

6/7/2009

לכבוד,

מר מישל דהן

סמנכ"ל כספים

חברת השקעות דיסקונט בע"מ

שלום רב,

הנדון: אישור מחדש של דירוג לגיוס סדרה חדשה

וועדת הדירוג של מידרוג בע"מ מתכבדת להודיעכם על מתן דירוג Aa3 באופק דירוג יציב לגיוס אג"ח בסך של עד 1,000 מיליון ש"ח בסדרה חדשה שתונפק על ידי חברת השקעות דיסקונט בע"מ. הסדרה החדשה המתוכננת הינה שקלית ועומדת לפירעון בשמונה תשלומים שנתיים בלתי שווים כדלקמן: בשנת 2010 ייפרע סך של 5% מהקרן, בשנת 2011 ייפרע סך של 20% מהקרן, בכל אחת מארבע השנים 2013-2016 (כולל) ייפרע סך של 10% מהקרן, בשנת 2017 ייפרע סך של 20% מהקרן ובשנת 2018 ייפרע 15% מהקרן. מח"מ הסדרה הינו כ-4.2 שנים.

מכתב זה בא במקום האמור בדוח פעולת הדירוג מתודש יוני 2009 בקשר עם סכום הגיוס ולוח הסילוקין של הסדרה החדשה. לא חל שינוי בשיקולי הדירוג, כמפורט בדוח פעולת הדירוג האמור.

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 חייוי דעה ואין הם מהווים המלצה לרכישה, למכירה או להחזקת אגרות חוב, ניירות ערך אחרים או מסמכים מדורגים אחרים.

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

בכבוד רב,

גיל גזית
סמנכ"ל

גדעון אילון
יו"ר הדירקטוריון