



הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

14 בינואר 2018

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

א.ג.כ.,

הנדון: דירוג להנפקת אגרות חוב חדשות סדרות יד'-טו'

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("החברה") מודיעה בזאת, כי Standard & Poor's Maalot בע"מ קבעה היום דירוג י-ilAA להנפקת 2 סדרות חדשות של אגרות חוב בסך כולל של עד 300 מיליוני ש"ח. אגרות החוב (סדרות יד'-טו') יונפקו על ידי הראל ביטוח מימון והנפקות בע"מ, חברה חד תכליתית (SPC) בבעלות מלאה של החברה הבת הראל חברה לביטוח בע"מ.

הודעת מעלות מצורפת לדיווח זה.

בכבוד רב,

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ
ע"י: נטלי משען-זכאי, היועצת המשפטית

14 ינואר, 2018

לכבוד
מר אריק פרץ
הראל חברה לביטוח בע"מ
הראל ביטוח מימון והנפקות בע"מ
שלום רב,

הנדון: דירוג להנפקת אגרות חוב חדשות סדרות י"ד, ט"ו

הרינו להודיעכם כי Standard & Poor's Maalot קבעה דירוג 'ilAA-' להנפקת כתבי התחייבות מסדרות י"ד, ט"ו, בסך כולל של עד 300 מיליון ש"ח ע.נ. (להלן: "הדירוג"). ההנפקה תבצע על ידי הראל ביטוח מימון והנפקות בע"מ, חברה חד תכליתית (SPC) בבעלות מלאה של הראל חברה לביטוח בע"מ, אשר התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מובטחות במלואן על ידי התחייבותה של הראל חברה לביטוח בע"מ לפרוע את התשלומים המגיעים למחזיקי אגרות החוב על פי תנאי אגרות החוב. תמורת ההנפקה תופקד בהראל חברה לביטוח בע"מ לשימושה על פי שיקול דעתה.

בהתייחס לזאת, ברצוננו להדגיש כי הדירוג לאגרות החוב נקבע, בין היתר, על סמך תשקיף המדף של הראל ביטוח מימון והנפקות בע"מ מיום 27 בפברואר 2017, על סמך טיוטת דוח הצעת מדף שהעברתם לנו ביום 8 בינואר 2018, וכן על בסיס מבנה ההנפקה ומטרת ההנפקה שמסרתם לנו.

בכל מקרה בו הצעת המדף הסופית תכלול שינויים במבנה ההנפקה, במטרת ההנפקה ו/או שינויים אחרים לעומת הנוסח של טיוטת תשקיף המדף ו/או דוח הצעת המדף שהעברתם לנו, או בכל מקרה בו יחול שינוי מהותי בגורם כלשהו העשוי להשפיע על הדירוג בכל דרך שהיא (להלן: ה"שינויים והתוספות"), שומרת S&P Maalot את הזכות לדון שנית בנושא ולתקן את הדירוג האמור. אי לכך נבקשכם להודיענו ולהעביר אלינו בכתב פרטים בדבר כל השינויים והתוספות. הדירוג הנ"ל מותנה בקבלת אישור מכם בכתב **לפני** פרסום הצעת המדף הסופית כי אינה כוללת שינויים ותוספות כלשהם.

תוקף האישור להכללת הדירוג בתשקיף ו/או בהצעת המדף הינו 60 יום מיום מועד מכתב זה, דהיינו, עד ליום 14 במרץ 2018. על החברה להימנע מלכלול את הדירוג בתשקיף ו/או בדוח הצעת המדף לאחר מועד זה ללא קבלת אישורנו מראש ובכתב. בכפוף לאמור לעיל, אנו מסכימים כי דוח הדירוג מיום 14 בינואר 2018 ייכלל במלואו בתשקיף/הצעת המדף. מובהר כי לצורך קביעת הדירוג, S&P Maalot בוחנת את התשקיף ו/או את הצעת המדף בלבד ואינה בוחנת מסמכים נוספים הקשורים להנפקה, לרבות תיאור של מסמכים כאמור בתשקיף ובדוח הצעת המדף.

בברכה,

Standard & Poor's Maalot