

## קבוצת פנינסולה בע"מ

(להלן: "החברה")

### דוח הצעת מדף (הצעה אחידה)

על פי תשקיף מדף של החברה מיום 27 בינואר 2016 (להלן: "תשקיף המדף"), ובהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005, החברה מתכבדת לפרסם בזאת דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה").

בדוח הצעת מדף זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בתשקיף המדף, אלא אם כן צוין אחרת בדוח הצעת המדף.

#### 1. ניירות הערך המוצעים

1.1 עד 10,200,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן: "המניות" או "ניירות הערך המוצעים"). המניות המוצעות תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות הקיימות בהון של החברה במועד דוח הצעת המדף. לפרטים בדבר הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראו פרק 3 לתשקיף המדף והוראות תקנון החברה כפי שמפורסם באתר המגנ"א [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il).

1.2 החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד ליחידה או במחיר הגבוה ממנו כמות נוספת של עד 1,530,000 מניות בעד 1,530 יחידות של ניירות הערך (כמות אשר משקפת 15% מהכמות שהוצעה על פי דוח זה), בהתאם ובכפוף לתנאים כמפורט בסעיף 4.6 לדוח זה.

1.3 דוח הצעת מדף זה הינו דוח ההצעה השני שמפרסמת החברה מאז פרסום תשקיף המדף.

#### 2. פרטים אודות ההון הרשום וההון המונפק והנפרע של החברה:

למועד דוח זה ההון הרשום של החברה הינו 2,000,000,000 ש"ח מחולק ל- 200,000,000 מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה:

לאחר ההנפקה ובהנחה של רכישת כל ניירות הערך המוצעים בסעיף 1.1 לעיל <sup>1</sup>		לפני ההנפקה	
הון מונפק ונפרע בדילול מלא	הון מונפק ונפרע	הון מונפק ונפרע בדילול מלא <sup>2</sup>	הון מונפק ונפרע
144,475,158	143,792,845	134,275,158	133,592,845

2.1 בהנחה שכל המניות המוצעות במסגרת דוח הצעת המדף תרכשנה במלואן, תהווה המניות המוצעות במסגרת דוח הצעת מדף זה כ- 7.09% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ו- 7.06% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.<sup>3</sup>

2.2 היה ותתבצע הקצאה נוספת כמפורט בסעיף 4.6 להלן אזי, בהנחה שכל המניות המוצעות במסגרת דוח הצעת המדף, לרבות כל המניות להקצאה במסגרת ההקצאה הנוספת כמפורט בסעיף 4.6 להלן, תרכשנה במלואן, תהווה המניות המוצעות במסגרת דוח הצעת מדף זה כ- 8.07% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ו- 8.03% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

<sup>1</sup> לא כולל הקצאה נוספת בהתאם לסעיף 4.6 לדוח זה.

<sup>2</sup> בהנחה שכל האופציות הלא רשומות שהוקצו לעובדים ולנושאי משרה (נכון למועד פרסום דוח הצעת מדף זה, 682,313 אופציות לא רשומות) תמומשנה (להלן: "דילול מלא"). הנחה זו בדבר מימוש מלא של האופציות הינה תיאורטית בלבד, שכן בפועל לא תוקצינה לעובדים מלא המניות אשר תנבענה מהאופציות אשר הוענקו להם, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הגלום באופציות (מימוש על בסיס מזומן).

<sup>3</sup> ראו הי"ש 2 לעיל.

### שערי הבורסה של מניית החברה

3.

להלן נתונים לגבי מחירי הנעילה של מניית החברה (הגבוה ביותר והנמוך ביותר) באגורות, בבורסה בשנים 2015, 2016 ובשנת 2017 עד סמוך למועד דוח ההצעה (מתואמים לדיבידנדים ולהתאמות):

בתקופה שהחלה ביום 1 בינואר 2017 ועד סמוך למועד דוח הצעת המדף		שנת 2016		שנת 2015		
שער	תאריך	שער	תאריך	שער	תאריך	
160.51	1.1.2017	111.40	8.5.2016	73.73	1.1.2015	שער נמוך
276.80	9.5.2017	159.44	6.12.2016	132.69	10.11.2015	שער גבוה

### אופן ההצעה של ניירות הערך

4.

