

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2015

### תוכן עניינים

| <u>מספר עמוד</u> | <u>הנושאים</u>   |
|------------------|--|
| 2                | <b>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד</b>                  |
| 2                | • תאור תמציתי של עסקי התאגיד                               |
| 2                | • המצב הכספי   |
| 3                | • תוצאות הפעילות   |
| 4                | • תמצית דוחות רווח או הפסד מאוחדים רבעוניים                |
| 5                | • נזילות ומקורות מימון                                     |
| 5                | • תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה                   |
| 5                | <b>חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם</b>                      |
| 5                | • פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם                |
| 5                | <b>היבטי ממשל תאגידי</b>                                   |
| 5                | • תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה                         |
| 5                | • דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית                 |
| 5                | • גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים                 |
| 6                | • גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים                     |
| 7                | • תכנית אכיפה פנימית                                       |
| 7                | • מדיניות תגמול  |
| 7                | <b>הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד</b>       |
| 7                | • אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו |
| 8                | <b>חתימות</b>  |

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2015

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 30 ביוני 2015 כולל את תוצאות הפעילות של החברה, של יפ-אורה בע"מ (להלן: "יפאורה") ושל התאגידים המוחזקים על ידה.

החל משנת 2008 החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

### הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1. תאור תמציתי של עסקי התאגיד

למועד הדוח פועלת החברה בתחום פעילות אחד – תחום המזון, הכולל ייצור ושיווק של מגוון רחב של משקאות קלים ומים מינרלים באמצעות חברת הבת יפאורה (המוחזקת בשיעור של כ- 69.56%), וכן סוגני תפוחי אדמה ובצל קפואים ומוצרים קפואים אחרים באמצעות תעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "תפוגן") (הנכללת בדוחות הכספיים בשיעור אחזקה של 37.74%, ראה גם סעיף 14.3 להלן).

כמו כן, נכון למועד הדוח, לחברה פעילויות נוספות אשר אינן עולות לכדי תחום פעילות: נכסי מקרקעין בנשר ובחיפה.

#### 2. המצב הכספי

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2015, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2014.

| הסברי החברה  | 30.6.2014 | 30.6.2015 | הסעיף                                  |
|--|-----------|-----------|--|
|  | אלפי ש"ח  |           |  |
| ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים   | 253,804   | 205,928   | מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר |
|  | 182,569   | 174,632   | לקוחות                                 |
|  | 8,020     | 6,939     | חייבים ויתרות חובה                     |
|  | 60,504    | 56,991    | מלאי                                   |
|  | -         | 246       | נכס המוחזק למכירה                      |
| ההון החוזר של החברה ליום 30 ביוני 2015 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 274.2 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 322.3 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2014.               | 504,897   | 444,736   | <b>סך נכסים שוטפים</b>                 |
| היחס השוטף והיחס המהיר ליום 30 ביוני 2015 הינם 2.6 ו- 2.3 בהתאמה, וליום 30 ביוני 2014 – 2.8 ו- 2.4, בהתאמה.  |           |           |  |
| ראה סעיף 14.2 להלן, יפאורה הציגה את החוב אשר אותו אינה צופה לגבות בשנה הקרובה כלקוחות לזמן ארוך.   | -         | 5,753     | לקוחות לזמן ארוך                       |
| בתקופת הדוח בוצעו השקעות בסך של כ-14.2 מיליוני ש"ח ברכוש קבוע, לעומת השקעות בסך של כ- 14.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סכום של 0.3 מיליון סווג כמוחזק למכירה. | 197,344   | 187,945   | רכוש קבוע                              |
|  | 290,959   | 293,063   | <b>סך נכסים לא שוטפים</b>              |
|  | 795,856   | 737,799   | <b>סך מאזן</b>                         |

|  |         |         |                        |
|--|---------|---------|------------------------|
| עיקר הקיטון נובע מקיטון בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים.   | 182,619 | 170,496 | סך התחייבויות שוטפות   |
|  | 30,457  | 28,899  | סך התחייבות לא שוטפות  |
| בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 רכשה יפ-אורה בע"מ, חברה בת של החברה, את הזכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות של שותפויות השיווק בתמורה לסך של 120 מיליון ש"ח, הון החברה קטן בסכום זה. | 582,780 | 538,404 | סך הון                 |
|  | 795,856 | 737,799 | סך הכל התחייבויות והון |

