

מיטב דש השקעות
דוחות כספיים
בלתי מבוקרים

2022
רבעון 2



מיטב דש השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 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 30 ביוני, 2022

הננו מתכבדים להגיש בזאת את הדוחות הכספיים של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה") לתקופות של שישה חודשים (להלן: "תקופת הדוח") ושלושה חודשים (להלן: "הרבעון השני של שנת 2022") שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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 30 ביוני, 2022.

1.2 לפרטים אודות פסק דין בנוגע לתובענות ייצוגיות ראה באור 1.1 בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.

1.3 מצב כספי

1.3.1 ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה - ליום 30.6.2022 הסתכם לכ-555 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-43 מיליוני ש"ח, הנפקת הון לעובדים ונושאי משרה בסך של כ-3 מיליוני ש"ח ותשלום מבוסס מניות בסך של כ-6 מיליוני ש"ח, בקיזוז רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-5 מיליוני ש"ח הנובע מעלייה בשיעור החזקה (ראה באור 1.1.1 בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.3.2 זכויות שאינן מקנות שליטה - ליום 30.6.2022 הסתכמו לכ-285 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ-281 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. בתקופת הדוח רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-10 מיליוני ש"ח והנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-3 מיליוני ש"ח קוזזו מדיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-11 מיליוני ש"ח.

1.3.3 נכסים שוטפים - ליום 30.6.2022 הסתכמו לכ-2.4 מיליארדי ש"ח בהשוואה לכ-2.3 מיליארדי ש"ח ליום 31.12.2021. העלייה נובעת בעיקר, מסעיף חייבים ויתרות חובה ונכסים מוחזקים למכירה.

1.3.4 השקעות של עמיתי קופות גמל - ליום 30.6.2022 הסתכמו לכ-99 מיליוני ש"ח לעומת כ-97 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הסעיף כולל יתרת נכסי קופות גמל מבטיחות תשואה. לפירוט נוסף ראה באור 1.1.1.7 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

- 1.3.5 **השקעות, הלוואות ויתרות חובה** - ליום 30.6.2022 הסתכמו לכ-569 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, הלוואות ושטרי הון בחברות ושותפויות כלולות** - ליום 30.6.2022 הסתכמו לכ-80 מיליוני ש"ח לעומת כ-88 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הירידה בתקופת הדוח נובעת בעיקר מחלק החברה בהפסדי חברות כלולות בקיזוז רווח מירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה.
- 1.3.7 **רכוש קבוע** - ליום 30.6.2022 הסתכם לכ-173 מיליוני ש"ח לעומת כ-195 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2021. הרכוש הקבוע מורכב בעיקרו מנכסי זכות שימוש, מציוד 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 30.6.2022 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 30.6.2022 הסתכמו לכ-2.4 מיליארדי ש"ח בהשוואה לכ-2.1 מיליארדי ש"ח ליום 31.12.2021. העלייה בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מעלייה בחלויות שוטפות של אגרות חוב, בעקבות הנפקת אגרות חוב בקבוצת פנינסולה בע"מ (להלן - פנינסולה) בחודש ינואר 2022 ועלייה בזכאים ויתרות זכות.
- 1.3.10 **התחייבויות לא שוטפות** - ליום 30.6.2022 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 בקיזוז ירידה בהתחייבויות בגין חכירה בסך של כ-10 מיליוני ש"ח.

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

שנת 2021	רבעון 2 2021	רבעון 2 2022	מחצית 2021	מחצית 2022	
					הכנסות
339	81	100	159	198	מניהול קופות גמל ופנסיה
331	82	75	160	155	מניהול קרנות נאמנות וקרנות סל
40	9	12	17	24	מניהול תיקי השקעות
710	172	187	336	377	סה"כ הכנסות מניהול השקעות
115	26	26	63	53	מחבר הבורסה
188	51	47	102	88	הכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי
99	26	28	55	56	אחרות
1,112	275	288	556	574	סה"כ הכנסות
(341)	-	2	(28)	4	סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
771	275	290	528	578	סה"כ הכנסות
808	194	230	384	447	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
(37)	81	60	144	131	רווח (הפסד) תפעולי
31	7	(1)	16	(3)	רווח (הפסד) מניירות ערך, נטו
(263)	(16)	(24)	(28)	(43)	הוצאות מימון, נטו
(27)	(8)	5	(15)	10	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(3)	-	(4)	4	(9)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(299)	64	36	121	86	רווח (הפסד) לפני מס
93	24	14	51	33	מסים על הכנסה
(392)	40	22	70	53	רווח (הפסד) לתקופה
(392)	41	22	72	54	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(414)	29	17	42	43	רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
					בעלי המניות של החברה
22	11	5	28	10	זכויות שאינן מקנות שליטה

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

2021	רבעון 2 2021	רבעון 2 2022	מחצית 2021	מחצית 2022	
53	101	84	192	176	EBITDA

2021	רבעון 2 2021	רבעון 2 2022	מחצית 2021	מחצית 2022	
401	106	73	226	154	EBITDA מנוטרלת

בתקופת הדוח וברבעון השני של שנת 2022 הסתכמה ה-EBITDA המנוטרלת לסך של כ-154 מיליוני ש"ח וכ-73 מיליוני ש"ח, בהתאמה. בתקופת הדוח נוטרל רווח ממדידת נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך של כ-12 מיליוני ש"ח, 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-4 מיליוני ש"ח בקיזוז סך של כ-6 מיליוני ש"ח בגין תשלום מבוסס מניות. ברבעון השני של שנת 2022, נוטרל רווח ממדידת נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך של כ-12 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 תשלום מבוסס מניות בסך של כ-3 מיליוני ש"ח ועדכון התחייבות בגין רכישת מניות בסך של כ-3 מיליוני ש"ח. ברבעון השני של שנת 2021, נוטרל סך של כ-2 מיליוני ש"ח בגין תשלום מבוסס מניות וסך של כ-3 מיליוני ש"ח בגין עדכון התחייבות כאמור לעיל.

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

שנת 2021	רבעון 2 2021	רבעון 2 2022	מחצית 2021	מחצית 2022	
1,112	275	288	556	574	הכנסות
808	194	230	384	447	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
304	81	58	172	127	רווח תפעולי
31	7	(1)	16	(3)	רווח (הפסד) מניירות ערך, נטו
(46)	(16)	(13)	(23)	(25)	הוצאות מימון, נטו
(27)	(8)	5	(15)	10	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(3)	-	(4)	4	(9)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
259	64	45	154	100	רווח לפני מס
93	24	14	51	33	הוצאות מסים
166	40	31	103	67	סה"כ רווח לתקופה
129	29	26	75	57	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 השני של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-288 מיליוני ש"ח לעומת כ-275 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בתקופת הדוח הסתכמו הכנסות הקבוצה לסך של כ-574 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-556 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר העלייה נובעת מעלייה בהכנסות מניהול השקעות של הקבוצה.

הכנסות הקבוצה מניהול קופות גמל וקרנות פנסיה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-100 מיליוני ש"ח לעומת כ-81 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בתקופת הדוח הסתכמו ההכנסות לסך של כ-198 מיליוני ש"ח לעומת כ-159 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת בעיקר מעלייה בהיקף הנכסים הממוצע זאת למרות הירידות בשווקים, מעלייה בהפקדות בקרנות הפנסיה וכן ממיזוג קרנות הפנסיה החדשות של הלמן אלדובי מיום 1 ביולי, 2021.

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

היקף נכסים ליום			
31.12.21	30.6.21	30.6.22	4.8.22

נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה 84.9 67.1 88.7 92.3

היקף נכסים ממוצע (*)			
שנת	רבעון 2	רבעון 1	רבעון 2
2021	2021	2022	2022
72.3	65.0	87.1	89.0

נכסי קופות הגמל וקרנות הפנסיה 72.3 65.0 87.1 89.0

(*) "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 השני של שנת 2022 לסך של כ-75 מיליוני ש"ח לעומת כ-82 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד והכנסות של כ-155 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-160 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת בעיקר מירידה בהיקף הנכסים הממוצע בקרנות וכן מירידה בהכנסות מדמי ניהול משתנים המושפעות מהתנודות בשווקים בחו"ל.

הכנסות הקבוצה מניהול תיקים הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-12 מיליוני ש"ח לעומת כ-9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד והכנסות של כ-24 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-17 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות נובעת מעלייה בהיקף 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	30.6.21	30.6.22	4.8.22	
25.8	25.2	22.9	24.8	קרנות פאסיביות סגורות
10.0	9.1	8.2	8.8	קרנות פאסיביות פתוחות
29.1	28.6	25.8	26.1	קרנות אקטיביות
64.9	62.9	56.9	59.7	סה"כ קרנות
(1.0)	(1.0)	(0.8)	(0.8)	בניכוי החזקה הדדית
63.9	61.9	56.1	58.9	סה"כ קרנות, נטו
73.0	33.8	68.3	70.5	היקף תיקים מנוהלים
(4.5)	(4.2)	(4.2)	(4.4)	חלק התיקים שהושקע בקרנות הנאמנות של הקבוצה
68.5	29.6	64.1	66.1	היקף תיקים, נטו

היקף נכסים ממוצע (*)				
שנת 2021	רבעון 2 2021	רבעון 1 2022	רבעון 2 2022	
24.7	24.8	25.6	24.2	קרנות פאסיביות סגורות
8.7	8.7	9.8	8.9	קרנות פאסיביות פתוחות
28.5	28.3	28.6	27.0	קרנות אקטיביות
61.9	61.8	64.0	60.1	סה"כ קרנות
(1.0)	(0.9)	(1.0)	(0.8)	בניכוי החזקה הדדית
60.9	60.9	63.0	59.3	סה"כ קרנות, נטו
50.8	31.1	72.5	70.1	היקף תיקים מנוהלים
(4.0)	(3.9)	(4.5)	(4.3)	חלק התיקים שהושקע בקרנות הנאמנות של הקבוצה
46.8	27.2	68.0	65.8	היקף תיקים, נטו

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

הכנסות מחבר בורסה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-26 מיליוני ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד והכנסות בסך של כ-53 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-63 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת מפעילות מוגברת בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מאשראי חוץ בנקאי הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-47 מיליוני ש"ח לעומת כ-51 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ובתקופת הדוח לסך של כ-88 מיליוני ש"ח לעומת כ-102 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות בתקופת הדוח נובעת מירידה בהכנסות פנינסולה שנובעת, בעיקר, מרכישת תיק אשראי ליהלומנים מבנק איגוד שקוזה בעלייה בהכנסות Lotus Investment Management ובהכנסות מיטב הלוואות בע"מ.

הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-28 מיליוני ש"ח לעומת כ-26 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד והכנסות בסך של כ-56 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-55 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות האחרות כוללות הכנסות מברוקראז' מוסדי, מעמלות ביטוח, הפצת קרנות זרות ואחרות.

1.4.2 הוצאות שיווק, תפעול הנהלה וכלליות -

הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-230 מיליוני ש"ח לעומת כ-194 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד וסך של כ-447 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-383 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת מגידול בהיקפי פעילות ובמצבת כוח האדם של הקבוצה.

1.4.3 רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק הנוסטרו, נטו -

הסתכם ברבעון השני של שנת 2022 בהפסד בסך של כ-1 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של כ-7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד והפסד בסך של כ-3 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת רווח בסך של כ-16 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נובע מירידת ערך בשווקים בתקופת הדוח ומשקף את התנודתיות בפעילות זו.

1.4.4 הוצאות מימון, נטו -

הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-13 מיליוני ש"ח לעומת כ-16 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד וסך של כ-25 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של כ-23 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון מושפעות בעיקר משינויים במדד המחירים לצרכן, אשר עלה בתקופת הדוח בשיעור של 3.1% לעומת 1.4% בתקופה המקבילה אשתקד (ברבעון השני של שנת 2022 עלה בשיעור 1.94% לעומת 1.3% ברבעון המקביל אשתקד).