#### 4.1 כללי

ניירות הערך מוצעים לציבור בדרך של הצעה אחידה בדרך של מכרז על מחיר היחידה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז – 2007 (להלן: "תקנות אופן ההצעה").

#### 4.2 הרכב יחידה ומחירה

ניירות הערך מוצעים ב-10,200 יחידות (להלן: "היחידה" או "היחידות"), בדרך של הצעה אחידה, מכרז על מחיר היחידה, כשהרכב כל יחידה ומחירה המינימאלי הינם כדלהלן:

סה"כ	מחיר לנייר ערך	כמות ניירות הערך ביחידה
2,450 ש"ח	2.45 ש"ח	1,000 מניות רגילות
2,450 ש"ח	-	סה"כ המחיר המינימאלי ליחידה ("המחיר המינימאלי ליחידה")

#### 4.3 רשימת החתימות

התקופה להגשת הזמנות לרכישת היחידות תפתח ביום 12 ביוני 2017 (להלן: "יום המכרז" או "יום הגשת הבקשות"), בשעה 09:30 (להלן: "מועד פתיחת רשימת החתימות"), ותיסגר באותו יום בשעה 16:30 (להלן: "מועד סגירת רשימת החתימות"), ובלבד שחלפו 7 שעות ומתוכן 5 שעות מסחר מרגע פרסום דוח הצעת המדף ועד למועד פתיחת רשימת החתימות. החברה רשאית לבטל את ההצעה בכל עת עד למועד סגירת רשימת החתימות מבלי שתהא למשקיעים כל טענה בקשר לכך. במקרה כאמור, יראו את ההזמנות שניתנו לחברה בקשר עם ההצעה בהתאם לדוח הצעת המדף, כבטלות.

#### 4.4 הגשת הבקשות בשלב המכרז

4.4.1 את הבקשות לרכישת היחידות יש להגיש לחברה, על גבי טפסים הנהוגים למטרה זו, באמצעות רכוז ההנפקה, איפקס הנפקות בע"מ, שכתובתו רחוב ששת הימים 30, מגדל צ'ימפיון, בני ברק (להלן: "רכוז ההנפקה"), במישרין או באמצעות בנקים או באמצעות חברים אחרים בבורסה (להלן: "המורשים לקבלת בקשות"), לא יאוחר ממועד סגירת רשימת החתימות.

4.4.2 כל בקשה שתוגש למורשה לקבלת בקשות ביום המכרז תחשב כמוגשת באותו יום אם תתקבל על ידי המורשה לקבלת בקשות עד למועד סגירת רשימת החתימות, ובתנאי שתועבר על ידי המורשה לקבלת בקשות לידי רכוז ההנפקה, ותתקבל על ידי רכוז ההנפקה, עד לתום שעה אחת ממועד סגירת רשימת החתימות, קרי עד השעה 17:30 ביום המכרז (להלן: "המועד האחרון להגשה לרכוז").

4.4.3 כל מבקש רשאי להגיש עד שלוש בקשות במחירים שונים ליחידה ובמרווחים של 1 ש"ח בין המחיר הנקוב בבקשות באופן שהמדרגה הראשונה שבה ניתן להזמין יחידות מעל למחיר המינימאלי ליחידה הינה 2,451 ש"ח ולאחריה ניתן להזמין

יחידות במחיר של 2,452 ש"ח, 2,453 ש"ח וכו'. בקשה שתנקוב במחיר שאינו במרווח שנקבע בדוח ההצעה תעוגל למחיר במרווח הקרוב כלפי מטה.

4.4.4. כל מבקש יציין בבקשתו את מספר היחידות שהוא מבקש לרכוש ואת מחיר היחידה המוצע על ידו, אשר לא יפחת מהמחיר המינימאלי ליחידה. בקשה שהוצע בה מחיר הנמוך מהמחיר המינימאלי ליחידה, יראוה כבקשה שלא הוגשה.

