף ראה באור 19ג' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.

##### 1.3.5 השקעות, הלוואות ויתרות חובה -

ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-430 מיליוני ש"ח לעומת כ-306 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הסעיף כולל בעיקר השקעות, הלוואות, אשראי לקוחות והוצאות מראש לזמן ארוך. הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקר מעלייה באשראי לקוחות לזמן ארוך.

##### 1.3.6 השקעות בחברות ושותפויות כלולות -

ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-82 מיליוני ש"ח לעומת כ-88 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הירידה בתקופת הדוח נובעת בעיקר מחלק החברה בהפסדי חברות כלולות.

- 1.3.7 רכוש קבוע -**  
ליום 31.3.2022 הסתכם לכ-179 מיליוני ש"ח לעומת כ-195 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הרכוש הקבוע מורכב בעיקרו מנכסי זכות שימוש, מצידוד וריהוט, מחשבים ושיפורים במושכר במשרדי הקבוצה. הירידה בתקופת הדוח נובעת בעיקר מירידה בנכסי זכות שימוש, נטו בסך של כ-10 מיליוני ש"ח ומהפחתות שוטפות.
- 1.3.8 נכסים בלתי מוחשיים, נטו -**  
ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-1.2 מיליארדי ש"ח בדומה ליום 31.12.2021. היוון הוצאות רכישה נדחות ורכישת תוכנות קוזזו מהפחתות שוטפות של נכסים בלתי מוחשיים.
- 1.3.9 התחייבויות שוטפות -**  
ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-2.2 מיליארדי ש"ח בדומה ליום 31.12.2021. בתקופת הדוח עלייה בחלויות שוטפות של אגרות חוב, בעקבות הנפקת אגרות חוב של פנינסולה בחודש ינואר 2022 ועלייה בזכאים ויתרות זכות קוזזה בירידה באשראי מתאגידים בנקאיים.
- 1.3.10 התחייבויות לא שוטפות -**  
ליום 31.3.2022 הסתכמו לכ-1.3 מיליארדי ש"ח בהשוואה לכ-1.2 מיליארדי ש"ח ליום 31.12.2021. העלייה נובעת, בעיקר, מהנפקת אגרות חוב של פנינסולה בחודש ינואר 2022.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד (במיליוני ש"ח):

שנת 2021	רבעון 1 2021	רבעון 1 2022	
			<b>הכנסות</b>
339	78	98	מניהול קופות גמל ופנסיה
331	78	80	מניהול קרנות נאמנות וקרנות סל
40	8	12	מניהול תיקי השקעות
710	164	190	<b>סה"כ הכנסות מניהול השקעות</b>
115	37	27	מחבר הבורסה
188	51	41	הכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
99	29	28	אחרות
1,112	281	286	<b>סה"כ הכנסות</b>
(341)	(28)	2	סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
771	253	288	<b>סה"כ הכנסות</b>
808	190	217	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
(37)	63	71	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
31	9	(2)	רווח (הפסד) מניירות ערך, נטו
(263)	(12)	(19)	הוצאות מימון, נטו
(27)	(7)	5	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(3)	4	(5)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(299)	57	50	<b>רווח (הפסד) לפני מס</b>
93	27	19	מסים על הכנסה
(392)	30	31	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
(392)	31	32	<b>סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>
(414)	13	26	<b>רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:</b> בעלי המניות של החברה
22	17	5	זכויות שאינן מקנות שליטה

**רווח לפני מימון, פחת, הפחתות ומסים (EBITDA) (במיליוני ש"ח):**

2021	רבעון 1 2021	רבעון 1 2022	
53	91	92	<b>EBITDA</b>

2021	רבעון 1 2021	רבעון 1 2022	
401	120	81	<b>EBITDA מנוטרלת</b>

בתקופת הדוח נוטרל רווח הון ממכירת חברה מאוחדת בסך של כ-8 מיליוני ש"ח, רווח הון מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, עידכון הפרשות לתביעות משפטיות בסך של כ-2 מיליוני ש"ח בקיזוז סך של כ-3 מיליוני ש"ח בגין תשלום מבוסס מניות.

בתקופה המקבילה אשתקד נוטרל עידכון הפרשות לתביעות משפטיות בסך של כ-28 מיליוני ש"ח ותשלום מבוסס מניות בסך של כ-1 מיליוני ש"ח.

**להלן תמצית דוחות רווח והפסד פרופורמה בנטרול השפעת התביעות המשפטיות (במיליוני ש"ח)**

2021	רבעון 1 2021	רבעון 1 2022	
1,112	281	286	הכנסות
808	190	217	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
304	91	69	רווח תפעולי
31	9	(2)	רווח (הפסד) מניירות ערך, נטו
(46)	(7)	(12)	הוצאות מימון, נטו
(27)	(7)	5	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(3)	4	(5)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
259	90	55	רווח לפני מס
93	27	19	הוצאות מסים
166	63	36	סה"כ רווח לתקופה
129	46	31	רווח לתקופה מיוחס לבעלי המניות של החברה

להלן יובא ניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה ביחס לדוח רווח והפסד פרופורמה שהוצג.

1.4.1.

**הכנסות**

הכנסות הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-286 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-281 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר העלייה נובעת מהכנסות מניהול השקעות של הקבוצה.

הכנסות הקבוצה מניהול קופות גמל וקרנות פנסיה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-98 מיליוני ש"ח, לעומת כ-78 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות נובעת בעיקר מעלייה בהיקף הנכסים הממוצע, מעלייה בהפקדות בקרנות הפנסיה וכן ממיזוג קרנות הפנסיה החדשות של הלמן אלדובי מיום 1 ביולי, 2021.

להלן התפתחות היקף נכסי קופות הגמל והפנסיה שבניהול הקבוצה (במיליארדי ש"ח):

היקף נכסים ליום			
31.12.21	31.3.21	31.3.22	10.5.22
84.9	62.8	89.2	87.9

נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה

היקף נכסים ממוצע (*)			
שנת 2021	רבעון 1 2021	רבעון 4 2021	רבעון 1 2022
72.3	61.2	80.8	87.1

נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה

(\*) "ממוצע" - סכום היתרות של הנכסים המנוהלים לתחילת וסוף תקופה חלקי 2.

**הכנסות הקבוצה מניהול חיסכון שוטף**

הכנסות הקבוצה מניהול קרנות נאמנות, קרנות סל וקרנות מחקות, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-80 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-78 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי בהכנסות נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות מקרנות נאמנות מסורתיות הנובעת מעלייה בהיקף הנכסים הממוצע ומגיוסים בקרנות בעלות דמי ניהול ממוצעים גבוהים לעומת דמי הניהול הממוצעים בקרנות הפודות ועלייה בהכנסות מפעילות עשיית השוק בקיזוז ירידה בהכנסות מקרנות הסל שנובעת מירידה בהכנסות מדמי ניהול משתנים המושפעות מהתנודות בשווקים בחו"ל.

הכנסות הקבוצה מניהול תיקים הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-12 מיליוני ש"ח, לעומת כ-8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות נובעת מהיקף הנכסים הממוצע ובעיקר מכניסה גדולה של כספים חדשים לניהול תיקים במהלך הרבעון השלישי בשנת 2021.

להלן התפתחות היקף נכסי קרנות הנאמנות, קרנות הסל וניהול התיקים שבניהול הקבוצה (במיליארדי ש"ח):

היקף נכסים ליום				
31.12.21	31.3.21	31.3.22	10.5.22	
25.8	24.4	25.5	23.3	קרנות פאסיביות סגורות
10.0	8.3	9.6	8.7	קרנות פאסיביות פתוחות
29.1	28.1	28.1	27.1	קרנות אקטיביות
64.9	60.8	63.2	59.1	<b>סה"כ קרנות</b>
(1.0)	(0.9)	(0.9)	(0.8)	בניכוי החזקה הדדית
<b>63.9</b>	<b>59.9</b>	<b>62.3</b>	<b>58.3</b>	<b>סה"כ קרנות, נטו</b>
73.0	30.3	72.0	69.4	היקף תיקים מנוהלים
(4.5)	(3.8)	(4.5)	(4.4)	חלק התיקים שהושקע בקרנות הנאמנות של הקבוצה
<b>68.5</b>	<b>26.5</b>	<b>67.5</b>	<b>65</b>	<b>היקף תיקים, נטו</b>

היקף נכסים ממוצע (*)				
שנת 2021	רבעון 1 2021	רבעון 4 2021	רבעון 1 2022	
24.7	24.0	25.2	25.6	קרנות פאסיביות סגורות
8.7	7.9	9.7	9.8	קרנות פאסיביות פתוחות
28.5	27.9	28.9	28.6	קרנות אקטיביות
61.9	59.8	63.8	64.0	<b>סה"כ קרנות</b>
(1.0)	(0.9)	(1.0)	(1.0)	בניכוי החזקה הדדית
<b>60.9</b>	<b>58.9</b>	<b>62.8</b>	<b>63.0</b>	<b>סה"כ קרנות, נטו</b>
50.8	29.4	70.5	72.5	היקף תיקים מנוהלים
(4.0)	(3.7)	(4.4)	(4.5)	חלק התיקים שהושקע בקרנות הנאמנות של הקבוצה
<b>46.8</b>	<b>25.7</b>	<b>66.1</b>	<b>68.0</b>	<b>היקף תיקים, נטו</b>

(\* "ממוצע" - סכום היתרות של הנכסים המנוהלים לתחילת וסוף תקופה חלקי 2.

**הכנסות הקבוצה מחבר בורסה** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-27 מיליוני ש"ח, לעומת כ-37 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת מפעילות מוגברת ברבעון המקביל אשתקד.

**הכנסות הקבוצה מאשראי חוץ בנקאי** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-41 מיליוני ש"ח, לעומת כ-51 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת מירידה בהכנסות פנינסולה שנובעות מרכישת תיק אשראי ליהלומנים מבנק איגוד בקיזוז עלייה הנובעת מהפעילות השוטפת של פנינסולה, עלייה בהכנסות לוטוס ובהכנסות מיטב דש הלוואות.



**הכנסות אחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-28 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-29 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות כוללות הכנסות מברוקראז' מוסדי, מעמלות ביטוח, הפצת קרנות זרות ואחרות.

**1.4.2. הוצאות שיווק, תפעול הנהלה וכלליות -**

הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-217 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-190 מיליוני ש"ח. העלייה נובעת מגידול בהיקפי פעילות ובמצבת כוח האדם של הקבוצה.

**1.4.3. רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו -**

הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2022 להפסד בסך של כ-2 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד נובע מירידת ערך בשווקים בתקופת הדוח ומשקף את התנודתיות בפעילות זו.

**1.4.4. הוצאות מימון, נטו -**

הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-12 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות המימון מושפעות בעיקר משינויים במדד המחירים לצרכן, אשר עלה הרבעון בשיעור של 1.17% לעומת 0.1% ברבעון המקביל אשתקד.

**1.4.5. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו -**

הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 להכנסות בסך של כ-5 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאות בסך של כ-7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי בתקופת הדוח נובע מרווח ממימוש השקעה בחברה מאוחדת בסך של כ-8 מיליוני ש"ח וכן רווח מירידה בשיעור החזקה בחברה המוחזקת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-4 מיליוני ש"ח.

**1.4.6. מסים על הכנסה -**

חלק מחברות הקבוצה הינן מוסדות כספיים כמשמעותם בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975. בהתאם לכך, משלמות חברות אלו גם מס רווח. להרחבה ראה באור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2021. מסים על הכנסה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2022 לסך של כ-19 מיליוני ש"ח לעומת כ-27 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה הינה בעיקר עקב ירידה ברווח לפני מס.

**תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)**

שנת 2021	רבעון 1 2021	רבעון 1 2022	
(392)	30	31	רווח (הפסד) לתקופה
79	9	27	התאמות לסעיפי רווח והפסד
(313)	39	58	רווח (הפסד) לתקופה בתוספת התאמות לסעיפי רווח והפסד
475	52	(166)	שינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות
162	91	(108)	סה"כ תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת

ההתאמות החיוביות לסעיפי רווח והפסד שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (הוצאות לא תזרימיות) הושפעו בעיקר מפחת והפחתות בתקופת הדוח בסך של כ-23 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-20 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו בסך של כ-2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-12 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד בקיזוז רווח בתקופת הדוח ממימוש השקעה בחברה מאוחדת בסך של כ-8 מיליוני ש"ח.

**תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה** הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-4 מיליוני ש"ח לעומת תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה ואשר הסתכם לסך של כ-23 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר התזרים הינו כתוצאה מימוש השקעות לזמן קצר, נטו בסך של כ-21 מיליוני ש"ח בקיזוז שינוי בפיקדונות מוגבלים, נטו בסך של כ-5 מיליוני ש"ח ורכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-12 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד עיקר התזרים ששימש לרכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך כולל של כ-6 מיליוני ש"ח, שינוי בפיקדונות מוגבלים בסך של כ-16 מיליוני ש"ח, מתן הלוואה לזמן קצר בסך של כ-4 מיליוני ש"ח בקיזוז מימוש השקעות לזמן קצר, נטו בסך של כ-5 מיליוני ש"ח.

**תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון** הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-118 מיליוני ש"ח, לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של כ-61 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר התזרים הינו כתוצאה מהנפקת אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-228 מיליוני ש"ח בקיזוז פירעון אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-72 מיליוני ש"ח, פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של כ-5 מיליוני ש"ח ופירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-18 מיליוני ש"ח.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת אשר נובע, בעיקר, מתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בפנינסולה. דירקטוריון פנינסולה קבע כי אין בתזרים המזומנים השלילי מהפעילות השוטפת הנ"ל כדי להצביע על בעיית נזילות בפנינסולה מהסיבות המפורטות להלן: (א) פנינסולה פועלת בתחום מתן אשראי עסקי בישראל, לצרכי הון חוזר. מתן אשראי הינה פעילות אשר מטבעה מתאפיינת בתזרים שלילי, אשר נוצר במועד מתן האשראי ללקוח והופך חיובי רק במועד מאוחר יותר, בו נפרע האשראי על ידי הלקוח בהתאם לתנאי הפירעון אשר נקבעו בין פנינסולה לבין הלקוח ואשר כוללים תוספת עמלה או ריבית ו-(ב) הגידול בתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת של פנינסולה בתקופת הדוח נובע מירידה בהיקף האשראי הבנקאי של פנינסולה בתקופת הדוח אשר בוצע במקביל להרחבת אגרות החוב (סדרה ג') של פנינסולה ואשר מוצג בפעילות המימון (ראה באור 5' בדוחות הכספיים).

להלן ריכוז יתרות מתאגידים בנקאיים - במיליוני ש"ח:

31.12.21	31.3.21	31.3.22	
36	36	18	אשראי מתאגידים בנקאיים לז"ק (ללא חלויות שוטפות)
704	338	620	אשראי לצורך מימון אשראי חוץ בנקאי (פנינסולה, לוטוס ומיטב דש הלוואות)
15	31	-	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות)
<b>755</b>	<b>405</b>	<b>638</b>	<b>סה"כ</b>

#### 1.6 אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראה באור 8 בדוחות הכספיים המאוחדים ודוח עדכון עסקי התאגיד.

**האחראי על ניהול סיכוני שוק בתאגיד**

שם האחראית ליום הדוח - רו"ח עינת רום המכהנת כסמנכ"ל כספים. במיטב קרנות נאמנות בע"מ (לשעבר: מיטב תכלית קרנות נאמנות בע"מ) המרכזת את פעילות קרנות הסל וקרנות הנאמנות, מר רפי ניב, מנכ"ל וגב' רויטל עמר סמנכ"ל ניהול סיכונים, הינם האחראים לניהול סיכוני שוק.

במיטב ברוקראז' בע"מ (לשעבר: מיטב דש ברוקראז' בע"מ), העוסקת במתן שירותי מסחר וביצוע עסקאות בניירות ערך, מר רועי לאופר, סמנכ"ל תפעול ובקרת סיכונים, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק. במיטב ניהול תיקים בע"מ (לשעבר: מיטב דש ניהול תיקים בע"מ), העוסקת בניהול תיקי השקעות, המנכ"ל, מר איתן רותם, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק. במיטב טרייד בע"מ (לשעבר: מיטב דש טרייד בע"מ), העוסקת במתן שירותי חבר בורסה, המנכ"ל, מר אושר טובול, הינו האחראי לניהול סיכוני השוק. בפנינסולה, העוסקת בתחום האשראי החוץ בנקאי, מר מיכה אבני, מנכ"ל ודירקטור, הינו האחראי לניהול סיכוני שוק והוא פועל תחת פיקוח דירקטוריון פנינסולה. לפרטים בדבר השכלתם, כישוריהם וניסיונם העסקי של רו"ח עינת רום, מר רפי ניב, מר איתן רותם, מר אושר טובול ומר מיכה אבני ראו תקנה 26א לחלק הרביעי (פרטים נוספים על החברה) לדוח התקופתי לשנת 2021.

**תיאור סיכוני השוק אליהם חשוף התאגיד**

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני השוק אליהם חשופה החברה. לפרטים נוספים ראה דוח דירקטוריון ודוח תיאור החברה ופעילותה שפורסמו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

**ניתוחי רגישות****שינויים בניירות ערך אשר נזקפים לרווח והפסד**

ניירות ערך סחירים מוצגים לפי שווים בבורסה ליום המאזן. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, לעומת המתואר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

**שינויים בשערי החליפין**

נכסים פיננסיים במט"ח או הצמודים למט"ח מוצגים לפי השער היציג שפורסם על ידי בנק ישראל ליום המאזן. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, לעומת המתואר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

**שינויים במדד המחירים לצרכן**

לחברה נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות אשר צמודים למדד המחירים לצרכן (בעיקר השקעות לזמן קצר ואגרות חוב סדרה ג'). בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, לעומת המתואר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת משלושה דירקטורים, וזאת בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה ומורכבותה. מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית בחברה נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

לפרטים נוספים אודות ניסיונם והידע של הדירקטורים ראו תקנה 26 בדוח פרטים נוספים לדוח התקופתי לשנת 2021.

האורגן בחברה האחראי על בקרת העל (כמשמעותה בגילוי דעת 76 של לשכת רואי החשבון בישראל), הינו דירקטוריון החברה (ראה תקנה 26 לדוח פרטים נוספים לשנת 2021).

דירקטוריון החברה מינה ועדת מאזן אשר משמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (הוועדה אינה וועדת הביקורת), במטרה לבחון את הסוגיות המהותיות בדיווחים הכספיים של החברה, לרבות טיפול החשבונאי בעסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים, את המדיניות החשבונאית ואת השינויים שחלו בה. למועד אישור הדוח בדירקטוריון הרכב הוועדה הינו גב' לילי אילון, מר אבי באשר ומר אשר דן ינאי שליין.

לצורך אישור הדוחות הכספיים, קיימה וועדת המאזן ישיבות ביום 15 במאי, 2022. בישיבה האמורה, נכחו חברי הוועדה, רואה החשבון המבקר, המנכ"ל - מר אילן רביב וסמנכ"ל הכספים - ר"ח עינת רום.

במסגרת ישיבת ועדת המאזן, נדונה המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד, סוגיות מהותיות בדוחות הכספיים של החברה, הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים. כמו כן, נבחנו הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח כספי (ISOX), נסקרו תוצאות פעילות החברה, ונבחנו הדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2022.

ועדת המאזן בחנה את האמור לעיל, בין היתר, באמצעות סמנכ"ל הכספים ר"ח עינת רום רואת חשבון בהכשרתה, האחראית על ריכוז כל החומרים הרלוונטיים לעריכת הדוחות הכספיים ויחד עם מנכ"ל החברה, מר אילן רביב, בעל תואר ראשון בכלכלה ותואר שני בחקר ביצועים, תוך התייעצות לפי הצורך, עם שותף במשרד ר"ח המבקר ומעריכי שווי חיצוניים. סמנכ"ל הכספים ועובדי מחלקת הכספים, מרכזים את כל הסוגיות המהותיות החשובות לעריכת הדוחות. בחברות המוחזקות, אשר לחלקן מערכות כספים עצמאיות, נבדקים הדוחות הכספיים על ידי המנכ"לים ומנהלי הכספים של החברות ומאושרים על ידי הדירקטוריונים של אותן חברות. רואה החשבון המבקר של החברה נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות החשבונאיות בקשר עם הדוחות הכספיים ומשיב לשאלות המועלות על ידי חברי הוועדה.

לאחר התקיימות הדיונים כאמור לעיל, המלצות וועדת המאזן יושמו על ידי הנהלת החברה בטיטת הדוחות הכספיים שנשלחה לדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון.

במהלך ישיבת הדירקטוריון סוקרים המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים את פעילותה המאוחדת של החברה בתקופת הדיווח, את התוצאות הכספיות ואת האירועים הרלוונטיים בתקופת הדוח ואחריו. לאחר הסקירה נערך דיון וניתנות תשובות לשאלות הדירקטורים. כמו כן, יו"ר ועדת המאזן מציגה את המלצות הוועדה שהועברו לדירקטוריון וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי אשר לדעתה יש לדון בהן בישיבת הדירקטוריון ונערך דיון בנושאים.

בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות התקופתיים, נוכח גם רואה החשבון החיצוני של החברה אשר נותן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות החשבונאיות בקשר עם הדוחות הכספיים, ומשיב לשאלות המועלות על ידי חברי הדירקטוריון. לאור הדיון כאמור, מאושרים הדוחות הכספיים.

ביום 18 במאי, 2022, התקיימה ישיבת הדירקטוריון במסגרתה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים.

ליום 31 במרס, 2022, לחברה הון חוזר חיובי של כ-147 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים המאוחדים והון חוזר שלילי בסך של כ-372 מיליוני ש"ח בדוחות הכספיים סולו וזאת בעיקר לאור הפרשות בגין תביעות משפטיות. דירקטוריון החברה קיים דיון והוא סבור כי לחברה תזרים מזומנים שוטף שמקורו בעיקר מחברות מאוחדות בבעלות מלאה, הניתן למשיכה בטווח הקצר ועל כן החברה לא צופה קושי לעמוד בהתחייבויותיה ובשל כך לא מתקיימים סימני האזהרה כאמור בתקנות דוחות תקופתיים (סעיף 10(ב)(14)).