1.4.5 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו -

הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 להכנסות בסך של כ-5 מיליוני ש"ח לעומת הוצאות בסך של כ-8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ולהכנסות בסך של כ-10 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת הוצאות סך של כ-15 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בתקופת הדוח נובע מרווח ממדידת נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ-12 מיליוני ש"ח, מרווח ממימוש השקעה בחברה מאוחדת בסך של כ-8 מיליוני ש"ח וכן מרווח 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 השני של שנת 2022 לסך של כ-14 מיליוני ש"ח לעומת כ-24 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ולסך של כ-33 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של כ-51 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה הינה בעיקר עקב ירידה ברווח לפני מס.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)

שנת 2021	מחצית 2021	מחצית 2022	
(392)	70	53	רווח (הפסד) לתקופה
79	28	61	התאמות לסעיפי רווח והפסד
			רווח (הפסד) לתקופה בתוספת התאמות לסעיפי רווח והפסד
(313)	98	114	
475	(165)	(160)	שינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות
162	(67)	(46)	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 בסך של כ-44 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-41 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו בסך של כ-18 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-26 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד בקיזוז רווח בתקופת הדוח ממימוש השקעה בחברה מאוחדת בסך של כ-8 מיליוני ש"ח ורווח מהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ-16 מיליוני ש"ח.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-14 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-121 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר התזרים הינו כתוצאה מרכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-23 מיליוני ש"ח בקיזוז מימוש השקעות לזמן קצר, נטו בסך של כ-15 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד עיקר התזרים שימש לרכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך כולל של כ-17 מיליוני ש"ח, שינוי בפיקדונות מוגבלים בסך של כ-62 מיליוני ש"ח ורכישת השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ-28 מיליוני ש"ח.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-57 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-260 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-130 מיליוני ש"ח, פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של כ-9 מיליוני ש"ח ופירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים בסך של כ-7 מיליוני ש"ח. עיקר התזרים בתקופה המקבילה אשתקד נבע מהנפקת אגרות חוב של החברה בסך של כ-138 מיליוני ש"ח והנפקת אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-246 מיליוני ש"ח בקיזוז פירעון אגרות חוב של פנינסולה בסך של כ-77 מיליוני ש"ח.

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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. 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.

להלן ריכוז יתרות מתאגידים בנקאיים - במיליוני ש"ח:

31.12.21	30.6.21	30.6.22	
36	37	29	אשראי מתאגידים בנקאיים לז"ק (ללא חלויות שוטפות)
704	312	809	אשראי לצורך מימון אשראי חוץ בנקאי (פנינסולה, לוטוס, מיטב קרדיט ומיטב דש הלוואות)
15	26	6	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות)
755	375	844	סה"כ

1.6 אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראה באור 9 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. במיטב הלוואות בע"מ (לשעבר: מיטב דש הלוואות בע"מ), העוסקת בתחום האשראי החוץ בנקאי, מר יורם גביש, סמנכ"ל ניהול סיכונים הינו האחראי לניהול סיכוני שוק. בפנינסולה, העוסקת בתחום האשראי החוץ בנקאי, מר אייל ליאור, המנכ"ל, 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 ומר אושר טובול ראו תקנה 26 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, הפרשות בגין תביעות משפטיות ואגרות חוב סדרה ג'). בתקופת הדוח עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-3.1% וכתוצאה מכך רשמה החברה הוצאות הפרשי הצמדה בסך של כ-25 מיליוני ש"ח. לא חלו שינויים מהותיים ביחס לדרכי ניהול החשיפה לסיכון המדד, 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 ישיבה ביום 10 באוגוסט, 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 30 ביוני, 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, י"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 14 באוגוסט, 2022, התקיימה ישיבת הדירקטוריון במסגרתה נדונו ואושרו הדוחות הכספיים.

ליום 30 ביוני, 2022, לחברה הון חוזר שלילי בסך של כ-351 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)).

הערכת שווי מהותית

זיהוי נושא ההערכה - בחינת ירידת ערך מוניטין של פעילות חיסכון שוטף ליום 30 ביוני 2022.
 עיתוי ההערכה - 30 ביוני 2022.

שווי נשוא ההערכה בספרי החברה ליום 30 ביוני 2022 - הנכס נשוא ההערכה מוצג בספרי החברה בהתאם לעלותו ההיסטורית ובניכוי הפחתה רבעונית ומסתכם לסך של כ-471 מיליוני ש"ח (מוניטין וקשרי לקוחות).
 שווי נשוא ההערכה שנקבע בבחינה לירידת הערך - שווי נשוא ההערכה שנקבע בבחינה לירידת ערך ליום 30 ביוני, 2022, הינו כ-784 מיליוני ש"ח ועל כן אין צורך בהפחתה של השווי הפנקסני על פיו מוצג הנכס נשוא הבדיקה בדוחות הכספיים של החברה.

פרטים אודות המעריך - הבחינה לירידת ערך ליום 30 ביוני, 2022 נעשתה על ידי החברה.
 מודל ההערכה - שווי הוגן כהגדרתו בתקן בינלאומי 36.

שיעור ההיוון השנתי (אחרי מס) – 12.5%.

שיעור הצמיחה - שיעור צמיחה נומינאלי לטווח ארוך 2%.

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
364.5 מיליוני ש"ח	משוערך למדד למועד הדוח
0.8 מיליוני ש"ח	סכום הריבית שנצברה
372.7 מיליוני ש"ח	שווי בדוח הכספי (שווי פינקסני)
388.5 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	ריבית
	קרן
יתרת הריבית משולמת ב-7 תשלומים שווים. 3 תשלומים ביום 10 ביוני, 2023 עד 2025 ו-4 תשלומים ביום 10 בדצמבר, 2022 עד 2025.	קצב
הצמדה למדד המחירים לצרכן	ריבית
ריבית שנתית של 3.95% והצמדה למדד המחירים לצרכן	בסיס
מדד נובמבר 2010	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 לפירעון מיידי בתקופת הדוח
לא	שם החברה המדרגת
מידרוג בע"מ	דרוג למועד הנפקת הסדרה
Al.il עם אופק יציב	דרוג למועד אישור הדוח
Al.il עם אופק שלילי	מועדי דוחות דירוג:
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 0.6 מיליוני ש"ח
	שווי בדוח הכספי (שווי פינקסני) 475.5 מיליוני ש"ח
	שווי בורסאי 446.8 מיליוני ש"ח
ריבית	2.11% (לפרטים אודות עדכון הריבית ראה דיווח מיידי מיום 23.11.2021 מספר אסמכתא 2021-01-170238)
מועדי תשלום	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-15 תשלומים שווים. 7 תשלומים ביום 10 ביוני, 2023 עד 2029 ו-8 תשלומים ביום 10 בדצמבר, 2022 עד 2029.
הצמדה	קרן ל.ר.
	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 לא. לפרטים אודות תיקון שטר הנאמנות, ראה באור וב(3) בדוחות הכספיים בתקופת הדוח המאוחדים לשנת 2021.
דירוג	שם החברה המדרגת מידרוג 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
	נכסים משועבדים לאג"ח אין
	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).
	נאמן רזניק פז נבו נאמנויות 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.

צבי סטפק
דירקטור

אילן רביב
מנכ"ל

תאריך החתימה: 14 באוגוסט, 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 אייל ליאור - 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס, 2022 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון) נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על המידע 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 השני 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 האחרון (רבעוני) 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

14 באוגוסט, 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 השני 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 (רבעוני) 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.

עינת רום
סמנכ"ל כספים

14 באוגוסט, 2022

14 באוגוסט, 2022

עדכון מידע לגבי עסקי התאגיד

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 30.6.2022, ונכון ליום 14.8.2022 שהינו מועד פרסום דוחותיה הכספיים של קבוצת פנינסולה בע"מ (להלן: "פנינסולה") לרבעון השני של שנת 2022, האשראי המנוצל של פנינסולה מתאגידים בנקאיים הינו בעל שיעור ריבית ממוצע בגובה ריבית הפריים מינוס 0.05%. כמו כן, נכון ליום 30.6.2022, לפנינסולה קווי אשראי משלושה בנקים בישראל בסך כולל של כ-575 מיליון ₪ למימון פעילותה השוטפת. ביום 5.7.2022 הודיעה פנינסולה על הגדלת קו אשראי בשני בנקים ונכון למועד פרסום דוחותיה הכספיים של פנינסולה לרבעון השני של שנת 2022 לפנינסולה קווי אשראי העומדים על סך כולל של כ-750 מיליון ₪ למימון פעילותה השוטפת. נכון ליום 30.6.2022 לפנינסולה יתרת אשראי של כ-468 מיליון ₪ בגין אגרות חוב (סדרה ג') שהנפיקה (נטו, בניכוי עלויות הנפקה).
- 2.1.2. נכון ליום 30.6.2022 למיטב הלוואות מסגרות אשראי משלושה בנקים בישראל בסך כולל של כ-250 מיליון ₪.
- 2.1.3. לוטוס קיבלה מבנק הפועלים קו אשראי בסך כולל של כ-40 מיליון אירו בחודש ינואר 2022. פתיחת קו האשראי כאמור יחד עם שחרור ההגבלות הכלכליות והאישיות שנגרמו מנגיף הקורונה בחודש מרץ 2022, שינו והרחיבו את היקף פעילותה של לוטוס.
- 2.1.4. 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 שלא היו דירקטור / מנכ"ל. בהנחת מימוש כל האופציות המוצעות, תהוינה 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.
- 2.1.5. ביום 14.8.2022 אישר דירקטוריון פנינסולה לאחר אישור ועדת התגמול של פנינסולה, הקצאה של 1,880,000 מניות חסומות של פנינסולה למנכ"ל פנינסולה, לנושאי משרה בפנינסולה ול-10 עובדים של פנינסולה. ההקצאות תתבצענה בכפוף לאישור תוכנית התגמול ההוגנת החדשה של פנינסולה על ידי מס הכנסה, לאישור רישום למסחר של המניות החסומות על

¹ 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.

- ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, וביחס למנכ"ל פנינסולה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של פנינסולה.
- 2.1.6. 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 תשיקף המדף של פנינסולה הנושא תאריך 10.1.2022. אין כל ודאות באשר להיקף הגיוס המדויק, מועדו ועצם ביצועו.
- 2.1.7. בהמשך לאמור, ביום 16.5.2022 אשרה מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג"), דירוג A2.il באופק יציב, לסדרת אג"ח חדשה (סדרה ד') שתנפיק פנינסולה בסך של עד 150 מיליון ₪ ערך נקוב. תמורת ההנפקה צפויה לשמש לצרכיה השוטפים של פנינסולה.
- 2.1.8. ביום 13.7.2022 העניקה מידרוג דירוג A2 להנפקה של אגרת חוב (סדרה ג') של פנינסולה בהיקף של עד 150 מיליון ₪ בדרך של הרחבת סדרה.
- 2.1.9. ביום 13.7.2022 העניקה מעלות דירוג ilA להנפקה של אגרת חוב (סדרה ג') של פנינסולה בהיקף של עד 150 מיליון ₪ בדרך של הרחבת סדרה.
- 2.1.10. ביום 3.8.2022 אשרה מידרוג דירוג A2 לטווח ארוך לפנינסולה ולאגרות חוב (סדרה ג') באופק יציב.
- 2.1.11. ביום 14.7.2022 פרסמה פנינסולה דוח הצעת מדף מכוחו הנפיקה פנינסולה 107,402,000 ₪ ע.נ., אגרות חוב (סדרה ג') בדרך של הרחבת סדרה בתמורה לכ-105 מיליון ₪. אגרות החוב (סדרה ג') נושאות ריבית שנתית של 2% ואינן צמודות (קרן וריבית) למדד כלשהו. שיעור הניכיון המשוקלל של אגרות החוב (סדרה ג') לאחר הרחבת הסדרה הינו 1.224%.
- 2.1.12. ביום 7.6.2022 הודיעה החברה כי פנו אליה מספר גופים עם הצעות ראשוניות, לא מחייבות, לרכישת החזקותיה במניות פנינסולה וכי בהמשך לקבלת ההצעות החליטה החברה לבחון את אפשרות ההתקשרות בעסקה למכירת החזקותיה בפנינסולה. ביום 7.7.2022 הודיעה החברה כי החליטה לסרב להצעות למכירת החזקותיה בפנינסולה. לפרטים ראה דיווחים מיידיים מיום 7.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-057822) ומיום 7.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-085024).
- 2.1.13. בחודש יולי, 2022 רכשה החברה 1,827,560 מניות רגילות של פנינסולה. לפרטים ראה דיווחים מיידיים מיום 11.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-072822), 12.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-073281), 21.7.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-076875 ו-2022-01-077241).
- 2.1.14. בהמשך לאמור בסעיף 10.15.3 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, ביום 22.6.2022 פורסם תיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016 אשר עתיד להיכנס לתוקף ביום 22.8.2022. התיקון לחוק מגביל את דמי הטיפול (עמלת פתיחת תיק) שניתן לגבות מלקוח, בגין פתיחת תיק בהלוואות לרכישת דירת מגורים לסכום של 360 ₪, ממודד. תיקון זה חל רק לגבי הלוואות לדיור. מיטב הלוואות סבורה כי לתיקון זה לא צפויה השפעה מהותית על פעילותה שכן עיקר הלוואות אשר ניתנות על ידה אינן עונות על ההגדרות הקבועות בחוק.
- 2.1.15. בהמשך לאמור בסעיף 10.15.9 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 ככל ומיטב הלוואות או מיטב מימון שותפות מוגבלת (לשעבר: אספיסי הלוואות שותפות מוגבלת) (להלן: "מיטב מימון") ייתנו אשראי בהיקף שנתי שעולה על 250 מיליון ₪ הן יידרשו להתחבר למאגר נתוני אשראי.
- 2.1.16. בהמשך לאמור בסעיף 10.15.1 לדוח התקופתי של החברה, ביום 29.5.2022 פרסמה רשות שוק ההון שני חוזרים חדשים בנושא ניהול סיכונים סייבר בנותני שירותים פיננסיים ובנושא ניהול סיכונים, אשר כניסתם לתוקף הינה ביום 29.5.2023 וביום 29.11.2023. חוזרים אלה עשויים לחול על פעילותה של מיטב הלוואות ו/או מיטב מימון ככל שמי מהן תוגדר כמקור מידע ע"י בנק ישראל.
- 2.1.17. בהמשך לאמור בסעיפים 10.21 ו-12.3 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, נותני שירותים פיננסיים בדומה לגופים פיננסיים אחרים חשופים באופן קבוע לסיכונים שונים ומשתנים. חברות מגזר האשראי החוץ בנקאי בקבוצה שמו את ניהול הסיכונים כמרכיב מרכזי בפעילותן ולכן הן פועלות באופן שוטף לניהול הסיכונים, כמו גם לאימוץ ועדכון נהלים חדשים בהתאם לסביבה המשתנה ולצרכיה השונים של כל אחת מהחברות במגזר. לפנינסולה, ללוטוס ולמיטב הלוואות קיימות מדיניות ניהול סיכונים ואחראי על ניהול סיכונים אשר דואגים באופן שוטף לפיקוח וניטור על הסיכונים הקיימים וסיכונים עתידיים.

סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. חברות המגזר מפעילות בקרות ונהלים

ומערכות בנושאים הקשורים לפעילותן התפעולית, לרבות בנוגע לאבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול המשכיות עסקית, ועוד.

סיכוני גניבה, מעילות, הונאות ואי סדרים

חברות המגזר חשופות לסיכוני גניבה, הונאות, מעילות ואי סדרים מעצם פעילותן בתחומי הפיננסים. על מנת להקטין את החשיפות להתממשות סיכונים מסוג זה ואיתורם מבעוד מועד, מבצעות פנינסולה ומיטב הלוואות מדי מספר שנים סקר סיכונים. כך מבצעות פנינסולה ומיטב הלוואות מעת לעת ביקורות בנושא מעילות והונאות בפעילויות בעלות סיכון עודף כגון תהליך המכירות.

כחלק מההתמודדות עם גורם הסיכון קבעו פנינסולה ומיטב הלוואות מדיניות התמודדות עם מעילות והונאות הכוללת התייחסות לנושאים כגון: הגבלת הרשאות והפרדת תפקידים, מיון עובדים, מעקב וניטור שוטף של פעילות עובדים, הדרכות וחובת חופשה רציפה.

פעילותה של פנינסולה מפורזת במספר סניפים במיקומים גאוגרפיים שונים, מה שעלול להגדיל את החשיפה להתממשות סיכונים אלו. על מנת להקטין את החשיפה להתממשות גורם הסיכון, קיבלה פנינסולה החלטה מושכלת, עוד טרם הקמת סניפיה, כי הסניפים יהוו זרועות מכירה גיאוגרפיים של פנינסולה בלבד אשר ינוהלו על ידי המטה ולא באמצעות שיתופי פעולה או "זיכיונות" לבעלי רישיונות למתן שירותים פיננסיים, לא תתאפשר העברת כספים עצמאית מהסניפים ללקוחות וכל עובדיהם יהיו עובדי הקבוצה. באופן האמור, כל פעילות הסניפים נשלטת מטה פנינסולה אשר אחראי לתהליכי החיתום ואישור האשראי, לתהליכי הציות הקיימים בפנינסולה, לרבות בנוגע לאיסור הלבנת הון, להסדרי הגביה מול לקוחות וחייבים וכן לפעולות התפעול הכרוכות בהעברת הכספים לחשבונות הלקוחות.

בהמשך לאמור בסעיף 12.13 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, לעניין סיכוני אבטחת מידע, הגנת הפרטיות וסייבר, חברות המגזר חשופות לסיכוני מערכות מידע ומחשוב. סיכון זה הינו הסיכון לפגיעה בפעילותן התקינה של חברות המגזר ולהפסד או לפגיעה במוניטין עקב אי נאותות או כשל במערכות ותשתיות ה-IT של חברות המגזר. מאגרי המידע של פנינסולה ומיטב הלוואות וחלקים מפעילותן נסמכים על מערכת ותשתיות IT תומכת. מערכות אלה מהוות מרכיב מרכזי בתמיכה בפעילותן העסקית של חברות המגזר.

התממשות סיכון בתחום זה עשויה לגרום לנזק פוטנציאלי של השבתה מלאה או חלקית של פעילות חברות המגזר. ככלל, על מנת להתמודד עם סיכונים אלו, חברות המגזר מתחזקות את מערכות ותשתיות המידע בהתאם למדיניות ניהול טכנולוגיית המידע שלהן ומבצעות גיבוי של כלל המערכות, כולל אתר גיבוי ברמה היום-יומית. בפנינסולה ובמיטב הלוואות קיימים מסמכי מדיניות ייעודיים הכוללים התייחסות להיבטי אבטחת מידע וסייבר, עקרונות גיבוי והתאוששות במצבים של תקלות ואסונות, ומסמכי מדיניות בנושאים של מיקור חוץ, מחשוב ענן וניהול סיכוני IT.

כמו כן, וכחלק מהניסיון הרב שנצבר בחברות המגזר בזמן משבר הקורונה, החברות ערוכות לעבודה מרחוק בצורה מאובטחת גם לתקופת זמן ממושכת במידת הצורך.

סיכון אי ציות להוראות רגולטוריות (כולל איסור הלבנת הון)

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר חברות המגזר עלולות לספוג כתוצאה מכך שהן לא מקיימות את הוראות הציות להן כפופות לרבות הוראות איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), אכיפה בניירות-ערך, הגנה על הפרטיות ועוד. סיכון הציות כולל גם את סיכון המוניטין הנלווה לאי-הציות להוראות האמורות.

חברות המגזר נוקטות מדיניות של ציות לכל הוראות החוק והרגולציה, ופועלות להטמעתן בקרב עובדיהן. סיכוני הציות המרכזיים שמפניהם חברות המגזר מתגוננות הינם כמפורט להלן:

(א) הסיכון לנזק מהותי בגין צו רגולטורי מצד רשות כלשהי, בשל אי-ציות של חברות המגזר או מי מעובדיהן, להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור; (ב) הסיכון לנזק מהותי בגין צו רגולטורי מצד רשות רגולטורית, בשל פעילות לא נאותה או לא הוגנת או לא אחראית או לא אתית של חברות המגזר או מי מעובדיהן ביחס ללקוחותיהן או בשל אי-ציות להוראות דין בהקשרים אלו; (ג) הסיכון לנזק מהותי בגין צו רגולטורי מצד רשות רגולטורית, בשל אי-ציות של חברות המגזר או מי מעובדיהן לדיני ניירות-ערך; (ד) הסיכון לתביעה פלילית נגד חברות המגזר או עובדים בכירים בהן, בשל אי-ציות לחוק;

נותני שירותים פיננסיים, כמו גופים פיננסיים אחרים, חשופים לאפשרות שיתבצעו באמצעותם עבירות של הלבנת הון ומימון טרור העלולות לחשוף אותם, בין היתר לסיכונים

משפטיים, סיכונים תפעוליים וסיכונים מוניטין. כמו כן, נותני שירותים פיננסיים, מחויבים, בין השאר, ליישם גישה מבוססת סיכון למניעת הלבנת הון ומימון טרור שמשמעותה ביצוע תהליכים סדורים לזיהוי והערכת סיכונים הלבנת הון ומימון טרור ונקיטת אמצעים לניהולם והפחתתם בהתאם לעוצמתם. על מנת להתמודד עם החשיפה האמורה אימצו פנינסולה ומיטב הלוואות מדיניות מבוססת סיכון (RBA), שמטרתה לאפשר להן להתמודד באפקטיביות עם סיכונים הלבנת הון ומימון טרור. זאת, בין היתר, על ידי גיבוש מדיניות ונהלים לניהול סיכונים הלבנת הון, מינוי אחראי למילוי חובות איסור הלבנת הון ומימון טרור, הקצאת משאבים בהתאם לסיכונים שזוהו וקביעת נהלים לקיום בקרה שוטפת וליישום תקין ואפקטיבי של הליך הכר את הלקוח. בפנינסולה ובמיטב הלוואות יש פיקוח שוטף של מנכ"ל כל אחת מהן על סיכונים הציות, כמו כן לפחות אחת לשנה מבצעת כל אחת מהחברות הללו דיווח לדירקטוריון ולהנהלה הבכירה בדבר נושאי ציות ואירועים שונים שעלו במהלך השנה. תחום הציות בחברות המגזר נועד לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שלהן תוך מזעור החשיפה לסיכונים ציות ומוניטין. בתוך כך, יעדי הציות הינם: (א) להוביל מדיניות ליישום הוראות החוק הרלבנטיות לפעילות חברות המגזר, תוך הבנת הצרכים העסקיים ותמיכה בפעילות; (ב) לזהות, לתעד ולהעריך באופן פעיל את סיכונים הציות הגלומים בפעילויות העסקיות של חברות המגזר; (ג) לנטר ולבדוק את הציות בחברות המגזר על-ידי ביצוע בקורות ודיווח לאורגנים הרלוונטיים אודות הממצאים; (ד) להרחיק ממעגלי פעילות חברות המגזר גורמים אשר אינם עומדים במדיניות הציות של חברות המגזר, אינם לוקחים חלק במאמצים למניעת הלבנת הון ועלולים לסכן את המוניטין של חברות המגזר.

