



15 בנובמבר 2015

לכבוד,

מר ערן צ'רנינסקי, משנה למנכ"ל

מנהל כספים

מגדל חברה לביטוח בע"מ

שלום רב,

הותרת דירוג ה-IFSR של מגדל חברה לביטוח בע"מ בדירוג Aaa.il באופק יציב ומתן דירוג Aa1.il (hyb) באופק יציב לגיוס חוב נחות (הון שלישוני) בסך של עד 800 מיליון ש"ח.

הרינו להודיעכם, כי ועדת הדירוג של מידרוג בע"מ החליטה על הותרת דירוג האיתנות הפיננסית (IFSR) של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") בדירוג Aaa.il, באופק יציב ואת דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים סדרות א', ב' ו-ג' בדירוג Aa2.il (hyb), באופק יציב. כמו כן, ועדת הדירוג של מידרוג בע"מ אישרה דירוג של Aa1.il (hyb) באופק יציב למסגרת גיוס כתבי התחייבויות נדחים (הון שלישוני) בסך של עד 800 מיליון ש"ח. שבכונת החברה לגייס. דירוג ההנפקה מתייחס למבנה ההנפקה, בהתבסס על נתונים שנמסרו למידרוג עד ליום 15 בנובמבר 2015. למידרוג הזכות לדון שנית בדירוג ולשנות את הדירוג שניתן, בהתאם למבנה ההנפקה, ככל שיבוצע.

מידרוג עוקבת אחר הדירוגים הניתנים על ידה. על כן הנכם מתבקשים להעביר למשרדי מידרוג כל מידע המסייע למעקב אחר הדירוג, לרבות פרטים אודות שינויים מהותיים במידע שנמסר למידרוג לקראת הדירוג וכן כל תיקון, הוספה או שינויים שנעשו בתיעוד שהוצג למידרוג ושנסקר על ידה.

דרוגים הנעשים על ידי מידרוג הנם בגדר חיוי דעה ואין הם מהווים המלצה לרכישה, למכירה או להחזקת אגרות חוב, ניירות ערך או מכשירי חוב אחרים.

ניתן למסור העתקים ממכתב זה וכן את דוח הדירוג למשקיעים בפועל ולמשקיעים בכוח, ובלבד שתוכנו של מכתב זה יימסר במלואו.

בכבוד רב,

ערן היימר

מנכ"ל

גדעון אילת

יו"ר הדירקטוריון