

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

4 ביולי 2023

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנא

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
באמצעות המגנא

הנדון: עדכון בדבר עסקה לרכישת ישראלכרט בע"מ

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("החברה" או "הראל") מתכבדת לדווח כדלקמן: בהמשך לדיווחיה המיידים של החברה מהימים 12.2.2023, 19.2.2023, 19.3.2023 ו-27.2.2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-013969, 2023-01-015745, 2023-01-024046, ו-2023-01-028774 בהתאמה), בדבר התקשרות החברה בהסכם מיזוג עם ישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט" ו- "הסכם המיזוג", לפי העניין), ובצורך בקבלת שלושה אישורים רגולטוריים להשלמת העסקה על פיו, ביניהם אישור רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ("הרשות"), החברה מתכבדת להודיע כי ביום 3 ביולי 2023 התקבל אצלה מכתב מאת הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ("הממונה") המפרט את עמדת הרשות לגבי סוגיות העולות בשלב זה בבחינת העסקה נשוא הסכם המיזוג והכולל, בין היתר, התייחסות לסוגיות הבאות:

- קביעת מגבלות שיחולו על ישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ ("הסוכנות")**
לצורך שמירה על פעילות אובייקטיבית של הסוכנות ומניעת זיקה בין הסוכנות לבין הגופים המוסדיים בקבוצת הראל, יקבעו מגבלות ותנאים שיחולו על פעילותה של הסוכנות ועל הממשקים של הסוכנות עם החברה והגופים המוסדיים שבשליטתה¹.
- שמירה על היציבות הפיננסית של החברה**
לצורך שמירה על יציבותה הפיננסית של החברה, על פי עמדת הרשות:
(א) שיעור ההון העצמי מסך המאזן סולו המותאם של החברה לאחר השלמת העסקה עפ"י הסכם המיזוג, לא יפחת מ-50% בכל עת. במאזן הסולו המותאם יובאו בחשבון, במסגרת ההתחייבויות, גם ערבויות פיננסיות אשר יועמדו על ידי החברה לטובת תאגידי אחרים בקבוצת הראל, למעט הראל חברה לביטוח בע"מ ("הראל ביטוח").
(ב) ההון העצמי של החברה לא יפחת בכל עת מ-50% מהון הנדרש לכושר פירעון (SCR) של הגוף המוסדי², כשהוא מוכפל בשיעור ההחזקה המינימלי הנדרש לצורך שליטה באותו גוף מוסדי (30%).
נכון למועד הדו"ח עומדת החברה בתנאים אלו³.

¹ מגבלות אלו עתידות להיקבע ברישיון השליטה בסוכנות ובהיתר השליטה בה (ככל שיינתן לבעלי השליטה בחברה).
² כפי שנקבע בנספח "משטר כושר פירעון כלכלי" בחוזר המאוחד שפרסמה הרשות.
³ התנאים עתידים להיכלל בהיתר השליטה שניתן לבעלי השליטה בחברה לשלוט בגופים המוסדיים שבשליטת החברה.



הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ

3. מגבלות ביחס להלוואה שהעמידו גופים מוסדיים בקבוצת הראל ל- ורבורג פינקוס החזקות

פיננסיות (ישראל) בע"מ⁴

בכוונת הממונה לקבוע הוראות בקשר להלוואה זו למניעת חשש לניגוד עניינים ביחס לאופן ניהול ההלוואה על ידי הגופים המוסדיים שבשליטת החברה, ובכלל זאת- הגורמים בגופים המוסדיים בקבוצת הראל שעוסקים בתפעול וניהול ההלוואה לא יהיו מעורבים בפעילות ישראלכרט וההחלטות ביחס להלוואה יתקבלו באישור רוב הנציגים החיצוניים בוועדת ההשקעות של הגופים המוסדיים.

4. ממשקים בין הגופים המוסדיים בקבוצת הראל לישראלכרט

לשם קידום התחרות בענף האשראי, בד בבד עם צמצום החשש לפגיעה בתחרות בענפי הביטוח והחיסכון, מכתב הממונה מפרט מגבלות שתכליתן יצירת הפרדה בין הגופים המוסדיים בקבוצת הראל לבין ישראלכרט ובכלל זאת-

4.1 מספר נושאי המשרה בגופים המוסדיים בקבוצת הראל שמכהנים כנושאים משרה בישראלכרט לא יעלה על שניים.

4.2 נושא משרה בגופים המוסדיים בקבוצת הראל לא יכהן כיו"ר דירקטוריון ישראלכרט ונושא משרה בישראלכרט לא יכהן כיו"ר דירקטוריון בגופים המוסדיים בקבוצת הראל.

4.3 מגבלות על העברת מידע מישראלכרט לגופים המוסדיים בקבוצת הראל אודות לקוחות ולקוחות פוטנציאליים (למעט מידע שהתקבל בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021).

4.4 העברת מידע אודות לקוחות הגופים המוסדיים אל ישראלכרט יהיה בכפוף לכל דין ולאישור מראש ובכתב של הממונה להליך העברת המידע.

4.5 הוראות בדבר הפרדת מערכי התפעול של ישראלכרט ושל הגופים המוסדיים בקבוצת הראל לרבות משרדים ומיקור חוץ בנוגע לשירותים מסויימים.

כלל התנאים וההוראות המפורטים במכתב הממונה מקובלים על החברה והיא תפעל מול הרשות להשלמת הפרוצדורות הנדרשות להכללת התנאים בהיתרים הרלוונטים.

מובהר כי השלמת העסקה עודנה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים נוספים הקבועים בהסכם המיזוג אשר אין כל וודאות אם יתקיימו.

בכבוד רב,
הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ
ע"י: גלעד שפירא, היועץ המשפטי

⁴ הלוואה זו, אשר להבטחתה שועבדו מניות בחברת מקס איט פיננסים בע"מ, הומחתה לכלל החזקות בע"מ עם רכישת מניות מקס איט פיננסים בע"מ על ידה.