

מנורה מבטחים החזקות בע"מ

8 בספטמבר 2016

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות המגנא

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנא

ג.א.נ.,

הנדון: דיווח מיידי בדבר התקשרות בהסכם לרכישת החזקות בחברת אי.אר.אן. ישראל בע"מ

מנורה מבטחים החזקות בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע כי ביום 8 בספטמבר 2016 נחתם הסכם בין החברה ובין אי.אר.אן. ישראל בע"מ ("אי.אר.אן."), שעיקר עיסוקה במתן התחייבויות לפרעון אמצעי תשלום, ובין אס.איי.בי בע"מ, שהינה החברה האם של אי.אר.אן. ("המוכרת"), שתיהן חברות פרטיות אשר אינן קשורות לחברה ואו לבעלי השליטה בה, זאת בקשר עם מכירה לחברה בשלבים ובתנאים מסויימים של חלק ממניות אי.אר.אן. ("ההסכם"), כאשר בהסכם נכללו, בין היתר, ההוראות הבאות:

א) במועד ההשלמה של העסקה נשוא ההסכם ("מועד ההשלמה"), תרכוש החברה מהמוכרת מניות באי.אר.אן. בשיעור של 40% מהון המניות של אי.אר.אן, וזאת בתמורה לסכום של 100 מיליוני ש"ח ("סכום התמורה"). סכום התמורה כפוף להתאמות מחיר מסויימות (בהתבסס על נתונים הכספיים של אי.אר.אן. לשנים 2016, 2017 ו-2018), ככל שתהינה, זאת כקבוע בהסכם. בנוסף, במועד ההשלמה עשויות המוכרת והחברה להעמיד לאי.אר.אן. הלוואות בעלים בהיקף שייקבע, וזאת באופן יחסי לשיעור החזקותיהן באי.אר.אן. כפי שיהיה במועד ההשלמה.

ב) המוכרת הקנתה לחברה אופציית Call ("אופציית הרכש") לרכוש מניות נוספות באי.אר.אן. בשיעור של 10% מהון המניות של אי.אר.אן, וזאת בתמורה למחיר מימוש שייגזר מרווחיותה של אי.אר.אן. בתקופה שתקדם למועד מימוש אופציית הרכש. אופציית הרכש תעמוד בתוקפה למשך תקופה של 12 חודשים שתחילתה ביום 25.2.2022, או במועד מוקדם יותר במקרה של התקיימות אירועים מסויימים כקבוע בהסכם.

ג) אם וככל שהחברה תממש את אופציית הרכש, תקנה החברה למוכרת אופציית Put ("אופציית המכר של המוכרת") למכור לחברה את כל מניות המוכרת באי.אר.אן, וזאת בתמורה למחיר מימוש שייקבע בהתאם להערכות שווי של אי.אר.אן. שיערכו למטרה זו. אופציית המכר של המוכרת תעמוד בתוקפה למשך תקופה של 36 חודשים שתחילתה במועד השלמת מימוש אופציית הרכש.

ד) בנוסף, המוכרת הקנתה לחברה אופציית Put ("אופציית המכר של החברה") למכור למוכרת את כל מניות החברה באי.אר.אן, וזאת בתמורה למחיר מימוש בהתאם להערכות שווי שיערכו למטרה זו בהפחתה מסויימת. אופציית המכר של החברה תעמוד בתוקפה החל ממועד ההשלמה ועד ליום 25.2.2023, ובלבד שעד לאותו מועד החברה לא מימשה את אופציית הרכש.

ה) במסגרת ההסכם נקבעו הוראות לגבי ההסדרים בין הצדדים בהתייחס למסכת היחסים המשפטיים ביניהם במעמדן של החברה והמוכרת כבעלי מניות באי.אר.אן. לאחר מועד ההשלמה, וביניהם ההסדרים הבאים: הגבלת מכירת מניות באי.אר.אן. לצד שלישי עד למועד השלמת מימוש אופציית

הרכש, מתן זכות סירוב ראשונה לחברה ולמוכרת, מתן זכות הצטרפות לחברה (והחל ממועד השלמת מימוש אופציית הרכש, ככל שתמומש, גם מתן זכות הצטרפות למוכרת), מתן זכות קדימה לחברה ולמוכרת בהקצאת זכויות באי.אר.אן, הוראות לענין השקעה באי.אר.אן, מינוי דירקטורים באי.אר.אן (כאשר החל ממועד השלמת מימוש אופציית הרכש, ככל שתמומש, ימונה דירקטור נוסף מטעם החברה באופן שיקנה לה רוב בדירקטוריון אי.אר.אן), הצבעה בנושאים מסויימים, מדיניות חלוקת רווחים, הוראות לעניין דיווחים וממשל תאגידי והוראות לעניין עיסוקי הצדדים. בנוסף נקבעו בהסכם הוראות לעניין זכות החברה לקבלת שיפוי מהמוכרת בתנאים מסויימים כקבוע בהסכם.

(ו) בהתאם להוראות ההסכם, ההשלמה של העסקה נשוא ההסכם כפופה לתנאים מתלים ובהם קבלת כל האישורים וההיתרים הנדרשים על פי כל דין לרבות אישור הממונה על הגבלים עסקיים.

בכבוד רב,

מנורה מבטחים החזקות בע"מ

אושר על ידי: ארי קלמן, מנכ"ל