### 3. תוצאות הפעילות

| החברה הסברי                                   | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, |             |                  |             | ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, |             |                  |             | הסעיף  |
|---|------------------------------------|-------------|------------------|-------------|------------------------------------|-------------|------------------|-------------|--|
|   | 2014                               |             | 2015             |             | 2014                               |             | 2015             |             |  |
|   | % מסך<br>ההכנסות                   | אלפי<br>ש"ח | % מסך<br>ההכנסות | אלפי<br>ש"ח | % מסך<br>ההכנסות                   | אלפי<br>ש"ח | % מסך<br>ההכנסות | אלפי<br>ש"ח |  |
| קיטון של כ- 6.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד | 100%                               | 257,071     | 100%             | 240,006     | 100%                               | 457,817     | 100%             | 429,409     | הכנסות ממכירות ומתן שירותים                            |
|   | 45.2%                              | 116,100     | 44.8%            | 107,543     | 44.4%                              | 203,318     | 43.2%            | 185,536     | רווח גולמי   |
|   | 28.0%                              | 72,033      | 24.7%            | 59,274      | 28.2%                              | 129,016     | 25.9%            | 111,302     | הוצאות מכירה ושיווק                                    |
|   | 3.9%                               | 10,059      | 6.4%             | 15,475      | 4.4%                               | 20,264      | 5.9%             | 25,438      | הוצאות הנהלה וכלליות                                   |
|   | 0.1%                               | 327         | 0.0%             | 16          | 0.2%                               | 749         | 0.7%             | 3,151       | רווח מממוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות                |
|   | 13.3%                              | 34,335      | 13.7%            | 32,810      | 12.0%                              | 54,787      | 12.1%            | 51,947      | רווח תפעולי  |
|   | 0.3%                               | 758         | 0.2%             | 372         | 0.3%                               | 1,322       | 0.3%             | 1,361       | הכנסות מימון, נטו                                      |
|   | 1.3%                               | 3,255       | 1.0%             | 2,510       | 1.2%                               | 5,495       | 1.0%             | 4,500       | חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, |

|  |       |        |       |        |       |        |       |        | נטו                     |
|--|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------------------------|
|  | 14.9% | 38,348 | 14.9% | 35,692 | 13.5% | 61,604 | 13.5% | 57,808 | רווח לפני מסים על הכנסה |
|  | 3.9%  | 9,948  | 4.0%  | 9,615  | 3.5%  | 15,998 | 3.6%  | 15,509 | מסים על הכנסה           |
|  | 11.0% | 28,400 | 10.9% | 26,077 | 10.0% | 45,606 | 9.8%  | 42,299 | רווח נקי                |

4. תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים (באלפי ש"ח)

| מצטבר   | שלושה חודשים שהסתיימו ביום |         |   |
|---------|----------------------------|---------|---|
|         | 30 ביוני                   | 31 במרס |   |
|         | 2015                       |         |   |
| 428,781 | 239,692                    | 189,089 | הכנסות ממכירות  |
| 628     | 314                        | 314     | הכנסות ממתן שירותים ואחרות                            |
| 429,409 | 240,006                    | 189,403 | סה"כ הכנסות   |
| 243,873 | 132,463                    | 111,410 | עלות המכירות והשירותים                                |
| 185,536 | 107,543                    | 77,993  | רווח גולמי  |
| 111,302 | 59,274                     | 52,028  | הוצאות מכירה ושיווק                                   |
| 25,438  | 15,475                     | 9,963   | הוצאות הנהלה וכלליות                                  |
| 1,839   | -                          | 1,839   | הכנסות אחרות  |
| 1,312   | 16                         | 1,296   | רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו                            |
| 133,589 | 74,733                     | 58,856  |   |
| 51,947  | 32,810                     | 19,137  | רווח תפעולי   |
| 1,361   | 372                        | 989     | הכנסות מימון, נטו                                     |
| 4,500   | 2,510                      | 1,990   | חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 57,808  | 35,692                     | 22,116  | רווח לפני מסים על ההכנסה                              |
| 15,509  | 9,615                      | 5,894   | מסים על ההכנסה  |
| 42,299  | 26,077                     | 16,222  | רווח נקי  |

