

דקסיה ישראל הנפקות בע"מ

("החברה")

תשקיף מדף

מכוח תשקיף מדף זה, החברה תוכל: (1) להנפיק סוגי ניירות ערך שונים בהתאם להוראות הדין - תעודות התחייבות, ובכלל זה אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה וניירות ערך מסחריים; ו- (2) להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של החברה שבמחזור, כמפורט בסעיף 1.4 לתשקיף זה (להלן: "ניירות הערך"). הצעת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה, תיעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), באמצעות דוחות הצעת מדף אשר בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), כפי שיהיו באותה עת.

לעניין הגבלות החלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות, יצויין כי מלבד המגבלות הקבועות בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") בנוגע לחלוקה, לרבות רכישה (כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות), הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, אוסרת על תאגיד בנקאי ועל תאגיד שבשליטתו לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידו (הגדרת "ניירות ערך" שבהוראה מספר 332 הנ"ל - "מניות התאגיד הבנקאי או ניירות ערך שניתן להמירם למניות התאגיד הבנקאי או שניתן לממשם במניות התאגיד הבנקאי"). מגבלה זו חלה על החברה מכוח היותה תאגיד בשליטתו של תאגיד בנקאי. מובהר כי מעבר לאמור לעיל לא חלה על החברה כל מגבלה נוספת מכוח שטרי הנאמנות ביחס לזכותה של החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או לבצע כל חלוקה אחרת (כהגדרת המונח בחוק החברות) על פי הוראות חוק החברות.

לפרטים בדבר גורמי הסיכון העשויים להשפיע על החברה, ראו סעיף 12 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2017 שפרסמה החברה ביום 12 במרץ 2018 (מספר אסמכתא 01-019323-2018), הנכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה (להלן: "הדוח התקופתי"), וכן ביאור 7 לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי.

נכון למועד תשקיף מדף זה, אגרות החוב של החברה שבמחזור דורגו על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ בדרוג של ilAA וכתבי ההתחייבות הנדחים של החברה שבמחזור דורגו על ידה בדרוג של ilAA-, וניירות הערך המסחריים של החברה דורגו על ידה בדירוג ilA-1+. לפרטים נוספים ראו סעיפים 5 ו-6 לחלק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי הנכלל כאן על דרך ההפניה.

ניתן לעיין בנוסחו המלא של תשקיף המדף באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il, ובאתר הבורסה בכתובת: maya.tase.co.il.

תאריך התשקיף: 30 במאי 2018

תוכן עניינים

| | |
|------------------|---|
| 1-א | פרק 1 - מבוא |
| 1-א..... | 1.1 כללי..... |
| 1-א..... | 1.2 היתרים ואישורים..... |
| 2-א..... | 1.3 הון החברה..... |
| 2-א..... | 1.4 תעודות ההתחייבות שבמחזור..... |
| 1-ב | פרק 2: הון המניות והמחזיקים בו |
| 1-ב..... | 2.1 ההון הרשום, המונפק והנפרע..... |
| 1-ב..... | 2.2 השינויים בהון המניות של החברה בשלוש השנים האחרונות..... |
| 1-ב..... | 2.3 המחזיקים בניירות ערך של החברה..... |
| 1-ג | פרק 3: הזכויות הנלוות למניות החברה |
| 1-ד | פרק 4: תיאור עסקי החברה |
| 1-ד..... | 4.1 כללי..... |
| 1-ד..... | 4.2 שינויים וחדושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה ביחס לדוח התקופתי..... |
| 1-ד..... | 4.3 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה..... |
| 1-ה | פרק 5: ניהול החברה |
| 1-ה..... | 5.1 חברי הדירקטוריון..... |
| 1-ה..... | 5.2 נושאי משרה בכירה שאינם דירקטורים..... |
| 1-ה..... | 5.3 הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בנושא דירקטורים..... |
| 1-ה..... | 5.4 הסדרי ביטוח ושיפוי..... |
| 1-ו | פרק 6: בעלי עניין בחברה |
| 1-ו..... | 6.1 שכר וטובות הנאה..... |
| 1-ו..... | 6.2 עסקאות עם בעל שליטה..... |
| 1-ו..... | 6.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות ערך של החברה..... |
| 1-ז | פרק 7: דוחות כספיים |
| 1-ז..... | 7.1 הדוחות הנכללים בתשקיף מדף זה..... |
| 1-ז..... | 7.2 מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר להכללת דוחות..... |
| 2-ז..... | 7.3 מכתב הסכמה להכללה..... |
| 3-ז..... | 7.4 דוח אירועים..... |
| 1-ח | פרק 8: פרטים נוספים |
| 1-ח..... | 8.1 חוות דעת עורך דין..... |
| 2-ח..... | 8.2 דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים..... |
| 2-ח..... | 8.3 הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים..... |
| 2-ח..... | 8.4 עיון במסמכים..... |
| 1-ט | פרק 9: חתימות |

