

בנק לאומי לישראל בע"מ

("הבנק" או "החברה")

תאריך: 31 במאי 2018

תמצית תניות בהנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה 402)

בהמשך לטיוטה מס' 1 של שטר הנאמנות לכתבי התחייבות נדחים (סדרה 402), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי המרה כפויה למניות רגילות של הבנק בהתקיים נסיבות מסוימות (להלן: "שטר הנאמנות" ו-"כתבי ההתחייבות הנדחים", בהתאמה), שפרסם הבנק בדוח מידי מיום 31 במאי 2018, להלן תמצית תניות ההנפקה:

כללי

- א. הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים על ידי הבנק תיעשה, ככל שתיעשה, על פי דוח הצעת מדף שיפרסם הבנק מכוח תשקיף מדף של הבנק. יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח שטר הנאמנות וכי הנוסח המחייב יהיה הנוסח הסופי של שטר הנאמנות, אשר יצורף כאמור לדוח הצעת המדף.
- ב. יודגש כי נכון למועד מסמך זה אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה של כתבי ההתחייבות הנדחים, עיתויה, היקפה ותנאיה הסופיים, ואלו כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות החלטת דירקטוריון הבנק וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") לרישום למסחר של כתבי ההתחייבות הנדחים, וכן לתנאי שוק מתאימים. אין באמור במסמך זה כדי להוות משום הצעה לציבור ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של הבנק.
- ג. מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה של כתבי ההתחייבות. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.
- ד. ככל שקיימת סתירה בין נוסח הוראות שטר הנאמנות לבין מסמך זה, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- ה. במסמך זה, הביטוי "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות (בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

מנגנון לספיגת הפסדי קרן באמצעות המרה כפויה למניות הבנק:

תנאי כתבי ההתחייבות הנדחים כוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן, במסגרתו בהתקיים נסיבות מסוימות שאין באפשרות הבנק בהכרח לצפות אותן מראש ו/או שאינן בהכרח בשליטתו, יומרו כתבי ההתחייבות הנדחים למניות רגילות של הבנק לפי נוסחת המרה קבועה מראש הכוללת מחיר רצפה, ללא מתן זכות ברירה למחזיקים בהם (להלן: "מנגנון ההמרה").

עם המרת כתבי ההתחייבות הנדחים למניות הבנק (אם תהיה), יחדלו מחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים מלהיחשב כמחזיקים בתעודת התחייבות של הבנק (כהגדרת המונח "מחזיק בתעודת התחייבות" בחוק ניירות ערך) ובמקום זאת ייחשבו לבעלי מניות הבנק לכל דבר ועניין.

מעמד אגרות החוב

אגרות החוב מובטחות בבטחונות.

פירוט תמציתי של הבטחונות: _____

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של

החברה:

בכירות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הבכירות: _____

אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של

החברה.

תמצית הוראות הנחיתות: זכויות המחזיקים בכתבי ההתחייבות הנדחים לתשלום הקרן והריבית, וכן כל הזכויות והתביעות האחרות הנובעות מכתבי ההתחייבות, לרבות הזכויות לקבלת פיצויים בגין הפרת כתבי ההתחייבות על ידי הבנק, תהינה כולן נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של הבנק מכל סוג שהוא, לרבות פקדונות הציבור המופקדים בבנק מעת לעת, בין כאלו הקיימים במועד הנפקת כתבי ההתחייבות ובין כאלו שיהיו קיימים בעתיד, בין מובטחים ובין בלתי מובטחים, פרט לזכויותיהם של נושים אחרים של הבנק שתיקבע לגביהן במפורש (על-פי דין או באופן אחר), דרגת פירעון שווה לזו של כתבי ההתחייבות הנדחים או נחותה ממנה. מובהר לענין זה כי, (א) כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402) הינם בדרגת פירעון שווה (פרי-פסו) לדרגת הפירעון של שטרי הון נדחים של הבנק שהונפקו בעבר והוכרו על ידי המפקח על הבנקים כהון משני עליון¹; (ב) כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402) יהיו בדרגת פירעון שווה או עדיפה ביחס לכל חוב, כתבי התחייבות או שטרי הון שהונפקו ו/או יונפקו על ידי הבנק בעתיד והוכרו כהון רובד 2 כמשמעות מונח זה בנב"ת 202; ו- (ג) כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402) נדחים מפני תעודות התחייבות וכתבי התחייבות אחרים של הבנק שהונפקו בעבר, וזאת על אף כל הוראה סותרת אחרת שנקבעה בתנאיהם, ככל שקיימת.

מובהר כי לדרגת הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402) עשויה להיות משמעות רק במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים לא הומרו למניות הבנק בהתאם לתנאי מנגנון ההמרה.

אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין

סדרות.

