

אגרת חוב – שעבוד קבוע ראשון בדרגה

לא מוגבל בסכום

שנחתמה בתל אביב – יפו ביום ____ ב ____ 2017

על ידי:

קרוסבי ישראל (א.ס.ר.ר) בע"מ

מספר חברה 515122257

מדרך מנחם בגין 52, מגדל סונול קומה 9, תל אביב 6713700

טלפון: 03-7763555

פקס: 03-7763560

(להלן: "קרוסבי")

לטובת:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

מספר חברה 51-377133-7

מדרך מנחם בגין 48, תל אביב

טלפון: 03-6374354

פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

ולטובת:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) של החברה, כפי שיהיו מעת לעת

(להלן: "מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח)")

הואיל:

וביום 28 במאי 2015 פרסמה אי אס אר קפיטל בע"מ, מספר חברה 52-003834-0 (להלן: "החברה") תשקיף מדף נושא תאריך 29 במאי 2015 (להלן: "התשקיף" או "תשקיף המדף") שלפיו החברה עשויה להנפיק באמצעות דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב של החברה;

והואיל:

וקרוסבי1 הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של החברה;

והואיל:

והחברה תפרסם דוח הצעת מדף, מכוח תשקיף המדף, להנפקה של אגרות חוב (סדרה י"ח) (להלן: "דוח הצעת המדף");

והואיל:

ובין הנאמן לבין החברה נחתם ביום ____ במרץ 2017 שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה י"ח), המצ"ב כנספח א' לאגרת החוב, לפיה הנאמן יכהן כנאמן לאגרות החוב (סדרה י"ח) ויראו את שטר הנאמנות על נספחיו ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה (להלן: "שטר הנאמנות");

והואיל:

וקרוסבי1 והחברה התחייבו בשטר הנאמנות לשעבד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), בין היתר, את זכויות קרוסבי1, ככל שתהיינה, כלפי מאת ומתוך חשבון קרוסבי1, כהגדרתו להלן ואת כל הנכסים המופקדים ושיופקדו בחשבון קרוסבי1;

והואיל: וביום __ במרץ 2017 החליט דירקטוריון קרוסבי1 ליצור שעבוד על זכויות קרוסבי1, ככל שתהיינה, כלפי מאת ומתוך חשבון קרוסבי1, כהגדרתו להלן, ועל כל הנכסים המופקדים ושיופקדו בחשבון קרוסבי1 בהתאם לתנאי שטר אגרת חוב זו לטובת הנאמן;

והואיל: וברצון הצדדים לעגן במסגרת מסמך זה את יחסיהם המשפטיים בכל הקשור והנובע לשעבוד על הנכסים המשועבדים (כהגדרתם להלן) והכל בכפוף וכמפורט להלן:

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה (לעיל ולהלן יחדיו: "**אגרת החוב**").
- 1.2 כותרות סעיפי אגרת חוב זו נועדו לשם הנוחות בלבד והן לא תשמשנה אף לא לצרכי פרשנות אגרת חוב זו.
- 1.3 לכל המונחים באגרת חוב זו תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.
- 1.4 בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת חוב זו לבין האמור בשטר הנאמנות, כהגדרתו לעיל, יגבר האמור בשטר הנאמנות. אולם, מובהר לעניין זה כי לא תהיה בכוחה של סתירה כדי לפגוע באופן כלשהו בשעבוד הנוצר על הנכס המשועבד והוראה סותרת העשויה לפגוע בתוקף השעבוד תפורש כמקנה זכות תביעה חוזית בלבד.
- 1.5 כל המצגים, ההצהרות, ההסכמות, ההתחייבות ו/או ההוראות המפורטים באגרת חוב זו הינם נפרדים ועצמאיים, ולא יפורשו כגורעים מכוחו של מצג, הצהרה הסכמה, התחייבות ו/או הוראה אחרת כלשהי באגרת חוב זו.
- 1.6 למניעת ספק, שום דבר האמור באגרת חוב זו לא יפורש כגורע מזכויות הנאמן על-פי מסמך בטוחה אחר כלשהו שקרוסבי1 ו/או החברה תהיינה צד לו מפעם לפעם.

2. מהות אגרת החוב

אגרת חוב זו נערכת להבטחת מלוא התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות, לרבות פירעון המלא ובמועד של אגרות החוב (סדרה י"ח), לרבות קרן וריבית (לרבות ריבית פיגורים) ולהבטחת כל הסכומים שיווצאו ו/או יחולו ו/או יבצעו כתוצאה ממימושה של אגרת חוב זו ע"י הנאמן ו/או ע"י בעל תפקיד שימונה על ידי בית המשפט (להלן: "**הסכומים המובטחים**").