פרק 1: מבוא

1.1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 30 ביוני 2005 על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "בנק דקסיה ישראל" או "הבנק") – לשעבר "דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ" ולשעבר "אוצר השלטון המקומי בע"מ". ביום 23 באפריל 2007 שונה שמה של החברה מ-"אוצר השלטון המקומי הנפקות בע"מ" ל-"דקסיה ישראל (מימון ציבורי) הנפקות בע"מ" וביום 27 במרץ 2008 שונה שמה לשמה הנוכחי.

בנק דקסיה ישראל הינו חברה אשר ניירות ערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). באשר לבעלי העניין בבנק דקסיה ישראל ראו סעיף 2.3 להלן. בנק דקסיה ישראל הינו תאגיד בנקאי כהגדרת מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות"), בעל רישיון בנק לפי חוק הבנקאות החל מיום 31 בדצמבר 2007, אשר החליף את רישיון "מוסד כספי" שניתן לו בשנת 2003.

ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק דקסיה ישראל Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק (להלן: "DCL"), על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק דקסיה ישראל כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, המהוות כ-58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק דקסיה ישראל, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941. לפירוט בעלי העניין בבנק דקסיה ישראל ראו סעיף 2.3 להלן.

אין בהנפקת ניירות הערך על פי תשקיף מדף זה כדי לשנות ממעמדה של החברה כחברה פרטית וכחברת איגרות חוב, כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות. החברה הינה חברת הנפקה של תאגיד בנקאי כהגדרת מונח זה בתקנות החברות (הקלות לסוגים מסוימים של חברות איגרות חוב), התשע"ב-2012, ולפיכך, הוראות חוק החברות העוסקות בחברות ציבוריות וחלות על חברות איגרות חוב, יחולו על החברה למעט לעניין חובת מינוי ועדת ביקורת ודירקטורים חיצוניים. על החברה חלות הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), והחברה מדווחת בהתאם להוראות הדיווח על פי חוק זה והתקנות שהותקנו מכוחו, כל עוד יוחזקו בידי הציבור ניירות הערך שהונפקו לו על ידי החברה.

החברה פועלת כ"תאגיד עזר" של בנק דקסיה ישראל על פי חוק הבנקאות. תאגיד עזר הינו תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי, ושעיסוקיו הם רק בתחומי הפעולה המותרים לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שנתייחדו לתאגידים בנקאיים לפי סעיפים 13 ו-21 לחוק הבנקאות.

1.2. היתרים ואישורים

1.2.1. החברה קיבלה את כל ההיתרים, האישורים והרישיונות הדרושים על פי הדין הישראלי לפרסום תשקיף המדף. כאמור, תשקיף זה הינו תשקיף מדף, כהגדרתו בסעיף 23א(א) לחוק ניירות ערך.

1.2.2. הצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף תיעשה על-פי סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעות דוחות הצעת מדף בהם יושלמו הפרטים המיוחדים לאותה הצעה (להלן: "דוח הצעת מדף"), לרבות פרטי ותנאי ניירות הערך והרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו

באותה עת. כל אחת מהצעות ניירות הערך על פי דוחות הצעת המדף, תעמוד באופן נפרד ועצמאי בהוראות תקנה 51(ב) לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), היינו – אגרות החוב שיונפקו ידורגו בדרגת השקעה כהגדרתה בתקנות האמורות, תמורתן תופקד בבנק והבנק יתחייב כלפי הנאמן לקיים את תנאיהם.

אין בהיתרה של רשות ניירות ערך לפרסם את התשקיף משום אימות הפרטים המובאים בו או אישור מהימנותם או שלמותם, ואין בו משום הבעת דעה על טיבם של ניירות הערך שניתן להציע על פי תשקיף מדף זה.