**5. נזילות ומקורות מימון**

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד הסתכם לסך של כ- 26.7 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-91.9 מיליון ש"ח בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של כ-56.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע ממימוש בתקופה השוטפת של פקדונות לזמן קצר בסך של כ-104.9 מיליון ש"ח לעומת רכישת פקודות לזמן קצר בסך של כ-42.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופת הדוח, הסתכם לסך של כ-142.4 מיליון ש"ח בהשוואה לתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בסך של כ-40.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי מרכישה של יפאורה בתקופת הדוח של זכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות שותפויות השיווק בסך של 120.0 מיליון ש"ח וכן מדיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של 22.4 מיליון ש"ח, לעומת דיבידנד שחילקה החברה לבעלי מניות הרוב בסך של 20.0 מיליון ש"ח ודיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של 20.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הון עצמי, אשראי ספקים וכן אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים, במידת הצורך.

**6. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה**

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפרטים בדבר דיון ובחינת הקשר בין התגמולים שניתנו לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה לפי תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לבין תרומת מקבליהם לחברה, כפי שמפורטים בסעיף 5 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, שפורסם ביום 18 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054121) ובדוח מתקן לדוח התקופתי שפורסם ביום 1 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-071152).

**חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם****7. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, כפי שמפורטים בסעיף 6 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, שפורסם ביום 18 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054121) ובדוח מתקן לדוח התקופתי שפורסם ביום 1 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-071152).

**היבטי ממשל תאגידי****8. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה**

נכון למועד הדוח, החברה לא קבעה מדיניות בנושא תרומות.

יחד עם זאת, הקבוצה רואה חשיבות במעורבותה בקהילה ולפיכך במהלך תקופת הדוח תרמה הקבוצה סך של כ-136 אלפי ש"ח.

**9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים בנוגע לקביעת המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה או בנוגע למספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בדירקטוריון החברה.

**10. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים**

תקנון החברה כולל הוראה לעניין שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999). לפירוט אודות תיקון לתקנון החברה בעניין זה ראו דוח זימון אסיפה כללית אשר פורסם ביום 27 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-049221) וכן דוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 3 באפריל 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-024670).

## 11. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה והמנכ"ל, מר אורי מאירי, הם האורגנים המופקדים על בקרת העל בחברה. בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים חברים שלושה דירקטורים, על פי הפירוט להלן: גבי הלר, יו"ר הועדה – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. שושנה וינשל – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. דוד שמואל – דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

עובר למינויים, שלושת חברי הועדה מסרו לחברה הצהרה בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010. לפירוט נוסף אודות חברי הועדה כאמור, לרבות בקשר עם כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם, שבהסתמך עליהם רואה אותם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראה חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014 – "פרטים נוספים על התאגיד", שפורסם ביום 18 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054121) ובדוח מתקן לדוח התקופתי שפורסם ביום 1 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-071152).

אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015 היה כרוך בשלוש ישיבות כמפורט להלן:

(1) שתי ישיבות של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים שדנה דיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון בעניין הדוחות הכספיים.

(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, הועברה טיטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים שלושה ימים לפני מועד הישיבה שנקבעה לדיון בדוחות.

