פיקדון מובנה – פיקדון בדולר לכשנתיים, בתוספת מענק המותנה <u>בעלייה</u> של מדד S&P500 פתוח להוראות הפקדה מ- 2.11.26 עד 12.11.26 (כולל)	
תיאור הפיקדון:	המענק מותנה בעלייה של מדד S&P500, בתום שנתיים, לפי התרחישים הבאים: (א) בעלייה **מעל אפס ובשיעור של עד 30% (כולל)**, ישולם מענק בסכום השווה למכפלת סכום ההפקדה ב-60% משיעור שינוי המדד, כלומר ישולם מענק בשיעור של עד 18% מסכום ההפקדה. (ב) בעלייה **בשיעור הגבוה מ-30%**, ישולם מענק בסכום השווה למכפלת סכום ההפקדה ב-18%, המשקף 60% משיעור שינוי מדד של 30%, (וזאת, אף אם שינוי המדד בפועל יעלה על 30%). (ג) במקרה שבו שיעור שינוי המדד **שווה לאפס או נמוך מאפס**, לא ישולם ללקוח מענק כלשהו. קרן הפקדון מובטחת במטבע ההפקדה.
נכס הבסיס:	**S&P500 INDEX** (SPX) - מדד המניות המוביל בארה"ב ובעולם.
<u>הגדרות ותנאים כללים:</u>	
משך הפקדון:	כשנתיים.
מטבע ההפקדה:	דולר ארה"ב.
קרן הפקדון:	קרן הפיקדון מובטחת במטבע ההפקדה.
סוג חשבון לפיקדון:	485
סכומי הפקדה:	מינימום 5,000 $ ומקסימום 500,000$. לצורך הפקדת סכום גבוה יותר יש לקבל אישור מיוחד טרם ביצוע ההפקדה.
תחילת הפיקדון:	יום הפקדת הפיקדון.
פירעון הפיקדון:	ביום 16.11.28. אם חל מועד פירעון הפיקדון ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד פירעונו של הפיקדון ליום העסקים הראשון שלאחריו.
שער סגירה:	שער המדד אשר מפורסם בסיום יום המסחר בבורסות הרלבנטיות, במערכת מידע בלומברג, סימולו במערכת SPX Index .
תחילת מדידה - שער יסודי :	השער היסודי יהיה שער הסגירה הגבוה ביותר של המדד, מתוך חמשת ימי העסקים הראשונים החל מיום 13.11.26, מפורט בהמשך בטופס ההפקדה ללקוח (המצורף לנספח זה).
סיום מדידה - שער חדש:	שער הסגירה של המדד ביום **13.11.28** (בתום 731 יום).
ביצוע המדד (שיעור שינוי המדד):	**שיעור השינוי בין השער החדש לשער היסודי, בתום שנתיים, מנק' לנק'.** כלומר, היחס של ההפרש בין השער החדש לשער היסודי, לשער היסודי.
תנאי למענק:	ביצוע המדד חיובי, בתום כשנתיים.
הגבלת ביצוע המדד:	ביצוע המדד מוגבל לשיעור מקסימלי של 30%, גם אם יהיה גבוה יותר.
שיעורי המענק המותנה בתום שנתיים:	1. אם **ביצוע המדד יהיה חיובי עד 30%, יינתן מענק בשיעור של 60% מביצוע המדד**, לתקופת הפיקדון. גובה המענק המקסימלי הינו 18%, כלומר 30% × 60%. 2. אם **ביצוע המדד יהיה חיובי מעל 30%, ינתן מענק בשיעור קבוע של 18% לתקופת הפקדון.** 3. אם ביצוע המדד יהיה שלילי או 0, לא ינתן מענק, קרן ההפקדה מובטחת במטבע ההפקדה. * מובהר בזאת, כי המענק מחושב לתקופה של שנתיים 731 יום ואילו הפיקדון מופקד לתקופה של עד 745 יום (בהתאם ליום ההצטרפות). * הנוסחה לחישוב המענק מפורטת בהמשך בטופס ההפקדה ללקוח (המצורף לנספח זה).
תקופת ההצטרפות:	ניתן להצטרף לפיקדון באמצעות הפקדה בתקופה שמיום 2.11.2026 עד ליום 12.11.2026 (כולל). על אף האמור, הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת ההצטרפות לפיקדון ואף להפסיק את ההצטרפות בכל עת.
פירעון מוקדם:	**ללא אפשרות לפירעון מוקדם** – הלקוח לא יהיה רשאי לבצע משיכה של כספים מהפיקדון בכל מועד אחר הקודם למועד הפירעון המקורי, אלא בהסכמת הבנק מראש ובכתב, ובהתחשב בעלויות, הוצאות ונזקים שעלולים להיגרם לבנק כתוצאה משבירת הפיקדון (כמפורט בטופס ההפקדה ללקוח).
ריבית:	**הפיקדון אינו נושא ריבית,** למעט בתקופת ההצטרפות בלבד, כמפורט להלן: **"ריבית לתקופת ההצטרפות"**: 1. * הבנק רשאי, לפי שיקול דעתו, לשנות את תקופת ההצטרפות למוצר המובנה ולהפסיק את ההצטרפות למוצר המובנה בכל עת. 2. בתקופת ההצטרפות בלבד, הפיקדון ישא ריבית קבועה בשיעור **שנתי של 3.50%**, אשר תיצבר מיום ההפקדה ועד לתום תקופת ההצטרפות 12.11.26. הריבית תשולם בסמוך לתום תקופת ההצטרפות.