3. השעבדים

- 3.1.1 כבטוחה להבטחת הסכומים המובטחים משעבדת קרוסבי1, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) בשעבוד קבוע, ראשון בדרגה, יחיד וללא הגבלה בסכום את כל זכויות קרוסבי1 מכל מין וסוג כפי שקיימות בהווה וכפי שתהיינה קיימות בעתיד מעת לעת כלפי מאת ומתוך חשבון בנק בישראל בבעלות קרוסבי1 מס' _____ בסניף _____ (____) בבנק _____ בע"מ, בו יוחזקו כל הכספים והנכסים הפיננסיים מכל מין וסוג שהוא שיהיו בבעלות קרוסבי1 מעת לעת, על כל תתי חשבונותיו וכן כל חשבון אשר

יחליף את החשבון האמור וכן אם ישתנה סימנו המזהה מכל סיבה שהיא (לעיל ולהלן):
"חשבון קרוסבי1"

3.1.2 כבטוחה להבטחת הסכומים המובטחים משעבדת קרוסבי1, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) בשעבוד שוטף יחיד, ראשון בדרגה וללא הגבלה בסכום את כל הנכסים המופקדים ו/או שיופקדו מעת לעת בחשבון קרוסבי1 וכל תמורה שתתקבל בגינם לרבות פירותיהם.

(כל הנכסים והזכויות מכל מין וסוג המשועבדים מכוח סעיפים 3.1.1 ו-3.1.2 ייקראו יחד להלן: "הנכסים המשועבדים");

4. תחולת שטר הנאמנות

שטר הנאמנות נחשב ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה ויראו את כל הוראותיו ככלולים באגרת חוב זו. הוראות אגרת חוב זו באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות, לרבות נספחיו, ולא לגרוע ממנו, ובכל מקרה שתתגלה סתירה בין הוראות אגרת חוב זו והוראות שטר הנאמנות, יגברו הוראות שטר הנאמנות. מובהר לעניין זה כי לא תהיה בכוחה של סתירה כדי לפגוע באופן כלשהו בשעבודים הנוצרים על הנכסים המשועבדים והוראה סותרת העשויה לפגוע בתוקף השעבודים תפורש כמקנה זכות תביעה חוזית בלבד.

5. הצהרות קרוסבי1

קרוסבי1 מצהירה בזה, מבלי לגרוע מהצהרותיה בשטר הנאמנות, כדלקמן:

5.1 לפי מסמכי ההתאגדות של קרוסבי1 אין מגבלות על יצירת השעבודים לטובת הנאמן, כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים.

5.2 אין כל מניעה, הגבלה או תנאי לפי דין או הסכם או התחייבות לרבות לא בהסכמי בעלי מניות של קרוסבי1 ככל שישנם ולרבות לא בהוראות מסמכי ההתאגדות של קרוסבי1 ו/או של החברה, שיש בהם כדי למנוע את חתימת קרוסבי1 על אגרת חוב זו ו/או למנוע את ביצוע כל התחייבויותיה של קרוסבי1 לפי אגרת חוב זו ו/או את יצירתם ו/או רישומם כדין של השעבודים ו/או לפגוע בתוקפם ו/או לפגוע ביכולת מימוש השעבודים או בעבירות הבעלות בנכסים המשועבדים בעת מימוש השעבודים, ככל שימומשו. קרוסבי1 מתחייבת בזאת להודיע לנאמן במקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה מיד כשיוודע לה הדבר.

5.3 במועד חתימת אגרת חוב זו קרוסבי1 הינה הבעלים הבלעדי של הנכסים המשועבדים.

הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, אינם ממושכנים, משועבדים או מעוקלים לזכות אחר אין כל הגבלה או תנאי החלים על פי כל דין ו/או מסמכי ההתאגדות של קרוסבי1 ו/או התחייבות ו/או הסכם על יצירת השעבודים בהתאם לאגרת חוב זו לטובת הנאמן כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים; (2) לא ניתנה כל זכות או אופציה לאדם ו/או גוף אחר לרכוש את הנכסים המשועבדים או חלקם; (3) לא נעשתה כל המחאת זכות או כל פעולה אחרת הגורעת מערך הנכסים המשועבדים.