1.2.3. הבורסה נתנה אישור עקרוני המתייחס לסוגי ניירות ערך שונים שניתן להנפיק בהתאם להוראות הדין – תעודות התחייבות ובכלל זה אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה וניירות ערך מסחריים ולהרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של החברה שבמחזור (להלן: "ניירות הערך").

אין לראות באישור האמור של הבורסה אישור לפרטים המובאים בתשקיף או למהימנותם או לשלמותם, ואין בו משום הבעת דעה כלשהי על החברה או על טיבם של ניירות הערך שניתן להציע על פי תשקיף מדף זה או על המחיר בו יוצעו.

מתן אישור עקרוני זה מהבורסה אינו מהווה אישור לרישום ניירות הערך למסחר בבורסה, והרישום למסחר של ניירות הערך יהיה כפוף לקבלת אישור לרישום ניירות הערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף, אשר יפורסם בהתאם לחוק ניירות ערך ותקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו-2005 ("דוח הצעת מדף").

אין במתן אישור עקרוני זה משום התחייבות למתן אישור לרישום ניירות הערך למסחר על-פי דוח הצעת מדף. על אישור לרישום ניירות הערך המוצעים למסחר על-פי דוח הצעת מדף, יחולו הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על-פיו, כפי שיהיו בתוקף בעת הגשת הבקשה לרישום למסחר כאמור.

1.3. הון החברה

1.3.1. הון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה נכון ליום פרסום התשקיף הינו כמפורט להלן:

| הון מונפק ונפרע במועד תשקיף המדף | הון רשום | סוג המניה |
|-------------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| 1,000 מניות | 1,000,000 מניות | מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כ"א |

1.3.2. מרכיבי ההון העצמי של החברה, בהתאם לדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, הינם כמפורט להלן:

| רכיב | סכום |
|-----------|-----------|
| הון מניות | 1,000 ש"ח |
| הון עצמי | 1,000 ש"ח |

1.4. תעודות ההתחייבות שבמחזור

1.4.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, מצויים במחזור אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (סדרה ב', סדרה ז', סדרה י' ו-סדרה י"א), כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג ו-סדרה י"ד), וניירות ערך מסחריים (סדרה 2) של החברה (להלן יחד: "תעודות ההתחייבות שבמחזור") בסכום כולל של 1,659,737,506 ש"ח ע.נ., 256,884,000 ש"ח ע.נ. ו-250,080,000 ע.נ., בהתאמה.

בסמוך למועד פרסום התשקיף - נכון ליום 24 במאי 2018, מצויים במחזור אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה (סדרה ב', סדרה ז', סדרה י' ו-סדרה י"א) וכתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג ו-סדרה י"ד) (להלן יחד: **"תעודות ההתחייבות שבמחזור"**) בסכום כולל של 1,613,330,294 ש"ח ע.ג. ו-256,884,000 ש"ח ע.ג., בהתאמה.

1.4.2. לפרטים נוספים אודות תעודות ההתחייבות שבמחזור ראו סעיף 5.3 לחלק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2017 שפרסמה החברה ביום 12 במרץ 2018 (מספר אסמכתא 2018-01-019323) (להלן: **"הדוח התקופתי"**), וביאור 5 לפרק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי, וכן סעיפים 4 ו-6 לחלק א' לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2018 שפרסמה החברה ביום 24 במאי 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-051091) (להלן: **"הדוח לרבעון הראשון"**) הנכללים כאן על דרך ההפניה.

1.4.3. פרטים אודות אירועים ושינויים משמעותיים שאירעו ביחס לתעודות ההתחייבות כאמור לאחר תאריך המאזן נכללים כאן בדרך של הפניה לביאור 9 לפרק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי ולדוח לרבעון הראשון הנכללים כאן על דרך ההפניה.

1.4.4. החברה חתמה על הסכמי פיקדונות עם הבנק בקשר לכל אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים שהונפקו עד כה, בהם נקבע כי תמורת ההנפקות של אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים תופקד בבנק דקסיה ישראל מיד עם קבלתה על ידי החברה בפיקדונות על שם החברה, בתנאי פירעון, ריבית והצמדה הזהים לתנאי אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים מאותה סדרה.

1.4.5. בנק דקסיה ישראל התחייב לשאת בכל התשלומים למחזיקי תעודות ההתחייבות שהחברה הנפיקה ומצויים במחזור במועד תשקיף המדף.

