

פסגות קבוצה לפיננסים והשקעות בע"מ ("החברה")

13 ביולי 2023

לכבוד הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ www.tase.co.il	לכבוד רשות ניירות ערך www.isa.gov.il
---	--

ג.א.ג.,

הנדון: דיווח מיידי – עסקה למכירת קרנות נאמנות - עדכון

בהמשך לדיווח מיידי מיום 19 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-009282), בין היתר בעניין ההסכם שנחתם בין פסגות קרנות נאמנות בע"מ ("פסגות קרנות") לבין קסם קרנות נאמנות בע"מ ("קסם") למכירת קרנות נאמנות ("העסקה המקורית"), וכן בהמשך לעדכונים על אודות העסקה המקורית בדיווחים מימים 23 במרץ 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-031068), ו-21 במאי 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-046096), מתכבדת החברה לעדכן כי ביום 13 ביולי 2023, התקבלה בידי הצדדים הודעת רשות התחרות ביחס להצעת הצדדים להתקשר בעסקה חלופית הכוללת שינויים בממכר ובתמורה ביחס לעסקה המקורית (כמפורט להלן) ("העסקה החלופית"), ולפיה הממונה על התחרות לא תדרוש הגשת הודעות מיזוג בגין העסקה החלופית וכן לא ינקטו הממונה על התחרות או רשות התחרות צעדי אכיפה בגין ביצועה.

להלן פרטי הממכר בעסקה החלופית ביחס לעסקה המקורית ("הממכר"), והשפעתה על פעילות פסגות קרנות לאחר השלמת העסקה:

פסגות קרנות לאחר השלמת העסקה**	העסקה המתוקנת**	העסקה המקורית*	
241	83	105	מספר קרנות נאמנות כולל
38	11.1	17.1	נכסים מנוהלים (מיליארדי ש"ח)**
8.9	7.9	13.7	קרנות סל
10.2	***1.7	1.9	קרנות מסורתיות
8.7	-	-	קרנות כספיות
10.2	1.5	1.5	קרנות מחקות
105.9	45.4	63.9	קצב הכנסות נטו (מיליוני ש"ח)****
-----	כ-200	260	תמורה (במיליוני ש"ח)

* נתונים ליום 31 בדצמבר 2022.
 ** ללא הוסטינג, לפי נתונים ליום 30 ביוני 2023.
 *** שינוי הנובע מהיקף הנכסים בקרנות ולא משינוי העסקה.
 **** הכנסות מדמי ניהול קבועים ומשתנים בניכוי החזר דמי ניהול לגופים מוסדיים ועמלות הפצה לבנקים.

בנוסף לאמור, פסגות קרנות תחתום, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים, על צו מוסכם עם הממונה על התחרות לפי סעיף 50 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, כפוף למתן תוקף על-ידי בית הדין לתחרות, המחייב את פסגות קרנות בתשלום סך של כ-469 אלפי ש"ח, ולפיו לא תנקוט הממונה כל צעדי אכיפה כנגד פסגות קרנות או מי מטעמה בגין ביצוע העסקה המקורית מבלי שנמסרו לממונה על התחרות הודעות מיזוג ומבלי שהתקבלה הסכמת הממונה למיזוג.

לנוכח האמור לעיל הצדדים פועלים להשלמת העסקה החלופית, ובתוך כך העברת יתרת התמורה בגין הממכר מקסם לפסגות קרנות בסך כולל של כ-40 מיליוני ש"ח, כנגד העברת יתרת קרנות הנאמנות שבממכר (וטרם הועברו) מפסגות קרנות לקסם. מתוך יתרת התמורה סך של כ-20 מיליוני ש"ח ישמש לפירעון ההלוואה שהעמיד תאגיד בנקאי לפסגות קרנות, בערבות של הפניקס בית השקעות בע"מ (ר' דיווח מיום 31 במאי, 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-050731)).

קרן ההלוואה הבנקאית שנטלו פסגות קרנות ופסגות בית השקעות בע"מ בחודש אוגוסט 2021 ('ההלוואה הבנקאית')¹ תיוותר על סך של כ-135 מיליוני ש"ח ותיפרע על פני תקופה של 6 שנים.

החברה צפויה להכיר ברווח הון בגין העסקה בסך של כ-90 מיליוני ש"ח בדוחותיה הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2023.

הערכות החברה בקשר עם השפעת השלמת העסקה על תוצאות פעילותה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, וזאת בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

לדיווח נגיש ראו בעמוד קשרי המשקיעים באתר האינטרנט של החברה – [לינק](#).

בכבוד רב,

פסגות קבוצה לפיננסים והשקעות

בע"מ

דוח זה נחתם במועד הדיווח ע"י

יניב בנדר, מנכ"ל

קרן גיחו, יועצת משפטית ראשית

¹ לפרטים נוספים אודות ההלוואה הבנקאית, ראו סעיף 4.1.10.5 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר פורסם ביום 31 במרץ 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-036507) וכפי שתוקן ביום 31 במרץ 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-032290), וכן סעיף 1.7.3 לפרק א' לדוח רבעון ראשון לשנת 2023, אשר פורסם ביום 31 במאי 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-051082).