האחריות על הניהול השוטף של סיכון הקבוצה בהיבטי הציות, וביצוע הפעילויות למזעור הסיכון, חלה על מנהלי הפעילויות בכל אחת מחברות המגזר. האחריות המקצועית כמעגל בקרה שני בתחום זה מוטלת על יחידת הציות והרגולציה.

כחלק מהפירוט הנדרש במסגרת גורם סיכון זה וניהולו ראוי לציין מספר פרמטרים נוספים אשר זוהו על ידי פנינסולה ומיטב הלוואות כמוקדי סיכון:

(א) התממשות גורם הסיכון בקרב נותני שירותים פיננסיים אחרים, עלול לגרום להגברת הרגולציה בתחום ולשינויי חקיקה נוספים אשר מטבע הדברים עלולים להשפיע גם על פנינסולה ומיטב הלוואות ולגרום להן להקצות משאבים ניכרים על מנת להתמודד עם התרחשות כאמור; (ב) אי ציות ו/או הפרה של הוראות הדין על ידי לקוחותיה של פנינסולה שהינם בעלי רישיון למתן שירותים פיננסיים עלולים להביא אותם לאובדן רישיונם ואף לפתיחת הליכים משפטיים נגדם. התממשות גורם הסיכון אצל לקוחות פנינסולה אשר הינם מנכי משנה עלול להוביל לקושי מהותי בגביית חוב מלקוחותיהם וכתוצאה מכך גם לקושי עבור פנינסולה בגביית חוב מהם; יוער כי במהלך חודש מאי 2022 פורסם דוח מבקר המדינה בנושא משטר איסור הלבנת הון בישראל. כאמור בדוח, ממצאיו מעידים על פערים במבנה של משטר איסור הלבנת ההון בישראל, וזאת עקב ביזור סמכויות, היעדר גורם מתכלל בעל סמכות מחייבת כלפי הרגולטורים ואי-הימצאות מידע עדכני, נרחב וחינוכי בידי רגולטור אף שהוא נמצא בידי הרשות לאיסור הלבנת הון. בדוח הומלץ כי כלל הרגולטורים יפעלו כל אחד במסגרת סמכותו, בתיאום עם משרד המשפטים ותוך היעזרות ברשות לאיסור הלבנת הון לנוכח הידע הייחודי שהיא מחזיקה למיפוי הליקויים בתחום של איסור הלבנת הון בישראל, תוך שיתוף הציבור בכך, ולהציע את מכלול התיקונים הדרושים בתחום זה בגישה מבוססת סיכון, תוך שקילת משמעויות הרגולציה הכרוכה בנושא בד בבד עם הצורך לעמוד בסטנדרטים הבין-לאומיים, וכן לפעול להקצאת המשאבים כנדרש באופן שיבטיח משטר אפקטיבי ויעיל למניעת הלבנת הון בישראל.

המלצות דוח מבקר המדינה כפי שפורטו לעיל מתכתבות עם תזכיר חוק איסור הלבנת הון (מתן סמכות פיקוח לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור על נותני שירותים פיננסיים) (תיקון מס'...), התשפ"ב-2022, לפיו, כדי להבטיח פיקוח הולם על סקטור הנש"פים בהתאם לרמת הסיכון בפעילותם, מוצע להקנות לרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור סמכות פיקוח מקבילה לסמכות המפקח על שירותים פיננסיים מוסדרים, על נש"פים בהיבטי איסור הלבנת הון ומימון טרור. על פי התזכיר, מתן סמכות פיקוח מקבילה כאמור תאפשר הגברת הפיקוח על נש"פים, תוך ניצול מומחיות רשות איסור הלבנת הון בתחום זה, לצד ההיכרות הרחבת המעמיקה שלה עם הסקטורים השונים ועם מתכונת ביצוע ביקורות בתחום איסור הלבנת הון.

למועד פרסומו של דוח זה, אין ביכולתן של פנינסולה ומיטב הלוואות להעריך את השפעת אימוצו של תזכיר החוק (ככל שיאומץ), על פעילותן.

בהמשך לאמור בסעיף 12.13 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 לעניין השינויים הרגולטוריים, יוער כי פנינסולה ומיטב הלוואות פועלות בסביבה רגולטורית מורכבת,

המתאפיינת בשינויים תכופים ובחוסר ודאות. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016, חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, חוזרים, צווים ותקנות המפורסמים מכוחם מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותן. פעילותן כפופה לדרישות רגולטוריות של רגולטורים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון, רשות הגנת הפרטיות, רשות איסור הלבנת הון, רשות המסים וכו'. פנינסולה ומיטב הלוואות פועלות ומנהלות תהליכי עבודה ייעודיים על מנת למפות ולאתר עדכונים רגולטוריים אשר צפויים לחול עליהן, ולהתאים את אופן פעילותן.

לפנינסולה ומיטב הלוואות יועץ משפטי ואחראי על רגולציה, ניהול סיכונים וציות אשר בתיאום עם יועצים חיצוניים מנטרים, מזהים, אוספים מידע, מדווחים ומבצעים מעקב ובקרה אחר ההתפתחויות הרגולטוריות בעת התהוותן. לוטוס נעזרת ביועץ משפטי חיצוני אשר מלווה אותה בפעילותה השוטפת וסוקר עבודה את כל השינויים הרגולטוריים השונים ומסייע לה לבצע את ההתאמות הנדרשות לצורך עמידה בהוראות דין משתנות. כמו כן, בלוטוס יש קצין אשראי אשר כחלק מפעילותו מנטר את סיכוני האשראי שלה. כמו כן, בלוטוס קיים צוות ניהול סיכונים המונה 7 עובדים, ביניהם צוות אנליסטים בכיר האחראי על קבלת תיעוד AML/KYC. סמנכ"ל הכספים/MLRO אחראים על הציות והדיווח של לוטוס. בנוסף ללוטוס קיים יועץ חיצוני בנושא סיכוני אשראי ושירותי משקיעים. רואה החשבון המבקר בודק אחר לשנה את מדיניות הסיכונים והנהלים כחלק מפרוצדורת הביקורת השנתית.

סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי הינו סיכון מהותי עכשווי או עתידי לרווחים, הון, מוניטין או מעמד שעשוי להיגרם בעקבות שינויים בסביבה העסקית, החלטות עסקיות שגויות, יישום בלתי נאות של אסטרטגיה או החלטות עסקיות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים (לדוגמא מהלכי מתחרים), כלכליים או טכנולוגיים.

בנוסף, הסיכון האסטרטגי הינו פונקציה של התאמת היעדים האסטרטגיים של חברות המגזר לסביבת פעילותן, התאמת התוכניות העסקיות שפותחו על מנת להשיג יעדים אלו, הקצאת המשאבים ואיכות היישום. ככזה, הסיכון הוא מידע צופה פני עתיד.

התוכנית האסטרטגית של פנינסולה ומיטב הלוואות הינה תוכנית שנתית המאושרת על-ידי ההנהלה והדירקטוריון ונבחנת ומותאמת מדי שנה לשינויים בסביבה העסקית בישראל, לשינויים בסביבה התחרותית בה פועלות פנינסולה ומיטב הלוואות ולשינויים ביעדים. במסגרת תהליך התוויית התוכנית האסטרטגית מתבצעת בחינה כללית של עסקיהן והסיכונים האסטרטגיים הרלוונטיים ונערך תהליך תכנון מקיף. תחת תהליך התכנון השנתי, בוחנת ההנהלה כיצד תיראה תמונת העתיד התחרותית ובהתאם לתמונה זו, נבנות תוכניות אסטרטגיות אשר נותנות מענה להיערכות הנדרשת לתמונת עתיד זו.

בהמשך לאמור בסעיף 12.13 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 לעניין מידת ההשפעה של גורמי הסיכונים על פעילות הקבוצה בכללותה, ראו טבלה בדבר סיכוני מגזר האשראי החוץ בנקאי:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה		
השפעה נמוכה	השפעה בינונית	השפעה גדולה
סיכוני מקרו		
	X	
	X	
X		
סיכונים ענפיים		
	X	
		X
	X	
X		
		X
סיכונים מיוחדים לחברות המגזר		

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה			
השפעה נמוכה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
		X	סיכוני מערכות מידע, אבטחת מידע, הגנת הפרטיות וסייבר
עבור מיטב הלוואות X-	עבור פנינסולה – X		חשיפה לשערי המרת מטבע
		X	מימון חיצוני ונזילות
		X	גניבה, מעילות והונאות ואי סדרים
	X		סיכון אסטרטגי
		X	סיכון אי ציות להוראות רגולטוריות (כולל איסור הלבנת הון)

2.2. מגזר ניהול חסכון לזמן בינוני וארוך

2.2.1. בהמשך לאמור בסעיף 7.1 לדוח התקופתי לשנת 2021 לעניין מבנה מיטב גמל, ביום 20.6.2022 פרסמה החברה כי בין החברה הבת שלה, מיטב ניירות ערך והשקעות בע"מ (להלן: "החברה הבת") לבין איילון חברה לביטוח בע"מ ואיילון חיסכון לטווח ארוך בע"מ (להלן ביחד: "איילון") מתנהלים מגעים למכירת החזקות איילון במיטב גמל. ביום 26.6.2022 התקשרו החברה הבת ואיילון בהסכם למכירת החזקות איילון במיטב גמל כך שבמועד השלמת העסקה תחזיק החברה הבת ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של מיטב גמל. העסקה כפופה להשלמת תנאים מתלים שטרם התקיימו. לפרטים ראה דיווחים מיידיים מיום 20.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062418) ומיום 26.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-064815).

2.2.2. בהמשך לאמור בסעיף 7.14 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 לעניין הסכם קו האשראי ולדיווח המידי של החברה מיום 14.11.2022 (מס' אסמכתא: 2021-01-166164), ביום 31.7.2022 נחתם הסכם המימון עם התאגידים הבנקאיים וביום 4 באוגוסט, 2022, הועמדה למיטב גמל הלוואה בסך של 350 מיליוני ש"ח כנגד פיקדון, לתקופה של עד 3 שנים ובמרווח בין הריבית על הלוואה לריבית בגין הפיקדון של 0.4% לשנה.

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. בהמשך לאמור בסעיף 11.2.11 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, התקשרה מיטב דש סוכנות לביטוח בע"מ בהסכם במסגרתו למר יונגל כהן ולאגם לידרים (ישראל) סוכנות לביטוח (2003) בע"מ את מלוא החזקותיה (51%) במניות רימונים סוכנות לביטוח בע"מ. ביום 1.8.2022 הושלמה העסקה. לפרטים ראה באור 8 (ג) לדוחות הכספיים ודיווחים מיידיים מיום 14.7.2021 (אסמכתא 2021-01-11669) ומיום 18.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-040695) הנכללים בדוח זה על דרך הפניה.

3.1.2. 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 הפניה. ביום 8.8.2022 הושלמה העסקה.

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 מיידיים 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 הפניה.

ביום 27.5.2022 התקשרה ליקווידיטי במסמך עקרונות עם MUFG Bank Ltd וקרן בינלאומית נוספת במסגרתו נקבע בין היתר כי הצדדים יקימו יחד חברה בבעלות משותפת (ליקווידיטי תחזיק 25%),

שתתאגד בסינגפור ותשמש כשותף הכללי של קרן השקעות פרטית, שתתאגד בסינגפור ותעסוק בביצוע השקעות בחברות טכנולוגיה בשלבים מאוחרים. לפרטים ראה דיווח מידי מיום 29.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053109).

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.