פרק 2: הון המניות והמחזיקים בו

2.1. ההון הרשום, המונפק והנפרע

הון המניות הרשום של החברה נכון למועד התשקיף הינו 1,000,000 ש"ח, מחולק ל – 1,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון למועד התשקיף הינו 1,000 ש"ח, מחולק ל – 1,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

2.2. השינויים בהון המניות של החברה

לא חלו שינויים בהון מניות החברה החל ממועד התאגדותה.

2.3. המחזיקים בניירות ערך של החברה

כל ההון המונפק והנפרע של החברה מוחזק על ידי בנק דקסיה ישראל. בנק דקסיה ישראל הינו בנק וחברה ציבורית, שניירות הערך שלו נסחרים בבורסה.

למיטב ידיעת החברה והדירקטורים של החברה, בעלי העניין (מכוח החזקה בהון או בזכויות הצבעה) בבנק דקסיה ישראל הם כדלקמן, נכון למועד הסמוך לפרסום תשקיף המדף:

| שם בעל העניין | סוג ומספר המניות | שיעור אחזקה בהון המניות | שיעור אחזקה בזכויות הצבעה |
|--|--|-------------------------|---------------------------|
| מיטב דש קופות גמל ² ¹ | 44,109 מניות רגילות אי' בנות 1 ש"ח ע"י כ"א | 5% | 5% |
| מיטב דש קרנות נאמנות ³ ¹ | 10,587 מניות רגילות אי' בנות 1 ש"ח ע"י כ"א | 1.2% | 1.2% |
| מיטב דש תעודות סל ⁴ ¹ | 4,974 מניות רגילות אי' בנות 1 ש"ח ע"י כ"א | 0.56% | 0.56% |
| מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.) ⁵ | 57,389 מניות רגילות אי' בנות 1 ש"ח ע"י כ"א | 6.50% | 6.50% |

¹ למיטב ידיעת החברה, נכון ליום 31 במרץ 2018, בהתאם להיתר להחזקת אמצעי שליטה, שניתן לבעלי השליטה הנ"ל בבעל העניין, סך כל אמצעי השליטה שיחזיקו באמצעות קופות גמל, מבטחים, קרנות נאמנות ותעודות סל, עבור לקוחותיהם, לא יעלה יחד על 7.5% מכל סוג של אמצעי שליטה; סך כל אמצעי השליטה בבנק שיוחזקו על ידי כל אחד מגופים אלה לא יעלה על 5% בין עבור לקוחותיהם ובין עבור עצמם; וסך כל אמצעי השליטה בבנק שיוחזקו על ידם, למעט אמצעי שליטה המוחזקים עבור לקוחות, לא יעלה יחד על 5% מכל סוג של אמצעי שליטה.

² למיטב ידיעת החברה, בעל העניין מחזיק גם בתעודות התחייבות של החברה.

³ למיטב ידיעת החברה, בעל העניין מחזיק גם בתעודות התחייבות של החברה.

⁴ למיטב ידיעת החברה, בעל העניין מחזיק גם בתעודות התחייבות של החברה.

⁵ למיטב ידיעת החברה, נכון ליום 31 במרץ 2018, למרכז השלטון המקומי בישראל, ניתן היתר להחזקת אמצעי שליטה והסכמה לעניין הצבעה למינוי דירקטורים בבנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 - לפרטים ראו דוח מידי מיום 29 במרץ 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-032961). החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ ("קרן רום"), אשר הינה חברה בשליטת מרכז השלטון המקומי בישראל, בעל העניין בבנק, מחזיקה בניירות ערך של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, חברת הבת של הבנק. למיטב ידיעת החברה, בעל העניין מחזיק גם בתעודות התחייבות של החברה.

פרק 3: הזכויות הנלוות למניות החברה

3.1 הזכויות הנלוות למניות החברה

3.1.1. הוראות תקנון החברה בדבר הזכויות הנלוות למניות החברה מובאות בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לתקנון ההתאגדות של החברה. לפרטים ראו דוח מיידי של החברה מיום 27 במרץ 2008 (אסמכתא מס' 2008-01-086943).

3.2 הסדרים שנקבעו בתקנון החברה

להלן יפורטו הסדרים שנקבעו בתקנון החברה בהתאם להוראות מסוימות בחוק החברות כמפורט בתקנה 26(ד) לתקנות פרטי תשקיף:

3.2.1. לפי סעיף 14 לתקנון החברה, האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר וכן להעביר סמכויות הנתונות למנהל הכללי לסמכות הדירקטוריון, והכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים.