סדרה ג'	
הנפקה ראשונית: 21.12.2010 והרחבות סדרה בתאריכים: 21.11.2012, 29.1.2013, 5.2.2013, 2.12.2013, 20.8.2015, 6.9.2017 ו-30.4.2018	מועד הנפקה
966,590,111	ע.ג. שהונפק
325,904,452	ע.ג. במועד הדוח
357.5 מיליוני ש"ח	משוערך למדד למועד הדוח
4.3 מיליוני ש"ח	סכום הריבית שנצברה
369.9 מיליוני ש"ח	שווי בדוח הכספי (שווי פינקסני)
402.2 מיליוני ש"ח	שווי בורסאי
3.95%	שיעורי הריבית
יתרת קרן האג"ח עומדת לפירעון ב-4 תשלומים שווים ביום 10 בדצמבר, 2022 ועד 2025	קרן
יתרת הריבית משולמת ב-8 תשלומים שווים. 4 תשלומים ביום 10 ביוני, 2022 עד 2025 ו-4 תשלומים ביום 10 בדצמבר, 2022 עד 2025.	ריבית
הצמדה למדד המחירים לצרכן	קרן
ריבית שנתית של 3.95% והצמדה למדד המחירים לצרכן	ריבית
מדד נובמבר 2010	בסיס
לא	האם האג"ח להמרה
כן	האם הסדרה הינה סדרה מהותית
ל.ר.	זכויות התאגיד לביצוע פדיון מוקדם/המרה כפויה
אין	ערבות
אין	שינויים לאחר תאריך המאזן
לא	התקיימות עילה לפרעון מיידי בתקופת הדוח
מידרוג בע"מ	שם החברה המדרגת
Al.il עם אופק יציב	דרוג למועד הנפקת הסדרה
Al.il עם אופק שלילי מועדי דוחות דירוג:	דרוג למועד אישור הדוח
25.11.10 - מספר אסמכתא 2010-01-695076	
23.10.11 - מספר אסמכתא 2011-01-304236	
13.8.12 - מספר אסמכתא 2012-01-208599	
15.11.12 - מספר אסמכתא 2012-01-279894 כפי שעודכן ביום 20.11.12 מספר אסמכתא 2012-01-283968	
17.11.13 - מספר אסמכתא 2013-01-193761	
8.1.15 - מספר אסמכתא 2015-01-007762	
28.9.16 - מספר אסמכתא 2016-01-055992	
26.7.17 - מספר אסמכתא 2017-01-077340	
5.9.17 - מספר אסמכתא 2017-01-078397	
25.4.18 - מספר אסמכתא 2018-01-041131	
8.7.18 - מספר אסמכתא 2018-01-061614	
23.6.19 - מספר אסמכתא 2019-01-062524	
9.6.20 - מספר אסמכתא 2020-01-059310	
2.11.21 - מספר אסמכתא 2021-01-093763	
אין	נכסים משועבדים לאג"ח
כן, למעט עמידה ביחס חוב פיננסי נטו לרווח תפעולי כהגדרתו בסעיף ג'4(1) בשטר הנאמנות.	עמידה באמות מידה פיננסיות
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרח' יד חרוצים 14 תל-אביב. טל': 03-6389200; ר"ח יוסי רזניק.	נאמן

סדרה ד'	
מועד הנפקה	הנפקה ראשונית: 28.11.2019, והרחבות סדרה בתאריכים: 1.4.2020, 31.3.2021.
שווי נקוב	ע.ג. שהונפק 533,221,000
ע.ג. במועד הדוח	486,444,126
משוערך למדד למועד הדוח	486.4 מיליוני ש"ח
סכום הריבית שנצברה	3.0 מיליוני ש"ח
שווי בדוח הכספי (שווי פינקסני)	477.6 מיליוני ש"ח
שווי בורסאי	469.9 מיליוני ש"ח
ריבית	שיעורי הריבית 2.11% (לפרטים אודות עדכון הריבית ראה דיווח מיידי מיום 23.11.2021 מספר אסמכתא 2021-01-170238)
מועדי תשלום	קרן
יתרת הקרן משולמת כמפורט להלן: (1) 4 תשלומים שווים אשר ישולמו ביום 10 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2022 עד 2025 כאשר כל אחד מהתשלומים כאמור יהיה בשיעור של 5% מסכום הקרן הכולל של אגרות החוב; ו-(2) 4 תשלומים שווים אשר ישולמו ביום 10 בדצמבר, בכל אחת מהשנים 2026 עד 2029, כאשר כל אחד מהתשלומים כאמור יהיה בשיעור של 17.5% מסכום הקרן הכולל של אגרות החוב	
ריבית	יתרת הריבית משולמת ב-16 תשלומים שווים. 8 תשלומים ביום 10 ביוני, 2022 עד 2029 ו-8 תשלומים ביום 10 בדצמבר, 2022 עד 2029.
הצמדה	קרן
ריבית	ל.ר.
בסיס	ל.ר.
האם האג"ח להמרה	לא
האם הסדרה הינה סדרה מהותית	כן
זכויות התאגיד לביצוע פדיון מוקדם/המרה כפויה	ל.ר.
ערבות	אין
שינויים לאחר תאריך המאזן	אין
התקיימות עילה לפרעון מיידי בתקופת הדוח	לא. לפרטים אודות תיקון שטר הנאמנות, ראה באור וב(3) בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.
דירוג	שם החברה המדרגת
	מירוג בע"מ
	דרוג למועד הנפקת הסדרה
	Al.il עם אופק יציב
	דרוג למועד אישור הדוח
	Al.il עם אופק שלילי
	מועדי דוחות דירוג:
	28.11.19 - מספר אסמכתא 2019-01-102975
	31.3.20 - מספר אסמכתא 2020-01-033912
	9.6.20 - מספר אסמכתא 2020-01-059310
	21.3.21 - מספר אסמכתא 2021-01-040272
	-2.11.21 - מספר אסמכתא 2021-01-093763
	אין
	נכסים משועבדים לאג"ח
	עמידה באמות מידה פיננסיות
	כן, למעט עמידה ביחס חוב נטו לרווח תפעולי. ביום 22.11.2021 אישרה אסיפת מחזיקי אגרות החוב סדרה ד' תיקון לשטר הנאמנות (לפרטים ראה באור וב(3) בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021).
	נאמן
	רזניק פז נבו נאמניות בע"מ, מרח' יד חרוצים 14 תל-אביב. טל': 03-6389200; ר"ח יוסי רזניק.

דירקטוריון החברה והמנכ"ל מודים לעובדיה על תרומתם לחברה, ליועציה המשפטיים והחשבונאיים, על עבודתם המאומצת ולבעלי מניותיה על האמון שנתנו בה.

אלי ברקת  
יו"ר דירקטוריון

אילן רביב  
מנכ"ל

תאריך החתימה: 18 במאי, 2022



## דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, מנהלי הקבוצה הם:

1. מר אילן רביב - מנכ"ל התאגיד.
2. גב' עינת רום - סמנכ"ל כספים של התאגיד.
3. גב' ליאת כהן-דוד - סמנכ"ל בתאגיד ויועצת משפטית של התאגיד.
4. מר חגי אורן - מנכ"ל מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.
5. מר רפי ניב - מנכ"ל מיטב קרנות נאמנות בע"מ.
6. מר איתן רותם - מנכ"ל מיטב ניהול תיקים בע"מ.
7. מר אושר טובול - מנכ"ל מיטב טרייד בע"מ.
8. גב' קרן דיקמן - סמנכ"ל משאבי אנוש של התאגיד.
9. מר מיכה אבני - מנכ"ל קבוצת פנינסולה בע"מ.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר, 2021 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרות מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1:

### הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן - הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2021) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

אילן רביב  
מנכ"ל

18 במאי, 2022

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

**הצהרת מנהלים**  
**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, עינת רום, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2021) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 במאי, 2022

**עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד**

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

להלן יובאו שינויים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד לעומת הדוח התקופתי לשנת 2021:

**1. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו**

**1.1. ביטוח ושיפוי**

בהמשך לאמור בסעיף 12.13 לדוח התקופתי לשנת 2021 לעניין ביטוח ושיפוי, לדיווח המידי של החברה מיום 24.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-041292), ולמדיניות התגמול של החברה שאושרה באסיפה הכללית של החברה ביום 14.3.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-025872), אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לתקופת ביטוח החל מיום 21.4.2022 עד ליום 20.4.2023 (12 חודשים) לכיסוי נושאי המשרה והדירקטורים בקבוצה, בהפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן: "הפוליסה"). גבול האחריות המכוסה בפוליסה הינו בסך 30 מיליון דולר לאירוע ובסה"כ לתקופת הביטוח. הפרמיה בגין הפוליסה הינה בסך 433,071 דולר ל-12 חודשים. כמו כן, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה החלת הפוליסה על מר אלי ברקת, דירקטור ומבעלי השליטה בחברה, מר אבנר סטפק, דירקטור ומבעלי השליטה בחברה, מר צבי סטפק, דירקטור וקרוב לבעל השליטה בחברה ומר אילן רביב, מנכ"ל החברה, באותם התנאים אשר חלים על יתר נושאי המשרה והדירקטורים בחברה. הכיסוי הביטוחי הינו בהתאם לתנאי פוליסת הביטוח. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 24.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-041292). בנוסף, בחודשים אפריל ומאי 2022 חודש מערך הביטוחים של הקבוצה.

**2. תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות**

**2.1. מגזר אשראי חוץ בנקאי**

2.1.1. בהמשך לאמור בסעיף 10.13 לדוח התקופתי לשנת 2021 לעניין מימון ואשראי: נכון ליום 31.3.2022, ונכון ליום 16.5.2022 שהינו מועד פרסום דוחותיה הכספיים של קבוצת פנינסולה בע"מ (להלן: "פנינסולה") לרבעון הראשון של שנת 2022, האשראי המנוצל של פנינסולה מתאגידים בנקאיים הינו בעל שיעור ריבית ממוצע בגובה ריבית הפריים מינוס 0.3%. כמו כן, נכון ליום 31.3.2022, לפנינסולה קווי אשראי משלושה בנקים בישראל בסך כולל של כ-575 מיליון ₪ למימון פעילותה השוטפת. נכון ליום 31.3.2022 לפנינסולה יתרת אשראי של כ-527 מיליון ₪ בגין אגרות חוב (סדרה ג') שהנפיקה (נטו, בניכוי עלויות הנפקה).  
2.1.2. ביום 14.3.2022 אישר דירקטוריון פנינסולה, בהמשך לאישור ועדת התגמול של פנינסולה, ובהתאם לתוכנית התגמול ההוגנת של פנינסולה משנת 2014, הקצאה של 1,100,000 אופציות לא סחירות, המירות למניות רגילות של החברה ל-3 נושאי משרה בכירה בפנינסולה שאינם דירקטור / מנכ"ל. בהנחת מימוש כל האופציות המוצעות, תהווה מניות פנינסולה אשר הוקצו לניצעים כתוצאה ממימוש האופציות, כ-0.466% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק והנפרע של פנינסולה ללא דילול, וכ-0.462% בדילול מלא.  
2.1.3. ביום 16.5.2022 פרסמה פנינסולה הודעה על כוונה לפעול לגיוס חוב בדרך של הנפקת סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה ד'), אשר תונפק, ככל שתונפק, במסגרת דוח הצעת מדף מכוח תשקיף המדף של פנינסולה הנושא תאריך 10.1.2022. אין כל ודאות באשר להיקף הגיוס המדויק, מועדו ועצם ביצועו.  
בהמשך לאמור, ביום 16.5.2022 אשרה מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג"), דירוג A2.il באופן יציב, לסדרת אג"ח חדשה (סדרה ד') שתנפיק פנינסולה בסך של עד 150 מיליון ₪ ערך נקוב. תמורת ההנפקה צפויה לשמש לצרכיה השוטפים של פנינסולה.