4.4.5. בכפוף לכל דין, הבקשות לרכישת היחידות הינן בלתי חוזרות. כל בקשה תחשב כהתחייבות בלתי חוזרת מצד המבקש לקבל את ניירות הערך שיוקצו לו כתוצאה מהענות מלאה או חלקית לבקשתו ולשלם באמצעות רכז ההנפקה את המחיר המלא, על פי תנאי התשקיף ודוח ההצעה, של ניירות הערך שיוקצו לו עקב היענות על פי תנאי התשקיף ודוח ההצעה לבקשתו.

4.4.6. ניתן להגיש בקשות לרכישת יחידות שלמות בלבד. בקשה שתוגש לגבי חלק כלשהו של יחידה, יראו אותה כבקשה המוגשת לגבי מספר היחידות השלמות הנקוב בה בלבד וחלק היחידה הכלול בבקשה יראו אותו כאילו לא נכלל בה מלכתחילה. בקשה שמספר היחידות הנקוב בה פחות מיחידה אחת לא תתקבל.

4.4.7. כל בקשה שצוינה בה כמות יחידות מוזמנת הגבוהה מהכמות המוצעת על-פי דוח הצעת המדף, יראוה כבקשה שצוינה בה הכמות המוצעת על-פי דוח הצעת המדף.

4.4.8. המורשים לקבלת בקשות יהיו אחראים וחייבים כלפי החברה וכלפי רכז ההנפקה לתשלום מלוא התמורה שתגיע לחברה בגין בקשות שהוגשו באמצעותם ואשר נענו במלואן, או בחלקן.

4.4.9. "מבקש" או "מזמין" - ביחד עם בן משפחתו הגר עמו.

#### 4.5. הליכי המכרז

4.5.1. הבקשות תועברנה על-ידי המורשים לקבלת בקשות לרכז ההנפקה במעטפות סגורות אשר תישמרנה סגורות עד לחלוף המועד האחרון להגשה לרכז. המעטפות הסגורות תוכנסנה לתיבה סגורה ביחד עם הבקשות אשר הוגשו ישירות לרכז ההנפקה וזאת עד למועד האחרון להגשה לרכז.

4.5.2. ביום המכרז לאחר המועד האחרון להגשה לרכז תיפתח תיבת הבקשות בנוכחות נציג החברה ורואה החשבון שלה אשר יפקחו על קיום נאות של הליכי המכרז וכן יסוכמו ויעובדו תוצאות המכרז.

4.6. במקרה בו תהא חתימת יתר, כהגדרתה בתקנות אופן ההצעה, תהא החברה רשאית להקצות לכלל המזמינים שהגישו הזמנות במחיר האחיד ליחידה או במחיר הגבוה ממנו, כמות נוספת של עד 1,530,000 מניות רגילות של החברה בעד 1,530 יחידות של ניירות הערך המוצעים ובהיקף שלא יעלה על 15% מהכמות שהוצעה על-פי דוח ההצעה, אשר יוקצו בהתאם לסעיף 4.7 להלן.

#### 4.7. קביעת מחיר היחידות במכרז והקצאת היחידות למבקשים

כל היחידות שבקשות לרכישתן תענינה, תונפקנה במחיר אחיד ליחידה (להלן בסעיף זה: "מחיר הרכישה שיקבע" או "המחיר האחיד ליחידה") אשר יהיה המחיר הגבוה ביותר אשר הבקשות לרכישת יחידות במחיר זה, ביחד עם בקשות שהוגשו במחירים גבוהים ממנו, יספיקו להקצאת כל היחידות המוצעות לציבור על פי דוח הצעת מדף זה.

4.7.1. היה והמספר הכולל של היחידות המבוקשות יפחת מהמספר הכולל של היחידות המוצעות לציבור, תענינה כל הבקשות במלואן, בכפוף להתקיימות דרישות תקנון הבורסה הרלוונטיות, ובמקרה כזה יהיה מחיר היחידה למבקשים המחיר המינימאלי ליחידה ויתרת היחידות לא יונפקו.