3.2.2. לפי סעיף 19.2 לתקנון החברה, אסיפה מיוחדת של החברה רשאית למנות דירקטורים לחברה במקום דירקטורים שכהונתם הופסקה וכן בכל מקרה שמספר חברי הדירקטוריון פחת מהמינימום שנקבע בתקנון או על ידי האסיפה הכללית. מינוי כאמור יהיה בתוקף עד האסיפה השנתית הבאה, אלא אם כן ייקבע אחרת בהחלטת המינוי.

3.2.3. לפי סעיף 19.3 לתקנון החברה, לדירקטורים הזכות, בכל עת, למנות כל אדם כדירקטור בכפוף למספר המירבי של הדירקטורים שנקבע בתקנון, אם לשם מילוי מקום שהתפנה באקראי ואם כתוספת לדירקטוריון וכן להפסיק את כהונתו. כל דירקטור שנתמנה כך יכהן עד לאסיפה השנתית הבאה ויוכל להיבחר מחדש, אלא אם כן כהונתו הופסקה על ידי הדירקטוריון או על ידי האסיפה הכללית.

3.2.4. לפי סעיף 19.4 לתקנון החברה, הדירקטורים הנבחרים יכנסו לתפקידם החל בתום האסיפה הכללית בה נבחרו או במועד מינויים על ידי הדירקטוריון כאמור בסעיף 19.3 כאמור לעיל, לפי העניין, אלא אם כן ייקבע מועד מאוחר יותר בהחלטה על מינויים.

3.2.5. לפי סעיף 15.1.2 לתקנון החברה, החברה רשאית שלא לקיים אסיפה שנתית, אלא ככל שהדבר נחוץ למינוי רואה חשבון מבקר.

3.2.6. סעיף 16.1 לתקנון החברה קובע לעניין מנין חוקי, כי בעל מניות או בא כוחו, המשמש גם כשלוח של בעלי מניות אחרים, יחשב כשני בעלי מניות או יותר, בהתאם למספר בעלי המניות אותם הוא מייצג.

3.2.7. סעיף 16.2 לתקנון החברה קובע לעניין דחיית האסיפה הכללית בהיעדר מניין חוקי, כי אם חלפה מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה ולא נמצא המניין החוקי, תידחה האסיפה ליום העסקים שלאחר יום האסיפה, לאותה השעה ולאותו מקום מבלי שתבוא על כך הודעה נוספת, או ליום, שעה ומקום אחרים כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות, ובאסיפה הנדחית ידונו בעניינים לשמם נקראה האסיפה הראשונה. כן נקבע כי ככל שלא נמצא מניין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהווה בעל מניות אחד, לפחות, הנוכח בעצמו או על ידי בא כח, מניין חוקי, למעט אם כונסה על פי דרישת בעלי מניות.

3.2.8. לפי סעיף 16.3 לתקנון החברה, יושב ראש הדירקטוריון (באם מונה) יישב בראש כל אסיפה כללית, ובהעדרו מי שמונה לכך על ידי הדירקטוריון. כמו כן, בהיעדר יושב ראש, או אם לא הופיע לאסיפה כעבור 15 דקות מהמועד שנקבע לאסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים באסיפה באחד מהדירקטורים של החברה כיושב

ראש, או אם לא יהיה דירקטור נוכח, יבחרו באחד מבעלי המניות הנוכחים לשבת בראש האסיפה. כן נקבע, כי ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע.

3.2.9 לפי סעיף 20.2 לתקנון החברה, היו הקולות שקולים בהחלטה בדירקטוריון, לא יהיה ליושב ראש הדירקטוריון או למי שנבחר לנהל את הישיבה קול נוסף.

3.2.10 לפי סעיף 27 לתקנון החברה, רשאית החברה לפטור מראש ובדיעבד נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת זהירות כלפיה במידה המירבית המותרת על פי כל דין.

פרק 4: תיאור עסקי החברה

4.1. כללי

בהתאם להוראות תקנה 44(א1) לתקנות פרטי תשקיף, נכלל תיאור עסקי החברה בתשקיף זה על דרך ההפניה לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד), לדוח התקופתי.

4.2. שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה ביחס לדוח התקופתי

לפרטים בדבר שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד התשקיף ראו דוח אירועים, סעיף 7.4 להלן.

4.3. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2017 נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לחלק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי. בנוסף, דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2018 נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לחלק א' (דוח הדירקטוריון) לדוחות החברה לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051091) (להלן: "דוח הרבעון הראשון").