**3. תחומי פעילות אחרים**

**3.1. סוכנויות ביטוח**

3.1.1. בהמשך לאמור בסעיף 11.2.10 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, ביום 12.5.2022 הושלמו העסקאות והחברה מחזיקה למועד הדוח 51% ממניות רימונים סוכנות לביטוח בע"מ.

<sup>1</sup> למרות האמור לעיל, ההנחה של הקצאת מניה רגילה אחת בגין כל אופציה הינה הנחה תיאורטית שכן בפועל יוקצו לניצע מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הגלום באופציה (מימוש על בסיס Cashless Exercise) בהתאם לתנאי כתב ההקצאה לפיו הם הוקצו.

3.1.2. בהמשך לאמור בסעיף 11.2.11 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, לפרטים אודות התקשרות מיטב דש סוכנות לביטוח בע"מ בהסכם במסגרתו תמכור למר יונל כהן ולאגם לידרים (ישראל) סוכנות לביטוח (2003) בע"מ את מלוא החזקותיה (51%) במניות רימונים סוכנות לביטוח בע"מ, ראה באור 8(ג) לדוחות הכספיים ודיווחים מידיים מיום 14.7.2021 (אסמכתא 2021-01-11669) ומיום 18.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-040695) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

3.1.3. ביום 17.5.2022 הודיעה החברה כי התקשרה בהסכם למכירת כל החזקותיה (100%) במניות י.ק.ב סוכנות ביטוח בע"מ, לפרטים ראה דיווח החברה מיום 17.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-048312), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

#### 4. השקעות

##### 4.1. ליקווידיטי

בהמשך לאמור בסעיף 12.5.6 לדוח התקופתי לשנת 2021, לפרטים אודות התקשרות Liquidity Capital M.C Ltd, (להלן: "ליקווידיטי") אשר 44.6% מהון מניותיה מוחזק ע"י החברה, בעסקה עם חברות הקשורות ל- Apollo Global Management ("Apollo"), שהינה קרן גלובאלית בצמיחה מואצת וכן עם MUFG Innovation Partners (MUIP) מקבוצת בנק מיצובישי היפני, Spark Capital ומשקיעים נוספים (להלן: "העסקה"), ראה באור 8(א) לדוחות הכספיים ודיווחים מידיים מיום 5.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-035955) ומס' אסמכתא 2022-01-036171, מיום 7.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-044824) ומיום 28.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-043020), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

##### 4.2. אלטיוס

בהמשך לאמור בסעיף 12.5.9 לדוח התקופתי של החברה, ביום 16.5.2022 אישרה החברה התקשרות בהסכם השקעה נוסף בחברת Altius Global Inc (להלן: "אלטיוס") במסגרתו כחלק מגיוס SAFE בסך כולל של 2.5-3 מיליון דולר, תשקיע החברה סכום לא מהותי ותקבל בתמורה זכות לקבלת מניות בסבב ההשקעה הבא בו אלטיוס תקצה מניות חדשות.

#### 5. הון אנושי

5.1. ביום 31.3.2022 וביום 16.5.2022 דיווחה פנינסולה כי מר מיכה אבני המכהן כמנכ"ל פנינסולה הודיע על התפטרותו, ויסיים את כהונתו ביום 15.6.2022. מר אייל ליאור יכהן כמנכ"ל פנינסולה החל מיום 15.6.2022. רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון הודיעה כי אינה מתנגדת למינויו של מר אייל ליאור למנכ"ל פנינסולה. לפרטים ראה דיווחים מידיים מיום 31.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033552) ומיום 16.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-047916) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. בהתאם להודעתה של פנינסולה מיום 16.5.2022 בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של פנינסולה, תנאי כהונתו והעסקתו של מר אייל ליאור יובאו לאישור האסיפה הכללית של פנינסולה בהמשך לאישורם על ידי דירקטוריון פנינסולה וועדת התגמול.

##### 5.2. אישור תנאי תגמול לד"ר רחל סטפק

ביום 18.5.2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, את עדכון שכרה של ד"ר רחל סטפק, אחותו של מר אבנר סטפק מבעלי השליטה בחברה ובתו של מר צבי סטפק. עדכון שכרה של ד"ר רחל סטפק הינו בהתאם לתנאי שוק כך שלא יעלה על פי 2 מהשכר החודשי הממוצע במשק. האמור כפוף לאישור האסיפה הכללית שתזמן החברה בימים הקרובים, ובתוקף לשלוש שנים ממועד אישור האסיפה.

**6. ניירות ערך של החברה**  
**6.1. מניות וכתבי אופציה**

להלן יפורטו פקיעות בקשר לכתבי האופציה של החברה, מימוש כתבי אופציה של החברה למניות והקצאת אופציות ומניות חסומות שאירעו ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2021 ועד למועד הדוח:

תאריך הדיווח	פקיעה/ הקצאה/ מימוש	כמות כתבי אופציה	כמות מניות <sup>2</sup>	אסמכתא	הערות
09/05/2022	מימוש	674	402	2022-01-055930	
02/05/2022	הקצאה	-	305,125	2021-01-164595	הקצאת מניות חסומות במסגרת הצעה פרטית שאינה מהותית, לפרטים נוספים ראה סעיף 6.2.2 להלן.
28/04/2022	מימוש	1,320	813	2022-01-042873	
27/04/2022	מימוש	1,874	1,153	2022-01-042453	
26/04/2022	מימוש	12,754	7,935	2022-01-041976	
25/04/2022	מימוש	11,093	6,836	2022-01-041499	
24/04/2022	מימוש	5,019	3,104	2022-01-041202	
20/04/2022	מימוש	2,556	1,611	2022-01-049840	
19/04/2022	מימוש	61	33	2022-01-049621	
18/04/2022	מימוש	1,674	1,056	2022-01-049357	
10/04/2022	מימוש	840	543	2022-01-037995	
07/04/2022	מימוש	44,645	21,299	2022-01-037317	
31/03/2022	מימוש	1,080	621	2022-01-033600	

ליום 17.05.2022 יתרת כלל כתבי האופציה הלא סחירים הינה 224,311 כתבי אופציה, כמות ההון המונפק והנפרע הינה 72,115,706 מניות.  
בהמשך לאמור בסעיפים 3.1 ו-11.10.12.3 לדוח התקופתי לשנת 2021, ביום 3.4.2022, ביום 7.4.2022 וביום 2.5.2022, הועברו לחברה ללא תמורה 7,500, 6,000 ו-6,500 מניות חסומות בהתאמה מתוך 1,158,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ע. כ"א של החברה אשר הוקצו במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית<sup>2</sup>. לאור העברת המניות לידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה החברה ב-5,027,031 מניות רדומות אשר אינן מקנות זכויות בהון ואינן מקנות זכויות בהצבעה וכמות ההון הרשום למסחר הינה 67,088,675 מניות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מיום 3.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-041902), מיום 10.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-037980) ומיום 3.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-054004) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

**6.2. הקצאת מניות חסומות**

6.2.1 ביום 22.4.2022 הבשילו <sup>3</sup>288,142 מניות חסומות אשר הוקצו במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הצעה פרטית")<sup>4</sup>. המניות החסומות הוקצו חלף בנוסח שנתי לשנת 2019 לו היו זכאים הניצעים לאור משבר הקורונה ועל מנת להקל תזרימית על החברה. כמו כן, ביום 22.4.2022 הבשילו 80% מהמניות החסומות שהוקצו במסגרת הצעה פרטית מהותית<sup>5</sup> כמפורט להלן: 120,470 מניות חסומות שהוקצו למר אבנר סטפק, 90,940

<sup>2</sup> לפרטים נוספים אודות הקצאת המניות החסומות ראה דיווח אודות ההקצאה מיום 18.8.2021 (מס' אסמכתא 2021-01-134058 ומספר אסמכתא: 2021-01-134052), מיום 23.9.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-080485) ומיום 7.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-1015913) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

<sup>3</sup> 90,588 מניות חסומות הבשילו ביום 1.1.2022 לאחר סיום כהונה של עובד בחברה.  
<sup>4</sup> לפרטים נוספים אודות הקצאת המניות החסומות ראה דיווח מיידי אודות ההקצאה מיום 1.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-056175).

<sup>5</sup> לפרטים נוספים אודות הקצאת המניות החסומות ראה דיווחים אודות ההקצאה מיום 26.4.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-041472) ומיום 27.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-053691), ובדיווחים אודות אסיפה כללית של החברה מיום 27.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-053721) ומיום 3.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-056889).

מניות חסומות שהוקצו למר צבי סטפק ו- 35,517 מניות חסומות שהוקצו למר אילן רביב, חלף בונוס בגין שנת 2019.

6.2.2. ביום 6.4.2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, הקצאת 305,127 מניות חסומות רגילות, רשומות על שם, סחירות, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, ל-40 עובדים<sup>6</sup> של החברה ושל חברות בשליטתה, מתוכם 9 נושאי משרה ונושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים ו/או מנכ"ל החברה), במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (כהגדרת מונח זה בתקנות הצעה פרטית), שיהיו לאחר ההקצאה כ- 0.45% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה של החברה וכ- 0.45% בדילול מלא (להלן: "המניות החסומות האמורות").

282,765 מהמניות החסומות האמורות הוקצו ל- 26 עובדים ו-9 נושאי משרה ונושאי משרה בכירה ויבשילו בשתי מנות שנתיות: 1/2 כעבור שנתיים מהמועד הקובע ו-1/2 כעבור שלוש שנים מהמועד הקובע. ההקצאה האמורה הינה בהתאם לבחירת העובדים ונושאי המשרה חלף בונוס שנתי לו היו זכאים העובדים במזומן.

22,362 מהמניות החסומות האמורות הוקצו בגין ביצועים עודפים בשנת 2021 ל-5 עובדים ויבשילו ב-3 מנות להלן: 1/3 כעבור שנתיים מהמועד הקובע, 1/3 כעבור שלוש שנים מהמועד הקובע ו- 1/3 כעבור ארבע שנים מהמועד הקובע.

המועד הקובע לעניין הבשלת המניות החסומות הינו 6.4.2022, יום אישור ההקצאה בדירקטוריון החברה.

ביום 1.5.2022 התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר בבורסה של המניות החסומות המוקצות<sup>7</sup>. לפרטים נוספים ראה באור 8(ב) לדוחות הכספיים ודיווחים מיידיים מיום 7.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-015913), מיום 6.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-036885), מיום 2.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053323 ומס' אסמכתא: 2022-01-053308) אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

### 6.2.3. תשקיף מדף

ביום 18.5.2022 פרסמה החברה תשקיף מדף, נושא תאריך 19.5.2022 (להלן: "תשקיף המדף"), מכוחו תוכל להנפיק לציבור סוגי ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעת מדף. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 18.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-048912) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

### 7. הליכים משפטיים

7.1. לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים, לרבות תביעות, בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, תובענות ייצוגיות שאושרו, שניתן פסק דין בעניינן ו/או שהוגש ערעור בעניינן, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

<sup>6</sup> ביחס לכל הניצעים מתקיימים יחסי עובד-מעביד.  
<sup>7</sup> בפועל הוקצו 305,125 מניות חסומות בלבד.

