

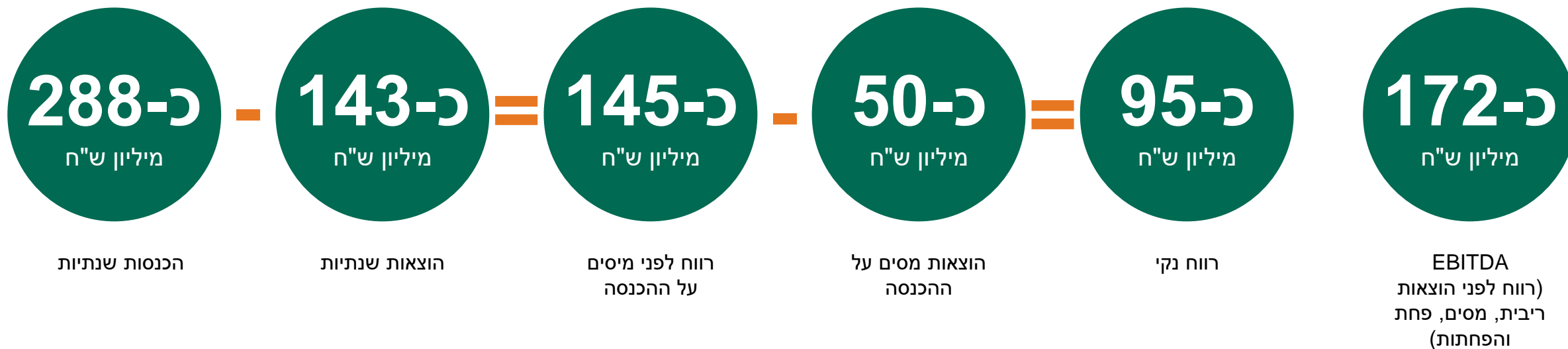


עסקת פסגות אוגוסט 2021

כ-45.5* מיליארד ש"ח נכסים מנוהלים תמורת כ-379 מיליון ש"ח



להערכת החברה, התרומה הצפויה של נכסי פסגות שיתמזגו לחברה, לתקופה של 12 חודשים, על בסיס היקף הנכסים המנוהלים על ידי פסגות ליום 31 ביולי, 2021, יניבו:



הנחות והערות משפטיות

הנחות עבודה:

- הכנסות - על בסיס הכנסות חודש יולי 2021 של נכסי הגמל וההשתלמות אשר עתידים לעבור לחברה מפסגות
- הוצאות - עמלות שוטפות לסוכנים ובנקים, הוצאות הנהלה וכלליות תוספתיות, הוצאות הפחתת עלות הרכישה ועלויות מימון
- מסים על ההכנסה - לפי שיעור מס סטטוטורי החל על החברה - 34.19%

טבלת רגישות:

רגישות התרומה הצפויה של פסגות לשינוי בהיקף הנכסים המנוהלים

שיעור השינוי בנכסים המנוהלים	10%	0%	-10%
סך נכסים (מיליארד ש"ח)	50.0	45.5	40.9
הכנסות שנתיות (מיליון ש"ח)	316	288	259
הוצאות שנתיות (מיליון ש"ח)	149	143	136
רווח לפני מסים על ההכנסה (מיליון ש"ח)	167	145	122
הוצאות מסים על ההכנסה (מיליון ש"ח)	57	50	42
רווח נקי (מיליון ש"ח)	110	95	81
EBITDA	194	172	149

הערכות החברה בקשר התרומה הצפויה של נכסי פסגות המפורטות לעיל מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהערכות החברה, וכן אין לראות בהם כמדד מייצג לפעילות החברה וזאת, בין היתר, בעקבות נסיבות שאינן בשליטת החברה, ובכללן שינויים והתפתחויות בשווקים בהן פועלת החברה, בתחום פעילותה, ברגולציה החלה על תחום פעילותה, בביקוש למוצריה, וכן, בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 6.28 לתשקיף. לפיכך, אין כל וודאות בדבר התממשות תחזיותיה של החברה.