פרק 5: ניהול החברה

5.1. חברי הדירקטוריון

למועד תשקיף מדף זה, מכהנים בדירקטוריון החברה שני דירקטורים. לפרטים אודות חברי דירקטוריון החברה ראו תקנות 26 ו-26א לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי הנכלל כאן על דרך ההפניה.

5.2. נושאי משרה בכירה שאינם דירקטורים

החברה אינה מעסיקה עובדים, לרבות נושאי משרה בכירה, ומקבלת את שירותי כוח האדם ושירותי משרד ומחשוב הדרושים לה מהבנק, וזאת כחלק מהסכם הפיקדונות, כמפורט בסעיף 11 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי הנכלל כאן על דרך ההפניה. לפרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה בחברה ראו תקנות 26 ו-26א לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי הנכלל כאן על דרך ההפניה.

5.3. הוראות תקנון ההתאגדות של החברה בנושא דירקטורים

הוראות תקנון החברה בדבר המספר המירבי והמזערי של הדירקטורים, דרכי מינויים או בחירתם, משך כהונתם, מילוי מקומם, סיום כהונתם, שכרם ומינוי ועדות של הדירקטוריון והסמכויות שניתן להעניק להן מובאות בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לתקנון ההתאגדות של החברה. לפרטים ראו דוח מידי של החברה מיום 27 במרץ 2008 (אסמכתא מס' 2008-01-086943). לפרטים בדבר הסדרים מסוימים לפי חוק החברות שנקבעו בתקנון החברה ראו סעיף 3.2 לעיל.

5.4. הסדרי ביטוח ושיפוי

לפרטים אודות הסדרי הביטוח והשיפוי החלים על נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, ראו תקנות 21 ו-29א לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי, וכן ביאור 8 לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי, הנכללים כאן על דרך ההפניה.

5.5. פרטים נוספים

עורכי דין של תשקיף המדף – גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות', מרכז עזריאלי 1, המגדל העגול, תל אביב, 6701101.

רואי חשבון של החברה – בריטמן אלמגור זהר ושות', מרכז עזריאלי 1, תל אביב, 6701101.

משרדה הרשום של החברה – מגדלי תיכון, רחוב הארבעה 19, תל-אביב, 6473919.

מבקר הפנים של החברה – מר עודד גרונטמן.

פרק 6: בעלי עניין בחברה

6.1 שכר וטובות הנאה

למיטב ידיעת החברה והדירקטורים, לא שולמו שכר וטובות הנאה כלשהן על ידי החברה לדירקטורים בחברה ו/או לבעלי שליטה בה ולא שולם לדירקטורים בחברה תגמול כלשהו שניתן למי מהם בקשר עם כהונתו בחברה. הדירקטורים המכהנים בחברה משמשים כנושאי משרה בבנק וזכאים לתגמול ממנו בגין כהונתם בבנק.

6.2 עסקאות עם בעל שליטה

6.2.1 כל הזכויות והשליטה בחברה הינן בבעלות בנק דקסיה ישראל. לפירוט בעלי העניין בבנק דקסיה ישראל ראו סעיף 2.3 לעיל.

6.2.2 לפירוט בדבר הסכמי הפיקדונות (שנחתמו בגין אגרות החוב וכתבי ההתחייבות שהונפקו עד כה ושייחתמו בגין ניירות הערך שיונפקו בהתאם לתשקיף מדף זה) והתחייבויות בנק דקסיה ישראל על פי הסכמים אלו, ראו ביאור 8 לחלק ג' (דוחות כספיים) ותקנה 22 לחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

6.2.3 ביום 8 במרץ 2018 אישרה ועדת הביקורת של בנק דקסיה ישראל החלטה, שעיקרה הוא כי קבלת התחייבויות מוקדמות בהליך של מעין-מכרז ל"משקיעים מסווגים" – בקשר עם הנפקת ניירות ערך לציבור על-פי דוחות ההצעה שיפורסמו בהתאם לתשקיפי מדף של החברה, מצדדים קשורים לבנק או לחברה ו/או מ"אחר שלנושא משרה יש עניין אישי בעסקה" (למעט מ-DCL), אשר בעת קבלת ההחלטה כאמור עוד היתה בעלת השליטה בבנק) – הינה עסקה במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק. כמו כן, הסמיכה ועדת הביקורת את ההנהלה העסקית של בנק דקסיה ישראל לאשר קבלת התחייבויות מוקדמות כאמור, בכפוף לתנאים שלהלן:

6.2.3.1 ההתחייבויות המוקדמות תינתנה במסגרת הליך של מעין-מכרז לגופים מוסדיים בקשר עם ניירות ערך שהונפקו או יונפקו על ידי החברה במסגרת כל תשקיפי המדף של החברה.