מיטב דש השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מיטב דש השקעות בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטב דש השקעות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-37.3% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס, 2022 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-14.7% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	
313	415	325
353	331	341
1,481	1,073	1,421
50	44	52
58	111	144
8	7	7
2,263	1,981	2,290
-	-	21
2,263	1,981	2,311
97	96	98
306	233	430
88	108	82
195	195	179
20	19	20
1,173	1,099	1,178
1,879	1,750	1,987
4,142	3,731	4,298

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
אשראי לקוחות  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מסים שוטפים לקבל

נכסים מוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים

השקעות של עמיתי קופות גמל  
השקעות, הלוואות ויתרות חובה  
השקעות בחברות ושותפויות כלולות  
רכוש קבוע  
מסים נדחים  
נכסים בלתי מוחשיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	מיליוני ש"ח	
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
1,044	675	990	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
96	73	94	התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר
92	67	102	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
254	277	368	זכאים ויתרות זכות
581	55	586	הפרשות בגין תביעות משפטיות
54	47	20	מסים שוטפים לשלם
-	47	-	דיבידנד שהוכרז
2,121	1,241	2,160	
-	-	4	התחייבויות מוחזקות למכירה
2,121	1,241	2,164	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
-	9	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
918	904	1,015	אגרות חוב
100	98	101	התחייבויות לעמיתי קופות גמל
148	153	135	התחייבויות בגין חכירה
9	10	9	זכאים אחרים
11	8	11	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
47	47	45	מסים נדחים
1,233	1,229	1,316	
3,354	2,470	3,480	
<u>סה"כ התחייבויות</u>			
<u>הון</u>			
66	66	66	הון מניות
505	504	505	פרמיה על מניות
18	13	21	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(99)	353	(73)	יתרת רווח (הפסד)
17	28	18	קרנות אחרות
507	964	537	<u>הון המיוחס לבעלי המניות של החברה</u>
281	297	281	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
788	1,261	818	<u>סה"כ הון</u>
4,142	3,731	4,298	

עינת רום  
סמנכ"ל כספים

אילן רביב  
מנכ"ל

אלי ברקת  
יו"ר הדירקטוריון

18 במאי, 2022  
תאריך אישור הדוחות  
הכספיים

לשנה	שלושת החודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		
ביום	ביום		
31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח (למעט נתוני רווח (הפסד) למניה)			
924	230	245	הכנסות מדמי ניהול, עמלות ואחרות, נטו
188	51	41	הכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
1,112	281	286	סה"כ הכנסות
(341)	(28)	2	סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
771	253	288	סה"כ הכנסות
808	190	217	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
(37)	63	71	רווח (הפסד) תפעולי
31	9	(2)	רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים
1	1	1	למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
(264)	(13)	(20)	הכנסות מימון
(27)	(7)	5	הוצאות מימון
			הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(3)	4	(5)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות
			המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(299)	57	50	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
93	27	19	מסים על הכנסה
(392)	30	31	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(2)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
2	1	1	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(1)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
1	-	-	רווח בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
-	1	1	רווח כולל אחר
(392)	31	32	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
			סה"כ רווח (הפסד) כולל
(414)	13	26	רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
22	17	5	בעלי המניות של החברה
(392)	30	31	זכויות שאינן מקנות שליטה
(414)	14	27	רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
22	17	5	בעלי המניות של החברה
(392)	31	32	זכויות שאינן מקנות שליטה
(6.42)	0.20	0.40	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
(6.42)	0.20	0.40	רווח (הפסד) בסיסי
			רווח (הפסד) מדולל
			הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	505	18	(99)	17	507	281	788	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
-	-	-	26	-	26	5	31	רווח לתקופה
-	-	-	-	1	1	-	1	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	26	1	27	5	32	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	(8)	(8)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	3	3	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	3	-	-	3	-	3	תשלום מבוסס מניות
66	505	21	(73)	18	537	281	818	יתרה ליום 31 במרס, 2022

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	504	12	370	27	979	298	1,277	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
-	-	-	13	-	13	17	30	רווח לתקופה
-	-	-	-	1	1	-	1	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	13	1	14	17	31	סה"כ רווח כולל
-	-	-	(30)	-	(30)	-	(30)	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
-	-	-	-	-	-	(18)	(18)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	1	-	-	1	-	1	תשלום מבוסס מניות
66	504	13	353	28	964	297	1,261	יתרה ליום 31 במרס, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה		סה"כ הון
						סה"כ	שליטה	
מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	504	12	370	27	979	298	1,277	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	-	(414)	-	(414)	22	(392)	רווח (הפסד) לשנה
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	(414)	-	(414)	22	(392)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	(55)	-	(55)	-	(55)	דיבידנד שהוכרז ושולם
-	-	-	-	-	-	(37)	(37)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	7	-	-	7	-	7	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(10)	(10)	(2)	(12)	רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	1 (*)	(1)	-	-	-	-	-	מימוש אופציות לעובדים
66	505	18	(99)	17	507	281	788	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(\* נמוך מ- 1 מיליוני ש"ח. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
	מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח
(392)	30	31
31	7	8
54	13	15
-	-	(8)
9	2	4
(1)	-	(1)
2	-	1
3	-	-
7	(1)	5
(3)	(1)	(2)
8	-	4
1	-	-
(36)	(12)	3
-	-	(1)
7	1	3
(3)	-	(4)
79	9	27

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

## רווח (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים  
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת רכוש קבוע	8
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים	15
רווח ממימוש השקעה בחברה מאוחדת	(8)
הפחתת הוצאות רכישה נדחות	4
שערוך השקעות לעמיתי קופות גמל	(1)
שערוך התחייבויות לעמיתי קופות גמל	1
שינוי בהתחייבויות בגין רכישת מניות	-
חלק החברה בהפסדי (ברווחי) חברות המטופלות	5
לפי שיטת השווי המאזני, נטו	(2)
מסים נדחים, נטו	4
שערוך אגרות חוב	-
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים,	-
נטו	3
הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בשווי	(1)
הוגן דרך רווח או הפסד, נטו	3
שינוי בפקדונות לזמן קצר	(4)
תשלום מבוסס מניות	3
רווח מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה	27

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021      2022	
מבוקר	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	
(467)	(25)	(142)
35	35	(2)
461	95	(94)
446	(53)	72
475	52	(166)
162	91	(108)

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:  
אשראי לקוחות, לקוחות וחייבים ויתרות חובה  
מזומנים מיועדים

אשראי לזמן קצר לצורך מתן אשראי חוץ בנקאי

התחייבויות לספקים ולנתוני שירותים,  
הפרשות בגין תביעות משפטיות וזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(2)	5	21	מימוש (רכישת) השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(8)	-	(1)	רכישת רכוש קבוע
(81)	(6)	(9)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(8)	(2)	-	פרעון התחייבויות בגין רכישת מניות שינוי בפיקדונות מוגבלים, נטו
(10)	(16)	(5)	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(14)	-	(1)	רכישת חברה שאוחדה לראשונה (ג)
(3)	-	-	פרעון הלוואות
1	-	-	מתן הלוואה לזמן קצר
(4)	(4)	-	מימוש השקעה בחברה מאוחדת (ד)
-	-	(1)	
(129)	(23)	4	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

138	138	-	הנפקת אגרות חוב של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה)
246	-	228	הנפקת אגרות חוב של חברה מאוחדת (בניכוי הוצאות הנפקה)
(115)	-	-	פרעון אגרות חוב של החברה
(154)	(39)	(72)	פרעון אגרות חוב של חברה מאוחדת
-	(39)	-	מקדמה בגין פרעון אגרות חוב של חברה מאוחדת
(55)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(37)	(1)	(8)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(29)	(7)	(6)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(12)	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(21)	(5)	(5)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
30	10	(1)	תמורה ממכירת ניירות ערך בחסר, נטו
3	4	(18)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(6)	61	118	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

27	129	14	מזומנים בגין נכסים מוחזקים למכירה
-	-	(2)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
286	286	313	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה
313	415	325	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	

(א) מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:

43	3	4	ריבית
----	---	---	-------

65	17	30	מסים על הכנסה
----	----	----	---------------

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:

99	29	36	ריבית
----	----	----	-------

3	1	31	מסים על הכנסה
---	---	----	---------------

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן

-	30	-	דיבידנד שהוכרז
---	----	---	----------------

-	18	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
---	----	---	---

(ג) רכישת חברה שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:

(2)	-	-	קשרי לקוחות
-----	---	---	-------------

(3)	-	-	מוניטין
-----	---	---	---------

2	-	-	התחייבויות בגין רכישת פעילויות
---	---	---	--------------------------------

(3)	-	-	סה"כ רכישת חברה שאוחדה לראשונה
-----	---	---	--------------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2021
מבוקר	2022	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	

	(2)	(7)	8	(1)	(ד) מימוש השקעה בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	-	-	-	תמורה שלא במזומן
-	-	-	-	-	רווח הון ממכירת חברה מאוחדת
-	-	-	-	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ג. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

החברה ביצעה התאמה לא מהותית בסכום של כ-78 מיליוני ש"ח וכ-10 מיליוני ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-31 במרס, 2021, בהתאמה, בין קיטון סעיף זכאים ויתרות זכות לבין גידול סעיף זכויות שאינן מקנות שליטה המתייחס למנגנון השיפוי שקיים בהסכם עם איילון פנסיה וגמל בע"מ בקשר עם השקעתה של החברה במיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן - מיטב גמל). ראה בנוסף באור 1(ב)2 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021. להתאמה זו אין השפעה על יתרת הרווח של החברה, ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ואמות המידה הפיננסיות שהחברה נדרשת לעמוד בגין התחייבויותיה הפיננסיות, כמו גם פרמטרים איכותיים נוספים.

ד. סווג מחדש

בדוחות הכספיים בוצע סיווג של עלות ההפרשה בגין תביעות כפי שהוצגה בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 בסך של כ-28 מיליוני ש"ח במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות, להצגה בדרך של קיזוז מסעיף הכנסות, ללא השפעה על הרווח, זאת בנוגע לתביעות שעניינן השבה של דמי ניהול. לדעת החברה מדובר בטיפול חשבונאי בתמורה משתנה ולכן, הכרה בהפרשה בגין סכומי חזר אלו כקיזוז מסעיף ההכנסות, משקפת באופן נאות יותר את מהות התביעות בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי מס' 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות". עלויות ריבית, הצמדה ותשואות שנוספת לסכום ההשבה, מסווגות בדוחות על הרווח הכולל במסגרת הוצאות המימון.

באור 3: - מכשירים פיננסייםא. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שווים ההוגן:

שווי הוגן			יתרה			התחייבויות פיננסיות
31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	
מיליוני ש"ח						
399	491	402	363	449	370	אגרות חוב (סדרה ג') (1) (2)
492	517	470	475	502	478	אגרות חוב (סדרה ד') (1) (2)
379	246	531	373	241	530	אגרות חוב חברה מאוחדת (2) (3)
<u>1,270</u>	<u>1,254</u>	<u>1,403</u>	<u>1,211</u>	<u>1,192</u>	<u>1,378</u>	

(1) אגרות חוב (סדרה ג' וסדרה ד') נסחרות בבורסה.

(2) כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם.

