

4 בינואר, 2016

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
רח' אחוזת בית 2,	רח' כנפי נשרים 22,
<u>תל-אביב</u>	<u>ירושלים</u>

ג.א.נ.,

**הנדון: דיווח מיידי בדבר התקשרות בהסכם השקעה בחברת אמפא קפיטל בע"מ**

בהמשך לדיווח המיידי של מנורה מבטחים החזקות בע"מ (להלן: "החברה") מיום 24 בספטמבר 2015 (אסמכתא: 2015-01-124410) ומיום 18 בנובמבר 2015 (אסמכתא: 2015-01-157488), מתכבדת החברה להודיע כי היום, ה-4 בינואר 2016, נחתם הסכם בין החברה ובין אמפא קפיטל בע"מ, חברה פרטית אשר אינה קשורה לחברה ו/או לבעלי השליטה בה ועוסקת במתן אשראי לעסקים קטנים ובינוניים וניכיון ממסרים דחויים (להלן: "אמפא קפיטל") והחברה האם של אמפא קפיטל (להלן: "המוכרת"), בקשר עם מכירה והקצאה לחברה בשלבים ובתנאים מסויימים של חלק ממניות אמפא קפיטל (להלן: "ההסכם"), ובין היתר נכללו בהסכם ההוראות הבאות:

(א) במועד ההשלמה של העסקה נשוא ההסכם (להלן: "מועד ההשלמה"), תרכוש החברה מהמוכרת ותקבל בהקצאה מאמפא קפיטל מניות באמפא קפיטל בשיעור כולל שיהווה (לאחר ביצוע המכירה וההקצאה כאמור) 30% מהון המניות של אמפא קפיטל, וזאת בתמורה לסכום של כ-63.53 מיליוני ש"ח (שמתוכו סך של כ-19.76 מיליוני ש"ח ישולם במועד ההשלמה למוכרת וסך של כ-43.76 מיליוני ש"ח ישולם במועד ההשלמה לאמפא קפיטל כנגד הקצאת מניות לחברה) (להלן: "סכום התמורה"). סכום התמורה מתבסס על שווי לאמפא קפיטל בסך של כ-180 מיליוני ש"ח והוא כפוף להתאמת מחיר מסויימת כלפי מטה בלבד (בהתבסס על התוצאות הכספיות של אמפא קפיטל לשנת 2015) זאת כקבוע בהסכם.

(ב) המוכרת ואמפא קפיטל העניקו לחברה אופציות Call (להלן: "אופציות הרכש") לרכוש ולקבל בהקצאה מניות נוספות באמפא קפיטל בשיעור כולל שיהווה (לאחר ביצוע הרכישה וההקצאה הנוספת כאמור) 10% מהון המניות של אמפא קפיטל (לאחר ההקצאה), וזאת בתמורה למחיר מימוש המתבסס על שווי לאמפא קפיטל שייגזר מ- (א) מהרווח השנתי שלה לשנה שתקדם למועד מימוש אופציות הרכש וכן (ב) ממכפיל רווח של 8.25 שיהיה כפוף להתאמות מסויימות כקבוע בהסכם (ואשר לא יעלה על מכפיל רווח 9) (להלן: "מחיר המימוש"). אופציות הרכש יעמדו בתוקפן למשך תקופה של 180 ימים שתחילתה לאחר חלוף 3 שנים ממועד ההשלמה, בכפוף לזכותה של החברה להקדים את מימוש אופציות הרכש במקרים מסויימים כקבוע בהסכם.

(ג) במסגרת ההסכם נקבעו הוראות לגבי ההסדרים בין הצדדים בהתייחס למסכת היחסים המשפטיים ביניהם במעמדן של החברה והמוכרת כבעלי מניות באמפא קפיטל לאחר מועד ההשלמה, וביניהם ההסדרים הבאים: מתן זכות הצעה ראשונה לחברה ולמוכרת, מתן זכות הצטרפות לחברה, מתן זכות לחברה לחייב את המוכרת לרכוש ממנה מניות באמפא קפיטל במקרים מסויימים, מנגנון להנפקה לציבור של אמפא קפיטל, הוראות לענין השקעה באמפא קפיטל, מינוי דירקטורים, הצבעה בנושאים מסויימים,

מדיניות חלוקת רווחים, הוראות לעניין דיווחים וממשל תאגידי והוראות לעניין עיסוקי הצדדים. בנוסף  
נקבעו בהסכם הוראות לעניין זכות החברה לקבלת שיפוי בתנאים מסויימים כקבוע בהסכם.  
(ד) בהתאם להוראות ההסכם, ההשלמה של העסקה נשוא ההסכם כפופה לקבלת כל האישורים וההיתרים  
הנדרשים על פי כל דין לרבות אישור הממונה על הגבלים עסקיים.

בכבוד רב,

**מנורה מבטחים החזקות בע"מ**

אושר על ידי: שי קומפל, מנהל כספים