לישיבת הועדה לבחינת דוחות כספיים הדנה באישור הדוחות הכספיים מוזמנים המנכ"ל, החשבת, מבקר הפנים וכן נציגי משרד רואה החשבון המבקר. נציגי החברות המוחזקות סוקרים את ביצועי ודוחות החברות המוחזקות וחשבת החברה, שמרית כהן-חרוזי, מציגה וסוקרת בפני חברי הועדה את הדוחות הכספיים. ככל שחלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית, הערכות ואומדנים קריטיים, ניתנת סקירה על כך לחברי הועדה. רואה החשבון המבקר מחווה דעתו על הדוחות הכספיים.

לאחר הסקירה מתנהל דיון בדוחות ויו"ר הועדה לבחינת דוחות כספיים מבררת אם למי מחברי הועדה נותרו שאלות או סוגיות לגביהן לא נענה. לאחר הדיון מעלה יו"ר הועדה לבחינת דוחות כספיים להצבעה את המלצת הועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים.

שמות חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים אשר השתתפו בישיבה מיום 13 באוגוסט 2015 במסגרתה דנה הועדה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015 הינם: גבי הלר (דח"צית ויו"ר) ושושנה וינשל (דח"צית). כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרוזי, חשבת החברה, רו"ח אוהד אוזן, נציג רואי החשבון של החברה (נכח טלפונית), עו"ד אפרת דייגי, נציגת היועצים המשפטיים של החברה, רו"ח עזרא יהודה, ואהרון באוואר ממשרד מבקר הפנים. שמות חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים אשר השתתפו בישיבת המשך הטלפונית מיום 19 באוגוסט, 2015, במסגרתה המליצה הועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015 הינם: גבי הלר (דח"צית ויו"ר), שושנה וינשל (דח"צית) ודוד שמואל. כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרוזי, חשבת החברה, דוב גבע, סמנכ"ל הכספים של יפאורה תבורי, רו"ח גיא זבולון ורו"ח אוהד אוזן, נציג רואי החשבון של החברה.

הועדה גיבשה המלצות בדבר אישור הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השני של שנת 2015 ואלו הועברו לעיונו של דירקטוריון החברה שלושה ימי עסקים קודם לישיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן סביר להערכת דירקטוריון החברה, בהתחשב בהיקף ההמלצות ומורכבותן.

לאחר המלצת הועדה לבחינת דוחות כספיים לאשר את הדוחות הכספיים כאמור, מובאים הדוחות הכספיים והביאורים הנלווים להם לאישור דירקטוריון החברה. טיטת הדוחות הכספיים נשלחה לעיונם של חברי הדירקטוריון שלושה ימי עסקים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקרים נציגי החברות המוחזקות את תוצאות ודוחות החברות המוחזקות וחשבת החברה, שמרית כהן-חרוזי, סוקרת באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים. במידה וחלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית, הערכות ואומדנים קריטיים, ניתנת סקירה על כך לחברי הדירקטוריון.

כמו כן, יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מציגה בפני חברי הדירקטוריון את המלצות חברי

הועדה והערוותיה לדוחות הכספיים.

חשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, סוקרת את פעילותה השוטפת של החברה. כל חברי דירקטוריון החברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה. אישורם הסופי של הדוחות נעשה בהצבעה, לאחר שמיעת הערוותיהם של רואי החשבון של החברה.

חברי הדירקטוריון אשר השתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 24 באוגוסט 2015, במסגרתה אושרו הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015, הינם: שלמה רודב (יו"ר הדירקטוריון), שושנה וינשל (דח"צית, נכחה טלפונית), גבי הלר (דח"צית), דורון שטייגר. כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרזי, חשבת החברה, דוב גבע, סמנכ"ל הכספים של יפאורה תבורי, רו"ח אוהד אוזן, נציגי רואי החשבון של החברה, עו"ד גיל רוזנברג ועו"ד אפרת דייגי, נציגי היועצים המשפטיים של החברה.

