

26 בנובמבר, 2019

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il
ג.א.נ.,

הנדון: דיווח מיידי - גיוס הון רובד 2 למנורה ביטוח

החברה מתכבדת בזאת להודיע, כי ביום 25 בנובמבר, 2019, מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "**מנורה ביטוח**"), חברת האם של החברה, התקשרה עם שני גופים מוסדיים, צדדים שלישיים שאינם קשורים לקבוצת מנורה (להלן: "**המלווה**"), בהסכם, לפיו המלווה תעמיד למנורה ביטוח סך של 150 מיליון ש"ח ("**הקרן**"), כנגד כתב התחייבות נדחה שתמורתו הוכרה כהון רובד 2 של מנורה ביטוח בהתאם לאישור שהתקבל מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "**הממונה**").

כתב ההתחייבות הנדחה דורג על ידי מדרוג בע"מ בדירוג A1, כמפורט בדוח הדירוג שדווח במקביל לדוח זה.

כתב ההתחייבות הנדחה ייפרע בתשלום אחד ביום 1 ביולי 2034, כאשר למנורה ביטוח זכות לפדיון מוקדם באופן שהמועד הראשון לפדיון מוקדם יהיה ביום 1 ביולי 2031. הפדיון המוקדם יתאפשר בהתקיים אחד מאלה: (1) הנפקה של מכשיר הון (כמשמעותו בחוזר הממונה לעניין "הרכב הון עצמי מוכר של מבטח" מחודש אוגוסט 2011 (להלן: "**חוזר הממונה**")) בעל איכות זהה או עדיפה; או (2) באישורו מראש של הממונה ובתנאים שיקבע.

היתרה הבלתי מסולקת של הקרן תישא ריבית בשיעור השווה למרווח של 1.58% מעל אגרות חוב ממשלתיות למח"מ המתאים למח"מ כתב ההתחייבות. ככל שהחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית למלווה בשיעור של מחצית מהמרווח האמור. הקרן והריבית תהיינה צמודות לעליות המדד.

במסגרת תנאי כתב ההתחייבות הנדחה נקבע כי בהתקיימן של נסיבות משהות, כהגדרתן בחוזר הממונה¹, יידחה תשלום הקרן או הריבית עד למועד בו יחדלו להתקיים הנסיבות המשהות או עד לשלוש שנים ממועד פירעון הקרן ו/או הריבית הקבוע במקור, לפי המוקדם מביניהם, וזאת אלא אם אישר הממונה את תשלום פירעון הקרן ו/או הריבית במועד מוקדם יותר.

במסגרת תנאי כתב ההתחייבות הנדחה, נקבע כי, כל עוד לא פרעה מנורה ביטוח תשלומי קרן ו/או ריבית אשר מועד תשלומם נדחה, מנורה ביטוח לא תבצע כל חלוקה, לא תפרע כל שטר הון, כתב התחייבות או הלוואה מאת בעלי השליטה בה או שלבעלי השליטה בה יש עניין אישי בהם ולא תשלם כל סכום כסף בשל

¹ "**נסיבות משהות**" בהתייחס לכתב ההתחייבות הנדחה המהווה הון רובד 2 משמען התקיימות אחת או יותר מהנסיבות הבאות: **ביחס לדחיית תשלום ריבית** - על פי הדוח הכספי האחרון של מנורה ביטוח שפורסם קודם למועד פירעון ריבית, למנורה ביטוח אין רווחים ראויים לחלוקה כמשמעם בחוק החברות, התשנ"ט - 1999; **ביחס לדחיית תשלום קרן ו/או תשלומי ריבית** - (1) על פי הדוח הכספי האחרון של מנורה ביטוח שפורסם טרם מועד פירעון ריבית ו/או קרן רלוונטי, סכום ההון העצמי של מנורה ביטוח נמוך מהון נדרש לנסיבות משהות, ומנורה ביטוח לא ביצעה השלמת הון נכון למועד פרסום הדוח; (2) דירקטוריון מנורה ביטוח הורה על דחיית תשלום ריבית או על דחיית תשלום קרן, אם ראה כי יש חשש ממשי קרוב ליכולתה של מנורה ביטוח לעמוד בהון נדרש לנסיבות משהות או לפרוע במועדן התחייבויות שדרגת הקדימות שלהן גבוהה מזו של כתב ההתחייבות הנדחה, ובלבד שהתקבל לכך אישור מראש של הממונה; (3) הממונה הורה על דחיית תשלום קרן או ריבית אם ראה כי יש פגיעה ביחס כושר פרעון או כי קיים חשש ממשי קרוב ליכולתה של מנורה ביטוח לעמוד בהון נדרש לכושר פרעון.

עסקה אשר אושרה או הטעונה אישור בהתאם להוראות סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות (וכל עוד מנורה ביטוח אינה חברה ציבורית בשל עסקה אשר היתה טעונה אישור בהתאם להוראות הסעיף האמור אילו מנורה ביטוח היתה חברה ציבורית) אלא לאחר שנפרעו כל תשלומי הקרן או הריבית שנדחו כאמור. מגבלות כאמור לא יחולו על סוגי תשלומים כמפורט בחוזר הממונה.

בכבוד רב,

מנורה מבטחים גיוס הון בע"מ

נחתם על ידי: שי קומפל, דירקטור