

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ ("החברה")

19 בנובמבר, 2025

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ
באמצעות המגנ"א

לכבוד
רשות ניירות ערך
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון: דיווח מיידי – כוונה לפרסם דו"ח הצעת מדף להנפקת ניירות ערך מסחריים

1. החברה מתכבדת להודיע בזאת כי ביום 19 בנובמבר, 2025, קיבל דירקטוריון החברה החלטה להתחיל בפעולות לצורך הנפקה של ניירות ערך מסחריים מסדרה חדשה (סדרה 2), רשומים על שם ("ההנפקה").
2. בהמשך להחלטת החברה כאמור לעיל, מצ"ב טיוטת תנאי ניירות הערך המסחריים מסדרה חדשה (סדרה 2) אשר בכוונת החברה להנפיק וכן תמצית תניות בהנפקה, חתומה על ידי החברה, בקשר עם ניירות ערך מסחריים (סדרה 2).
- יובהר, כי נוסח טיוטת תנאי ניירות הערך מסחריים (סדרה 2) המצ"ב הינו טיוטה בלבד, וכי הנוסח המחייב של מסמכי ההנפקה יהיה הנוסח שייכלל בדו"ח הצעת המדף שתפרסם החברה (אם וככול שיפורסם).**
3. בכוונת החברה לערוך ביום 23 בנובמבר 2025 מכרז למשקיעים מסווגים לרכישת ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) בעמלת התחייבות מוקדמת בשיעור של 0.05% מהתמורה הכוללת של ניירות ערך מסחריים (סדרה 2), בגין היחידות שביחס אליהן התחייבו המשקיעים המסווגים להגיש הזמנות.
4. ההנפקה לציבור תתבצע על ידי החברה (ככל שתבוצע) באמצעות דו"ח הצעת מדף שיפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026.
5. **יובהר כי נכון למועד דיווח זה, אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה, עיתויה, היקפה ותנאיה. ביצוע ההנפקה כפוף, בין היתר, לשיקול דעת דירקטוריון החברה, להתקיימותם של תנאי שוק מתאימים, לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכללם קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך אשר יונפקו, לקבלת אישור סופי של דירקטוריון החברה וכן לפרסום דו"ח הצעת מדף על ידי החברה.**

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

על ידי:

אלה גולן
מנהל כללי וחברת הדירקטוריון

נחמן ניצן
יו"ר הדירקטוריון

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "החברה")

נייר ערך מסחרי (סדרה 2) 1 ש"ח ע.נ. כ"א

1. תעודה זו הינה מסדרה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 2), רשומים על שם, העומדים לפירעון בתשלום אחד ביום [] בנובמבר, 2026.¹
 2. מספר תעודה: 1.
 3. הערך הנקוב הכולל של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) שבתעודה זו הינו [] ש"ח.
 4. הבעלים הרשום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) שבתעודה זו הינו מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").
 5. תעודה זו מעידה כי החברה תשלם ביום [] בנובמבר, 2026, 100% מהערך הנקוב של תעודה זו לחברה לרישומים, או למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאי ניירות הערך) בניירות הערך המסחריים (סדרה 2) במועד התשלום.²
 6. ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) אינם צמודים לבסיס הצמדה כלשהו.
 7. ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) אינם מובטחים בשעבוד.
 8. כל ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) יעמדו בדרגה שווה בין לבין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני האחר.
 9. תעודה זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאים שמעבר לדף.
- ניתן בחותמת החברה שהוטבעה ביום: [] בנובמבר, 2025.

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

¹ שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

² שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

התנאים שמעבר לדף - ניירות ערך מסחריים (סדרה 2)

1. כללי

1.1. במסמך זה תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות שלצדם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:

- "אסיפת מחזיקים" - אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2);
- "החברה" - הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ;
- "הבנק הבינלאומי" - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ;
או "הבנק"
- "תשקיף" ו/או "תשקיף המדף" - תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026.³
- "דוח ההצעה" ו/או "דוח הצעת המדף" - הצעתם של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) על פי תשקיף המדף, הנעשית באמצעות דוח הצעה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק (כהגדרתו להלן), בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת;
- "החוק" ו/או "חוק ניירות ערך" - התשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
- "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
- "פנקס" - מרשם מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) כאמור בסעיף 9 להלן;
- "בורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- "קרן" - סך הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2);
- "רוב רגיל" - החלטה שנתקבלה ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) המיוצג בהצבעה שנכחו בה מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה.
- "החלטה מיוחדת" - החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות

³ לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 1 בפברואר, 2023 ומיום 26 בינואר, 2025 (אסמכתאות מספר: 2023-01-011626 ו-2025-01-006715, בהתאמה).

חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) שבמחזור, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שבעים וחמישה אחוזים (75%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, ללא קולות הנמנעים;

"החברה לרישומים" - מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או כל חברה לרישומים אחרת עמה תתקשר החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שם אותה החברה לרישומים;

"מחזיקי ניירות הערך המסחריים" - מי שמחזיק בניירות ערך מסחריים (סדרה 2); או **"בעלי ניירות הערך המסחריים"** או **"המחזיקים"** או **"מחזיקי ניירות הערך המסחריים"**

"יום מסחר" - כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;

"יום עסקים" - כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;

"מסלוקת הבורסה" - מסלוקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

"ניירות הערך המסחריים" - סדרת ניירות ערך מסחריים שתכונה סדרה 2 של ניירות הערך המסחריים של החברה, רשומים על שם, שתנאי כל אחד מהם בהתאם לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ולדוח ההצעה הראשונה, אשר יונפקו מעת לעת על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי; **"ניירות הערך המסחריים (סדרה 2)"**

"חברה מדרגת" - חברה מדרגת אשר אושרה על ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר;

"תקופת הריבית" - כהגדרתה בסעיף 3.4 להלן.

2. מועד פירעון

ביום [] בנובמבר, 2026⁴, תפרע החברה את מלוא הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 2).

3. תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2)

3.1. הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) יפרעו יחדיו וישולמו בתשלום יחיד ביום [] בנובמבר, 2026⁵. ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) המוצעים יונפקו ב-100% מערכם

⁴ שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

⁵ שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

הנקוב. ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) לא יהיו צמודים (קרן ו/או ריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.

3.2. הקרן של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), תישא ריבית שנתית המחושבת כממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית) של שיעורי ריבית בנק ישראל, אשר היו בתחולה בתקופת הריבית, בתוספת מרווח שנתי קבוע, שיקבע במכרז שייערך בדרך ובמועד שיפורטו בדוח הצעת המדף על פיו יוצעו ויונפקו לראשונה ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) (להלן: "הריבית" ו-"המכרז" בהתאמה) ושלא יעלה על מרווח שנתי של $[_] \%$, אשר תשולם בתשלום אחד יחד עם הקרן כמפורט לעיל. חישוב שיעור הריבית יעשה כמפורט בסעיף 3.5 להלן. החברה תפרסם את שיעור המרווח השנתי שייקבע במכרז, במסגרת דוח מיידי על תוצאות ההנפקה נשוא דוח הצעת המדף שיפורסם עד יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז.

3.3. בכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, עם השלמת ההנפקה יירשמו ניירות הערך המסחריים למסחר בבורסה.

3.4. הריבית תשולם ביום $[_]$ בנובמבר, 2026⁶ יחד עם התשלום היחיד של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) בגין התקופה המתחילה מיום המסחר הראשון שלאחר המכרז, ומסתיימת ביום האחרון לפני מועד התשלום כאמור (להלן: "תקופת הריבית"). הריבית תחושב לפי מספר הימים בפועל בתקופה זו על בסיס 365 ימים בשנה.

3.5. חמישה ימי מסחר לפני מועד תשלום הריבית, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, תפרסם החברה בדוח מיידי את שיעור הריבית שישולם. חישוב שיעור הריבית יעשה באמצעות חישוב ממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית) של שיעורי ריבית בנק ישראל אשר היו בתחולה בכל יום בתקופת הריבית, בתוספת שיעור מרווח קבוע אשר ייקבע במכרז.

יובהר, כי במקרה בו יחול שינוי בריבית בנק ישראל, לאחר מועד פרסום הדיווח המיידי על שיעור הריבית ועד מועד תשלום הריבית, תחושב הריבית בגין הימים מיום פרסום הדיווח המיידי (כולל) עד למועד התשלום בהנחה כי הריבית הינה ריבית בנק ישראל בשיעורה כפי שנקבע ביום העסקים שקדם ליום פרסום הדוח המיידי בתוספת שיעור המרווח כאמור.

להלן מובאת דוגמא לאופן חישוב הריבית בגין תקופת ריבית:

אם בתקופת הריבית היו 362 ימים, כאשר ב-181 מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 0.1% וב-181 מתוכם על 0.25%, אזי הממוצע המשוקלל של ריבית בנק ישראל בתקופה, מבוטא בדיוק של ארבע ספרות לאחר הנקודה העשרונית, יהיה 0.1750% לפי החישוב שלהלן:

$$[(181 \times 0.1\%) + (181 \times 0.25\%)] / 362 = 0.1750\%$$

אם המרווח שייקבע במכרז היה 0.3%, אזי שיעור הריבית במונחים שנתיים שישולם בגין תקופת הריבית בגינה נערך החישוב שלעיל יהיה 0.475% ושיעור הריבית בפועל בגין תקופת הריבית יהיה 0.4711% לפי החישוב שלהלן:

$$0.475\% \times 362 / 365 = 0.4711\%$$

4. הוראת לעניין התשלומים

⁶ שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

4.1. התשלום על חשבון הריבית ו/או הקרן של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ישולם כנגד מסירת תעודות ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) לידי החברה, במועד התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום.

4.2. אם יום התשלום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו ללא תוספת תשלום.

4.3. מובהר, כי איחור בפירעון קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ו/או ריבית, אשר עולה על חמישה (5) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלומם על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), וזאת מסיבות התלויות בחברה, יישא ריבית פיגורים כהגדרתה להלן החל מתום חמישה (5) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלומם ועד למועד תשלומם בפועל (להלן: "**תקופת הפיגור**"), ויובהר כי בתקופת הפיגור לא יישא התשלום כאמור ריבית על ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) (מעבר לריבית הפיגורים). לעניין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית על ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 2%, אשר תחושב ביחס לתקופת הפיגור על בסיס 365 ימים בשנה. החברה תודיע בדוח מיידי שני (2) ימי מסחר לפני התשלום של הקרן ו/או הריבית שלא שולמו את שיעור ריבית הפיגורים המדויקת שישולם וכן את מועד התשלום.

4.4. פירעון ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ייעשה ללא הצמדה כלשהי כאמור בסעיף 3 לעיל.

4.5. התשלום על פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) לזכאי לו, ייעשה בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ואשר יצוין בפרטים שהוא ימסור בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.6 להלן, כחשבון אשר לזכותו יש להעביר את התשלום על פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלקת הבורסה - באמצעות המסלקה. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו למחזיק מסיבה התלויה במחזיק הנ"ל, היא תפעל בהתאם לאמור בסעיף 7 להלן.

4.6. מחזיק רשום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לחברה. החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני מועד התשלום כלשהו על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2).

4.7. לא מסר מחזיק ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) כאמור מבעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2). משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

4.8. מכל תשלום בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ינוכה במקור כל תשלום חובה, ובכלל זה מס הכנסה, ככל הנדרש על-פי דין.

5. התחייבות החברה

5.1. החברה מתחייבת כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), לשלם במועד הקבוע לכך, את כל סכומי הקרן והריבית שיש לשלם על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ועל פי מסמך תנאים זה.

5.2. החברה תפתח בבנק פקדון/ות בתנאי פרעון דומים לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), ובתנאי ריבית אשר יהיו תנאים זהים או עדיפים מהם, כפי שישוכם עם הבנק מעת לעת (להלן: "הפקדון") מועדי הפירעון של הפקדון והסכומים המופקדים בו יביאו לזהות בין הפיקדון לבין תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2).

5.3. החברה לא התקשרה בהסכם אחר או התחייבה בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה להתחייבויותיה על פי מסמך תנאים זה.

5.4. במועד מסמך תנאים זה לא הוגשה נגדה ו/או על ידה בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון") ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעתה של החברה לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

5.5. הונה הרשום והמונפק של החברה הינו כמפורט בתשקיף.

6. התחייבות הבנק הבינלאומי

6.1. הבנק מתחייב כלפי החברה וכלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) לקיים את כל תנאיהם של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) אשר יוחזקו ע"י הציבור, לרבות תנאי התשלום כמצוין בהם. התחייבות הבנק הינה בכפוף למתן התחייבות נפרדת וספציפית של הבנק, מראש, ביחס לכל הנפקה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) אשר על פיה יתחייב הבנק לקיים את תנאיהם של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2). התחייבות זו של הבנק אינה ניתנת לביטול או שינוי.

6.2. התחייבויות הבנק במסמך תנאים זה, אושרו ע"י הבנק כנדרש על פי דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלו ובהתאם לכל דין.

7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק ניירות הערך מסחריים (סדרה 2) ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה בעוד שהיא היתה מוכנה לשלם, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק בניירות הערך המסחריים (סדרה 2) יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן או הריבית.

7.2. החברה תחזיק את הסכום האמור בנאמנות ותשקיעו, בשמה או בפקודתה, לפי שיקול דעתה באגרות חוב ממשלתיות או בפקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים עבור המחזיק לתקופה של עד תום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו.

7.3. לאחר שתקבל החברה מהמחזיק הודעה על העדר מניעה, תעביר החברה למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההשקעה כאמור בסעיף 7.2 לעיל ומימושה, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על פי דין. התשלום יעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת החברה, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

7.4. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) בתום שבע (7) השנים ממועד הפירעון הסופי של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), יועברו לבעלות החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

7.5. חל מועד הפרעון או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של קרן ו/או ריבית ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת ריבית כלשהי.

8. פיצול והעברת ניירות הערך המסחריים

- 8.1. כל תעודת ניירות הערך המסחריים ניתנת לפיצול למספר תעודות ניירות ערך מסחריים אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבתעודה שפיצולה מתבקש. תעודות ניירות הערך המסחריים החדשות שתוצאנה בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. פיצול תעודה כאמור ייעשה כנגד בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותם ניירות הערך המסחריים או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצירוף תעודת ניירות הערך המסחריים שפיצולה מתבקש, לשם ביצוע הפיצול.
- 8.2. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות תשלומי חובה או היטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.
- 8.3. ניירות הערך המסחריים ניתנים להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של ניירות הערך המסחריים (למעט העברה המתבצעת באמצעות חבר בורסה) תיעשה על פי כתב העברה בנוסח המקובל, חתום כיאות על ידי המחזיק הרשום או נציגיו החוקיים וכן על ידי מקבל העברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצירוף תעודות ניירות הערך המסחריים המועברים על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זהותו וזכותו של המעביר להעברתם, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם תשלום מס ותשלומי חובה ממשלתיים אחרים, אם יהיו כאלה, בגין ההעברה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידיה את כתב ההעברה.
- 8.4. בכפוף לאמור לעיל, הוראות פרוצדוראליות הנכללות בתקנון החברה ביחס לאופן העברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ועל הסבתם.
- 8.5. אם יחול כל תשלום חובה שהוא על כתב ההעברה של ניירות הערך המסחריים או על עצם העברתם, יימסרו לחברה הוכחות סבירות על תשלומם על ידי מבקש ההעברה להנחת דעתה של החברה.
- 8.6. במקרה של העברת ניירות הערך המסחריים לגבי חלק בלבד מסכום הערך הנקוב הרשום בתעודות ניירות הערך המסחריים, תפוצל תחילה על פי הוראות סעיף 8 זה לעיל התעודה למספר תעודות של ניירות הערך המסחריים כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הערך הנקוב הרשומים בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב הרשום בתעודת ניירות הערך המסחריים האמורה.
- 8.7. לאחר קיום כל התנאים האלה תירשם ההעברה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת התחייבות זו.
- 8.8. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברת ניירות הערך המסחריים, יחולו על מבקש ההעברה.

9. פנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים

- 9.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום פנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים, בו יירשמו שמות מחזיקי ניירות הערך המסחריים, מספרם וערכם הנקוב של ניירות הערך המסחריים הרשומים על שמם. החברה רשאית לסגור את הפנקס מידי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה. החברה לא תרשום העברות בתקופות האמורות.
- 9.2. כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים יהיו רשאים לעיין בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים בכל זמן סביר.

9.3. החברה לא תהיה חייבת לרשום בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לניירות הערך המסחריים (סדרה 2). החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו ניירות הערך המסחריים (סדרה 2). יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לניירות הערך המסחריים (סדרה 2) עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהם לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

9.4. הוראות תקנון החברה בדבר רישום בפנקס בעלי המניות, הכרה ביורשים, מבצע צוואה ואפוסטרופוסים של בעל מניות שנפטר, בדבר מחזיקים משותפים במניות ובדבר מתן הודעות לבעלי המניות, תחולנה, בשינויים המחויבים גם על מחזיקי ניירות הערך המסחריים.

10. אסיפות מחזיקי ניירות הערך המסחריים

לעניין כינוס וניהול האסיפות הכלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, יחולו הוראות לעניין אסיפות כלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) המצורפות לנוסח זה של התנאים מעבר לדף של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2).

11. רכישת ניירות ערך מסחריים על-ידי החברה ו/או על-ידי תאגיד קשור

11.1. בכפוף לכל דין, החברה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש, בין בבורסה ובין מחוץ לה, בכל עת ומעת לעת, ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בעמידת החברה בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים. ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) שירכשו על ידי החברה יתבטלו עם רכישתם וימחקו מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקם מחדש. במקרה של רכישת ניירות ערך מסחריים על ידי החברה כאמור, תודיע על כך החברה בדוח מיידי. במקרה שניירות הערך המסחריים (סדרה 2) ירכשו כאמור על ידי החברה במהלך המסחר בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות ניירות הערך המסחריים.

11.2. בכפוף לכל דין, הבנק הבינלאומי יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור בכל עת ומעת לעת ניירות ערך מסחריים (סדרה 2), על פי שיקול דעתו. ניירות ערך מסחריים אשר יוחזקו כאמור על ידי הבנק הבינלאומי יחשבו כנכס של הבנק הבינלאומי, הם לא ימחקו מהמסחר בבורסה ויהיו ניתנים להעברה כיתר ניירות הערך המסחריים של החברה (בכפוף להוראות תעודות ניירות הערך המסחריים). ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) שירכשו כאמור, ככל שיירכשו, על ידי הבנק הבינלאומי, לא יקנו לו כל זכויות שהן לרבות זכויות הצבעה וזכויות לקבלת ריבית. החברה תמסור למסלקת הבורסה, ותוודא כי חבר המסלקה מוסר למסלקת הבורסה ביום הקובע, נתונים על אודות הכמויות המוחזקות על ידי הבנק הבינלאומי וזהות חברי הבורסה באמצעותם הוא מחזיק בכתבי ההתחייבות וכן כתבי ויתור על תשלומי ריבית בגין תעודות אלו. בנוסף, במקרה של רכישה ו/או מכירה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) על ידי הבנק הבינלאומי כאמור, תודיע החברה על רכישה/מכירה כאמור בדוח מיידי.

12. היעדר בטחונות

12.1. מבלי לגרוע מהתחייבות הבנק כאמור בסעיף 6 לעיל, ניירות הערך המסחריים אינם מובטחים בבטוחות (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) כלשהן.

12.2. החברה תהיה רשאית לשעבד ולהעביר את רכושה ולעשות בו עסקאות כפי שתבחר לנכון ללא כל הגבלה בסכום או הגבלה אחרת.

12.3. עפ"י הסכם שנחתם כדין בין הבנק הבינלאומי לחברה ביום 23 באוגוסט, 2009 ועל-פי מסמך תנאים זה התחייב הבנק הבינלאומי לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפרעון

ניירות הערך המסחריים למחזיקים בהם, ואת הריבית בגינם, בהתאם לתנאים הקבועים בתשקיף.

12.4. התחייבות הבנק הבינלאומי הינה כלפי כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים המוצעים על פי התשקיף, באופן שכל המחזיקים בניירות הערך המסחריים עומדים בינם, לבין עצמם, בדרגת בטחון שווה (פרי - פסו) לגבי קיום התחייבות הבנק הבינלאומי, מבלי כל זכות בכורה או עדיפות לאחד על פני האחרים.

13. התחייבויות נוספות והרחבות סדרה

13.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהחברה תמצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של ניירות הערך המסחריים וזאת מבלי לקבל את הסכמת מי ממחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) או של הנאמן (ככל שימונה) או של כל צד שלישי אחר.

13.2. בכפוף לכל דין, החברה רשאית להנפיק בכל דרך ובכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי ניירות הערך המסחריים או במתן הודעה למי מהם על כך, ניירות ערך מסוג שונה או סדרות אחרות של ניירות ערך מסחריים או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), שווים להם או נחותים מהם. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להגדיל מעת לעת את סדרת ניירות הערך המסחריים, ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או על פי דו"ח הצעה נוסף או על פי דו"חות הצעה נוספים, או על פי תשקיף, או על פי תשקיפים, לפי העניין ולפי שיקול דעתה, וזאת בכפוף לקיום הוראות כל דין והכל ללא צורך בהסכמת מחזיקי ניירות הערך המסחריים, והכל בכפוף לקיומה של מסגרת התחייבות מתאימה מאת הבנק ולהגדלת מסגרת ההתחייבות, ככל שהגדלתה תידרש. הוראות מסמך תנאים זה יחולו גם על ניירות הערך המסחריים הנוספים שיונפקו כאמור. הבנק מתחייב כי אם יאשר, מעת לעת, את הגדלת מסגרת ההתחייבות שלו, יחולו, כל התחייבויותיו על פי ההסכם ועל פי מסמך התנאים גם על ניירות הערך המסחריים הנוספים שיונפקו בהתאם למסגרת שהוגדלה, אם יונפקו כאמור.

13.3. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק את ניירות הערך המסחריים הנוספים בערך הנקוב, בפרמיה או בניכיון, לפי שיקול דעתה.

13.4. החברה תפנה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את ניירות הערך המסחריים הנוספים, לכשיוצעו.

13.5. כל ההוראות החלות על ניירות הערך המסחריים שיונפקו על פי מסמך תנאים זה, יחולו על ניירות הערך המסחריים מאותה סדרה.

14. התחייבויות ביחס לדירוג ניירות הערך המסחריים

החברה אינה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת לכל אורך חיי ניירות הערך המסחריים, ואולם במקרה בו תחליף החברה את החברה המדרגת, תפרסם החברה בדוח מיידי, את הנסיבות שהביאו לשינוי, בהקדם האפשרי בנסיבות העניין.

15. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה לא תהיה רשאית להעמיד את ניירות הערך המסחריים לפדיון מוקדם, מלא או חלקי.

16. הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות

הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בשליטת תאגיד בנקאי לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידי (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"). מובהר, כי לא חלה על החברה, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה זה ביחס לזכותה של החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות.

17. זכות להעמדה לפירעון מיידי

17.1. בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן, מחזיק ו/או מחזיקים בניירות הערך המסחריים שלו (או להם יחד) לפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, רשאים לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של הסכום המגיע למחזיקים על פי תנאי ניירות הערך המסחריים, אשר הרוב הדרוש להחלטה על העמדה לפירעון מיידי יהיה רוב רגיל (כהגדרתו לעיל).

17.1.1. אם נתמנה לחברה מפרק זמני או קבוע או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או ניתן צו למינוי מפרק זמני או קבוע על ידי בית משפט או אם ניתן צו על ידי בית משפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה ו/או לפירוק הבנק (למעט פירוק למטרת מיזוג עם חברה אחרת), לרבות במקרה בו החברה או הבנק קיבלו החלטה לגבי פירוק מי מהם או כל החלטה שהיא או צו המביא להחלטה דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך 30 ימים מיום נתינתם, למעט במקרה בו ניתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט, ו/או במקרה בו הוגשו או ניתנו על ידי החברה או בהסכמתה, לפי העניין, בקשות או צווים כאמור, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי.

17.1.2. אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לחברה ו/או לבנק ו/או לנכסיהם, לכולם או לנכסים המהותיים, כהגדרתם בסעיף 17.1.3 להלן, או מונה בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, והמינוי לא יבוטל תוך 30 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן לחברה או לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או הבנק או בהסכמת מי מהם.

17.1.3. אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה או תבוצע פעולה של עיקול ו/או הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

לעניין זה, "נכסים מהותיים" – נכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, ששווים המצטבר עולה על 50% מסך הנכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, על פי דוחותיהם הכספיים האחרונים שפורסמו.

17.1.4. אם תימחק החברה מרישומי רשם החברות.

17.1.5. אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי או התחייבות הכלולים בניירות הערך המסחריים או בתנאיהם.

17.1.6. ניירות הערך המסחריים לא נפרעו במועדם או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים, והחברה לא תיקנה הפרה זו תוך 14 יום.

17.1.7. החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהיא חייבת בפרסומו.

17.1.8. ניירות הערך המסחריים נמחקו מהמסחר בבורסה.

17.1.9. החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה, או חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלה יהיו מעת לעת, או אם בוצעה מכירה של עיקר (Substantially all) נכסי החברה, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.

לעניין זה, "עיקר נכסי החברה" – נכסים שבבעלות החברה או הבנק, לפי העניין, ששוויים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, על פי דוחותיהם הכספיים האחרונים שפורסמו.

17.1.10. ניתן צו לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון לחברה או הוגשה בקשה לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון על ידי החברה או הוגשה על ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או חוק חדלות פירעון (והכל למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 17.1.11 שלהלן ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של ניירות הערך המסחריים).

17.1.11. בוצע מיזוג של החברה, למעט מיזוג עם החברה האם ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

17.1.12. הבורסה השעתה את המסחר בניירות הערך המסחריים לתקופה העולה על 60 ימים, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה.

17.1.13. אם ניירות הערך המסחריים יפסיקו להיות מדורגים לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה.

17.2. בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 17.1 לעיל ובהתאם להוראות הכלולות בו על סעיפי המשנה שבו, תכנס החברה לבקשת המחזיק או המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) לשם מינוי נאמן לניירות הערך המסחריים (סדרה 2) (להלן: "הנאמן לניירות הערך המסחריים"). מבלי לגרוע מזכותה של אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) למינוי נאמן כאמור לעיל, במקרה בו לא הגיעו המחזיקים באסיפת המחזיקים להסכמה בדבר זהות הנאמן, תהיה רשאית החברה למנות נאמן על פי שיקול דעתה. עוד יובהר כי עלויות מינויו ופעילותו של הנאמן יחולו על החברה ועד שזו תפרע סכומים אלו – הם יחולו על המחזיקים.

17.3. למרות האמור לעיל, לא יועמדו ניירות הערך המסחריים לפירעון מיידי, אלא אם ניתנה התראה על פי החלטת אסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, או אם התמנה נאמן לניירות הערך המסחריים, הנאמן לניירות הערך המסחריים נתן התראה, מראש ובכתב לחברה על הכוונה לפעול, והחברה לא מילאה את האמור בהתראה תוך שלושים (30) יום מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטול ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים לעיל, אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. למרות האמור לעיל, אם הנאמן או אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים כאמור, לפי העניין, יהיו בדעה כי קיים חשש סביר כי מסירת ההתראה תפגע באפשרות להעמיד את תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי, יהיה הנאמן או

אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים כאמור, לפי העניין, רשאים לקצר את תקופת ההתראה האמורה לעיל, ככל שייראה להם נחוץ על מנת למנוע את הפגיעה כאמור, ובתנאי שיודיעו על כך לחברה בכתב.

18. שינויים בתנאי ניירות הערך המסחריים

18.1. כפוף להוראות כל דין, רשאית החברה, בין לפני ובין אחרי שקרן ניירות הערך המסחריים תעמוד לפירעון, לשנות את תנאי ניירות הערך המסחריים, אם נתקיים אחד מאלה:

18.1.1. השינוי אינו במועדי התשלום ותנאי הפירעון על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), בשיעור הריבית ובעילות להעמדה לפירעון מיידי, והוא אינו פוגע במחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2).

18.1.2. השינוי אושר בהחלטה מיוחדת, כהגדרתה לעיל.

18.2. מחזיקי ניירות הערך המסחריים רשאים בהחלטה מיוחדת להסכים לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) וכן להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם ולוותר על כל זכות או תביעה שלהם כלפי החברה על פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2).

18.3. בנוסף לאמור לעיל, תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) יהיו ניתנים לשינוי במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או לפי חוק חדלות פרעון.

18.4. בכל מקרה של שינוי, ויתור ו/או פשרה כאמור ביחס לניירות הערך המסחריים (סדרה 2), תהיה החברה רשאית לדרוש ממחזיקי ניירות הערך (סדרה 2) למסור לה את תעודות ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), לשם רישום הערה בדבר כל שינוי, תיקון ו/או פשרה כאמור בתעודות שימסרו לה.

19. דוחות ודיווחים

19.1. החברה הינה "תאגיד מדווח", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבצעת את כלל דיווחיה למחזיקים באמצעות המגנ"א.

19.2. ככל שהחברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, היא תמסור למחזיקים הרשומים בכתב את הדיווחים הקבועים בקודקס הרגולציה בנוסחו במועד פרסום דוח זה (להלן: "**קודקס הרגולציה**") ושפורסם על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון של משרד האוצר, ובמועדים הקבועים שם (למען הסר ספק, אם הוראות הקודקס בקשר לדיווחים כאמור ישונו בעתיד באופן שהן יוחלו במפורש על סדרה זו, יראו סעיף זה ככולל את הדיווחים שיוחלו כאמור על סדרה זו). על אף האמור לעיל, ככל שיהיה ניתן לפי כל דין, ובכלל זה חוזרי אגף שוק ההון וקודקס הרגולציה בנוסחם במועד דוח זה, להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המא"ה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים למחזיקים הרשומים כאמור.

20. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי מי שיהיה רשום בפנקס מחזיקי בניירות הערך המסחריים (סדרה 2), הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה בגין ניירות הערך המסחריים.

21. החלפת תעודות ניירות הערך המסחריים

במקרה שתעודת ניירות הערך המסחריים תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודה חדשה בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) וזאת באותם תנאים ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות הסבירות שנגרמו לחברה לשם בירור אודות זכות הבעלות בניירות הערך המסחריים, כפי שהחברה תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) הבלויה, תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, ככל שיחולו, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

22. הנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 2)

עם השלמת הנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 2), ובכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, תפעל החברה לרישומם למסחר בבורסה.

23. הדין החל וסמכות השיפוט

סמכות השיפוט הייחודית והבלעדית בכל סכסוך הנוגע לניירות הערך המסחריים (סדרה 2) תהיה נתונה לבתי המשפט המוסמכים בתל אביב-יפו ויחולו עליהם דיני מדינת ישראל בלבד.

24. הודעות

כל הודעה מטעם החברה למחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) תינתן על-ידי דיווח מיידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך.

תוספת

אסיפות מחזיקי ניירות הערך המסחריים

על אסיפות המחזיקים יחולו הוראות חוק ניירות ערך, וכן ההוראות הבאות:

א. מחזיק ו/או מחזיקים בניירות הערך המסחריים שלו (או להם יחד) לפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, רשאים לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 2). כמו כן, הנאמן (ככל וימונה כאמור בסעיף 17.2 לעיל) או החברה רשאים להזמין את מחזיקי ניירות הערך המסחריים לאסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים. אם החברה מזמינה אסיפה זו, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן או למחזיקים, לפי העניין, על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו (ככל שמונה) יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי ניירות הערך המסחריים, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפיו עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.

נאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה ובלבד שמועד כינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים.

הנאמן רשאי לקבוע כי האסיפה תתקיים באמצעים אלקטרוניים.

ב. כל אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

ג. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי ניירות הערך המסחריים יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה (להלן: "**אסיפת התייעצות**"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.

ד. החברה לרישומים לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה בשל ניירות הערך המסחריים הרשומים על שמה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים, וזכויות הצבעה אלו ניתנות למחזיק או למי שיקבע על ידו, ובלבד שקיבל המחזיק ייפוי כוח להצבעה מהחברה לרישומים.

ה. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי ניירות הערך המסחריים, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה גם במערכת המגנ"א.

ו. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי ניירות הערך המסחריים תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 למסמך התנאים שמעבר לדף.

ז. אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:

- בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות אחרות לענין מנין חוקי שנקבעו במסמך תנאים זה, יהיו מנין חוקי בכל אסיפה אם נכחו בה לפחות שני (2) מחזיקי ניירות הערך המסחריים, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים הנמצאים במחזור באותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.

- באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מנין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי ניירות הערך המסחריים, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים

שבמחזור באותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים אחוזים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

ח. על אסיפות שזומנו לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי יחולו הוראות סעיף 17 למסמך התנאים שמעבר לדף.

ט. מחזיק שהינו בעל שליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם (להלן: "**מחזיק קשור**"), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

י. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מנין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית.

יא. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף י' לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

יב. לפי החלטה של הנאמן או החלטה רגילה של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה (להלן: "**האסיפה המקורית**") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו (להלן: "**אסיפה נמשכת**"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

יג. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או אסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.

יד. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה נמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה נמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף ו' לעיל.

טו. החברה וכל אדם אחר, שאיננו מחזיק, למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף טו' זה לעיל, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

טז. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.

יז. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה, ובהיעדר נאמן, מי שהמחזיקים בחרו כיו"ר האסיפה. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתיב הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתיב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות ומועדים שיקבעו על ידי יו"ר האסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושאים שבכתב ההצבעה.

יח. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של ניירות הערך המסחריים שמכוחן רשאי הוא להצביע.

יט. במקרה של מחזיקים במשותף בנייר ערך מסחרי יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

כ. מחזיק נייר ערך מסחרי רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

- כא. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.
- כב. כתב מינוי של שלוח יערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
- כג. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק נייר ערך מסחרי.
- כד. כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
- כה. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
- כו. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם : (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין ; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי ; או (3) לאחר הצבעה הועבר נייר הערך המסחרי שלגביו ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.
- כז. הנאמן (ואם לא נבחר נאמן – יו"ר האסיפה) יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן (ואם לא נבחר נאמן – יו"ר האסיפה) יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
- כח. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון מחזיקי ניירות הערך המסחריים.
- כט. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "החברה")

תאריך: 19 בנובמבר, 2025

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת נוסח תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) מיום 19 בנובמבר, 2025 (להלן: "תנאי ניירות הערך" ו-"ניירות הערך המסחריים", בהתאמה), להלן תמצית תניות בהנפקה:

כללי

א. הנפקת ניירות הערך המסחריים על ידי החברה תיעשה, ככל שתיעשה, על פי דוח הצעת מדף שתפרסם החברה מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026 (להלן: "דוח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה). יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח תנאי ניירות הערך וכי הנוסח המחייב יהיה הנוסח הסופי של תנאי ניירות הערך, אשר יצורף כאמור לדוח הצעת המדף.

ב. יודגש כי נכון למועד מסמך זה אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה של ניירות הערך המסחריים, עיתויה, היקפה ותנאיה הסופיים, ואלו כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות החלטת דירקטוריון החברה וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), לרישומם למסחר של ניירות הערך המסחריים, וכן לתנאי שוק מתאימים. אין באמור במסמך זה כדי להוות משום הצעה לציבור ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה או הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק").

ג. מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה של ניירות הערך המסחריים. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.

ד. ככל שקיימת סתירה בין נוסח הוראות תנאי ניירות הערך לבין מסמך זה, יגברו הוראות תנאי ניירות הערך.

מעמד ניירות הערך המסחריים

☐ ניירות הערך המסחריים מובטחים בביטחונות.

פירוט תמציתי של הביטחונות:

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

☐ ניירות הערך המסחריים כוללים הוראות המקנות להם מעמד בכיר ביחס לסדרות ניירות ערך מסחריים אחרים של החברה:

בכירות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הבכירות: _____

☐ ניירות הערך המסחריים כוללים הוראות המקנות להם מעמד נחות ביחס לניירות ערך מסחריים אחרים של החברה:

נחיתות ביחס ל: _____

תמצית הוראות הנחיתות: _____

☒ ניירות הערך המסחריים אינם מובטחים ותנאיהם אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום ניירות הערך המסחריים למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה (להלן: "רצף מוסדיים"). [סעיף 3.3 לתנאי ניירות הערך]

מגבלות על פעולות "מדללות"

☐ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף:

☐ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי").

אמות מידה פיננסיות

☐ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: _____.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בשליטת תאגיד בנקאי לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידיו (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"). מובהר, כי לא חלה על החברה, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה זה ביחס לזכותה של החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט - 1999. [סעיף 16 לתנאי ניירות הערך]

☐ 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: ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מידי". [סעיף 17.1

לתנאי ניירות הערך]

דירוג

☒ ניירות הערך המסחריים מדורגים :

ביום 19 בנובמבר 2025 הודיעה S&P מעלות בע"מ כי קבעה דירוג ilA-1+ להנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 2), אשר יונפקו על ידי החברה בהתאם לדוח הצעת מדף, בהיקף כולל של עד 1,000 מיליון ש"ח ערך נקוב.

ביום 19 בנובמבר 2025 הודיעה מידרוג בע"מ כי קבעה דירוג P-1.il להנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 2), אשר יונפקו על ידי החברה בהתאם לדוח הצעת מדף, בהיקף כולל של עד 1,000 מיליון ש"ח ערך נקוב.

☐ קיימת התחייבות מותנית לשמירת רצף דירוג.

הערות: _____.

☐ קיימות הוראות התאמה של תנאי ניירות הערך המסחריים בעת ירידת דירוג: _____.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה. החברה אינה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת לכל אורך חיי ניירות הערך המסחריים, ואולם במקרה בו תחליף החברה את החברה המדרגת, תפרסם החברה בדוח מיידי, את הנסיבות שהביאו לשינוי, בהקדם האפשרי בנסיבות העניין. [סעיף 14 לתנאי ניירות הערך]

עילות העמדה לפירעון מיידי

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
אי תשלום	קיים [סעיפים 17.1.5 ו-17.1.6 לתנאים שמעבר לדף]	
הפרת יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	קיים [סעיף 17.1.5 לתנאים שמעבר לדף]	
אי נכונות מצגים	לא קיים	
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה	לא קיים	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	לא קיים	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	לא קיים	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	לא קיים	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דו"חות כספיים במועד הנדרש	קיים [סעיף 17.1.7 לתנאים שמעבר לדף]	
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	לא קיים	
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	קיים [סעיף 17.1.1 לתנאים שמעבר לדף]	
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	קיים [סעיפים 17.1.1, 17.1.2 ו-17.1.10 לתנאים שמעבר לדף]	
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	קיים [סעיף 17.1.3 לתנאים שמעבר לדף]	עיקול או הליך הוצאה לפועל על נכסים מהותיים בלבד

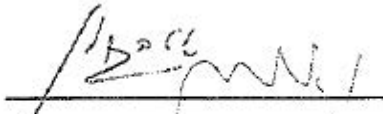
העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	קיים [סעיף 17.1.2 לתנאים שמעבר לדף]	מינוי כונס זמני ו/או קבוע
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	קיים [סעיף 17.1.10 לתנאים שמעבר לדף]	ניתן צו לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון לחברה או הוגשה בקשה לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון על ידי החברה או הוגשה על ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או חוק חדלות פירעון (והכל למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 17.1.11 לתנאים שמעבר לדף ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של ניירות הערך המסחריים
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	קיים [סעיף 17.1.9 לתנאים שמעבר לדף]	
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי ניירות הערך המסחריים	לא קיים	
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים	לא קיים	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	קיים [סעיפים 17.1.8 ו-17.1.12 לתנאים שמעבר לדף]	למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות (כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה)
Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	לא קיים	
הפסקת דירוג	קיים [סעיף 17.1.13 לתנאים שמעבר לדף]	הפסקת דירוג לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה.
ירידת דירוג	לא קיים	
שינוי שליטה	לא קיים	
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	קיים [סעיף 17.1.11 לתנאים שמעבר לדף]	

נציגות דחופה

☐ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה.

הדין החל וסמכות השיפוט

- ☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 23 לתנאי ניירות הערך]
- ☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי המשפט המוסמכים בתל-אביב - יפו. [סעיף 23 לתנאי ניירות הערך]


הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