## 12. תכנית אכיפה פנימית

ביום 17.11.2011 אישר דירקטוריון החברה את תכנית האכיפה הפנימית והנהלים הנלווים לה. מאותו מועד מיישמת החברה את תכנית האכיפה.

## 13. מדיניות תגמול

ביום 3 באוקטובר 2013, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר המלצות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אימוץ מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה (להלן: "מדיניות תגמול"), שפרטיה פורסמו בהודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת אשר על סדר יומה אישור מדיניות תגמול לפי סעיף 267א לחוק החברות, מיום 21 באוגוסט 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-122514). לפירוט נוסף ראה גם דוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 3 באוקטובר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-156063) המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. ביום 25 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר המלצות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, עדכון למדיניות התגמול, שפרטיו פורסמו בדוח מידיי משלים להודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 17.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-093105); לפירוט נוסף ראה גם דוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 25.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-098847), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

## הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### 14. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

14.1. ביום 28 במאי 2015 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות המפורטות להלן: (א) אישור מינויים מחדש של כל הדירקטורים המכהנים בחברה ואשר אינם דירקטורים חיצוניים, ה"ה שלמה רודב, דורון שטייגר ודוד שמואל, לתקופת כהונה נוספת; (ב) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר כרואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2015 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו, בהתאם להמלצות ועדת הביקורת ולאור אופי והיקף השירותים שיינתנו לחברה. לפירוט נוסף ראו הודעה בדבר כינוס אסיפה שנתית מיום 18 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054154) וכן דוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 28 במאי 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-031629).

14.2. ביום 14 ביולי, 2015 אישר בית המשפט את הסדר הנושים של מגה קמעונאות בע"מ (להלן: "מגה"), במסגרת הקפאת הליכים, לרבות הסדר הנושים עם הספקים הגדולים, לרבות החברה הבת, יפאורה (יפאורה שותפות מוגבלת לשווק ותבורי שותפות מוגבלת לשווק, להן חבה מגה כ-16,207 אלפי ש"ח וכ-2,739 אלפי ש"ח בהתאמה, כפי שדווח בדוחותיה הכספיים של החברה ובגין סכום זה הוגשה תביעת חוב). עיקרי ההסדר כוללים רכישת אספקה במזומן עד סוף חודש יולי 2015 על בסיס שבועי, דחיית 30% מהחוב (גובה החוב עובר לבקשה להקפאה), כך שייפרע ב-36 תשלומים חודשיים שווים, החל מיום 15 ביולי, 2017, ושאר החוב (70%) ייפרע ב-4 תשלומים שבועיים שווים עבור כל חודש חיוב, וסך הכל 12 תשלומים שבועיים מיום 31 ביולי, 2015 (בהתאם לתנאי האשראי). לפירוט נוסף ראה דיווח מידיי מיום 29 ביוני 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-059532).

14.3. ביום 1 ביוני, 2015 הגישה החברה כתב תביעה כנגד תופאפ תעשיות בע"מ (בעלת מניות בתפוגן) (להלן: "תופאפ"), על מנת שבית המשפט יאכוף את מימוש הזכות לסירוב ראשון לגבי חלקה היחסי של החברה במניות תפוגן שבבעלות תופאפ (כמות של 2,354,875 מניות תפוגן), בהתאם

להצעה שניתנה לחברה על ידי תופאפ (לפירוט נוסף בדבר ההצעה שקיבלה החברה ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 15 בפברואר, 2015 (מספר אסמכתא: 031015-02-2015)). תופאפ הגישה כתב הגנה מטעמה והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה, דיון מקדמי בתיק נקבע ליום 29 בנובמבר, 2015.