4.7.2. היה והמספר הכולל של היחידות הכלולות בבקשות שתתקבלנה יהיה שווה או יעלה על מספר היחידות המוצעות לציבור, אזי הקצאת היחידות תעשה כדלקמן:

4.7.2.1. בקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה – תענינה במלואן.

4.7.2.2. בקשות הנוקבות במחיר נמוך מהמחיר האחיד ליחידה – לא תענינה.

4.7.2.3 בקשות הנוקבות במחיר האחיד ליחידה – תענינה באופן יחסי כך שכל מבקש יקבל מתוך סך היחידות המוצעות, שיוותר לחלוקה לאחר הענות לבקשות הנוקבות במחיר גבוה מהמחיר האחיד ליחידה חלק השווה ליחס שבין מספר היחידות שהזמין בבקשה שבה נקב במחיר האחיד ליחידה לבין המספר הכולל של היחידות הכלולות בכל הבקשות שבהן נקב המחיר האחיד.

4.7.3 אם בהקצאת ניירות הערך על פי ההיענות במכרז כאמור לעיל ייווצרו שברי יחידות הם יעוגלו מטה, ליחידה השלמה הקרובה ביותר. עודפים של יחידות שינבעו כתוצאה מהעיגול כאמור יירכשו על ידי רכז ההנפקה, במחיר ליחידה שנקבע בדוח הצעת מדף זה.

4.7.4 כל מבקש ייחשב כאילו התחייב בבקשתו לרכוש את כל היחידות שיוקצו לו כתוצאה מהיענות מלאה או חלקית לבקשתו, לפי הכללים המפורטים לעיל.

#### 4.8 הודעה על תוצאות ההנפקה

4.8.1 עד לשעה 10:00 ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, תימסר הודעה על ידי רכז ההנפקה ובאמצעות המורשים להגשת בקשות, למבקשים, אשר בקשותיהם נענו במלואן או בחלקן. ההודעה תציין את מספר היחידות שתוקצינה לכל מזמין ואת התמורה המגיעה מהם בעבורן. עד השעה 12:30 בצהריים ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז יעבירו המבקשים באמצעות המורשים לקבלת בקשות, לרכז ההנפקה, לחשבון המיוחד (כהגדרתו בסעיף 4.9.1 להלן), את מלוא התמורה המגיעה מהם בגין היחידות לגביהן נענתה הזמנתם כאמור בהודעה האמורה.

4.8.2 עד תום יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז תודיע החברה בדוח מיידי לרשות ניירות ערך ולבורסה על תוצאות המכרז, ותוך שני ימי עסקים נוספים תפרסם על כך הודעה בשני עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית.

#### 4.9 החשבון המיוחד והקצאת היחידות

4.9.1 סמוך לפני יום המכרז, יפתח רכז ההנפקה חשבון נאמנות מיוחד על שם החברה (להלן: "החשבון המיוחד") וימסור למורשים לקבלת בקשות את פרטיו של חשבון הנאמנות. החשבון המיוחד ינוהל באופן בלעדי על ידי רכז ההנפקה בשם החברה ועבודה בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. כספים שיצטברו בחשבון המיוחד יושקעו על ידי רכז ההנפקה בפקדונות נזילים, לא צמודים, נושאים ריבית על בסיס יומי. המורשים לקבלת בקשות יפקידו בחשבון המיוחד, את כל הסכומים ששולמו בגין ניירות הערך שבקשות לרכישתם נענו על פי תנאי דוח ההצעה ורכז ההנפקה ינהג בהם ויפעל על פי תנאי דוח ההצעה.

4.9.2 רכז ההנפקה יעביר לחברה, לא יאוחר מהשעה 15:00 ביום המסחר השני שלאחר יום הגשת הבקשות, את יתרת הכספים שיוותרו בחשבון המיוחד, בצירוף הפירות אשר נצברו בגינם, וזאת כנגד העברת התעודות בגין ניירות הערך המוצעים על פי דוח זה לחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").