	3. יודגש, כי לצורך חישוב סכום המענק המותנה, "ריבית תקופת ההצטרפות" לא תהיה חלק מסכום ההפקדה, ולא תינתן תשואה נוספת בגין ריבית תקופת ההצטרפות שתשולם. 4. עוד יובהר, כי לא תיצבר ריבית בפיקדון מיום השער היסודי ועד מועד הפירעון, כלומר בגין התקופה שמיום השער היסודי הפיקדון לא יישא תשואה כלשהי מעבר למענק המותנה, המחושב כמוגדר בתנאי הפיקדון, ככל שישולם.

<u>גרף התנהגות המדד ב-5 שנים האחרונות</u>



מדד S&P500 משקף את ביצועי המניות של 500 החברות בעלות שווי השוק הגבוה בארה"ב ומאופיין בחשיפה מגוונת לסקטורים שונים.
שיעור שינוי המדד (ללא דיבידנדים) בשנתיים האחרונות הינו כ-33% (Price Change, נכון לאוקטובר 2026).

התאמה ללקוח בהתאם למודל האפיון:	**<u>יש לשים לב בין היתר לסיכונים הבאים</u>**: 1. היעדר נזילות לתקופה של כשנתיים. 2. אפשרות לאיבוד ריבית אלטרנטיבית. 3. סיכון מטבעי (במונחים שקליים במקרה של היחלשות הדולר) על הפיקדון והמענק ככל שישולם. פירוט מורחב של הסיכונים נמצא בעמוד הבא.
עמלות:	כמפורט בטופס ההפקדה.
מיסוי:	**מהריבית בתקופת ההצטרפות ומהמענק ככל שישולם ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.** להלן 2 תרחישים אפשריים למקרה שבו תתקיים הזכאות לקבלת מענק, בכפוף לניכוי מס, כמפורט להלן: • **תרחיש שבו ביצוע המדד, יהיה חיובי ועד 30%.** • **תרחיש שבו ביצוע המדד, יהיה חיובי וגבוה מ- 30%.** מובהר כי לתרחישים מסוימים עשויות להיות השלכות מס מיוחדות ושיעורי המס עשויים להיות שונים, והלקוח יישא בכל התוצאות והשלכות המס הקשורות בפיקדון, כפי שיהיו על פי דין. כמו כן, כל סכום על פי כתב זה ישולם ללקוח בניכוי מס הכנסה במקור ותשלומי חובה אחרים שיהא על הבנק לנכותם על פי כל דין, לרבות דין זר (להלן: "המס"). בכל מקרה בו הבנק זיכה החשבון בסכום כלשהו בקשר עם פיקדון זה ללא ניכוי המס, כולו או חלקו, הבנק יהא רשאי לחייב החשבון בכל עת בכל סכום המס שעל הבנק להעביר לשלטונות המוסמכים בגין התשלום האמור.

פירעון מוקדם עקב שינוי מצב משפטי ואירועים יוצאי דופן העלולים להשפיע על הזכויות על פי כתב זה, כמפורט בטופס ההפקדה.

פטור מאחריות (Disclaimer) לעורך המדד, כמפורט בטופס ההפקדה.

<u>השוואה בין הפיקדון המובנה לחלופות דומות:</u>

סוג הפיקדון	תשואה/מענק/ריבית	עמלות נ"ע	עמלות ניהול חן עו"ש דולרי	קרן מובטחת	נזילות
פיקדון מובנה בדולר לכשנתיים, בתוספת מענק המותנה בעלייה של מדד S&P500	**המענק מותנה בעלייה של המדד בתום שנתיים. בפירעון יתכנו אחת מהאפשרויות הבאות:** • **מענק בשיעור של 60% מביצוע המדד עד 30%.** • **מענק בשיעור קבוע של 18%.** • **ללא מענק.**	**אין**	**לעסקים גדולים בלבד**	**כן**	**אין**
פיקדון בדולר ארה"ב	**ריבית קבועה מובטחת בהתאם לסוג הפיקדון וסכום ההפקדה.**	**אין**	**לעסקים גדולים בלבד**	**כן**	**בהתאם לסוג הפיקדון**
קרנות סל זרות בדולר שמטרתן לעקוב אחרי המדד	**התשואה מותנית בתשואת נכס הבסיס (עשויה להיות שלילית).**	**יש**	**לעסקים גדולים בלבד**	**לא. סיכון במקרה של ירידת נכס הבסיס.**	**יומית**

יתרונות, חסרונות וסיכונים עיקריים:

יתרונות:

- פוטנציאל לקבלת מענק הגבוה משמעותית מהריבית האלטרנטיבית. לצורך אינדיקציה, הריבית בהפקדה לפיקדון בדולרים בהתאם למדרגת סכום של 100,000 $ לתקופה זהה (שנתיים) הינה כ-5% לשנה.
- פוטנציאל **לקבלת מענק בתרחיש עלייה של מדד S&P500**, כאשר קרן הפיקדון מובטחת.