- 5.4 קרוסבי 1 לא קיבלה הודעה כלשהי על תביעות כלשהן בקשר לנכסים המשועבדים, כולם או חלקם. קרוסבי 1 מתחייבת בזאת להודיע לנאמן בכתב במקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה מיד כשיוודע לה הדבר.
- 5.5 במועד חתימת שטר הנאמנות, ואגרת חוב זו קרוסבי 1 אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים, ולא הוגשה נגדה בקשה לפירוק ו/או כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים כאמור, ולא ידוע לקרוסבי 1 על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור. כמו כן, מצהירה קרוסבי 1 כי היא לא קיבלה החלטת פירוק והיא אינה מתעתדת לקבל החלטה כזו. קרוסבי 1 מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו למיטב ידיעתה יחול שינוי באמור בס"ק זה.
- 5.6 לא ידוע לקרוסבי 1 על כל פגם בזכויותיה בנכסים המשועבדים וכי אם יתגלה פגם כאמור בזכויותיה, קרוסבי 1 תודיע על כך מיידית ובכתב לנאמן ותפעל ככל שביכולתה לתיקון הפגם בהקדם האפשרי על חשבונה מיד כשיוודע לה על פגם כאמור.
- 5.7 התקבלו בכל מוסדותיה הרלבנטיים של קרוסבי 1 והחברה כל ההחלטות הנדרשות על פי כל דין לשם מילוי התחייבויותיהן על פי אגרת חוב זו לרבות לשם יצירת ורישום השעבודים כאמור באגרת חוב זו.
- 5.8 לא נדרשת הסכמה ו/או אישור ו/או היתר מאת גורם כלשהו או נקיטת פעולות אחרות כלשהן על-ידי גורם כלשהו, לשם יצירת השעבודים ו/או מימושם. קרוסבי 1 מתחייבת בזאת להודיע לנאמן במקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה מיד כשיוודע למי מהן הדבר. במועד החתימה על אגרת חוב זו לא רשום שעבוד צף על כלל נכסי קרוסבי 1, מכוחו על קרוסבי 1 לקבל הסכמת נושא כלשהו לרישום השעבודים על פי אגרת חוב זו.

6. התחייבויות קרוסבי 1

- 6.1 קרוסבי 1 מתחייבת לחתום על כל מסמך שיידרש בהתאם לאגרת חוב זו. כמו כן קרוסבי 1 מתחייבת לא לשנות את מסמכי ההתאגדות שלה באופן שתחולנה מגבלות כלשהן על שעבוד הנכסים המשועבדים, עבירותם או מימושם.
- 6.2 קרוסבי 1 מתחייבת לא לנקוט בהליכים כלשהם בגין הנכסים המשועבדים שיש בהם כדי לפגוע בתוקף השעבודים ו/או ביכולתו של הנאמן לממש את הנכסים המשועבדים.
- 6.3 קרוסבי 1 מתחייבת לא ליצור ולא להתחייב ליצור ולא להרשות שיתקיים באיזה אופן שהוא משכון או שעבוד מכל מין וסוג ו/או דרגה שהיא על איזה מהנכסים המשועבדים או כל חלק מהם ולא להעניק בהם זכות מכל מין וסוג שהוא לטובת צד שלישי כלשהו באיזה אופן שהוא.
- 6.4 קרוסבי 1 מתחייבת, כל עוד הנכסים המשועבדים יהיו משועבדים, לא למכור, לא להעביר ולא להמחות ו/או להקנות לגורם כלשהו באיזה אופן שהוא את הנכסים המשועבדים או כל חלק ממהם בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בכל דרך שהיא, אלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

6.5 קרוסבי 1 מתחייבת לפעול בקשר עם הנכסים המשועבדים בהתאם להתחייבויות בשטר הנאמנות ולעשות שימוש, להחזיק ולפעול בקשר לכל דבר ועניין הקשור ו/או הנובע מהנכסים המשועבדים בכפיפות להוראות שטר הנאמנות.

6.6 סמוך לאחר שייוודע על כך לקרוסבי 1, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולת הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על הנכסים המשועבדים. כמו כן, לאחר שנודע על כך לקרוסבי 1, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבודים לטובת הנאמן לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיוזם או ביקש את אלה או את חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של קרוסבי 1 בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

6.7 קרוסבי 1 מתחייבת להודיע לנאמן על כל שינוי מהותי ביחס לנכסים המשועבדים, מיד לכשארע.

7. מימוש השעבוד

7.1 הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכס המשועבד בהתאם להוראות הדין.