4.9.3 המסחר בניירות הערך של החברה המוצעים לפי דוח הצעת מדף זה יחל סמוך לאחר רישומם למסחר. המניות תסחרנה בבורסה ביחד עם המניות הרגילות של החברה שיהיו במחזור במועד רישומן למסחר.

#### 4.10 תעודות מניה

נענתה החברה לבקשה, כולה או מקצתה, תקצה החברה למבקשים את ניירות הערך הכלולים ביחידות שהבקשה לרכישתן נענתה, באמצעות משלוח תעודות בגין המניות לחברה לרישומים כנגד העברת הכספים שהופקדו בחשבון המיוחד על-ידי רכז ההנפקה לחברה כאמור בסעיף 4.9.2 לעיל.

#### 5 חיתום והפצה

5.1 הצעת ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה אינה מובטחת בחיתום.

5.2 איפקס הנפקות בע"מ (להלן: "המפיצים") ישמשו כמפיצים בקשר עם ההצעה נשוא דוח זה, לפרטים ראה סעיף 11 לדוח זה.

## 6. רכישת יחידות על ידי בעלת השליטה

בעלת השליטה בחברה, מיטב דש השקעות בע"מ, המחזיקה בסמוך למועד פרסום דוח הצעה זה ב- 65,276,928 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 48.86% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ- 48.61% בדילול מלא), הודיעה לחברה על כוונתה להציע הצעות לרכישת יחידות במסגרת המכרז לציבור בהיקף כספי של עד 12 מיליון ש"ח. מובהר כי ההודעה שנמסרה על ידי בעלת השליטה הנה הודעה על כוונה בלבד, כי בעלת השליטה אינה מחויבת לרכוש יחידות בהיקף כספי כאמור וכי אין כל ודאות בנוגע לביצוע הזמנות על ידי בעלת השליטה בפועל. דהיינו, ייתכן ובפועל לא תממש בעלת השליטה את כוונתה.

## 7. תנאי ניירות הערך המוצעים

7.1. בהתאם להוראות תקנון הבורסה, המניות המוצעות יירשמו למסחר על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ.

7.2. המניות המוצעות הינן שוות זכויות, לכל דבר ועניין, למניות הרגילות של החברה הקיימות בהון המונפק של החברה במועד דוח הצעת המדף, ובכלל זה יזכו את בעליהן בכל דיבידנד ובכל חלוקה אחרת שהמועד הקובע את הזכות לקבלה הינה במועד הקצאתן או מאוחר יותר.

לפירוט הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה ראה פרק 3 לתשקיף המדף והוראות תקנון החברה כפי שמפורסם באתר המגני"א [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il).

## 8. הימנעות מעשיית הסדרים

8.1. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלעשות הסדרים שאינם כתובים בתשקיף המדף ו/או בדוח הצעת המדף, בקשר עם הצעת ניירות הערך על פי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף, הפצתם ופיזורם בציבור ומתחייבים להימנע מלהעניק זכות לרוכשי ניירות-ערך על-פי דוח הצעת המדף למכור את ניירות-הערך שרכשו מעבר למפורט בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.

8.2. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להודיע לרשות ניירות ערך על כל הסדר הידוע להם עם צד ג' הסותר את ההתחייבות כאמור בסעיף 8.1 לעיל.

8.3. החברה והדירקטורים מתחייבים בחתימתם על דוח הצעת המדף להימנע מלהתקשר עם צד ג' כלשהו שלפי מיטב ידיעתם ערך הסדרים בניגוד לאמור בסעיף 8.1 לעיל.

8.4. התחייבות הדירקטורים כאמור, תעמוד בתוקף כל עוד הדירקטורים ממשיכים לכהן בתפקידם כדירקטורים בחברה.

## 9. היתרים ואישורים

9.1. החברה פנתה לבורסה בבקשה לרשום בה למסחר את ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת מדף זה, והבורסה נתנה את האישורה לכך.