6.2.3.2 היקף ההתחייבויות המוקדמות שיתקבלו מצד קשור לבנק דקסיה ישראל או לחברה ו/או מאחר שלנושא משרה יש עניין אישי בעסקה (למעט מ-DCL), אשר בעת קבלת ההחלטה כאמור עוד היתה בעלת השליטה בבנק), בכל הליך של מעין-מכרז כאמור לא יעלה (ביחס לאותו גורם) על 15% מסך הערך הנקוב המוצע בהנפקה.

יצויין כי ה"משקיעים המסווגים" שעשויים להוות צדדים קשורים הינם גופים קשורים לבעלי עניין בבנק – ראו סעיף 2.3 לעיל.

6.3 החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות ערך של החברה

בנק דקסיה ישראל מחזיק ב- 1,000 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת, של החברה. מניות אלה מהוות 100% מהון המניות המונפק של החברה. כאמור לעיל, בנק דקסיה ישראל הינו בנק וחברה ציבורית אשר ניירות ערך שלה נסחרים בבורסה.

לפירוט, למיטב ידיעת בנק דקסיה ישראל, בדבר ניירות ערך שבעלי עניין או נושאי משרה בכירה בבנק מחזיקים ושיעור אחזקתם בניירות ערך של הבנק ו/או בזכויות ההצבעה באסיפות הכלליות של הבנק ראו סעיף 2.3 לעיל וכן סעיף 16(ב) לחלק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי הנכלל כאן על דרך ההפניה.

פרק 7: דוחות כספיים

7.1 הדוחות הנכללים בתשקיף מדף זה

7.1.1 הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, לרבות דוח הביקורת של רואי החשבון המבקרים של החברה שצורף לדוחות כספיים אלו, נכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי.

7.1.2 דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לשנת 2017, לרבות הצהרות יו"ר הדירקטוריון והמנהל הכללי של החברה וכן האחראי על תחום הכספים של החברה, נכלל בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לחלק ה' (דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית) לדוח התקופתי.

7.1.3 הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2018, לרבות דוח סקירה מיום 24 במאי 2018 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרץ 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נכללים בתשקיף מדף זה על דרך ההפניה לחלק ב' (דוחות כספיים) לדוח הרבעון הראשון.

7.2 מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר להכללת דוחות

7.3 לתשקיף זה מצורף מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר של החברה לכלול בתשקיף זה, לרבות על דרך ההפניה, את דוחות רואה החשבון המבקר המנויים בסעיפים 7.1.1-7.1.3 לעיל, ואשר מצורפים לתשקיף זה על דרך ההפניה.



תאריך : 28 במאי, 2018

לכבוד
הדירקטוריון של "דקסיה ישראל הנפקות בע"מ" ("החברה")
הארבעה 19
תל אביב

ג.א.ג.,

הנדון : תשקיף מדף של "דקסיה ישראל הנפקות בע"מ" המיועד להתפרסם בחודש מאי 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

(1) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 12 במרץ 2018 על הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

(2) דוח רואי החשבון המבקרים מיום 12 במרץ 2018 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017.

(3) דוח סקירה מיום 24 במאי 2018 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 למרץ 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

| משרד אילת | משרד באר שבע | משרד חיפה | משרד ירושלים | משרד רמת-גן | סריג פורסייט | תל אביב - משרד ראשי |
|---|---|---|---|--|---|--|
| המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402 | אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500 | מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502 | שרי ישראל 12 ירושלים, 9439024 | הרקון 6 רמת-גן, 5252183 | מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101 | מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593 תל אביב, 6116402 |
| טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il | טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il | טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il | טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il | טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il | טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@tfco.co.il | טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il |

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

דוח אירועים (כהגדרתו בתקנה 56 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף")) בדבר אירועים מהותיים (כהגדרת מונח זה בתקנה 56 לתקנות פרטי תשקיף):

בתקופה שלאחר מועד החתימה על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 (אשר נחתמו ביום 12 במרץ 2018), של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן: "החברה") ועד למועד זה, לא אירעו אירועים מהותיים בחברה, כמשמעם בסעיף 56 לתקנות פרטי תשקיף, למעט כמפורט להלן:

7.4.1 ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק דקסיה ישראל Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק (להלן: "DCL"), על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בבנק ישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק דקסיה ישראל כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק דקסיה ישראל, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941. לפירוט בעלי העניין בבנק דקסיה ישראל ראו סעיף 2.3 לעיל.