7.2 כל ההכנסות שתתקבלנה אצל הנאמן ו/או מי מטעמו ו/או אצל בעל תפקיד, ככל שמונה, מהנכסים המשועבדים, וכן כל התמורות שתתקבלנה אצל מי מהם בגין (בין היתר) מכירת הנכסים המשועבדים, כולן או חלקן, תיזקפנה בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

7.3 כל עוד קיימות אגרות חוב (סדרה ג') במחזור, תשמש כל תמורה ממימוש הנכסים המשועבדים ראשית לכיסוי התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ורק לאחר מכן לכיסוי התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה י"ח).

7.4 הנאמן לא יהיה רשאי לנקוט או להתערב בהליכי מימוש שינקטו, ככל שינקטו, על ידי נאמן מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ולא יהיה רשאי להתנגד להם.

8. הסרת השעבוד

8.1 עם פירעון מלוא הסכומים המובטחים, הנאמן יתן לקרוסבי 1, לבקשתה, את הסכמתו להסיר את כלל השעבודים הרלוונטיים המפורטים בשטר הנאמנות שיהיו תקפים באותו מועד וכן יחתום על כל מסמך הנדרש לשם הסרת השעבודים כאמור וזאת בתוך 7 ימים ממועד קבלתו אצל הנאמן של אישור חתום של נושא משרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה אודות הפירעון כאמור לעיל, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

8.2 לאחר פירעון המלא של אגרות החוב (סדרה י"ח) וקיום מלוא התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) וכלפי הנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות, הנאמן לא יהיה רשאי לסרב ו/או למנוע, במישרין או בעקיפין, את הסרת השעבודים.

8.3 הבטוחות הניתנות לטובת מחזיקי אגרות החוב על פי אגרת חוב תהיינה בעלות אופי מתמיד עד לפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה י"ח) וסילוק כל התחייבויות קרוסבי 1 בהתאם לשטר הנאמנות, בטוחות כאמור לא תפחתנה עקב כל פדיון ו/או תשלום של החברה.

8.4 כל הבטוחות שתועמדנה להבטחת הסכומים המובטחים תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן ו/או בידי מחזיקי אגרות החוב ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיום בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכס המשועבד על פי אגרת חוב זו.

8.5 על אף האמור בהסכם שעבוד זה, ככל שבתוך 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ג') לא בוצע פדיון מלא של אגרות החוב (סדרה ג'), ייחשב השעבוד כבטל והנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') יהיה רשאי לפנות לרשם החברות לשם הסרתם מהמרשם.

9. שונות

9.1 אין באמור באגרת חוב זאת לצמצם מהוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה י"ח). בהתאם, ביחס לנושאים שלא פורטו באגרת חוב זו, יחולו הוראות שטר הנאמנות.

9.2 הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על אגרת חוב זו וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר להסכם שעבוד זה. מקום השיפוט הבלעדי לצורך אגרת חוב זו נקבע בבית המשפט המוסמך בתל אביב – יפו.

9.3 כל ההוצאות בקשר לעריכת אגרת חוב זו ובקשר לרישומה והוצאות מימושה (ככל שידרשו), יחולו וישולמו על ידי קרוסבי1.

9.4 בכל מקרה של חילוף נאמן עפ"י שטר הנאמנות יהא רשאי הנאמן להעביר אגרת חוב זו לנאמן שיבוא תחתיו מבלי להיזקק להסכמה נוספת מאת קרוסבי1. ההעברה תוכל להתבצע באמצעות הסבה על גבי אגרת חוב זו או בכל דרך אחרת שהנאמן ו/או מקבל ההעברה ימצא לנכון. קרוסבי1 תחתום על כל מסמך שיידרש לצורך ביצוע הסבה כאמור.

9.5 קרוסבי1 והנאמן מצהירים כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר באגרת חוב זו ולבצעה.

9.6 כל שינוי באגרת זו יהא משולל תוקף ולא ניתן יהא לשנות תנאי כלשהו מתנאי אגרת חוב זו, אלא אם כן השינוי ייעשה במסמך בכתב חתום בידי הצדדים.

9.7 כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה ו/או הימנעות משימוש בזכות כלשהי מצד הנאמן ו/או מי מטעמו במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה או קרוסבי1 על פי שטר הנאמנות ו/או על פי אגרת חוב זו לא יחשבו כויתור ו/או הודאה ו/או הסכמה מצד הנאמן ו/או מי מטעמו על זכות ו/או סעד כלשהם.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

קרוסבי1 ישראל (אי אס אר אר) בע"מ

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

אישור

אני הח"מ, עו"ד _____ ממשרד _____ המשמש כיועצה המשפטי של קרוסבי ישראל (א.ס.ר.ר.) בע"מ, מאשר בזאת כי קרוסבי1 ישראל (אי אס אר אר) בע"מ, באמצעות מורשי החתימה ה"ה _____, חתמו בפני על אגרת חוב זו וכי חתימתם מחייבת את קרוסבי ישראל (א.ס.ר.ר.) בע"מ.