14.4. ביום 18 ביוני, 2015 הגישו תופאפ וחברת שיר-שרון אחזקות בע"מ (בעלת מניות בתפוגן) (להלן: "שרון") לבית המשפט כתב תביעה כנגד החברה, כנגד מר שלמה רודב (להלן: "רודב"), יו"ר הדירקטוריון של החברה, וכנגד תפוגן. במסגרת כתב התביעה, ביקשו תופאפ ושרון מבית המשפט להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות בתפוגן, בעל מניות אינו מנוע מלהציע, במסגרת הזכות לסירוב ראשון, הצעה משותפת יחד עם בעל מניות אחר, באופן בו שתי ההצעות יהיו כרוכות ומותנות האחת בשניה. כן נתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה לא רכשה מתופאפ 2,354,875 מניות תפוגן. כמו כן, בית המשפט נתבקש להצהיר כי החברה גרמה להכשלת עסקת מכר מניות של תופאפ ושרון לצד שלישי, וכי החברה ורודב אחראים לנזק שנגרם ושייגרם לתופאפ ושרון עקב כך. בנוסף, בית המשפט נתבקש להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות, הזכות לדעה מכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון של תפוגן חלה רק במצב של שוויון קולות בדירקטוריון. עוד נתבקש, במסגרת כתב התביעה, סעד להסרת קיפוח, במסגרתו יוכלו תופאפ ושרון למכור את מניותיהן לצד שלישי, בהתאם להסכמות אליהן יגיעו עם הצד השלישי, לרבות בענין מכירה משותפת של מניותיהן. בנוסף, נתבקש בית המשפט להצהיר כי תפוגן החליטה על חלוקת דיבידנד בסך של 35,000 אלפי ש"ח, ולהורות לתפוגן לחלק דיבידנד זה.

ביום 28 ביולי, 2015 הגישה החברה כתב הגנה לתביעה, יחד עם בקשה לסילוק על הסף של התביעה בהתייחס למספר סעדים אשר פורטו בכתב התביעה. בית המשפט קבע כי תופאפ ושרון יגישו תגובה מטעמן לבקשה לסילוק על הסף עד ליום 20 בספטמבר, 2015. דיון מקדמי בתביעה נקבע ליום 22 בנובמבר, 2015.

14.5. במהלך הרבעון השני לשנת 2015 התגלעה אי הסכמה בין החברה לבין בעלי המניות האחרים בחברה הכלולה, תפוגן, בסוגיית חלוקת דיבידנד בסך של 35,000 אלפי ש"ח על ידי החברה הכלולה ובשאלה אם דיבידנד בסכום זה לא הוכרז כדין או שהוכרז כדין. הנושא נמצא בהליכים בבית המשפט וטרם הוכרע על ידי בית המשפט.

זוחות כספיים אלו נכתבו בהנחה כי למועד הדוחות, לא נתקבלו ההחלטות הדרושות לענין חלוקת הדיבידנד בסכום הנ"ל ולא הוכרזה כדין חלוקת דיבידנד מהחברה הכלולה בסכום הנ"ל, ולכן לא השתקפה החלוקה בדוחות.

במידה ויוכרע בבית המשפט כי ההכרזה על חלוקת הדיבידנד הנ"ל מהחברה הכלולה נעשתה כדין בתקופת הדיווח, אזי יתרת ההשקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני תקטן ב-13,209 אלפי ש"ח במקביל לעלייה בנכסים השוטפים בסעיף חייבים בגין דיבידנד על אותו הסכום.

14.6. לפירוט אודות התקשרות החברה יחד עם בעלת השליטה בה, חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ, וכן בעלים נוסף בלתי קשור אליהן (להלן ביחד: "המוכרים"), עם צד שלישי בלתי קשור, בהסכם אופציה למכירת כל זכויות המוכרים במקרקעין בחיפה, ככל שתמומש האופציה שבהסכם האופציה, ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בפברואר, 2015 (מספר אסמכתא: 028702-01-2015) וכן באור 6' בדוחות הכספיים המאוחדים.

**הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.**

אורי מאירי  
מנכ"ל

שלמה רודב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 24 באוגוסט, 2015