7.4.2 ביום 17 באפריל 2018 הודיע מר מוטי כהן, אחראי על תחום הכספים, על סיום כהונתו כמנהל כספים בבנק דקסיה ישראל. מועד סיום כהונתו בבנק דקסיה ישראל נקבע ליום 31 במאי 2018. בהתאם, במועד סיום כהונתו בבנק דקסיה ישראל תסתיים כהונתו של מר כהן בחברה.

7.4.3 ביום 10 במאי 2018 נפרעו במלואם ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) של החברה.

7.4.4 ביום 10 במאי 2018 הודיעה החברה כי בהתאם לתנאי ההסכם לעשיית שוק ביחס לניירות ערך מסחריים (סדרה 2) אשר החברה התקשרה בו עם מיטב דש טרייד בע"מ (להלן: "מיטב דש"), הסתיימה התקשרותה עם מיטב דש בהסכם לעשיית שוק ביום 10 במאי 2018, מועד פרעונם הסופי של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 10 במאי 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-037230), אשר האמור בו מובא כאן על דרך הפניה.

7.4.5 ביום 12 באפריל 2018 אישרה S&P מעלות את דירוג המנפיק כ-"ilAA/ilA-1" עם תחזית דירוג יציבה. כן אישרה S&P מעלות את דירוג אגרות החוב של החברה כ-"ilAA", את כתבי ההתחייבות הנדחים כ-"ilAA", ואת ניירות הערך המסחריים כ-"ilA-1". לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 12 באפריל 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-030639), אשר האמור בו מובא כאן בדרך של הפניה.

מוטי כהן, אחראי על
תחום הכספים

אוליבייה גוטמן
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

28/5/2018
תאריך

פרק 8: פרטים נוספים

8.1. חוות דעת עורך דין

גרוס • קלינהנדלר • חודק
הלוי • גרינברג ושות'
GKH
משרד עורכי דין

תל-אביב, 29 מאי 2018

סימוכין: 8062/1524

לכבוד

דקסיה ישראל הנפקות בע"מ
רח' הארבעה 19
תל-אביב

ג.א.נ.,

הנדון: תשקיף מדף של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן: "החברה")

בהתאם לבקשתכם, הרינו לחוות את דעתנו כדלקמן:

הדירקטורים של החברה מונו כדין ושמותיהם נכללים בתשקיף המדף שבנדון.

אנו מסכימים כי חוות דעתנו זו תיכלל בתשקיף המדף שבנדון.

בכבוד רב,

עופר חנוך, עו"ד יגאל בנימיני, עו"ד תמיר לזרוב, עו"ד
גרוס, קלינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

ירושלים
רח' שמואל הנגיד 1
ירושלים, 94592 ישראל
טל: 02-6232683

תל אביב
מרכז עזריאלי 1
תל-אביב 67021, ישראל
טל: 03-6074444
פקס: 03-6074422
law@gkh-law.com www.gkhlaw.com

8.2. דמי עמילות בקשר לניירות ערך אחרים

החברה לא שילמה ולא התחייבה לשלם דמי עמילות בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף בקשר לחתימה או החתמה על ניירות ערך שהנפיקה לסוגיהן.

8.3. הקצאת ניירות ערך שלא בתמורה מלאה במזומנים

החברה לא הקצתה ולא התחייבה להקצות ניירות ערך שלה בתמורה שאינה כולה במזומנים בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף.

8.4. עיון במסמכים

ניתן לעיין בעותק מתשקיף מדף זה, מההיתר לפרסומו וכן בעותק מכל אישור, דוח או חוות הדעת הכלולים או הנזכרים בתשקיף המדף, במשרדה הרשום של החברה, רח' הארבעה 19 תל-אביב, קומה 4, בשעות העבודה הרגילות וכן באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו <http://maya.tase.co.il>

פרק 9: חתימות

החברה:

דקסיה ישראל הנפקות בע"מ

חברי הדירקטוריון:

אוליביה גוטמן

זהר צאלים