

'מיכמן גדלה בזכות איילון: תקבל הלוואה של 20 מ' ש

חברת הביטוח תעמיד הלוואה לחברת האשראי החוץ בנקאי שהנפיקה השנה בריבית גבוה מזו הנקובה באג"ח, כלומר הסיכון שהיא רואה לפני גבוה יותר. עוד סוכם כי על אופציות ל-5% ממיכמן המשקפות פרמיה של 32%. ההלוואה אמורה לאפשר להגדיל את תיק האשראי בשליש

12/12/2021 | [איתי פת-יה](#)



חברת הביטוח איילון תעמיד לחברת האשראי החוץ בנקאי מיכמן 0% הלוואה בהיקף של 20 מיליון שקל לפירעון בתחילת 2026. הריבית על ההלוואה מתמחרת סיכון גבוה משראו מחזיקי האג"ח של מיכמן, ולצד זאת סוכם גם על מתן אופציות לאיילון בהיקף של 5% ממיכמן ובפרמיה של 32% על מחיר השוק

כתבות נוספות בנושא

[קבוצת דלק - מבלימה להתקפה](#)

[אלביט: חוזה ב-660 מ' ד' עם מדינה באירופה; עסקאות ב-1.6 מיליארד בחודש](#)

במיכמן אומרים כי כספי הלוואה ישמשו לחיזוק בסיס הון של החברה עבור היחסים הפיננסים ויאפשרו לה להגדיל את תיק האשראי שלה בכ-100 מיליון שקל (כ-33% מתיק האשראי הנוכחי). ההלוואה תישא ריבית קבועה בשיעור של 4.9% לשנה ותשולם בתום כל רבעון בתוספת עמלת ניהול ועמלות אחרות כמקובל. הריבית הנקובה על אג"ח מסדרה א' (היחידה) של מיכמן היא 3.8% והאגרות מהסדרה

מתומחרות בשוק בתשואה ברוטו נמוכה יותר של 3.2%. המועד האחרון לפירעון האג"ח הוא בסוף 2025, ואת ההלוואה החדשה מאיילון תצטרך מיכמן להחזיר יום למחרת.

מיכמן כאמור תקצה לאיילון גם אופציות: 8,500 כתבי אופציה למימוש עד לחודש יולי 2023, קרי 5% מהחברה, במחיר מימוש של 2,129 שקל למניה, פרמיה של כ-32% על שער הבסיס הבוקר (כ-1,618 שקל), ולפי שווי חברה של כ-300 מיליון שקל.

נזכיר כי כידוע התחרות בשוק האשראי החוץ בנקאי הולכת וגוברת כשמספר חברות קיבלה השנה כסף מהציבור דרך הנפקות, מה שיתמוך בצמיחתן. ובהקשר זה, דווח כי אם תוותר איילון על מימוש האופציות, יגדל שיעור הריבית ב-4% וזאת החל מתום תקופת המימוש שלא נוצלה. כך גם ככל שכתבי האופציה מומשו באופן חלקי בלבד, תחול תוספת ריבית חלקית, בהתאמה. ככל שהאופציה לא תמומש במהלך תקופת המימוש, החברה תשלם, בתשלום חד פעמי במועד הפירעון הסופי, עמלת אי מימוש אופציה בשיעור של 1.9% מקרן ההלוואה.

דורון ספיר, יו"ר החברה ויניב ביטון, מנכ"ל מיכמן אשראי לעסקים מסרו: "הסכם המימון עם קבוצת איילון ביטוח, מהגופים המוסדיים המובילים בישראל, מהווה הבעת אמון גדולה מאוד בהתנהלותה הפיננסית של החברה, עמידתה בכלל התחייבויותיה ובפוטנציאל הרחבת הפעילות של קבוצת מיכמן בשנים הבאות. העמדת המימון בהסכם ייחודי זה מאפשרת לנו את המשך הצמיחה המהירה, וזאת כחלק מבניית "תשתית חזקה ומקצועית לטווח הארוך".

באיילון ביטוח הובילו את העסקה רונה יוסף אבוטבול, סמנכ"לית, מנהלת אגף השקעות ואיתי דיין, מנהל מערך האשראי. את קבוצת הביטוח איילון ייצגו עוה"ד אלי אליה, אורי יצחק ומרינה גולדשטיין ממשד גורניצקי ואת מיכמן ייצגו עוה"ד יורם ל. כהן ושגיא שמש.