

מנורה מבטחים החזקות בע"מ ("החברה")

18 באוגוסט, 2016

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

**הנדון: דיווח מיידי בדבר אישור התקשרות בעסקה אשר אינה טעונה אישור אסיפה כללית
בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות**

ההקלות")

רקע

בהמשך לדיווח מיידי מיום 6 ביולי 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-076204) בדבר הסמכת הנהלת החברה להתקשר בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, בתנאים המפורטים בדיווח האמור (להלן: "התנאים הקודמים"), ובהמשך לגיבוש הסכמה עם מבטחי המשנה לחידוש הפוליסה בתנאים עדיפים לתנאים הקודמים, ובפרט במונחי היקף הכיסוי של הפוליסה כפי שיפורטו להלן ותוך הפחתה בפרמיה ביחס לשנה קודמת (להלן: "התנאים החדשים"), אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ביום 8 באוגוסט 2016 וביום 18 באוגוסט 2016, בהתאמה, התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה לתקופה שבין 01/08/2016 לבין 31/07/2017, בחברה ובחברות בנות שלה (להלן: "קבוצת מנורה מבטחים" או "הקבוצה"), עבור הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכהנו בחברה ובחברות הבנות, מעת לעת, לרבות עבור בעל השליטה, ה"ה ערן גריפל, לפי העניין (להלן: "בעל השליטה"), בתנאים החדשים, כדלקמן:

פוליסת בסיס בסך 15 מיליון דולר לכל חטיבה בקבוצה, בתוספת כיסוי משותף בפוליסת "מטריה", לכלל החטיבות בקבוצה בגבול אחריות כולל של 95 מיליון דולר נוספים (להלן: "פוליסת המטריה"), וזאת חלף כיסוי של 85 מיליון דולר בפוליסת המטריה, בתנאים הקודמים. לפיכך, סך גבול האחריות המצטבר הינו בגובה 110 מיליון דולר, והכל בהתאם לנוסח הפוליסה.

יובהר, כי אישור פוליסת הביטוח האמורה והכללתם של נושאי המשרה המכהנים בחברה בפוליסת הביטוח, לרבות יו"ר הדירקטוריון אשר הינו בעל השליטה בחברה, ומנכ"ל החברה, הינה בהתאם לתקנות 1א1, 1ב1(5) ו-1ב1, לתקנות ההקלות, לפי הענין.

להלן תמצית נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאישור ההחלטה:

1. תנאי הפוליסות והפרמיות הינם סבירים בנסיבות העניין, ובפרט הינם מיטיבים לעומת "התנאים הקודמים" כהגדרתם לעיל;
2. רכישת פוליסת הביטוח כאמור לעיל, לנושאי משרה בחברה ובחברות בנות שלה, הינה מקובלת בחברות מסוגן ומגודלן של החברות הנ"ל. ניהול עסקי החברה וחברות הבנות כרוך

מעצם טיבו, בקבלת סיכונים עסקיים מחושבים. מטרת רכישת הביטוח, במגבלות הקבועות בחוק החברות, הינה להעניק לאותם נושאי משרה חופש פעולה ושקט נפשי במידה המרבית המותרת לפי החוק וזאת בכדי לאפשר להם לפעול בחופשיות לטובת החברה והחברות הבנות מבלי שייקחו על עצמם סיכונים אישיים מופרזים;

3. תנאי הביטוח לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות, לרבות לבעל השליטה הינם זהים ובהתאם להוראות תקנון החברה;

4. להערכת ועדת התגמול והדירקטוריון, לאור מצבה של החברה והחברות הבנות, פוליסת הביטוח ועלותה הינה בתנאי שוק, ועלות פוליסת הביטוח אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיותו, רכושן ו/או ההתחייבויות של החברה או של החברות הבנות;

5. ההתקשרות תואמת את מדיניות התגמול של החברה.

6. בהתאם לאמור, העסקה איננה עסקה חריגה, כמשמעות מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999; העסקה הינה לטובת החברה; ועומדת בתנאי תקנות 1א1, 1ב(5) ו-1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000.

בכבוד רב,

מנורה מבטחים החזקות בע"מ

נחתם על ידי: שמעון עיר שי, יועץ משפטי