



מידרוג

03.07.2013

לכבוד,

מר מישל דהן

סגן נשיא ומנהל כספים ראשי

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

שלום רב,

הנדון: דירוג אגרות חוב

בהמשך למכתב הדירוג ולדוח מעקב הדירוג מיום 18.6.2013, וועדת הדירוג של מידרוג בע"מ מודיעה על אישור דירוג Baa2 באופק שלילי לאגרות חוב שתנפיק חברת השקעות דיסקונט בע"מ בדרך של הרחבת סדרה של אגרות חוב (סדרה ו'), יחד עם כתבי אופציה (סדרה א') וכתבי אופציה (סדרה ב'), הניתנים למימוש לאגרות חוב (סדרה ו'), בהיקף כולל (בהתחשב גם בכמות אגרות החוב (סדרה ו') שעשויה לנבוע ממימוש מלוא כתבי האופציה כאמור) של 650 מיליון ש"ח ערך נקוב. תמורת הכיסוי מיועדת לפירעון חוב בטווח הקצר ולפעילות השוטפת.

דירוג ההנפקה מתייחס למבנה ההנפקה, בהתבסס על נתונים שנמסרו למידרוג עד ליום 2.7.2013. למידרוג הזכות לדון שנית בדירוג ולשנות את הדירוג שניתן, בהתאם למבנה ההנפקה, ככל שתבוצע.

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 חיווי דעה ואין הם מהווים המלצה לרכישה, למכירה או להחזקת אגרות חוב, נירות ערך אחרים או מסמכים סדרגים אחרים.

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

בכבוד רב,

סיגל יששכר

ראש תחום חברות

גדעון אילת  
יו"ר הדירוגים