כן הריני לאשר כי התקבלו במוסדות קרוסבי ישראל (א.ס.ר.ר) בע"מ כל ההחלטות הנדרשות, אצל האורגנים המוסמכים בקשר עם החתימה על אגרת חוב זו ומתן הבטחות על פיה, על פי כל דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של קרוסבי ישראל (א.ס.ר.ר) בע"מ וכי התחייבויות אלו אינן עומדות בסתירה להחלטות ו/או הסכמים עליהם היא חתומה.

תאריך: ____ ב ____

עו"ד, _____

אגרת חוב – שעבוד קבוע ראשון בדרגה

לא מוגבל בסכום

שנחתמה בתל אביב – יפו ביום ____ ב ____ 2017

על ידי:

אי אס אר אר קפיטל בע"מ

מספר חברה 52-003834-0

מדרך מנחם בגין 52, מגדל סונול קומה 9, תל אביב 6713700

טלפון: 03-7763555

פקס: 03-7763560

(להלן: "החברה")

לטובת:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

מספר חברה 51-377133-7

מדרך מנחם בגין 48, תל אביב

טלפון: 03-6374354

פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

ולטובת:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) של החברה, כפי שיהיו מעת לעת

(להלן: "מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח)")

הואיל:

וביום 28 במאי 2015 פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 29 במאי 2015 (להלן: "התשקיף" או "תשקיף המדף") שלפיו החברה עשויה להנפיק באמצעות דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב של החברה;

והואיל:

והחברה תפרסם דוח הצעת מדף, מכוח תשקיף המדף, להנפקה של אגרות חוב (סדרה י"ח) (להלן: "דוח הצעת המדף");

והואיל:

ובין הנאמן לבין החברה נחתם ביום ____ במרץ 2017 שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה י"ח) המצ"ב כנספח א' לאגרת החוב, לפיה הנאמן הינו הנאמן לאגרות החוב (סדרה י"ח) ויראו את שטר הנאמנות על נספחיו ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה (להלן: "שטר הנאמנות");

והואיל:

ועל פי שטר הנאמנות התחייבה החברה לשעבד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), בין היתר, את המניות המשועבדות (כהגדרתן להלן), בהתאם לתנאי אגרת חוב זו;

והואיל:

וביום ____ במרץ 2017 החליט דירקטוריון החברה ליצור שעבוד על המניות המשועבדות (כהגדרתן להלן), בהתאם להוראות אגרת חוב זו לטובת הנאמן וזאת לאור התחייבותה של החברה בשטר הנאמנות לעשות כן.

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

מבוא, פרשנות והגדרות

1.

- 1.1 המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה (לעיל ולהלן יחדיו: "**אגרת החוב**").
- 1.2 כותרות סעיפי אגרת חוב זו נועדו לשם הנוחות בלבד והן לא תשמשנה אף לא לצרכי פרשנות אגרת חוב זו.
- 1.3 לכל המונחים באגרת חוב זו תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.
- 1.4 בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת חוב זו לבין האמור בשטר הנאמנות, כהגדרתו לעיל, יגבר האמור בשטר הנאמנות.

מהות אגרת החוב

2.

אגרת חוב זו נערכת להבטחת מלוא התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות, לרבות פירעון המלא ובמועד של אגרות החוב (סדרה י"ח), לרבות קרן וריבית (לרבות ריבית פיגורים) ולהבטחת כל הסכומים שיוצאו ו/או יחולו ו/או ינבעו כתוצאה ממימושה של אגרת חוב זו ע"י הנאמן או ע"י בעל תפקיד שימונה על ידי בית המשפט (להלן: "**הסכומים המובטחים**").

השעבודים

3.

כבטוחה להבטחת התשלום המלא של הסכומים המובטחים משעבדת החברה, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, יחיד, ללא הגבלה בסכום עם הגבלה בפני יצירת שעבודים נוספים ללא אישור בכתב ומראש של הנאמן והמחאת זכות על דרך של שעבוד, על מלוא (100%) ההון המונפק של קרוסבי ישראל (א.ס.ר.ר.) בע"מ מס' חברה 515122257 (להלן: "**קרוסבי1**") ומזכויות ההצבעה בה כפי שיהיה בכל עת לרבות הזכויות הנלוות אליהן, והמורכב מ-100 מניות רגילות ללא ערך נקוב של קרוסבי1 (להלן: "**המניות המשועבדות**").