חסרונות:

- הפיקדון אינו מתאים ללקוחות אשר הנזילות חשובה להם.
- הפיקדון אינו מתאים ללקוחות להם חשובה קבלת ריבית וודאית.
- **המוצר אינו מהווה תחליף להשקעה ישירה במדד או במניות המרכיבות אותו, ואינו נותן את מלוא שיעור העלייה של המדד.**
- חלוקת דיבידנדים על ידי מי מהתאגידים שהנפיקו את המניות המרכיבות את המדד, עלולה להשפיע על שער הסגירה של המדד. כמו כן, לא ישולמו תשלומים כלשהם מכוח ההפקדות בפיקדון בגין דיבידנדים כאמור.

סיכונים:

- אפשרות להפסד ריבית אלטרנטיבית (בהתייחס לסכום ההפקדה), במקרה ששיעור המענק יהיה נמוך משיעור הריבית האלטרנטיבית או במקרה בו לא תהיה זכאות למענק.
- אירועים שונים המפורטים בתנאי הפיקדון (כגון הליכי פירוק או הסדר של עורך המדד) עלולים להשפיע על המדד, שהינו נכס הבסיס לחישוב המענק, ובין היתר עשויים לחייב התאמות שונות ואף פירעון מוקדם של הפיקדון אם יתרחשו. התאמות שתבוצענה בעקבות האירועים המנויים בתנאי הפיקדון עלולות לשנות את התשואה על הפיקדון ולשנות את תנאיו, אפשר שבאופן מהותי וקיים סיכון של פירעון מוקדם של הפיקדון ללא מענק.
- השער היסודי או השער החדש עשויים להיות מושפעים באופן זמני מאירוע חריג, ולפיכך להשפיע על גובה המענק.
- סיכון מטבעי (במונחים שקליים במקרה של החלשות הדולר) על הפקדון ועל המענק במקרה שישולם.

<u>דוגמאות לתרחישים השונים בפיקדון:</u>

שלבי החישוב	תרחיש 1	תרחיש 2	תרחיש 3	תרחיש 4
שער יסודי של המדד	7,700	7,700	7,700	7,700
שער חדש של המדד	6,900	7,700	9,900	11,550
ביצוע המדד - שיעור שינוי המדד (מנק' לנק')	-10%	0%	29%	50%
זכאות למענק	לא	לא	כן	כן
שיעור המענק	0%	0%	ביצוע המדד בפועל * שיעור השתתפות 60%	מענק בשיעור קבוע
מענק בפועל	0%	0%	17.14%	18%

* **<u>קביעת שער יסודי</u>** – יקבע כשער הסגירה הגבוה ביותר מתוך חמשת ימי העסקים הראשונים, החל מיום 13.11.26, כדלקמן: 13.11.26, 16.11.26, 17.11.26, 18.11.26 ו- 19.11.26.

<u>בהתאם לדוגמא בטבלה לפי טבלה זו, יתכנו 3 תרחישים, כדלקמן:</u>

1. ביצוע המדד עד 30%, במצב זה יתקבל מענק בשיעור של 60% מביצוע המדד.
2. ביצוע המדד מעל 30%, במצב זה, יתקבל מענק בשיעור קבוע של 18%.
3. ביצוע המדד שלילי או שווה ל-0, במצב זה לא תהיה זכאות למענק.

<u>להלן דוגמא מספרית:</u>

לקוח הפקיד 100,000 $ ביום 12.11.26.

שער יסודי – שער הסגירה של מדד S&P500 ביום 16.11.26 (שלצורך הדוגמה הוא המועד שבו שער הסגירה של המדד היה הגבוה ביותר מבין חמשת ימי המסחר הרלוונטיים) הינו 7,700. שער חדש - שער הסגירה של מדד S&P500 ביום 13.11.28 הינו 9,900.

ביצוע המדד - 29% =100*[(9,900-7,700)/7,700].

זכאות למענק – ביצוע המדד חיובי עד 30%. על כן, יש זכאות למענק בשיעור השתתפות של 60% מביצוע המדד.

שיעור המענק – 17.40% =60%*29% , חישוב המענק (ברוטו לפני ניכוי מס) הינו 17,400 $ = 17.40%*100,000 $

מהמענק, ככל שישולם, ינוכה מס בהתאם להוראות המיסוי.

התנאים המדויקים של הפיקדון הינם כמפורט בטופס ההפקדה ללקוח.

מדובר בנכס פיננסי שהבנק מנפיק וכי הבנק רשאי להעדיף נכס פיננסי זה על פני נכס פיננסי אחר, הדומה מבחינת התאמתו ללקוח, שאין לבנק זיקה אליו.