(3) אגרות חוב קבוצת פנינסולה בע"מ נסחרות בבורסה והשווי ההוגן הינו בהתאם למחירי בורסה.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן, מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.  
 רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים, שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.  
 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
מיליוני ש"ח		
68	6	186
6	-	-
<u>74</u>	<u>6</u>	<u>186</u>
-	2	93
2	-	-
<u>2</u>	<u>2</u>	<u>93</u>

31 במרס, 2022 (בלתי מבוקר)  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מניות, אופציות ואגרות חוב  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מניות

התחייבויות פיננסיות מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות  
התחייבות בגין מניות

להלן התנועה בנכסים ובהתחייבויות הפיננסיים המסווגים לרמה 3 (בלתי מבוקר):

סה"כ	התחייבות בגין מניות	נכסים פיננסיים בשווי הוגן		יתרה ליום 1 בינואר, 2022
		דרך רווח כולל אחר	דרך רווח או הפסד	
מיליוני ש"ח				
71	(3)	6	68	סך הפסד שהוכר ברווח או הפסד מיון מהשקעה בחברה כלולה מימושים
(1)	-	-	(1)	עדכון התחייבות
6	-	-	6	
(5)	-	-	(5)	
1	1	-	-	
<u>72</u>	<u>(2)</u>	<u>6</u>	<u>68</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>

בנוסף קיימים, ליום 31 במרס, 2022, נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1, במסגרת השקעות של עמיתי קופות גמל, בסך של כ- 11 מיליוני ש"ח.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מיליוני ש"ח			
			<u>31 במרס, 2021 (בלתי מבוקר)</u>
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
34	10	164	מניות, אופציות ואגרות חוב
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</u>
5	-	-	מניות
<u>39</u>	<u>10</u>	<u>164</u>	
			<u>התחייבויות פיננסיות</u>
-	-	73	מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות
-	1	-	חוזי אקדמה על המדד המשמשים לגידור
3	-	-	התחייבות בגין מניות
<u>3</u>	<u>1</u>	<u>73</u>	

להלן התנועה בנכסים ובהתחייבויות הפיננסיים המסווגים לרמה 3 (בלתי מבוקר):

סה"כ	התחייבות בגין מניות	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
מיליוני ש"ח				
30	(5)	5	30	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
2	-	-	2	סך רווח שהוכר ברווח או הפסד
4	-	-	4	רכישות
(2)	-	-	(2)	מימושים
2	2	-	-	פרעון התחייבויות
<u>36</u>	<u>(3)</u>	<u>5</u>	<u>34</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2021</u>

בנוסף קיימים, ליום 31 במרס 2021, נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1, במסגרת השקעות של עמיתי קופות גמל, בסך של כ- 11 מיליוני ש"ח.

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מיליוני ש"ח			
68	7	196	<u>31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)</u> <u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u> <u>מניות, אופציות ואגרות חוב</u>
6	-	-	<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</u> <u>מניות</u>
<u>74</u>	<u>7</u>	<u>196</u>	
-	-	96	<u>התחייבויות פיננסיות</u> <u>מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות</u>
3	-	-	<u>התחייבות בגין מניות</u>
<u>3</u>	<u>-</u>	<u>96</u>	

להלן התנועה בנכסים ובהתחייבויות הפיננסיים המסווגים לרמה 3 (מבוקר):

סה"כ	התחייבות בגין מניות	נכסים פיננסיים בשווי הוגן		
		דרך רווח כולל אחר	דרך רווח או הפסד	
מיליוני ש"ח				
30	(5)	5	30	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
(1)	(3)	1	1	סך רווח (הפסד) שהוכר ברווח או הפסד
9	(3)	-	12	רכישות
29	-	-	29	מיון מהשקעה בחברה כלולה
(4)	-	-	(4)	מימושים
8	8	-	-	פרעון התחייבויות
<u>71</u>	<u>(3)</u>	<u>6</u>	<u>68</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>



באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בארבעה מגזרי פעילות עסקית בני דיווח:

מגזר ניהול חיסכון - פעילות המגזר הינה שיווק וניהול קופות תגמולים ופיצויים, לזמן ארוך ובינוני קרנות השתלמות, קופות מרכזיות לפיצויים, קרנות פנסיה וקופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית.

מגזר ניהול החיסכון - מגזר ניהול החיסכון השוטף כולל שיווק וניהול תיקי השקעה בניירות ערך עבור לקוחות פרטיים, תאגידיים ולקוחות מוסדיים, ניהול קרנות נאמנות וניהול קרנות סל.

מגזר חבר בורסה - פעילות המגזר הינה מתן שירותי חבר בורסה בעיקר ללקוחות פרטיים, הכוללים בין היתר, שירותי משמורת ניירות ערך, שירותי מסחר, ביצוע עסקאות בניירות ערך ופעילויות עו"ש ואשראי שונות למגוון רחב של לקוחות.

אשראי חוץ בנקאי - פעילות המגזר כוללת מתן אשראי לתאגידיים קטנים ובינוניים בישראל באמצעות קבוצת פנינסולה בע"מ, מתן אשראי צרכני ללקוחות פרטיים באמצעות מיטב דש הלוואות בע"מ ופעילות מתן אשראי באירלנד באמצעות Lotus Investment Management Limited.

הפעילויות הנוספות בקבוצה שנכללות במגזר האחרים הן בעיקר פעילות ברוקראז' מוסדי, פעילויות סוכנויות הביטוח (למעט אחת מסוכנויות הביטוח שנמצאת בבעלות מלאה של החברה שנכללת במגזר חיסכון לזמן ארוך ובינוני), הפצת קרנות זרות.

2. ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח או הפסד תפעולי שבמקרים מסוימים נמדד באופן שונה מרווח או הפסד תפעולי בדוחות הכספיים המאוחדים.

הוצאות המימון, הכנסות המימון והמסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות. הוצאות אחרות, הכוללות בעיקר הפחתת נכסים בלתי מוחשיים אינן מיוחסות למגזרי פעילות מכיוון שאינן משמשות את ההנהלה לקבלת החלטות תפעוליות. כמו כן, הוצאות שלא הוקצו למגזרים כוללות בעיקר הוצאות מטה.

3. הקבוצה מטפלת בהכנסות בין מגזרים כאילו שההכנסות התקבלו מצדדים שלישיים, ומשכך מכירה בהן לפי מחירי שוק שוטפים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות -

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022						
סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
			בלתי מבוקר			
			מיליוני ש"ח			
286	-	28	41	27	92	98
-	(1)	1	-	-	-	-
<u>286</u>	<u>(1)</u>	<u>29</u>	<u>41</u>	<u>27</u>	<u>92</u>	<u>98</u>
(5)	-	(5)	-	-	-	-
<u>82</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>40</u>	<u>12</u>
(18)						
2						
(2)						
(19)						
5						
<u>50</u>						

הכנסות

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו

רווח מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים

סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד

הפסד מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק

נוסטרו, נטו

הוצאות מימון, נטו

הכנסות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

\* לא כולל סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד החברה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
			בלתי מבוקר מיליוני ש"ח			
281	-	29	51	37	86	78
-	(2)	2	-	-	-	-
281	(2)	31	51	37	86	78
4	-	4	-	-	-	-
110	-	17	33	11	34	15
(15)						
(28)						
9						
(12)						
(7)						
57						

הכנסות

הכנסות מחיצוניים  
הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי  
המאזני, נטו

רווח מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות  
רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק  
נוסטרו, נטו

הוצאות מימון, נטו  
הוצאות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

\* לא כולל סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד מיטב גמל

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי מבוקר	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
מיליוני ש"ח						
1,112	-	99	188	115	371	339
-	(3)	2	-	1	-	-
<u>1,112</u>	<u>(3)</u>	<u>101</u>	<u>188</u>	<u>116</u>	<u>371</u>	<u>339</u>
(3)	-	(3)	-	-	-	-
<u>362</u>	<u>3</u>	<u>25</u>	<u>108</u>	<u>26</u>	<u>161</u>	<u>39</u>
(61)						
(341)						
31						
(263)						
(27)						
<u>(299)</u>						

**הכנסות**

הכנסות מחיצוניים  
הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי  
המאזני, נטו

רווח מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים

סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות  
רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק  
נוסטרו, נטו

הוצאות מימון, נטו

הוצאות אחרות, נטו

הפסד לפני מסים על הכנסה

\* לא כולל סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות כנגד מיטב גמל

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 6 בינואר, 2022, ביצעה פנינסולה הרחבה של אגרות חוב סדרה ג' והנפיקה 226.4 מיליוני ש"ח ע.ג. אגרות חוב נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2% ואינן צמודות למדד כלשהו סך התמורה המיידית ברוטו במסגרת ההצעה לציבור הסתכמה ל-229.3 אלפי ש"ח. אגרות החוב הונפקו במקור בניכיון בשיעור של 4.8%. שיעור הניכיון המשוקלל של הסדרה לאחר הרחבתה הינו 1.176%.

אגרות החוב תעמודנה לפירעון (קרן) בתשעה תשלומים רבעוניים שווים ורציפים בשיעור של 11.1% מקרן ערכן הכולל של אגרות החוב, כל אחד, אשר ישולמו מידי רבעון החל ב-3 באפריל 2022. הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב תשולם בתשעה תשלומים, אשר ישולמו כל רבעון החל מ-3 באפריל 2022.

ב. מדף קרנות הלוואות בע"מ

ביום 26 בספטמבר, 2016, התקשרה החברה עם חברות פאגאיה השקעות ישראל בע"מ ופאגאיה טכנולוגיות בע"מ (להלן ביחד - פאגאיה) בהסכם שיתוף פעולה והסכם מייסדים להקמת קרן השקעות. במסגרת הסכם המייסדים הוקמה חברת מדף קרנות הלוואות בע"מ (להלן - מדף) אשר משמשת כשותף הכללי ב- Pagaya Fund By Meitav Dash L.P (להלן - הקרן).

הקרן, הינה שותפות מוגבלת המאוגדת באיי קיימן אשר פועלת כקרן השקעות ועוסקת בהשקעה בהלוואות צרכניות בארה"ב בהתאם למודל חיתום שפותח על ידי פאגאיה.

ביום 9 בפברואר 2022, החברה ופאגאיה התקשרו בהסכם לסיום שיתוף הפעולה ביניהן וביטול הסכם המייסדים. במסגרת ההסכם לסיום שיתוף הפעולה, מדף תחלק את כל הרווחים הראויים לחלוקה והחברה מכרה לפאגאיה את מלוא החזקותיה (75%) במדף. סך התמורה בגין המניות הנמכרות וחלקה של החברה בדיבידנד עומדת על סך של 4 מיליוני דולר. סך הרווח בגין המכירה הסתכם לכ-8 מיליוני ש"ח.

לאחר ההסכם, פאגאיה השקעות בע"מ מחזיקה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של מדף, תהיה בעלת השליטה המלאה בשותף הכללי של הקרן ותמשיך לשרת את המשקיעים בקרן. הסכם סיום שיתוף הפעולה אינו כפוף לתנאים מתלים ונכנס לתוקף במועד חתימתו.

ג. ג'סטס השקעות (ב.ה) בע"מ

ביום 15 בפברואר, 2022, התקשרה החברה עם ג'סטס השקעות (ב.ה) בע"מ (להלן - ג'סטס) בהסכם לרכישת 51% מהון המניות המונפק והנפרע של ג'סטס בתמורה לסך של כ-6 מיליוני ש"ח וסכום נוסף של עד 6 מיליוני ש"ח במועדים בהם ג'סטס תעמוד באבני הדרך שנקבעו בהסכם. ג'סטס עוסקת בתחום העמדת מימון להליכים משפטיים בתחומים שונים. לחברה קיימת אופציה, בשלוש השנים שממועד השלמת העסקה, להגדלת החזקותיה בעד 4.5% נוספים לפי שווי ג'סטס (לפני ההשקעה) של 80 מיליוני ש"ח, בין בדרך של השקעה נוספת בג'סטס כנגד הקצאת מניות או בדרך של רכישת מניות מבעלי המניות האחרים בג'סטס.