רישום למסחר

קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר

לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("ריצף מוסדיים"). [סעיף 2.4 לשטר הנאמנות]

מגבלות על פעולות "מדללות"

קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: _____

1 בכלל זה: (א) שטרי הון נדחים סחירים (סדרות 200 ו-201) בשווי נקוב של כ- 2.3 מיליארד ש"ח שמועד פרעונם בשנת 2060; (ב) שטרי הון נדחים לא סחירים בשווי נקוב של 1.0 מיליארד ש"ח שמועד פרעונם בשנת 2058; (ג) שטרי הון נדחים סחירים (סדרות 300 ו-301) בשווי נקוב של כ- 2 מיליארד ש"ח שמועד פרעונם בשנת 2059. לפרטים נוספים ראו בסעיף 1.4 בתשקיף מדף של הבנק מיום 25.5.2018.

2 כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402) הינם בדרגת פירעון שווה לדרגת הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 400) של הבנק, בשווי נקוב של כ-925 מיליון ש"ח, שמועד פרעונם בשנת 2026. מובהר כי לדרגת הפירעון של כתבי ההתחייבות הנדחים עשויה להיות משמעות רק במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים לא הומרו למניות הבנק בהתאם לתנאים המפורטים בשטר זה.

קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): _____.

אמות מידה פיננסיות

קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: _____.

מגבלות על "חלוקה"

קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות. [סעיף 15.10 לשטר הנאמנות]

קיימות מגבלות על "חלוקה": _____.

קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____.

שינויי מבנה

קיימות מגבלות על שינוי שליטה: _____.

קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: _____.

דירוג

אגרות החוב מדורגות: ביום __ במאי 2018 הודיעה "מעלות S&P" על מתן דירוג "___" להנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים בסך של עד 500 מיליון ש"ח ע.נ. שינפיק הבנק.

קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג.

הערות: קיימת התחייבות של הבנק, ככל שהדבר יהיה בשליטתו, לנקוט אמצעים סבירים להבטיח שכתבי ההתחייבות הנדחים יהיו מדורגים לאורך כל חייהם. [סעיף 15.11 לשטר הנאמנות]

קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: _____.

קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה. הבנק אינו מתחייב כי לא יחליף חברה מדרגת לאורך חיי כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402). אם יחליף הבנק חברה מדרגת לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה 402), לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, יפרסם הבנק בדוח מיידי את הסיבות והנימוקים להחלפה זו. [סעיף 15.11 לשטר הנאמנות]

עילות העמדה לפירעון מיידי

כתבי ההתחייבות הנדחים מהווים מכשיר הוני המונפק על ידי תאגיד בנקאי, כאמור בתוספת שלישית א'1 לחוק ניירות ערך, ומשכך העילות להעמדה לפירעון מיידי הקבועות בסעיף 1ט35 לחוק ניירות ערך לא חלות לגביהם.

הזכות להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים מוגבלת אך ורק למקרה שיתמנה לבנק מפרק קבוע או שינתן צו לפירוק הבנק על ידי בית משפט מוסמך והמינוי כאמור או הצו כאמור לא יבוטלו תוך 30 ימים מיום נתינתם, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים. מובהר כי הזכות להעמדה לפירעון מיידי של כתבי ההתחייבות הנדחים כאמור לעיל תחול רק במקרה שכתבי ההתחייבות הנדחים לא הומרו למניות הבנק בהתאם לתנאי כתבי ההתחייבות.

העילות	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
אי תשלום	<u>לא קיים</u>	
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	<u>לא קיים</u>	
אי נכונות מצגים	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	<u>לא קיים</u>	
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי, מינוי מפרק קבוע	קיים [סעיף 7.1 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 30 ימים. הנאמן ו/או המחזיקים לא יהיו רשאים להעמיד לפירעון מיידי את כתבי ההתחייבות הנדחים ללא קבלת אישור מראש ובכתב של המפקח על הבנקים. [סעיף 7.2 לשטר הנאמנות]
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני	<u>לא קיים</u>	
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	<u>לא קיים</u>	
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	<u>לא קיים</u>	
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	<u>לא קיים</u>	
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	<u>לא קיים</u>	
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב	<u>לא קיים</u>	

הערות	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	העילה
	<u>לא קיים</u>	חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב
	<u>לא קיים</u>	השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה
	<u>לא קיים</u>	Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)
	<u>לא קיים</u>	הפסקת דירוג
	<u>לא קיים</u>	ירידת דירוג
	<u>לא קיים</u>	שינוי שליטה
	<u>לא קיים</u>	הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות

נציגות דחופה

קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. הערות: _____ .

הדין החל וסמכות השיפוט

- נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 36.1 לשטר הנאמנות]
- נקבעה סמכות השיפוט: בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו. [סעיף 36.2 לשטר הנאמנות]

בנק לאומי לישראל בע"מ