9.2. הרישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המוצעים כפוף להנחיות ולתקנון הבורסה ולהוראות כל דין רלבנטי.

9.3. אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בדוח הצעת המדף, למהימנותם ולשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך המוצעים בדוח הצעה או על המחיר בו הם מוצעים.

## 10. תשלום אגרה

בהתאם להוראות תקנה 4א' לתקנות ניירות ערך (אגרת בקשה למתן היתר לפרסום תשקיף), התשנ"ה-1995, החברה תשלם לרשות ניירות ערך את תוספת האגרה בעד ניירות הערך המוצעים במסגרת דוח הצעת המדף.

## 11. תמורת ההנפקה ויעוד התמורה

### 11.1. התמורה

התמורה המקסימאלית הצפויה לחברה כתוצאה מהצעה זו, בהנחה שיימכרו כל היחידות המוצעות בדוח הצעת המדף (בהתחשב במחיר היחידה), ולא כולל הקצאה נוספת כמפורט בסעיף 4.6 לעיל, בניכוי הוצאות הכרוכות בהנפקה תהיה, כמפורט להלן:

התמורה המיידית הצפויה ברוטו <sup>4</sup>	-	כ- 24,990 אלפי ש"ח
בניכוי עמלות הפצה, ריכוז ואחרות (אמדן בלבד) <sup>5</sup>	-	(כ- 413 אלפי ש"ח)
<b>התמורה המיידית הצפויה נטו</b>	<b>-</b>	<b>כ- 24,577 אלפי ש"ח</b>

11.2. החברה מייעדת את תמורת ההנפקה על פי דוח הצעת מדף זה, למימון פעילותה השוטפת ומימון פעילותן השוטפת של החברות הבנות של החברה, ומטרותיהן כפי שיקבעו מעת לעת על ידי האורגנים המוסמכים לכך. עד לשימוש בתמורת ההנפקה, יופקדו ויושקעו כספי תמורת ההנפקה על ידי החברה, כפי שתמצא לנכון, באפיקים סולידיים כגון פיקדונות במט"ח או בשקלים, אג"ח ממשלתיות ו/או קונצרניות בעלות דירוג אשראי (לפחות A-) מק"מ וכד', כפי שיקבע על ידי הנהלת החברה מעת לעת. לצורך האמור לעיל, לא תיחשב כהשקעה באפיקים סולידיים, השקעה בנגזרים (מעוף ו/או מט"ח) ו/או במניות ו/או מכשירים נוספים, אשר נכס הבסיס שלהן הינו מניות או מדדי מניות או אופציות במעוף או רכישת או כתיבת פוזיציות בנגזרים.

11.3. לא נקבע סכום מינימאלי שיש להשיגו בהנפקה זו.

### 12. עדכוני תשקיף המדף

בהתאם לאמור בתקנה 4 לתקנות ההצעה, כלל הדיווחים שהגישה החברה לאחר פרסום תשקיף המדף נכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך הפנייה. ניתן לעיין בנוסח המלא של דיווחי החברה באתר האינטרנט של הבורסה בכתובת [www.maya.tase.co.il](http://www.maya.tase.co.il) או באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il).

### 13. מכתב הסכמת רואי החשבון המבקרים של החברה

לחברה ניתן מכתב הסכמה של רואי החשבון המבקרים של החברה, שבו נכללת הסכמתם לכלול בדוח הצעת מדף זה, על דרך של הפניה, את דוחות רואי החשבון המבקר ואת דוחות הסקירה, לפי העניין, הנכללים בדוח הצעת מדף זה על דרך ההפניה. למכתב ההסכמה הנ"ל ראו **נספח א'** המצ"ב לדוח הצעת מדף זה.

<sup>4</sup> לא כולל הקצאה נוספת כמפורט בסעיף 1.2 לעיל.

<sup>5</sup> להוצאות ההנפקה יוסיף מע"מ כדין. לאיפקס הנפקות בע"מ ("איפקס"), תשולם עמלה כוללת במזומן (להלן: "עמלת ההפצה") בסכום כולל של 0.6% מהתמורה הכוללת ברוטו שתתקבל בפועל בגין ניירות הערך המוצעים. כמו כן, החברה תשלם לאיפקס עמלה נוספת בשיעור של עד 0.4% מהתמורה הכוללת ברוטו שתתקבל בפועל בגין ניירות הערך המוצעים, ככל שמחיר הרכישה שייקבע יעמוד על 2,500 ש"ח ליחידה או למעלה מכך. איפקס תהיה רשאית להתחלק בעמלות עם מפיצים נוספים על פי שיקול דעתה הבלעדי ובלבד שמפיץ בהנפקה לא יהיה זכאי לעמלה בגין ניירות שרכש בפועל. בנוסף, רכז ההנפקה יהיה זכאי לעמלת ריכוז בגובה 20,000 ש"ח. הוצאות אחרות כוללות הוצאות בגין אגרות לבורסה, לרשות ניירות ערך וליועצים משפטיים. הנתונים דלעיל בדבר גובה העמלות וההוצאות כוללים מע"מ כדין, ככל שרלוונטי. למיטב ידיעת החברה, בעלת השליטה בחברה, מיטב דש הנפקות בע"מ הנה בעלת ענין באיפקס (מחזיקה בכ- 19.99% מהון המניות של איפקס).

החברה קיבלה את חוות הדעת המשפטית הבאה :

11 ביוני 2017

## יגאל ארנון ושות'

עורכי דין

שירה טייגר רחל לרמן רביד סער דבי שליט סופי בלקסטון לאה אלבו הגר מזרחי אלעד מורנגשטרן רון אשכנזי אריאל לוינגר אילן אקוקה שלומית בוקיה יהונתן כהן אדם שחף דוד שמואלביץ תאיר צ'רבקובסקי רפי בויםל אופיר דגן דליה קרצברון שירה ליבנה דניאל דוליצקי יעל מרטיק	שירה בליימן עדי דניאל דפנה שחם מרים פרידמן איתמר ליפנר ריקי ניומן רוני אוסבורן אורטל זנזורי רעות שדה יהושע הירש טליה בן ששון- גורדיס רועי ששון בן פרנקל ניר רודניצקי נועה סלבין גיא פטאל הראל אורן שני לורד טל כגן	ליאת פילרסדורף אורלי רוטנברג אבי אנושי שי פחימה מיכאל קרן יפעת ליפמן סיון דותן נפתלי ניר יונתן שטרק תומר בר-נתן יואל ברוכין אבן שנדלר ליהיא כצלסון איל אייכל שחר עוזיאלי יונת אפריאט אידן רגב יהודית ביטון הגר מואב אוהד שלם גיתית רמות-אדלר עמרי שניידר רינת מיכאל עדי אתר איור קרומהולץ דניאלה מילנר הראל סיני גיא קורתני גור קורן	יוכבד נובוגרודר הילה רוט גיא שגיב מיכה טולמן קרן טל שני רפפורט איתי קרמר נטע גושן שחר כהן ליאור גלברד נעם מאיר רועי מסורי אייל יעקבי דפנה ליבנה תמר גלבויע יעל הפלר שניא שיף לידך גרימברג עדי סמואל דניאל דמבוריץ שלומי שניידר אלונה טולדנו אלעד אופק יובל שמיר איל בן יצחק דנה הלר עדי טל יוליה לזבין יהושע ליברמן	יורי קרייברג סיימון ויטרוב רות לובן ירום רומם אדם שפרון יובל ברגיל אלירן פורמן ערן למפרט אופיר לוי דניאל גרין חניטל בלינסון אורן רוט דרור ורסנו אודליה סידי שירה להט עידו חיתמן נעה אפיק ענר חפץ דוד אקריש ניר רוזנר אסף מסיקה לירון הכהן גיא פורר עזרא גרוס דוד רוניס אלי גרינבאום לי מאור נמרד ורומן מיכל סגמון	יגאל ארנון (1929-) 2014 דרור ויגדור עמליה משי אמנון לורן חגי שמואלי ברי לבנפלד דוד שפירא חגית בבלי אורנה ששון ברק טל שירי שחם דורון תמיר דניאל אברבנאל דוד אוסבורן גיל אורן רונית אמיר אורלי ציוני מרדכי בליץ ברק פלאט בנימין חורף יורן גיל אסף אילון דניאל מרקוביץ אדריאן דניאלס יובל שלהבת יעקב בן-שטרית פיטר שוגרמן בן סנדלר בעז פייל
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

לכבוד

קבוצת פנינסולה בע"מ

יהודה הלוי 48

תל אביב

ג.א.ג.,

### הנדון: דוח הצעת מדף של קבוצת פנינסולה בע"מ (להלן: "החברה")

בהתייחס לתשקיף המדף של החברה מיום 27 בינואר 2016 (להלן: "תשקיף המדף") ולדוח הצעת המדף שבנדון המפורסם מכוחו (להלן: "דוח הצעת המדף"), הרינו לאשר בזאת לבקשתכם כי:

1. הזכויות הנלוות לניירות הערך המוצעים תוארו נכונה בתשקיף המדף ובדוח הצעת המדף.
2. החברה מוסמכת להנפיק את ניירות הערך המוצעים על פי דוח הצעת מדף זה בצורה המתוארת בו.
3. הדירקטורים של החברה נתמנו כדין, ושמותיהם נכללים בדוח הצעת המדף.
4. אנו מסכימים כי חוות דעת זו תיכלל בדוח הצעת המדף.

בכבוד רב

מיכאל קרן, עו"ד

דניאל מרקוביץ, עו"ד

יגאל ארנון ושות', עורכי דין

**חתימות**

**החברה:**

---

קבוצת פנינסולה בע"מ

**הדירקטורים:**

---

אילן רביב

---

אבנר סטפק

---

מיכה אבני

---

רמי אנטין

---

רון בדני

---

אלי וורטמן

---

אירה פרידמן



11 ביוני 2017

לכבוד  
קבוצת פנינסולה בע"מ,  
תל-אביב

אדונים נכבדים,

הנדון: דוח הצעת מדף קבוצת פנינסולה בע"מ (להלן החברה) - המיועד להתפרסם בחודש יוני 2017

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 3 במרס 2015 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 3 במרס 2015 על המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולתקופה מיום 8 בדצמבר 2014 ועד 31 בדצמבר 2014 לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 בנובמבר 2015 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך.
4. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 24 בנובמבר 2015 על סקירת המידע הכספי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.
5. דוח רואה החשבון המבקר מיום 23 בפברואר 2016 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים שהסתיימו באותם תאריכים.
6. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 23 בפברואר 2016 על המידע הכספי הנפרד של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 ולתקופה מיום 8 בדצמבר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2014 לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
7. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 22 במאי 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס 2016 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך.
8. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 22 במאי 2016 על סקירת המידע הכספי הנפרד ביניים של החברה ליום 31 במרס 2016 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.
9. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 10 באוגוסט 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2016 ולתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך.

קסלמן וקסלמן, מגדל הסחר, רחוב המרד 25, תל-אביב 6812508, ישראל, ת.ד. 50005 תל-אביב 6150001  
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, [www.pwc.com/il](http://www.pwc.com/il)



10. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 10 באוגוסט 2016 על סקירת המידע הכספי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2016 ולתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.
11. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 בנובמבר 2016 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך.
12. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 20 בנובמבר 2016 על סקירת המידע הכספי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.
13. דוח רואה החשבון המבקר מיום 9 במרס 2017 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים שהסתיימו באותם תאריכים.
14. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 9 במרס 2017 על המידע הכספי הנפרד של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015, ולשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולתקופה מיום 8 בדצמבר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2014 לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
- אנו מסמיכים את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח מכתבנו זה באמצעות המגנ"א.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
**PwC Israel**