עוד קובע ההסכם כי חברה בבעלות המייסדים של ג'סטס לא תפעל בתחום פעילותה של ג'סטס, וזאת למעט המשך טיפול במימון שהועמד להליכים משפטיים בתחום הנזיקין לפני מועד החתימה על ההסכם, וכי ג'סטס תהיה זכאית, החל ממועד השלמת העסקה, לחלק מהרווחים שינבעו בקשר עם הליכים אלה.

ד. בהמשך לאמור בבאור 4(א)5(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקשר למכירת 35% ממניות רימונים סוכנות לביטוח בע"מ (להלן - רימונים) למר רונן טוב, ביום 24 בפברואר, 2022, התקבל אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון והעסקה הושלמה לאחר תאריך הדוחות הכספיים.

באור 6: - התחייבויות תלויות

בשל תחום עיסוקן, מקבלות חברות הקבוצה במהלך העסקים הרגיל, פניות מלקוחות או ספקים הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות, לרבות תובענות ייצוגיות. חברות הקבוצה עשויות לחוב בסכומים בגין הפרשים וטעויות בפעילותן. במקרים בהם היקף החבויות בגין האמור לעיל אינו מהותי ו/או שלא ניתן לבצע אומדן סביר לגביהן, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות כנגד חברות בשוק ההון ובכמות התובענות שהוכרו כייצוגיות. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של הקבוצה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו - 2006 (להלן- חוק תובענות ייצוגיות). מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה המשפטית של החברה.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית (להלן- בקשת האישור ו- שלב האישור, בהתאמה).

במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן- שלב התובענה הייצוגית). על פסק דין בשלב התובענה הייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור.

במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה הייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

בהליכים אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה הנתבעת תתקבלנה וההליך ידחה (לגופו או, במקרה של תובענה ייצוגית, ידחה בית המשפט את אישורה כייצוגית), לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

בהליכים אשר בהם, יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה הנתבעת, כולן או חלקן ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. במקרה בו, במי מההליכים יש לחברה נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה או שההליך מצוי בשלב ראשוני שבו לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד חברות בקבוצה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם או כפי שנפסקו על ידי בית המשפט, נכון ליום 31 במרס, 2022. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי חברות הקבוצה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

הסכום הנתבע / שנפסק מיליוני ש"ח	כמות תביעות	
455.3	3	תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית / ניתן פסק דין בהליך גופו
<b>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות</b>		
407.5	6	צוין סכום המתייחס לחברה ו/או לחברות מאוחדות
	9	לא צוין סכום התביעה
2	1	תביעות אחרות

סכום ההפרשה הכולל בגין התביעות האמורות שהוגשו כנגד החברות בקבוצה כמפורט לעיל, מסתכם בכ- 481 מיליוני ש"ח, ליום 31 במרס, 2022. בנוסף, נרשמו הוצאות מימון בגין נגזר פיננסי הנובע מהתחייבות לשיפוי לחלק מבעלי המניות של החברה שעלולה לחול על החברה בהקשר זה ונרשמה התחייבות לשיפוי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת. להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

להלן עדכון בהליכים המשפטיים המהותיים בתקופת הדוח ולאחריו, בהשוואה למפורט בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

א. ביום 9 בפברואר, 2022, הוגשה נגד מיטב טרייד בע"מ (להלן - מיטב טרייד) לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית (להלן יחדיו - התביעה), בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. חברי הקבוצה בגינם הוגשה התביעה הם כל לקוחות מיטב טרייד אשר חויבו בריבית חריגה בגין יתרות חוב בחשבונות הלקוחות. עניינה של התביעה, לטענת המבקש, הינה גבייה שלא כדין של ריבית חריגה בגין יתרה שלילית בחשבונות הלקוחות. המבקש ציין כי להערכתו סך הריבית שנגבתה שלא כדין, וסך הפיצוי בגין הנזק הלא ממוני עולים בצורה משמעותית על 2.5 מיליוני ש"ח.

ב. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)1(1) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 28 במרס, 2022, התקיים דיון בבית המשפט העליון בערעורים שהוגשו ע"י מחזיקים בניירות ערך של פסיפיקה. בית המשפט העליון דחה את הערעורים. בכך הסתיימו בפשרה כלל ההליכים שהתנהלו בעניינה של חברת פסיפיקה אחזקות בע"מ, ובכלל זה התביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, שהוגשו ביום 23 במרס, 2009 לבית המשפט המחוזי מרכז וכן התביעה והבקשה לאשרה כתביעה נגזרת, שהוגשו ביום 14 בספטמבר, 2017, לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בין היתר כנגד החתמים לרבות מ.ד. אוצר בע"מ ונתבעים נוספים.

ג. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)2(א) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 10 באפריל, 2022 אושרה בקשת הצדדים להסדר דיוני, במסגרתו נקבעו מועדים להגשת תגובות ותשובות לערעור מיטב גמל, לרבות הערעור על פסק הדין המשלים, ולערעור התובעים, במהלך חודשים יולי ואוקטובר, 2022.

## באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

- ד. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(ג) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 17 במרס, 2022 התקיים דיון בתיק, במסגרתו נחקר המצהיר מטעם מיטב גמל. בתום הדיון הורה בית המשפט לצדדים להגיש סיכומים משלימים. המבקשים הגישו סיכומים משלימים ביום 15 במאי, 2022, ועל מיטב גמל להגיש את הסיכומים המשלימים עד ליום 14 ביוני, 2022.
- ה. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(ד) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביחס לבקשה לאישור התביעה והתובענה הייצוגית אשר הוגשה ע"י עמותה, נקבע דיון בבקשות המקדמיות ליום 10 ביולי, 2022.
- ו. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(ח) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, במהלך חודש מרס, 2022 התנהל דין ודברים בין הצדדים לעניין קיום הליך גישור. ביום 15 במאי, 2022 הגישו המשיבות את עמדתן לגבי קיום הליך גישור ותוכנו.
- ז. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(ט) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 8 במאי, 2022 נדחה מועד קדם המשפט לבקשת הצדדים, ונקבע כי על הצדדים לעדכן את בית המשפט ביחס להידברות ביניהם עד ליום 5 ביוני, 2022.
- ח. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(י) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, המועד להגשת תגובת המשיבות לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית נקבע ליום 30 במאי, 2022.
- ט. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(3) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 5 באפריל, 2022, נתן בית המשפט המחוזי בתל אביב פסק דין המאשר את הסתלקות המבקש מהבקשה ואת מחיקתה ללא צו להוצאות וללא פסיקת שכר טרחה או גמול למבקש ובזאת הליך הסתיים.
- י. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(7) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 20 במרס, 2022, הומצאו כתבי הטענות והבקשה לאישור הסדר הפרשה להתייחסות היועמ"ש ופורסמו מודעות בעיתונים בדבר הגשתה. המועד להגשת עמדת היועמ"ש והתנגדויות להסדר הפרשה קבוע ליום 15 ביוני, 2022.
- יא. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(12) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 20 במרס, 2022 הוגשה בקשה לאישור הסדר דיוני, לפיה הצדדים מנהלים משא ומתן ופנו להליך גישור.
- יב. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(9) ו-19(ב)(10) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, נקבע מועד לישיבת קדם משפט ליום 27 ביוני, 2022.



באור 7: - התחייבויות לא שוטפות

בהמשך לאמור בביאור 16' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן תוצאות עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לאגרות החוב של החברה, ליום 31 במרס, 2022 (בלתי מבוקר).

סדרה ג'

הון עצמי מיוחס לבעלי מניות במיליוני ש"ח	יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי
537	24.8

סדרה ד'

הון עצמי מיוחס לבעלי מניות במיליוני ש"ח	יחס חוב פיננסי ל- CAP	יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי
537	36%	2.0

באור 8: - אירועים לאחר מועד הדוח

א. ביום 4 באפריל, 2022, לקיווידיטי קפיטל א.ס. סי בע"מ (להלן - ליקווידיטי), המוחזקת על ידי החברה 44.6%, התקשרה בעסקה עם חברות הקשורות ל-Apollo Global Management (להלן - Apollo) שהינה קרן גלובאלית בצמיחה מואצת וכן עם MUFG Innovation Partners (להלן - MUIP) מקבוצת בנק מיצובישי היפני, Spark Capital ומשקיעים נוספים. כחלק מהעסקה Apollo, MUIP ו-Spark Capital התקשרו עם ליקווידיטי בהסכם SAFE (Simple Agreement for Future Equity) במסגרתו ישקיעו בליקווידיטי סכום כולל של 40 מיליון דולר ומשקיעים נוספים ישקיעו במסגרת השקעת ה-SAFE סך של 5-10 מיליון דולר נוספים. ה-SAFE יומר למניות של ליקווידיטי בהתאם לתנאים ולמועדים שנקבעו בהסכם. במידה ובמסגרת הזמנים הקבועה תתקיים עסקת השקעה מסוימת בליקווידיטי כפי שהוגדרה בעסקה ההמרה תתבסס על שווי חברה של ליקווידיטי של עד 800 מיליון דולר (לאחר הכסף) ובמידה ולא תתקיים עסקת השקעה מסוימת בליקווידיטי עד לתאריך היעד כפי שהוגדרו בעסקה אזי ההמרה למניות ליקווידיטי תתבסס על שווי ליקווידיטי של 550 מיליון דולר (לאחר הכסף). בנוסף וכחלק מהעסקה, תעניק Apollo לליקווידיטי מסגרת אשראי מתחדשת (באמצעות SPV ייעודי) בסך כולל של עד 425 מיליון דולר, לתקופה של 5 שנים. ליקווידיטי, באמצעות ה-SPV, תעשה שימוש במסגרת האשראי האמורה על מנת להעניק מימון לחברות טכנולוגיה, בהתבסס על פלטפורמת התוכנה שבבעלות ליקווידיטי והאלגוריתמיקה הייחודית שפותחה על ידה. מסגרת האשראי האמורה תאפשר לליקווידיטי להגדיל משמעותית את פעילות המימון שלה (ממקורות עצמיים) במקביל למתן כריות בטחון הוניות על ידה לתמיכה במסגרת האשראי האמורה. במסגרת ההסכם וכמקובל בהסכמים דומים, נקבעו מספר מצבי המרה של סכום ההשקעה למניות של ליקווידיטי, ובעיקר:

(1) ככל שתבוצע עסקת השקעה בליקווידיטי בהובלת משקיע חיצוני בהיקף העולה על 100 מיליון דולר יומר סכום ההשקעה למניות ליקווידיטי לפי מחיר למניה הנמוך מביין: (1) מחיר למניה המשקף שווי של ליקווידיטי של 800 מיליון דולר (אחרי הכסף שהושקע במסגרת העסקה ו/או עסקאות SAFE אחרות) (2) מחיר למניה המשקף הנחה של 15% מהמחיר למניה במסגרת עסקת ההשקעה.

(2) ככל שעד ליום 1 באפריל, 2024 (בכפוף לסמכותו של דירקטוריון ליקווידיטי להאריך תקופה זו בעוד 15 חודשים נוספים בהתאם ובכפוף לתנאי ההסכם) לא תבוצע עסקת השקעה, אזי סכום ההשקעה יומר למניות ליקווידיטי לפי שווי חברה של 550 מיליון דולר (אחרי הכסף שהושקע במסגרת העסקה ו/או עסקאות SAFE אחרות).