4.3. מיטב קרדיט

ביום 13.7.2022 אישר דירקטוריון מיטב קרדיט בע"מ (להלן: "מיטב קרדיט") הקצאת אופציות למניות מיטב קרדיט ל-7 עובדים (מתוכם נושא משרה אחד) במיטב קרדיט, המהוות בהנחת מימוש מלא 6.5% מהון המניות המונפק של מיטב קרדיט. כתבי האופציה אשר יוקצו לחלק מהניצעים יבשילו החל מתום שנתיים מהמועד הקובע ועד לתום שש שנים מהמועד הקובע לזכאות להם, בשלוש מנות שנתיות, כמפורט להלן: 50% מכתבי האופציה יבשילו כעבור שנתיים מהמועד הקובע; 25% מכתבי האופציה יבשילו כעבור שלוש שנים מהמועד הקובע; 25% מכתבי האופציה יבשילו כעבור ארבע שנים מהמועד הקובע. ביחס לניצע אחד - כתבי האופציה יבשילו החל מתום שנה מהמועד הקובע ועד לתום שש שנים מהמועד הקובע, בשלוש מנות שנתיות, כמפורט להלן: 34% מכתבי האופציה יבשילו כעבור שנה מהמועד הקובע; 33% מכתבי האופציה יבשילו כעבור שנתיים מהמועד הקובע; 33% מכתבי האופציה יבשילו כעבור שלוש שנים מהמועד הקובע.

5. הון אנושי

ביום 15.6.2022 מר מיכה אבני סיים את כהונתו כמנכ"ל פנינסולה ומר אייל ליאור החל לכהן כמנכ"ל פנינסולה. ביום 5.8.2022 התפטר מר אבני גם מתפקידו כדירקטור בפנינסולה. 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.

ביום 21.6.2022 אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר אייל ליאור על ידי האסיפה הכללית של פנינסולה בהמשך לאישורם על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון פנינסולה.

5.1. ביום 13.7.2022 סיים מר דוד ברוך את כהונתה כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

5.2. ביום 31.7.2022 סיימה גב' אילנית חזן את תפקידה בחברה כמנהלת מערכות מידע.

5.3. 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. ביום 28.6.2022 אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי העסקתה של ד"ר רחל סטפק לתקופה שלשלוש שנים ממועד אישור האסיפה. לפרטים ראה דיווחים מידיים מיום 23.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062734 ו-2022-01-062725) ומיום 28.6.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-067056).

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 ²	אסמכתא	הערות
18/07/2022	פקיעה	3,970	-	2022-01-090766	
11/07/2022	מימוש	70	22	2022-01-073020	
05/07/2022	מימוש	308	108	2022-01-070278	
27/06/2022	מימוש	780	345	2022-01-065292	
09/06/2022	מימוש	157	59	2022-01-058896	
08/06/2022	מימוש	2,250	1,070	2022-01-058350	
31/05/2022	מימוש	335	103	2022-01-067744	
24/05/2022	מימוש	1,355	609	2022-01-063247	
19/05/2022	מימוש	3,929	2,274	2022-01-049344	
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 הצעה פרטית מהותית, לפרטים נוספים ראה סעיף 6.2.3 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 14.08.2022 יתרת כלל כתבי האופציה הלא סחירים הינה 211,157 כתבי אופציה, כמות ההון המונפק והנפרע הינה 72,120,296 מניות הכוללות 5,064,531 מניות רדומות (ראה להלן). בהמשך לאמור בסעיפים 3.1 ו-11.10.12.3 לדוח התקופתי לשנת 2021, ביום 3.4.2022, ביום 7.4.2022, ביום 2.5.2022 וביום 1.8.2022, הועברו לחברה ללא תמורה 7,500, 6,000, 6,500 ו-25,000 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 מהותית². כמו כן הועברו לחברה ללא תמורה 12,500 מניות חסומות מתוך 575,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ע. כ"א של החברה אשר הוקצו במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית³. לאור העברת המניות לידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה החברה ב-5,064,531 מניות רדומות אשר אינן מקנות זכויות בהון ואינן מקנות זכויות בהצבעה וכמות ההון הרשום למסחר הינה 67,055,765 מניות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מיום 3.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-041902), מיום 10.4.2022 (מס' אסמכתא:

² 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: 2022-01-015913) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

³ לפרטים נוספים אודות הקצאת המניות החסומות ראה דיווח אודות ההקצאה מיום 28.5.2019 (מס' אסמכתא 2019-01-051565). ומיום 2.8.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079956).

2022-01-037980), מיום 3.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-054004) ומיום 1.8.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079956) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

6.2. הקצאת מניות חסומות

6.2.1. ביום 27.5.2022 הבשילו 287,500 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").⁴

6.2.2. ביום 22.4.2022 הבשילו 288,142⁵ מניות חסומות אשר הוקצו במסגרת הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית כהגדרת מונח זה בתקנות הצעה פרטית.⁶ המניות החסומות הוקצו חלף בונוס 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 מהותית⁷ כמפורט להלן: 120,470 מניות חסומות שהוקצו למר צבי סטפק, 90,940 מניות חסומות שהוקצו למר אבנר סטפק ו- 35,517 מניות חסומות שהוקצו למר אילן רביב, חלף בונוס בגין שנת 2019.

6.2.3. 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 עובדים⁸ 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.⁹ לפרטים נוספים ראה באור (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.

6.2.4. 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.

⁴ לפרטים נוספים אודות הקצאת המניות החסומות ראה דיווח מיידי אודות ההקצאה מיום 28.5.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-051565).

⁵ 90,588 מניות חסומות הבשילו ביום 1.1.2022 לאחר סיום כהונה של עובד בחברה.

⁶ לפרטים נוספים אודות הקצאת המניות החסומות ראה דיווח מיידי אודות ההקצאה מיום 1.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-056175).

⁷ 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), ודיווחים אודות אסיפה כללית של החברה מיום 27.5.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-053721) ומיום 3.6.2020 (מס' אסמכתא 2020-01-056889).

⁸ ביחס לכל הניצעים מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

⁹ בפועל הוקצו 305,125 מניות חסומות בלבד.

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 באור 19(ב) לדוחות הכספיים השנתיים ובאור 7 לדוחות הכספיים לרבעון השני 2022.

מיטב דש השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 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
9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13	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 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "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-37.8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2022 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-15.2% וכ-15.6% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. 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 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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 30 ביוני	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	
313	358	302
353	426	323
1,481	1,161	1,482
50	49	56
58	330	119
8	7	3
2,263	2,331	2,285
-	-	70
2,263	2,331	2,355
97	97	99
306	312	569
88	82	80
195	193	173
20	20	22
1,173	1,110	1,153
1,879	1,814	2,096
4,142	4,145	4,451

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 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	מיליוני ש"ח	
			התחייבויות שוטפות
1,044	666	1,196	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
96	104	90	התחייבויות בגין מכירת ניירות ערך בחסר
92	69	93	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
254	520	343	זכאים ויתרות זכות
581	55	595	הפרשות בגין תביעות משפטיות
54	36	21	מסים שוטפים לשלם
2,121	1,450	2,338	
-	-	13	התחייבויות מוחזקות למכירה
2,121	1,450	2,351	
			התחייבויות לא שוטפות
-	6	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
918	1,098	964	אגרות חוב
100	100	103	התחייבויות לעמיתי קופות גמל
-	3	-	התחייבויות בגין רכישת מניות
148	149	132	התחייבויות בגין חכירה
9	10	9	זכאים אחרים
11	8	10	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
47	47	42	מסים נדחים
1,233	1,421	1,260	
3,354	2,871	3,611	סה"כ התחייבויות
			הון
66	66	66	הון מניות
505	504	505	פרמיה על מניות
18	15	27	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(99)	372	(56)	יתרת רווח (הפסד)
17	19	13	קרנות אחרות
507	976	555	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
281	298	285	זכויות שאינן מקנות שליטה
788	1,274	840	סה"כ הון
4,142	4,145	4,451	

עינת רום
סמנכ"ל כספיםאילן רביב
מנכ"לצבי סטפק
דירקטור14 באוגוסט, 2022
תאריך אישור הדוחות
הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 2022		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 2022		
מבוקר	בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח (למעט נתוני רווח (הפסד) למניה)					
924	224	241	454	486	הכנסות מדמי ניהול, עמלות ואחרות, נטו
188	51	47	102	88	הכנסות מימון בגין אשראי חוץ בנקאי סה"כ הכנסות
1,112	275	288	556	574	סכומי החזר הכנסות בקשר עם תביעות משפטיות
(341)	-	2	(28)	4	סה"כ הכנסות
771	275	290	528	578	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
808	194	230	384	447	רווח (הפסד) תפעולי
(37)	81	60	144	131	רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
31	7	(1)	16	(3)	הכנסות מימון
1	-	2	1	3	הוצאות מימון
(264)	(16)	(26)	(29)	(46)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(27)	(8)	5	(15)	10	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(3)	-	(4)	4	(9)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(299)	64	36	121	86	מסים על הכנסה
93	24	14	51	33	רווח (הפסד) לתקופה
(392)	40	22	70	53	רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס): הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
(2)	-	-	-	-	רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
2	1	-	2	1	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(1)	-	-	-	-	רווח בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
1	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
-	1	-	2	1	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(392)	41	22	72	54	רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל: בעלי המניות של החברה
(414)	29	17	42	43	זכויות שאינן מקנות שליטה
22	11	5	28	10	רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלי המניות של החברה
(392)	40	22	70	53	זכויות שאינן מקנות שליטה
(414)	30	17	44	44	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות
22	11	5	28	10	רווח (הפסד) בסיסי
(392)	41	22	72	54	רווח (הפסד) מדולל
(6.29)	0.44	0.25	0.64	0.64	הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
(6.29)	0.45	0.25	0.65	0.64	

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	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	505	18	(99)	17	507	281	788	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
-	-	-	43	-	43	10	53	רווח לתקופה
-	-	-	-	1	1	-	1	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	43	1	44	10	54	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	(11)	(11)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	3	3	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	3	-	-	3	-	3	הנפקת הון לעובדים ונושאי משרה
-	-	6	-	-	6	-	6	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(5)	(5)	2	(3)	רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
66	505	27	(56)	13	555	285	840	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

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	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	504	12	370	27	979	298	1,277	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
-	-	-	42	-	42	28	70	רווח לתקופה
-	-	-	-	2	2	-	2	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	42	2	44	28	72	סה"כ רווח כולל
-	-	-	(40)	-	(40)	-	(40)	דיבידנד שהוכרז ושולם
-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	3	-	-	3	-	3	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(10)	(10)	(2)	(12)	רכישות נטו של זכויות שאינן מקנות שליטה
66	504	15	372	19	976	298	1,274	יתרה ליום 30 ביוני 2021

(* נמוך מ- 1 מיליוני ש"ח).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	505	21	(73)	18	537	281	818	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
-	-	-	17	-	17	5	22	רווח לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	17	-	17	5	22	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	3	-	-	-	-	3	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(5)	(5)	2	(3)	רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(*)	-	3	-	-	-	-	3	הנפקת הון לעובדים ונושאי משרה
66	505	27	(56)	13	555	285	840	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	קרנות אחרות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר								
מיליוני ש"ח								
66	504	13	353	28	964	297	1,261	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
-	-	-	29	-	29	11	40	רווח לתקופה
-	-	-	-	1	-	-	1	רווח כולל אחר, נטו
-	-	-	29	1	30	11	41	סה"כ רווח כולל
-	-	-	(10)	-	(10)	-	(10)	דיבידנד שהוכרז ושולם
-	-	-	-	-	-	(8)	(8)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	2	-	-	-	-	2	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(10)	(10)	(2)	(12)	רכישות נטו של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
66	504	15	372	19	976	298	1,274	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

(* נמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרבן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	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
-	-	-	(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 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח			
(392)	40	22	70	53
31	8	7	15	15
54	13	14	26	29
-	-	-	-	(8)
9	2	4	4	8
(1)	(1)	(1)	(1)	(2)
2	2	2	2	3
3	3	-	3	-
-	-	(16)	-	(16)
7	1	4	-	9
(3)	(2)	(3)	(3)	(5)
8	5	7	5	11
1	-	(1)	-	(1)
(36)	(14)	15	(26)	18
-	-	(1)	-	(2)
7	2	3	3	6
(3)	-	-	-	(4)
79	19	34	28	61

