



## הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

23 בדצמבר 2009

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
רחוב כנפי נשרים 22  
ירושלים 95464

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך  
רחוב אחד העם 54  
תל אביב 65202

א.ג.נ;

הנדון: **חתימת הסכם בקשר עם רכישת השליטה באיי. אי. ג'י החזקות במשכנתאות ישראל בע"מ**  
בהמשך לדיווח מיידי מיום 2 בנובמבר 2009 (אסמכתא: 2009-01-271137), הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע כדלהלן:

### 1. הסכם לרכישת איי. אי. ג'י החזקות במשכנתאות ישראל בע"מ ("איי. אי. ג'י החזקות")

ביום 22 בדצמבר 2009 התקשרה החברה הבת - הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל ביטוח") בהסכם עם United Guaranty Corporation ("UGC"), מקבוצת American International Group, Inc. ("AIG") העולמית לרכישת מלוא הון המניות המונפק (100%) של איי. אי. ג'י החזקות.

איי. אי. ג'י החזקות הינה חברה פרטית שפעילותה היחידה הינה החזקה במלוא הון המניות המונפק (100%) של אי.א.ס.אי - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ ("אי.א.ס.אי"), חברה הפועלת כמבטח בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא (כענף בודד - MONOLINE).

### 2. עיקרי ההסכם

2.1 התמורה הכוללת שתשולם בעסקה הינה כ- 35.5 מיליוני דולר.

התמורה הכוללת כאמור הינה עבור קבלת זכויות UGC מכח הלוואות שנתנה ל- איי. אי. ג'י החזקות ויתרת התמורה הינה עבור רכישת המניות.

2.2 השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים וקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, ובהם: (1) אישור הממונה על שוק ההון והביטוח במשרד האוצר, לרבות קבלת היתר שליטה במבטח; (2) קבלת אישור הממונה על הגבלים עסקיים;

### 3. תיאור הנכס הנרכש

#### 3.1 תיאור החברה הנרכשת, פעילותה וסביבתה העסקית

איי. אי. ג'י החזקות הינה חברת פרטית המאוגדת בישראל משנת 1998 שפעילותה היחידה הינה החזקה במלוא הון המניות (100%) של אי.א.ס.אי.

אי.א.ס.אי הינה חברה פרטית המאוגדת בישראל משנת 1996. אי.א.ס.אי הינה מבטח (כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א - 1981 ("החוק")) בעלת רישיון ביטוח בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא (כענף בודד - MONOLINE). ביטוח זה נועד לתת שיפוי בגין הנזק הנגרם למבטח (בנקים למשכנתאות) כתוצאה מאי פירעון של הלוואות שניתנו כנגד שעבוד במשכון ראשון של נכס נדל"ן יחיד



**הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ**

למגורים בלבד ולאחר מימוש הנכס המשמש כבטוחה להלוואות כאמור.

החברה החלה את פעילותה הביטוחית בשנת 1998 ונכון למועד דיווח זה הינה חברת הביטוח היחידה בישראל בעלת רישיון ביטוח בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא.

לקוחות אי.אם.אי הינם בנקים למשכנתאות.

**3.2 נתונים כספיים עיקריים**

**אי.אם.אי**

מהות הנתונים	נתונים לשנת 2007	נתונים לשנת 2008	נתונים לתשעת החודשים המסתיימים ביום 30.9.09
(אלפי ש"ח)			
נכסים לסוף תקופה	568,301	672,645	763,339
סה"כ התחייבויות	542,227	638,712	675,448
סה"כ התחייבויות בגין חווי ביטוח	525,854	619,194	657,124
הון עצמי לסוף תקופה	26,074	33,933	87,891
הון עצמי המחושב לפי תקנות ההון המינימאלי	164,691	214,754	301,034
סה"כ פרמיות	106,424	108,540	45,254
פרמיות שהורווחו	53,046	56,630	37,938
רווח (הפסד) לתקופה	(15,853)	(5,367)	26,387
רווח (הפסד) כולל לתקופה	(15,357)	982	53,958

בהיותה של אי.אם.אי מבטח, הדוחות הכספיים ודוחות הביניים מפורסמים בהתאם להוראות הדין החל עליה כמבטח, באתר האינטרנט שלה, בכתובת: <http://emiltd.co.il>.

**3.3 כללי החשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 של אי.אם.אי גיי החזקות ושל אי.אם.אי הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן: תקני IFRS). זאת למעט הטיפול בשטרי הון שהונפקו ל- UGC, חברת האם של אי.אם.אי גיי החזקות, אשר מטופלים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ולא לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

לגבי אי.אם.אי, הדוחות נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק ובתקנות



**הראל**  
ביטוח ופיננסים  
בשביל השקט הנפשי שלך

## הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

שהותקנו על פיו.

### 3.4 אופן מימון הרכישה

החברה תממן את הרכישה ממקורותיה העצמיים.

### 3.5 מגבלות על פי דין

אי.אם.אי הינה מבטח, כמשמעו של מונח זה בחוק, וחלים עליה הוראות הדין שחלות על מבטח.

### 3.6 תנאים מתלים לביצוע ההסכם

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים וקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, ובהם: (1) אישור הממונה על שוק ההון והביטוח במשרד האוצר, לרבות קבלת היתר שליטה במבטח; (2) קבלת אישור הממונה על הגבלים עסקיים;

בכבוד רב,

חנן פרידמן, היועץ המשפטי  
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