באור 8: - אירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

(3) במידה ויתרחש אירוע Deemed Liquidation Event (לדוגמא אירועים מסוימים של מכירת ליקווידיטי או נכסיה) המשקיעים יהיו זכאים לקבל תמורה במזומן או מניות רגילות של ליקווידיטי המשקפות מחיר המרה אשר יקבע בהתאם לנוסחה הקבועה בהסכם. בנוסף, ככל שליקווידיטי תבצע הנפקה (לרבות באמצעות עסקת SPAC) אשר תעמוד בתנאי ההסכם (לרבות ביחס לשווי מינימאלי של ליקווידיטי במסגרת ההנפקה), סכום ההשקעה יומר למניות רגילות של ליקווידיטי לפי שווי של 800 מיליון דולר (אחרי הכסף שהושקע במסגרת העסקה ו/או עסקאות SAFE אחרות).

בנוסף, יצוין כי הריבית של מסגרת האשראי המתחדשת שתועמד לליקווידיטי ע"י Apollo בהתאם לאמור בדיווח המיידים המקורי הינה בתנאי שוק. יצוין כי שאר משקיעי ה-SAFE מלבד אפולו אינם משתתפים בהעמדת מסגרת האשראי לליקווידיטי.

ביום 28 באפריל, 2022 הודיעה החברה כי התנאים המתלים התקיימו והעסקה הושלמה.

ב. ביום 6 באפריל, 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 305,127 מניות חסומות של החברה ל-40 עובדים ומנהלים (מתוכם 9 נושאי משרה ונושאי משרה בכירה), אשר יהוו לאחר ההקצאה כ-0.45% מהונה המונפק של החברה.

282,765 מהמניות החסומות המוקצות ל-26 עובדים ו-9 נושאי משרה ונושאי משרה בכירה יוקצו במסגרת הנפקה פרטית ויובשלו ב-2 מנות שנתיות. מחצית יובשלו לאחר שנתיים ומחצית יובשלו לאחר שלוש שנים. רוב מהמניות החסומות מוקצות חלף בונוס לו היו זכאים העובדים במזומן.

22,362 מהמניות החסומות המוקצות ל-5 עובדים בגין ביצועים עובדים בשנת 2021 ויובשלו בשיעור של 1/3 לאחר שנתיים ממועד אישור ההקצאה של הדירקטוריון, 1/3 לאחר שלוש שנים ו-1/3 לאחר ארבע שנים מאותו מועד.

השווי ההוגן, מעבר לסכום הבונוס לו היו זכאים העובדים, במועד ההענקה הסתכם לסך של כ-6.6 מיליוני ש"ח מתוכו כ-2.7 מיליוני ש"ח יירשמו לאורך תקופת ההבשלה, כאמור לעיל, והיתרה נרשמה בעבר כהפרשות לבונוסים לעובדים.

ג. ביום 18 באפריל, 2022, התקשרה החברה, באמצעות חברות בשליטתה, בהסכם למכירת מניות של רימונים. מיטב דש סוכנות לביטוח בע"מ (להלן - הסוכנות) התקשרה בהסכם במסגרתו תמכור למר יונל כהן ולאגם לידרים (ישראל) סוכנות לביטוח (2003) בע"מ את מלוא החזקותיה (51%) במניות רימונים בתמורה לסך של כ-4.3 מיליוני ש"ח. בנוסף הסוכנות עשויה להיות זכאית לתוספת תמורה עתידית בהתאם לביצועי רימונים בסכום שאינו מהותי. תוספת התמורה (ככל שתהיה) תשולם תוך 30 ימים מיום אישור הדוחות הכספיים של רימונים ליום 31 בדצמבר, 2024. בנוסף, במועד השלמת העסקה תפרע רימונים את מלוא יתרת הלוואת הבעלים שהעמידה הסוכנות לרימונים בסך של כ-9.1 מיליוני ש"ח.

ההסכם מותנה בקבלת אישור מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, לתיקון היתר השליטה ברימונים ולהעברת המניות ובקבלת אישור מרשות התחרות.

לאחר השלמת העסקה תחדל הסוכנות מלהחזיק במניות רימונים.

לאור האמור לעיל הוצגו הנכסים וההתחייבות של רימונים, בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה, בהתאם לנדרש בתקן דיווח כספי בינלאומי 5 "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו" במסגרת הנכסים השוטפים וההתחייבויות השוטפות.

באור 8: - אירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

ד. ביום 16 במאי, 2022, התקשרה החברה בהסכם למכירת מלוא (100%) מניות י.ק.ב סוכנויות ביטוח בע"מ (להלן - י.ק.ב) לצד ג' (להלן - הרוכש) בתמורה לסך של כ-45 מיליוני ש"ח ובצירוף יתרת עודף הנכסים הפיננסיים, נטו שבי.ק.ב (כפי שתחושב במועד השלמה). 21 מיליוני ש"ח מתוך התמורה (חלקם מתוך כספי ההלוואה כמפורט להלן) ישולמו במועד השלמת העסקה ויתרת התמורה תשולם בתשלומים של עד 48 חודשים לאחר מועד השלמת העסקה. במועד השלמה ולצורך תשלום חלק מהתמורה, תעמיד החברה לטובת הרוכש הלוואה בסכום קרן כולל של 11 מיליוני ש"ח. סכום ההלוואה יישא ריבית בשיעור שנתי של פריים+1.5%. קרן ההלוואה והריבית שנצברה ישולמו בתוך 45 חודשים ממועד מתן ההלוואה בפועל. ההלוואה מגובה בבטוחות אותן העמיד הרוכש לצורך פירעון ההלוואה ותשלום התמורה. ההסכם כולל הוראות כמקובל בהסכמים מסוג זה, לרבות מצגים ושיפויים. ההסכם מותנה באישור דירקטוריון החברה, בקבלת אישור מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לתיקון היתר השליטה בי.ק.ב ולהעברת המניות ובקבלת אישור מרשות התחרות. החברה מעריכה כי ככל והעסקה תושלם יסתכם הרווח ממימוש המניות לסך של כ- 2 מיליוני ש"ח.

מיטב דש השקעות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים  
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
10	מידע נוסף

-----

## דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-359.3 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס, 2022 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-8.1 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

## דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס, 2022 המפורסמים במסגרת הדוח התקופתי (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	

נכסים שוטפים

50	73	26	מזומנים ושווי מזומנים
25	25	25	השקעות לזמן קצר
9	33	22	חייבים ויתרות חובה
103	334	98	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
-	-	15	נכס מוחזק למכירה
187	465	186	

נכסים לא שוטפים

61	26	64	השקעות, הלוואות ויתרות חובה
83	105	77	השקעה בחברות ושותפויות כלולות
1,598	1,565	1,567	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
170	175	156	רכוש קבוע
7	5	7	מסים נדחים
60	47	61	נכסים בלתי מוחשיים
1,979	1,923	1,932	
2,166	2,388	2,118	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	מיליוני ש"ח

התחייבויות שוטפות

155	159	135	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של אגרות חוב
25	18	18	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
103	90	99	זכאים ויתרות זכות
181	15	182	הפרשות בגין תביעות משפטיות
176	117	124	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
-	30	-	דיבידנד שהוכרז
<u>640</u>	<u>429</u>	<u>558</u>	

התחייבויות לא שוטפות

719	827	723	אגרות חוב
138	145	125	התחייבויות בגין חכירה
136	-	149	התחייבות בגין שיפוי לחברה מוחזקת
16	15	16	הלוואות מחברות מוחזקות
10	7	10	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	1	-	זכאים אחרים
<u>1,019</u>	<u>995</u>	<u>1,023</u>	

1,659      1,424      1,581

סה"כ התחייבויות

הון

66	66	66	הון מניות
505	504	505	פרמיה על מניות
18	13	21	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(99)	353	(73)	יתרת רווח (הפסד)
17	28	18	קרנות אחרות

507      964      537

סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות של החברה

2,166      2,388      2,118

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

עינת רום סמנכ"ל כספים	אילן רביב מנכ"ל	אלי ברקת יו"ר הדירקטוריון	18 במאי, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	--------------------	------------------------------	--



נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מיליוני ש"ח			
367	85	93	הכנסות מדמי ניהול מחברות מוחזקות
320	73	81	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
47	12	12	רווח תפעולי
-	1	1	רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
11	2	1	הכנסות מימון מחברות מוחזקות
(151)	(14)	(15)	הוצאות מימון
1	-	12	הכנסות אחרות, נטו
(6)	2	(5)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(313)	11	20	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(411)	14	26	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
3	1	-	מסים על הכנסה
(414)	13	26	רווח (הפסד) מיוחס לחברה
(2)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
2	1	1	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
			רווח בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
(1)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
1	-	-	רווח בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	1	1	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
(414)	14	27	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח		
(414)	13	26
<b>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת של החברה</b>		
רווח (הפסד) מיוחס לחברה		
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:		
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:		
פחת רכוש קבוע		
25	6	6
25	6	7
-	-	(8)
-	(1)	(1)
415	46	43
-	-	(1)
9	(1)	5
(3)	(1)	-
3	-	-
8	-	4
(3)	-	(4)
1	-	-
7	1	3
487	56	54
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:		
(23)	(154)	(72)
2	(5)	(5)
127	7	(9)
106	(152)	(86)
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת של החברה</b>		
179	(83)	(6)

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח		
(11)	(3)	5
(4)	-	-
(35)	(6)	(8)
(48)	(15)	(34)
18	1	53
(8)	(2)	-
(15)	-	(8)
-	-	1
(14)	-	(1)
(117)	(25)	8
138	138	-
(115)	-	-
(24)	(6)	(6)
16	14	(18)
(55)	-	-
(9)	(2)	(2)
(49)	144	(26)
13	36	(24)
37	37	50
50	73	26

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

מימוש (רכישת) השקעות הנמדדות  
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
מתן הלוואות לחברות מוחזקות  
פרעון הלוואות לחברות מוחזקות  
פרעון התחייבויות בגין רכישת מניות  
השקעה בחברות מוחזקות  
תמורה ממכירת חברה מוחזקת  
השקעה בחברה כלולה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון של החברה

הנפקת אגרות חוב של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה)  
פרעון אגרות חוב  
פרעון התחייבויות לזמן ארוך  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה  
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח		

(א) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של הפעילות השוטפת

מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה עבור:			
ריבית	-	-	-
מסים על הכנסה	-	-	1
	30	-	-

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן

המרת התחייבויות והלוואות לחברה האם לשטר הון	-	-	-
נכס שיפוי	-	-	13
דיבידנד שהוכרז	-	30	-
דיבידנד לקבל	-	18	1
תמורה ממכירת חברה מאוחדת	-	-	7
	165	-	-
	136	-	-
	-	-	-

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. השקעות בחברות מוחזקות

בתקופת הדוח הוכרז דיבידנד בסך כ-65 מיליוני ש"ח מחברות מוחזקות.

-----

18 במאי, 2022

לכבוד  
מיטב דש השקעות בע"מ  
דרך ששת הימים 30,  
בני ברק

א.ג.ג,

**הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של מיטב דש השקעות בע"מ שפורסם ביום 18 במאי, 2022**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שפורסם ביום 18 במאי, 2022:

- (1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 במאי, 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (2) דוח של רואה חשבון המבקר מיום 18 במאי, 2022 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון