



03.03.2016

לכבוד

בנק הפועלים בע"מ ו/או פועלים הנפקות בע"מ

שלום רב,

הנדון: מתן דירוג Aaa.il באופק יציב לגיוס אג"ח (חוב בכיר) בסך של עד 2,000 מיליון ₪ ע.נ.

הרינו להודיעכם, כי ועדת הדירוג של חברתנו אישרה דירוג של Aaa.il באופק יציב למסגרת גיוס אג"ח באמצעות הרחבת סדרה (סדרה 32) בסך של עד 2,000 מיליון ₪ ע.נ..

הגיוס יבוצע ע"י בנק הפועלים בע"מ ו/או פועלים הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של בנק הפועלים בע"מ, אשר הינה זרוע ההנפקות של הבנק ואשר תמורת הנפקותיה מופקדת בבנק. הבנק מתחייב כלפי הנאמן לשלם לבעלי החוב את הקרן הריבית, והפרשי הצמדה בהתאם למוגדר באג"ח, בכתבי ההתחייבות ושטרי ההון.

דירוג ההנפקה מתייחס למבנה ההנפקה, בהתבסס על נתונים שנמסרו למידרוג עד ליום 03.03.2016. למידרוג הזכות לדון שנית בדירוג ולשנות את הדירוג שניתן, בהתאם למבנה ההנפקה, ככל שיבוצע.

מידרוג עוקבת אחר הדירוגים הניתנים על ידיה. 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 ידיה.

דרוגים הנעשים על ידי מידרוג הנם בגדר חיווי דעה ואין הם מהווים המלצה לרכישה, למכירה או להחזקת אגרות חוב, ניירות ערך אחרים או מסמכים מדורגים אחרים.

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

בכבוד רב,

ערן היימר

מנכ"ל

גדעון אילת

יו"ר הדירקטוריון