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
(467)	(402)	(163)	(427)	(305)
35	(5)	1	30	(1)
461	(37)	173	58	95
446	227	(5)	174	51
475	(217)	6	(165)	(160)
162	(158)	62	(67)	(46)

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 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	בלתי מבוקר מיליוני ש"ח			
מבוקר				
(2)	(33)	(6)	(28)	15
(8)	(3)	(1)	(3)	(2)
(81)	(11)	(14)	(17)	(23)
(8)	(2)	(2)	(4)	(2)
(10)	(46)	3	(62)	(2)
(14)	(1)	(1)	(1)	(2)
(3)	(3)	-	(3)	-
1	1	-	1	-
(4)	-	-	(4)	-
-	-	3	-	2
(129)	(98)	(18)	(121)	(14)
138	-	-	138	-
246	246	-	246	228
(115)	-	-	-	-
(154)	(38)	(58)	(77)	(130)
-	39	-	-	-
(55)	(40)	-	(40)	-
(37)	(25)	(3)	(26)	(11)
(29)	(7)	(8)	(14)	(14)
-	-	3	-	3
(12)	(12)	(3)	(12)	(3)
(21)	(6)	(4)	(11)	(9)
30	30	1	40	-
3	12	11	16	(7)
(6)	199	(61)	260	57
27	(57)	(17)	72	(3)
-	-	(6)	-	(8)
286	415	325	286	313
313	358	302	358	302

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
 מימוש (רכישת) השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
 רכישת רכוש קבוע
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 פרעון התחייבויות בגין רכישת מניות שינוי בפיקדונות מוגבלים, נטו
 השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 רכישת חברה שאוחדה לראשונה (ב)
 פרעון הלוואות
 מתן הלוואה לזמן קצר
 מימוש השקעה בחברה מוחזקת מאוחדת
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
 הנפקת אגרות חוב של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה)
 הנפקת אגרות חוב של חברה מאוחדת (בניכוי הוצאות הנפקה)
 פרעון אגרות חוב של החברה
 פרעון אגרות חוב של חברה מאוחדת
 מקדמה בגין פרעון אגרות חוב של חברה מאוחדת
 דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
 דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 פרעון התחייבויות בגין חכירה
 הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
 פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
 תמורה ממכירת ניירות ערך בחסר, נטו
 אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים בגין נכסים מוחזקים למכירה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			

(א) מידע נוסף על תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:

43	18	16	21	20	ריבית
65	30	14	47	68	מסים על הכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:

99	24	51	53	87	ריבית
3	-	5	1	12	מסים על הכנסה

(ב) רכישת חברה שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברה
המאוחדת ליום הרכישה:

(2)	6	-	6	-	קשרי לקוחות
(3)	-	-	-	-	מוניטין
2	(3)	-	(3)	-	התחייבויות בגין רכישת פעילויות
(3)	3	-	3	-	סה"כ רכישת חברה שאוחדה לראשונה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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-30 ביוני, 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 השנתיים המאוחדים.

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

דוחות הכספיים בוצע סיווג של עלות הפרשה בגין תביעות כפי שהוצגה בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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 חוזר 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		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
מיליוני ש"ח					
					<u>התחייבויות פיננסיות</u>
399	488	388	363	449	אגרות חוב (סדרה ג') (1) (2) 373
492	524	447	475	500	אגרות חוב (סדרה ד') (1) (2) 476
379	454	467	373	449	אגרות חוב חברה מאוחדת (2) (3) 471
<u>1,270</u>	<u>1,466</u>	<u>1,302</u>	<u>1,211</u>	<u>1,398</u>	<u>1,320</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			
			<u>30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)</u>
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מניות, אופציות ואגרות חוב</u>
82	4	175	<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מניות</u>
6	-	-	
<u>88</u>	<u>4</u>	<u>175</u>	
			<u>התחייבויות פיננסיות</u>
-	-	90	<u>מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות</u>
-	-	90	

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 או הפסד	דרך רווח או הפסד	
מיליוני ש"ח				
72	(2)	6	68	
13	-	-	13	סך רווח שהוכר ברווח או הפסד
6	-	-	6	מיון מהשקעה בחברה כלולה מימושים
(5)	-	-	(5)	עדכון התחייבות
2	2	-	-	
<u>88</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>82</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2022</u>

בנוסף קיימים, ליום 30 ביוני, 2022, נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1, במסגרת השקעות של עמיתי קופות גמל, בסך של כ- 12 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>30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)</u>
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>
60	9	205	מניות, אופציות ואגרות חוב
			<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר</u>
5	-	-	מניות
<u>65</u>	<u>9</u>	<u>205</u>	
			<u>התחייבויות פיננסיות</u>
		104	מניות, אגרות חוב ואופציות סחירות
-	-	-	התחייבות בגין מניות
7	-	-	
<u>7</u>	<u>-</u>	<u>104</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>
(1)	(3)	-	2		סק רווח (הפסד) שהוכר ברווח או הפסד
4	(3)	-	7		רכישות
25	-	-	25		מיון מהשקעה בחברה כלולה
(4)	-	-	(4)		מימושים
4	4	-	-		פרעון התחייבויות
<u>58</u>	<u>(7)</u>	<u>5</u>	<u>60</u>		<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2021</u>

בנוסף קיימים, ליום 30 ביוני 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
6	-	-
74	7	196
-	-	96
2	-	-
2	-	96

31 בדצמבר, 2021 (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 (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
(1)	(3)	1	1
10	(2)	-	12
29	-	-	29
(4)	-	-	(4)
8	8	-	-
72	(2)	6	68

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

סך רווח (הפסד) שהוכר ברווח או הפסד רכישות מיון מהשקעה בחברה כלולה מימושים פרעון התחייבויות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 4: - נכסים בלתי מוחשיים

ניהול חיסכון שוטף

א. בתקופת הדוח ערכה החברה את הבחינה השנתית לירידת ערך מוניטין ליום 30 ביוני, 2022, בגין היחידה מניבת המזומנים ניהול חיסכון שוטף. סכום בר ההשבה של הנכסים המיוחסים ליחידת ניהול חיסכון שוטף נקבע על בסיס שווי שימוש, הנגזר משיטת היוון מזומנים. בחישוב שווי השימוש לפי שיטת היוון תזרימי המזומנים לפני מס, השתמשה החברה בתחזיותיה לגבי ההכנסות העתידיות אשר נגזרות מהיקף הנכסים המנוהלים ליום 30 ביוני, 2022, על בסיס רווחיותה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 רווחיותה הצפויה בעתיד, הערכות לגבי צמיחה עתידית בשיעור של 2% ובשיעור היוון של כ-12.5%. המוניטין אשר הוקצה ליחידת ניהול חיסכון שוטף מסתכם, נכון ליום 30 ביוני, 2022, לסך של כ-449 מיליוני ש"ח. סכום בר השבה גבוה מהערך בדוחות הכספיים של היחידה ולכן לא נדרשת הפרשה לירידת ערך.

ב. בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי עולם שהתרחשו במחצית הראשונה לשנת 2022 ובמהלך הרבעון השני של שנת 2022 בפרט, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. החברה בחנה את השלכות העלייה בשיעורי הריבית והאינפלציה על בחינות ירידות ערך ליחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין ומצאה כי סכומי בר ההשבה של היחידות השונות גבוהים מערכם בדוחות הכספיים של היחידות ועל כן לא נדרשת הפרשה לירידת ערך.

באור 5: - 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 בישראל באמצעות קבוצת פנינסולה בע"מ, מתן אשראי צרכני ואשראי מגובה נדל"ן ללקוחות פרטיים באמצעות מיטב 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 שנכללת במגזר חיסכון לזמן ארוך ובינוני) והפצת 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 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות

ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי בלתי מבוקר מיליוני ש"ח	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
574	-	56	88	53	179	198
-	(1)	1	-	-	-	-
<u>574</u>	<u>(1)</u>	<u>57</u>	<u>88</u>	<u>53</u>	<u>179</u>	<u>198</u>
<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
150	1	2	40	14	73	20
(32)						
4						
(3)						
(43)						
10						
<u>86</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
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

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון לזמן בינוני וארוך *
			בלתי מבוקר מיליוני ש"ח			
556	-	55	102	63	177	159
-	(3)	2	-	1	-	-
556	(3)	57	102	64	177	159
4	-	4	-	-	-	-
204	-	23	65	17	73	26
(28)						
(28)						
16						
(28)						
(15)						
121						

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

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון בינוני וארוך *
			בלתי מבוקר מיליוני ש"ח			
288	-	28	47	26	87	100
-	-	-	-	-	-	-
288	-	28	47	26	87	100
(4)	-	(4)	-	-	-	-
68	-	1	20	6	33	8
(14)						
2						
(1)						
(24)						
5						
36						

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 החברה

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

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות (המשך)

שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021

סה"כ	התאמות	אחרים	אשראי חוץ בנקאי	חבר בורסה	ניהול חיסכון שוטף	ניהול חיסכון בינוני וארוך
בלתי מבוקר מיליוני ש"ח						
275	-	26	51	26	91	81
-	(1)	-	-	1	-	-
275	(1)	26	51	27	91	81
94	-	6	32	6	39	11
(13)						
7						
(16)						
(8)						
64						

הכנסות

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין מגזרים

סה"כ הכנסות

רווח מגזרי

הוצאות שלא הוקצו למגזרים
רווח מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
הוצאות מימון, נטו
הוצאות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

באור 5: - 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>
<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<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

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 6 בינואר, 2022, ביצעה פנינסולה הרחבת סדרה של אגרות חוב סדרה ג' והנפיקה 226.4 מיליוני ש"ח ע.נ 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. מדפ 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 מדפ קרנות הלוואות בע"מ (להלן - מדפ) 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, מדפ תחלק את כל הרווחים הראויים לחלוקה והחברה מכרה לפאגאיה את מלוא החזקותיה (75%) במדפ. 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. החל מאותו מועד, פאגאיה השקעות בע"מ מחזיקה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של מדפ, והינה בעלת השליטה המלאה בשותף הכללי של הקרן וממשיכה לשרת את המשקיעים.

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 ביום 12 במאי, 2022.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ה. ביום 4 באפריל, 2022, לקיוודיטי קפיטל אס.סי בע"מ (להלן - ליקוודיטי), 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 ליקוודיטי בהסכם SAFE (Simple Agreement for Future Equity) במסגרתו ישקיעו בליקוודיטי סכום כולל של 40 מיליוני דולר ומשקיעים נוספים ישקיעו במסגרת השקעת ה-SAFE סך של 10-5 מיליוני דולר נוספים. ה-SAFE יומר למניות של ליקוודיטי בהתאם לתנאים ולמועדים שנקבעו בהסכם. במידה ובמסגרת הזמנים הקבועה תתקיים עסקת השקעה מסוימת בליקוודיטי כפי שהוגדרה בעסקה ההמרה תתבסס על שווי חברה של ליקוודיטי של עד 800 מיליוני דולר (לאחר הכסף) ובמידה ולא תתקיים עסקת השקעה מסוימת בליקוודיטי עד לתאריך היעד כפי שהוגדרו בעסקה אזי ההמרה למניות ליקוודיטי תתבסס על בסיס שווי ליקוודיטי של 550 מיליוני דולר (לאחר הכסף).

בנוסף וכחלק מהעסקה, תעניק Apollo לליקוודיטי מסגרת אשראי מתחדשת (באמצעות SPV ייעודי) בסך כולל של עד 425 מיליוני דולר, לתקופה של 5 שנים בריבית בתנאי שוק. ליקוודיטי, באמצעות ה-SPV, תעשה שימוש במסגרת האשראי האמורה על מנת להעניק מימון לחברות טכנולוגיה, בהתבסס על פלטפורמת התוכנה שבבעלות ליקוודיטי והאלגוריתמיקה הייחודית שפותחה על ידה.

מסגרת האשראי האמורה תאפשר לליקוודיטי 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 ליקוודיטי, ובעיקר:

(1) ככל שתבוצע עסקת השקעה בליקוודיטי בהובלת משקיע חיצוני בהיקף העולה על 100 מיליוני דולר יומר סכום ההשקעה למניות ליקוודיטי לפי מחיר למניה הנמוך מבין: (1) מחיר למניה המשקף שווי של ליקוודיטי של 800 מיליוני 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 ליקוודיטי להאריך תקופה זו בעוד 15 חודשים נוספים בהתאם ובכפוף לתנאי ההסכם) לא תבוצע עסקת השקעה, אזי סכום ההשקעה יומר למניות ליקוודיטי לפי שווי חברה של 550 מיליוני דולר (אחרי הכסף שהושקע במסגרת העסקה ו/או עסקאות SAFE אחרות).

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

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

ביום 28 באפריל, 2022 התנאים המתלים התקיימו והעסקה הושלמה.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

1. 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 בשנת 2021 ויובשלו בשיעור של 1/3 לאחר שנתיים ממועד אישור ההקצאה בדירקטוריון, 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.
2. 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 וחסכון, לתיקון היתר השליטה ברימונים ולהעברת המניות ובקבלת אישור מרשות התחרות. ביום 12 ביולי, 2022 התקבל אישור רשות שוק ההון כאמור לעיל וביום 1 באוגוסט, 2022 הושלמה העסקה. כתוצאה מהשלמת העסקה החברה תרשום הפסד בסכום לא מהותי.
- 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.
3. בהמשך לאמור בביאור 4(א)5(א) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, החברה התקשרה בהסכמים במסגרתם רכשה מבעלי המניות הנוספים בסוכנות 12% ממניות הסוכנות בתמורה לסך של כ-6.6 מיליוני ש"ח. למועד הדוחות הכספיים מחזיקה החברה במלוא ההון המונפק והנפרע של הסוכנות.
4. ביום 17 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). סך של כ-21 מיליוני ש"ח מתוך התמורה (חלקם מתוך כספי הלוואה 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 הלוואה יישא ריבית בשיעור שנתי של פריים+1.5%. קרן הלוואה והריבית שנצברה ישולמו בתוך 45 חודשים ממועד מתן הלוואה בפועל.
- הלוואה מגובה בבטוחות אותן העמיד הרוכש לצורך פירעון הלוואה ותשלום התמורה. ההסכם כולל הוראות כמקובל בהסכמים מסוג זה, לרבות מצגים ושיפויים.
- ההסכם הותנה באישור דירקטוריון החברה, בקבלת אישור מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לתיקון היתר השליטה בי.ק.ב ולהעברת המניות ובקבלת אישור מרשות התחרות. עם התקיימות התנאים המתלים, הושלמה העסקה ביום 8 באוגוסט, 2022. כתוצאה מהשלמת העסקה החברה תרשום רווח בסכום לא מהותי.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

י. ביום 27 במאי, 2022, התקשרה ליקווידיטי, במסמך עקרונות עם MUFG Bank, LTD אשר הינה מקבוצות הבנקאות והפיננסיים המובילות בעולם MUFG (Mitsubishi UFJ Financial Group) (להלן - MUFG) ועם קרן בינלאומית נוספת. במסגרת מסמך העקרונות נקבע, בין היתר, כי הצדדים יקימו יחד חברה בבעלות משותפת (ליקווידיטי תחזיק 25%), שתתאגד בסינגפור ותשמש כשותף כללי של קרן השקעות פרטית, שתתאגד בסינגפור ותעסוק בביצוע השקעות בחברות טכנולוגיה בשלבים מאוחרים (להלן - השותף הכללי ו- הקרן, בהתאמה). מסמך העקרונות קובע כי הצדדים יקימו יחד חברה נוספת בבעלות משותפת (33.3% כל צד) שתתאגד בסינגפור, אשר תעניק שירותי ניהול לשותף הכללי בקשר עם פעילות הקרן (להלן - חברת הניהול), בהתאם להסכם ניהול שייחתם בין חברת הניהול לבין השותף הכללי. לצורך האמור, השותף הכללי יאציל את סמכויותיו וחובותיו לחברת הניהול על מנת שחברת הניהול תפעל בשמו בכל הקשור לניהול הקרן.

כמו כן, במסגרת מסמך העקרונות נקבע כי MUFG תהיה המשקיעה המוגבלת הראשונה בקרן וכי בהסכמה משותפת בין הצדדים ניתן יהיה לצרף לקרן משקיעים נוספים. MUFG התחייבה להשקיע בקרן כשותף מוגבל סכום השקעה כולל בסך של עד 495 מיליוני דולר. אשר תעשה באמצעות השקעה ראשונית בסך 250 מיליוני דולר וסכום השקעה נוסף בסך 245 מיליוני דולר, בכפוף לבחינה של עמידה בתנאים שיקבעו בהסכם הסופי. כמו כן, השותף הכללי ישקיע בקרן 5 מיליוני דולר, כך שסכום ההשקעה בקרן יסתכם ל-500 מיליוני דולר, מסמך העקרונות קובע את חלוקת התפקידים בין הצדדים בכל הקשור לניהול ותפעול הקרן.

תקופת הקרן הינה 10 שנים עם אפשרות להאריך את תקופת הקרן בתקופה נוספת של עד שנתיים נוספות. בעבור שירותי הניהול ישולמו מהקרן לחברת הניהול דמי ניהול. כמו כן, השותף הכללי יהיה זכאי לקבלת דמי הצלחה מהקרן. הכל, בהתאם למקובל בשוק הקרנות.

מסמך העקרונות קובע, בין היתר, כי הצדדים יגיעו להסכמה לגבי מחויבות לבלעדיות בקשר עם ניהול עסקים דומה.

השלמת העסקה, נשוא מסמך העקרונות, כפופה לחתימה על הסכמים סופיים מחייבים וקבלת כלל האישורים הרגולטוריים הנדרשים ובהתאם לכך למועד דוח זה אין וודאות מלאה ביחס להקמת הקרן.

יא. ביום 7 ביוני, 2022, הודיעה החברה כי פנו אליה מספר גופים עם הצעות ראשוניות, לא מחייבות, לרכישת החזקותיה במניות קבוצת פנינסולה בע"מ (להלן - פנינסולה) וכי בהמשך לקבלת ההצעות כאמור החליטה החברה לבחון את אפשרות ההתקשרות בעסקה למכירת החזקותיה בפנינסולה. ביום 7 ביולי, 2022 הודיעה החברה כי החליטה לסרב להצעות למכירת החזקותיה בפנינסולה. למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה החברה כ-51.42% ממניות פנינסולה ומהווה בעלת השליטה בה.

יב. ביום 26 ביוני, 2022, התקשרו החברה, מיטב ניירות ערך והשקעות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, (להלן - מיטב ניירות ערך) ומיטב גמל בהסכם עם איילון חסכון לטווח ארוך בע"מ (להלן - איילון חסכון) ואיילון חברה לביטוח בע"מ (להלן - איילון) (איילון חסכון ואיילון להלן יחד - המוכרות) לפיו תרכוש מיטב ניירות ערך מהמוכרות את מניות מיטב גמל המוחזקות על ידי המוכרות, אשר מהוות 20% מהון המניות המונפק והנפרע של מיטב גמל, כך שלאחר השלמת העסקה, וככל שתושלם, תחזיק מיטב ניירות ערך את מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של מיטב גמל. בהתאם להוראות ההסכם, במועד השלמת העסקה תשלם מיטב ניירות ערך למוכרות, בגין המניות הנרכשות, סכום של 80 מיליוני ש"ח ובמועד לבחירת מיטב ניירות ערך, אשר בכל מקרה יהיה לא יאוחר מחלוף שנה ממועד השלמת העסקה, תשלם מיטב ניירות ערך למוכרות סכום נוסף של 40 מיליוני ש"ח בגין המניות הנרכשות (להלן - סכום התמורה הנוספת) כאשר סכום התמורה הנוספת יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן וישא ריבית בשיעור שנתי של כ-1%, החל ממועד ההשלמה ועד למועד תשלומם בפועל של סכום התמורה הנוספת (להלן - התמורה הנוספת הכוללת).

במסגרת ההסכם התחייבה מיטב גמל לפרוע, בתוך שנה ממועד השלמת העסקה, את יתרת החו"ז שתהיה לה כלפי איילון ביטוח במועד השלמת העסקה, בתוספת ריבית בשיעור שנקבע בהסכם, שתיצבר החל ממועד ההשלמה ועד למועד הפרעון בפועל (להלן - יתרת החוז המלאה).

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים שהעיקריים ביניהם הינם: (1) קבלת היתר מעודכן לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה במיטב גמל לבעלי השליטה בחברה, מאת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר וכן קבלת אישור הממונה ליצירת השעבודים או קבלת אישור הממונה כי אישורי הממונה כאמור אינם נדרשים על פי דין; ו-(2) יצירת שעבודים על ידי מיטב ניירות ערך, לטובת המוכרות, על מחצית מהמניות הנרכשות, אשר יבטיחו את תשלום התמורה הנוספת הכוללת ואת פרעון יתרת החו"ז המלאה ויוסרו עם פרעון התשלומים כאמור. במועד השלמת העסקה יסתיימו כל ההסכמים והחביונות בין מיטב ניירות ערך וחברות בקבוצה לבין המוכרות בקשר עם ההחזקה במיטב גמל, לרבות הסכם המיזוג והתיקונים לו אשר הושלם בינואר 2017, לפיו מוזגה איילון פנסיה וגמל בע"מ עם ולתוך מיטב גמל (להלן - הסכם המיזוג) והסכם בעלי המניות בין מיטב ניירות ערך לבין המוכרות בקשר עם החזקתן במיטב גמל. במסגרת העסקה, החל ממועד השלמת העסקה, יוותרו המוכרות על כל טענה נגד מיטב ניירות ערך לשיפוי מכוח הסכם המיזוג.

באור 7: - 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 החביונות 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 נדחית 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.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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 30 ביוני, 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	
463.7	3		תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית / ניתן פסק דין בהליך גופו
			בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות
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-488 מיליוני ש"ח, ליום 30 ביוני, 2022. בנוסף, נרשמו הוצאות מימון בגין נגזר פיננסי הנובע מהתחייבות לשיפוי לחלק מבעלי המניות של החברה שעלולה לחול על החברה בהקשר זה. 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.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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. ביום 18 ביולי, 2022 הגישה מיטב טרייד תשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.
- ב. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(1) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 28 במרס, 2022, התקיים דיון בבית המשפט העליון בערעורים. בית המשפט העליון דחה את הערעורים שהוגשו ע"י מחזיקים בניירות ערך של פסיפיקה. 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 ולערעור מיטב גמל, לרבות הערעור על פסק הדין המשלים, ולערעור התובעים, במהלך חודשים אוגוסט ונובמבר, 2022.
- ד. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(ב) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 12 במאי, 2022 הגיש התובע בקשה למינוי מומחה מטעם ביהמ"ש ולחילופין בקשה למתן צו גילוי ועיון במסמכים ולמענה על שאלון. מיטב גמל הגישה את תשובתה לבקשה ביום 15 ביוני, 2022 והתובע הגיש תשובה לתגובה ביום 4 ביולי, 2022.
- ה. 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 11 במאי, 2022, ועל מיטב גמל להגיש את הסיכומים המשלימים עד ליום 4 בספטמבר, 2022.
- ו. 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 6 בנובמבר, 2022.
- ז. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(ה) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, על הצדדים למסור עדכון לבית הדין בדבר תוצאות הליך הגישור עד ליום 6 בספטמבר, 2022. דיון קבוע ליום 13 בספטמבר, 2022.
- ח. 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. על רשות המיסים להגיש את תשובתה לבקשת האישור עד ליום 17 באוגוסט, 2022. דיון קבוע ליום 19 בפברואר, 2023.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

- ט. 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 4 באוקטובר, 2022.
- י. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(י) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 23 ביוני, 2022 הגישה מיטב גמל את תשובתה לבקשת האישור. דיון קבוע ליום 6 בנובמבר, 2022.
- יא. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(2)(יא) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 27 ביוני, 2022 הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 29 ביוני, 2022, הומצאה הבקשה לאישור הסדר פשרה להתייחסות היועמ"ש ופורסמו מודעות בעיתונים בדבר הגשתה. המועד להגשת עמדת היועמ"ש והתנגדויות להסדר פשרה קבוע ליום 15 לספטמבר, 2022.
- יב. 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 ההליך הסתיים.
- יג. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(7) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 20 במרס, 2022, הומצאו כתבי הטענות והבקשה לאישור הסדר הפשרה להתייחסות היועמ"ש ופורסמו מודעות בעיתונים בדבר הגשתה. ביום 6 ביוני, 2022 הוגשה עמדת היועמ"ש להסדר הפשרה. ביום 10 ביולי, 2022 הגישו מיטב הלוואות והתובע התייחסות משותפת לעמדת היועמ"ש. דיון בבקשה לאישור הסדר הפשרה קבוע ליום 14 בספטמבר, 2022.
- יד. 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. על הצדדים לעדכן את בית המשפט ביחס להליך הגישור עד ליום 6 בספטמבר, 2022. דיון קבוע ליום 19 באוקטובר, 2022.
- טו. בהמשך לאמור בביאור 19(ב)(9) ו-19(ב)(10) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 27 ביוני, 2022 התקיים דיון מקדמי בעניין ההסדר הדיוני, במסגרתו נקבע כי בקשות האישור ימחקו ובמקומם תוגש בקשה אישור ממוזגת. המועד להגשת בקשת האישור הממוזגת קבוע ליום 10 באוגוסט, 2022.

באור 8: - התחייבויות לא שוטפות

בהמשך לאמור בביאור 16' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן תוצאות עמידה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לאגרות החוב של החברה, ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר).

סדרה ג'		
הון עצמי מיוחס לבעלי מניות במיליוני ש"ח	יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי	
555	12.49	
סדרה ד'		
הון עצמי מיוחס לבעלי מניות במיליוני ש"ח	יחס חוב פיננסי, נטו ל-CAP, נטו	יחס חוב פיננסי לרווח תפעולי
555	36%	2.2

נכון ליום 30 ביוני, 2022 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

באור 9: - אירועים לאחר מועד הדוח

א. ביום 20 ביולי, 2022, ביצעה פנינסולה הרחבת סדרה של אגרות חוב סדרה ג' והנפיקה 107.4 מיליוני ש"ח ע.ג. אגרות חוב נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2% ואינן צמודות למדד כלשהו. סך התמורה המיידית (בניכוי הוצאות הנפקה) במסגרת ההצעה לציבור הסתכמה ל-104.7 מיליוני ש"ח. קרן האג"ח תיפרע ב-7 תשלומים רבעוניים רציפים החל מיום 3 באוקטובר, 2022. אגרות החוב הונפקו במקור בניכיון בשיעור של 4.8%. שיעור הניכיון המשוקלל של הסדרה לאחר הרחבתה הינו 1.224%.

ב. בהמשך לאמור בבאור 16' (4) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקשר עם הסכם קו אשראי שנחתם עם תאגידים בנקאיים אשר היה כפוף לחתימה על הסכם מימון על בסיס העקרונות שנקבעו בהסכם קו האשראי, ביום 31 ביולי, 2022, נחתם הסכם המימון עם התאגידים הבנקאיים וביום 4 באוגוסט, 2022, הועמדה למיטב גמל הלוואה בסך של 350 מיליוני ש"ח כנגד פיקדון, לתקופה של עד 3 שנים ובמרווח בין הריבית על הלוואה לריבית בגין הפיקדון של 0.4% לשנה.

ג. ביום 14 באוגוסט, 2022 אישר דירקטוריון פנינסולה הקצאה של 1,880 אלפי מניות חסומות של פנינסולה למנכ"ל פנינסולה, לנושאי משרה בפנינסולה ול-10 עובדים של פנינסולה. ההקצאות תתבצענה בכפוף לאישור מס הכנסה, לאישור רישום למסחר של המניות החסומות על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, וביחס למנכ"ל פנינסולה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של פנינסולה.

מיטב דש השקעות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני 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 ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של מיטב דש השקעות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 לתקופות הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-361.8 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני, 2022 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-16.6 וכ-8.5 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים הנפרד של אותן חברות נסקר 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 ומידיים), 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 30 ביוני, 2022 המפורסמים במסגרת הדוח התקופתי (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	מיליוני ש"ח
50	45	14
25	26	25
9	13	18
103	266	119
-	-	54
187	350	230
61	55	80
83	79	75
1,598	1,610	1,552
170	174	153
7	5	8
60	54	64
1,979	1,977	1,932
2,166	2,327	2,162

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 השקעות לזמן קצר
 חייבים ויתרות חובה
 יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
 נכס מוחזק למכירה

נכסים לא שוטפים

השקעות, הלוואות ויתרות חובה
 השקעה בחברות ושותפויות כלולות
 נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
 לרבות מוניטין
 רכוש קבוע
 מסים נדחים
 נכסים בלתי מוחשיים

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 30 ביוני	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	מיליוני ש"ח

התחייבויות שוטפות

155	158	143	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של אגרות חוב
25	17	18	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
103	86	83	זכאים ויתרות זכות
181	15	190	הפרשות בגין תביעות משפטיות
176	74	144	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
<u>640</u>	<u>350</u>	<u>578</u>	

התחייבויות לא שוטפות

719	834	730	אגרות חוב
138	142	123	התחייבויות בגין חכירה
136	-	150	התחייבות בגין שיפוי לחברה מוחזקת
16	15	16	הלוואות מחברות מוחזקות
10	7	10	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	3	-	התחייבות בגין רכישת מניות
<u>1,019</u>	<u>1,001</u>	<u>1,029</u>	

סה"כ התחייבויות

<u>1,659</u>	<u>1,351</u>	<u>1,607</u>
--------------	--------------	--------------

הון

66	66	66	הון מניות
505	504	505	פרמיה על מניות
18	15	27	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(99)	372	(56)	יתרת רווח (הפסד)
17	19	13	קרנות אחרות
<u>507</u>	<u>976</u>	<u>555</u>	<u>סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות של החברה</u>
<u>2,166</u>	<u>2,327</u>	<u>2,162</u>	

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

14 באוגוסט, 2022

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

עינת רום
סמנכ"ל כספים

אילן רביב
מנכ"ל

צבי סטפק
דירקטור

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
367	86	91	171	184	הכנסות מדמי ניהול מחברות מוחזקות
320	74	85	147	166	הוצאות שיווק, תפעול, הנהלה וכלליות
47	12	6	24	18	רווח תפעולי
-	(1)	6	-	7	רווח (הפסד) מניירות ערך המוחזקים למטרות השקעה בתיק נוסטרו, נטו
11	3	2	5	3	הכנסות מימון מחברות מוחזקות הוצאות מימון
(151)	(15)	(18)	(29)	(33)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
1	(2)	13	(2)	25	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(6)	-	(4)	2	(9)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(313)	33	11	44	31	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(411)	30	16	44	42	מסים על הכנסה (הטבת מסים על הכנסה)
3	1	(1)	2	(1)	רווח (הפסד) מיוחס לחברה
(414)	29	17	42	43	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
(2)	-	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
2	1	-	2	1	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	-	2	1	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
(414)	30	17	44	44	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 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

	43	42	17	29	(414)
--	----	----	----	----	-------

רווח (הפסד) מיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

25	6	6	12	12
25	6	7	12	14
-	-	-	-	(8)
-	-	(2)	(1)	(3)
415	(1)	(3)	45	40
-	-	(15)	-	(16)
9	2	4	1	9
(3)	1	(1)	-	(1)
3	3	-	3	-
8	5	7	5	11
(3)	-	-	-	(4)
1	-	-	-	-
7	2	3	3	6
-	-	(1)	-	(1)
487	24	5	80	59

פחת רכוש קבוע

הפחתת נכסים בלתי מוחשיים

רווח הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת

שערוך הלוואות לחברות מוחזקות

חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מאוחדות,

בניכוי דיבידנד שהתקבל, נטו

רווח מהשקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח

או הפסד

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות,

בניכוי דיבידנד שהתקבל, נטו

מסים נדחים, נטו

שינוי בהתחייבויות בגין רכישת מניות

שערוך אגרות חוב

רווח מירידה בשיעור החזקה בכלולה

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

תשלום מבוסס מניות

רווח מהשקעות לזמן קצר הנמדדות

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(23)	29	(1)	(125)	(73)
2	2	2	(3)	(3)
127	(9)	(8)	(2)	(17)
106	22	(7)	(130)	(93)
179	75	15	(8)	9

יתרות של חברות מוחזקות

חייבים ויתרות חובה

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

וזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה	שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה של החברה</u>
(11)	(4)	1	(7)	6	מימוש (רכישת) השקעות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(4)	(2)	-	(2)	-	רכישת רכוש קבוע
(35)	(10)	(10)	(16)	(18)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(48)	(30)	(53)	(45)	(87)	מתן הלוואות לחברות מוחזקות
18	6	39	7	92	פרעון הלוואות לחברות מוחזקות
(8)	(2)	(2)	(4)	(2)	פרעון התחייבויות בגין רכישת מניות השקעה בחברות מוחזקות
(15)	(15)	(6)	(15)	(14)	תמורה ממכירת חברה מוחזקת
-	-	3	-	4	השקעה בחברה כלולה
(14)	(1)	(1)	(1)	(2)	
(117)	(58)	(29)	(83)	(21)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה
					<u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון של החברה</u>
138	-	-	138	-	הנפקת אגרות חוב של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה)
(115)	-	-	-	-	פרעון אגרות חוב
(24)	(6)	(6)	(12)	(12)	פרעון התחייבויות לזמן ארוך
16	3	8	17	(10)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(55)	(40)	-	(40)	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(9)	(2)	-	(4)	(2)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(49)	(45)	2	99	(24)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
13	(28)	(12)	8	(36)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
37	73	26	37	50	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה</u>
50	45	14	45	14	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</u>

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 30 ביוני		ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח				

(א) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של הפעילות השוטפת

מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה
עבור:

14	15	14	15	14
2	-	1	-	2

ריבית

מסים על הכנסה

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן

21	-	-	-	165
14	-	1	-	136
1	-	1	-	-
4	-	(3)	-	-

המרת התחייבויות והלוואות מחברה מוחזקת
לשטר הון

נכס שיפוי

דיבידנד לקבל

תמורה ממכירת חברה מאוחדת

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 הוכרו דיבידנד בסך כ-71 מיליוני ש"ח מחברות מוחזקות.

3. שטר הון צמית

במהלך תקופת הדיווח, המירה החברה יתרת חובה מול מיטב גמל בסך כולל של כ-16 מיליוני ש"ח לשטר הון בשליטת מיטב גמל. לעניין תנאי שטר הון ראה באור 6' לנתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים המיוחסים לחברה.

14 באוגוסט, 2022

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

א.ג.נ,

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 14 באוגוסט, 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- (2) דוח של רואה חשבון המבקר מיום 14 באוגוסט, 2022 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- (3) 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.
- (4) 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'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מיטב:
בית השקעות