"**הזכויות הנלוות**" בסעיף זה לעיל משמען: כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו מהמניות המשועבדות ו/או הזכויות הגלומות במניות המשועבדות וכן הפירות הנובעים ממניות אלו, לרבות אך מבלי לפגוע מכלליות האמור לעיל: (א) כל המניות, האופציות, הנכסים, הכספים או הזכויות וטובות ההנאה והקניין מכל מין וסוג שיגיעו מפעם לפעם בגין המניות המשועבדות ובכלל זאת, מניות הטבה, זכויות קדימה, זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא, זכויות לשיפוי ו/או לפיצוי, וכן כל דיבידנדים, בכסף או בעין וכל חלוקה אחרת בגין המניות המשועבדות וכן זכויות לניירות ערך אשר יונפקו בגין ו/או בקשר עם המניות המשועבדות וכל תמורה שתתקבל בגין; וכל הזכויות, האופציות, הכספים ו/או הנכסים שיגיעו בגין או מכוח המניות המשועבדות ו/או כמניות הטבה, זכויות קדימה, זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא, וכן התמורה שתתקבל ממכירתם ו/או בגין או זכויות אחרות; וכן (ב) כל הזכויות בקרוסבי1 ו/או כלפיה, שהחוק ו/או התקנון של קרוסבי1 ו/או כל הסכם אחר, אם קיים, מקנים ויקנו אותם מפעם לפעם לחברה בגין ו/או מכוח המניות המשועבדות.

מלוא הדיבידנדים שיחולקו, ככל שיחולקו, בגין המניות המשועבדות, יופקדו בחשבון הנאמנות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) או יועברו על ידי קרוסבי1 ישירות לחברה לרישומים לביצוע תשלומים למחזיקי אגרות החוב; כל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי החברה תהיה רשאית לעשות שימוש בזכויות ההצבעה בקשר עם המניות המשועבדות. החל מהמועד בו קמה למחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) עילה

למימוש שעבוד, בהתאם להוראות שטר זה, יועבר כל דיבידנד שיחולק, ככל שיחולק, ישירות לחשבון הנאמנות. לעניין זה יובהר כי כאמור בסעיף 6.15.1(א) לשטר הנאמנות, קרוסבי1 מתחייבת שלא לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה (החברה), אלא לצורך ביצוע תשלומים לטובת מחזיקי אגרות החוב.

4. תחולת שטר הנאמנות

שטר הנאמנות נחשב ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה ויראו את כל הוראותיו ככלולים באגרת חוב זו. הוראות אגרת חוב זו באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות, לרבות נספחיו, ולא לגרוע ממנו, ובכל מקרה שתתגלה סתירה בין הוראות אגרת חוב זו והוראות שטר הנאמנות, יגברו הוראות שטר הנאמנות. אולם, מובהר בכל מקרה לא תהיה בכוחה של סתירה כדי לפגוע באופן כלשהו בשעבוד הנוצר על הנכס המשועבד והוראה סותרת העשויה לפגוע בתוקף השעבוד תפורש כמקנה זכות תביעה חוזית לחברה או לנאמן (על פי העניין) בלבד.

5. הצהרות החברה

החברה מצהירה בזה, מבלי לגרוע מהצהרותיה בשטר הנאמנות, כדלקמן:

5.1 קרוסבי1 הינה חברה פרטית, שמניותיה אינן רשומות למסחר בבורסה כלשהי, והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של החברה.

5.2 החברה הינה בעלת כל המניות המשועבדות לרבות מלוא הזכויות הנלוות למניות המשועבדות.

5.3 לפי מסמכי ההתאגדות של החברה ושל קרוסבי1 אין מגבלות על יצירת השעבודים לטובת הנאמן, כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים, ואין מגבלה על העברת המניות המשועבדות לאחר ובעת מימוש השעבוד בגין.

5.4 נכון למועד חתימת איגרת חוב זו, המניות המשועבדות משועבדות לטובת הנאמן כנאמן לאגרות חוב (סדרה ג') של החברה, על פי איגרת חוב מיום 2 בספטמבר 2014 המצ"ב כנספח ב'. תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרה יח') תשמש לשם ביצוע הפדיון המלא של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה וזאת כנגד רישום השעבודים על כלל הנכסים המשועבדים (כהגדרתם בשטר הנאמנות) ובכלל זה על המניות המשועבדות באופן המפורט באיגרת חוב זו.

5.5 למעט שעבוד המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסעיף 5.4 לעיל ובכפוף לכך שיוסר השעבוד על המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), המניות המשועבדות, כולן או חלקן, אינן ממושכנות, משועבדות או מעוקלות לזכות אחר, ואין כל הגבלה או תנאי החלים על פי כל דין ו/או מסמכי ההתאגדות של החברה ו/או התחייבות ו/או הסכם על יצירת השעבודים בהתאם לאגרת חוב זו לטובת הנאמן כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים, וכן אין כל הגבלה או תנאי החלים על העברת המניות המשועבדות ו/או על שעבודן ו/או על מימוש השעבוד ו/או העברת הבעלות בהן בעת מימוש.

5.6 למעט שעבוד המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסעיף 5.4 לעיל ובכפוף לכך שיוסר השעבוד על המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'): (א) זכויותיה של החברה במניות המשועבדות נקיות וחופשיות מכל תביעה, דרישה, חוב, עיקול, שעבוד ו/או זכות צד שלישי אחרת כלשהי ולא ניתנה כל זכות או אופציה לאדם ו/או גוף אחר

לרכוש את המניות המשועבדות או חלקן ; (ב) לא נעשתה כל המחאת זכות או כל פעולה אחרת הגורעת מערך המניות המשועבדות, למעט כאמור בשטר הנאמנות ובפרט בס"ק זה לעיל. החברה מתחייבת בזאת להודיע לנאמן בכל מקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה.

5.7 במועד חתימת שטר הנאמנות ואגרת חוב זו, החברה וקרוסבי 1 אינן מצויות בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים, ולא הוגשה נגד מי מהן בקשה לפירוק ו/או כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים כאמור, ולא ידוע לחברה על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור. כמו כן, מצהירה החברה כי היא לא קיבלה החלטת פירוק. החברה מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו למיטב ידיעתה יחול שינוי באמור בס"ק זה.

5.8 התקבלו בכל מוסדותיה הרלבנטיים של החברה כל ההחלטות הנדרשות על פי כל דין לשם מילוי התחייבויותיה על פי אגרת חוב זו.

6. התחייבויות החברה

6.1 החברה מתחייבת לעשות שימוש בכוח הנובע מהחזקתה במניות המשועבדות על מנת שקרוסבי 1 תחתום על כל מסמך שיידרש בקשר עם השעבוד על המניות המשועבדות ובהתאם לשטר הנאמנות וכן לגרום לכך שתירשם הערה בדבר השעבוד במרשם בעלי המניות של קרוסבי 1.

6.2 החברה מתחייבת לעשות שימוש בכוח הנובע מהחזקתה במניות המשועבדות על מנת שקרוסבי 1 לא תשנה את מסמכי ההתאגדות שלה, באופן שתחולנה מגבלות כלשהן על שעבוד מניות קרוסבי 1, עבירות או מימושן ו/או שעבוד הזכויות מכוחן.

6.3 בכפוף להוראות שטר הנאמנות, החברה מתחייבת להימנע ולגרום לקרוסבי 1 להמנע מביצוע כל דיספוזיציה במניות המשועבדות, לרבות הקצאת מניות נוספות של קרוסבי 1 לכל אדם (כולל החברה) וזאת כל עוד לא נפרעו כל הסכומים המובטחים ולא מולאו כל התחייבויות החברה בגין אגרות החוב, ללא קבלת אישור חתום ע"י הנאמן מראש לרבות באמצעות החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

6.4 החברה מתחייבת לא לנקוט בהליכים כלשהם בגין המניות המשועבדות שיש בהם כדי לפגוע ביכולתו של הנאמן לממש את המניות המשועבדות.

6.5 החברה מתחייבת לא למשכן ולא לשעבד את המניות המשועבדות או כל חלק מהן לטובת צד שלישי כלשהו באיזה אופן שהוא.

6.6 החברה מתחייבת, כל עוד המניות המשועבדות תהיינה משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), לא למכור, לא להעביר ולא להמחות ו/או להקנות לגורם כלשהו באיזה אופן שהוא את המניות המשועבדות או כל חלק מהן בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בכל דרך שהיא, אלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

6.7 סמוך לאחר שיוודע על כך לחברה, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולת הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על המניות המשועבדות. כמו כן, לאחר שנודע על כך לחברה, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיוזם או ביקש את

אלה או את חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של החברה בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

6.8 החברה מתחייבת לעשות ולהורות לקרוסבי1, על חשבונה של החברה, כל שיהיה דרוש וסביר בנסיבות העניין, על מנת שכוחו של השעבוד הנוצר בזה על המניות המשועבדות יהיה תקף כלפי צדדים שלישיים, לרבות נושים אחרים - קיימים או עתידיים - של החברה ויגבר על זכויותיהם בכל הנוגע למניות המשועבדות.

6.9 החברה מתחייבת להודיע לנאמן על כל שינוי מהותי ביחס למניות המשועבדות, מיד לכשארע.

6.10 בהתאם לשטר הנאמנות, כל עוד אגרות החוב קיימות במחזור (דהיינו כל עוד אגרות החוב לא נפרעו או סולקו במלואן בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), החברה מתחייבת שלא ליצור שעבוד שוטף על נכסיה, כולם או חלקם, לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהו, ללא הסכמת מחזיקי אגרות החוב.

7. מימוש השעבוד

7.1 הנאמן יהיה רשאי לממש את המניות המשועבדות בהתאם להוראות הדין.

7.2 כל ההכנסות שתתקבלנה אצל הנאמן ו/או מי מטעמו ו/או אצל בעל תפקיד, ככל שמונה, מהמניות המשועבדות, וכן כל התמורות שתתקבלנה אצל מי מהם בגין (בין היתר) מכירת המניות המשועבדות, כולן או חלקן, תיזקפנה בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

7.3 כל עוד קיימות אגרות חוב (סדרה ג') במחזור, תשמש כל תמורה ממימוש הנכסים המשועבדים ראשית לכיסוי התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ורק לאחר מכן לכיסוי התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה י"ח).

7.4 הנאמן לא יהיה רשאי לנקוט או להתערב בהליכי מימוש שינקטו, ככל שינקטו, על ידי נאמן מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ולא יהיה רשאי להתנגד להם.

8. הסרת השעבוד

8.1 עם פירעון מלוא הסכומים המובטחים, הנאמן יתן לחברה את הסכמתו להסיר את כלל השעבדים המפורטים בשטר הנאמנות שיהיו תקפים באותו מועד וכן יחתום על כל מסמך הנדרש לשם הסרת השעבדים כאמור וזאת בתוך 7 ימים ממועד קבלתו אצל הנאמן של אישור חתום של נושא משרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה אודות הפירעון כאמור לעיל, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

8.2 לאחר פירעון המלא של אגרות החוב (סדרה י"ח), הנאמן לא יהיה רשאי לסרב ו/או למנוע, במישרין או בעקיפין, את הסרת השעבוד.

8.3 הבטוחות הניתנות לטובת מחזיקי אגרות החוב על פי אגרת חוב תהיינה בעלות אופי מתמיד עד לפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה י"ח) וסילוק כל התחייבויות החברה בהתאם לשטר

הנאמנות, בטוחות כאמור לא תפחתנה עקב כל פדיון ו/או תשלום של החברה. אין באמור כדי לפגוע בזכותה של החברה להחליף כל בטוחה בהתאם לתנאי שטר הנאמנות.

8.4 כל הבטוחות שתועמדנה להבטחת הסכומים המובטחים תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן ו/או בידי מחזיקי אגרות החוב ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיום בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכס המשועבד על פי אגרת חוב זו.

8.5 על אף האמור בהסכם שעבוד זה, ככל שבתוך 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ג') לא בוצע פדיון מלא של אגרות החוב (סדרה ג'), ייחשב השעבוד כבטל והנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') יהיה רשאי לפנות לרשם החברות לשם הסרתם מהמרשם.

9. שונות

9.1 הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על אגרת חוב זו וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר להסכם שעבוד זה. מקום השיפוט הבלעדי לצורך אגרת חוב זו נקבע בבית המשפט המוסמך בתל אביב – יפו.

9.2 כל ההוצאות בקשר לעריכת אגרת חוב זו ובקשר לרישומה והוצאות מימושה (ככל שידרשו), יחולו וישולמו על ידי החברה.

9.3 בכל מקרה של חילוף נאמן עפ"י שטר הנאמנות יהא רשאי הנאמן להעביר אגרת חוב זו לנאמן שיבוא תחתיו מבלי להיזקק להסכמה נוספת מאת החברה. ההעברה תוכל להתבצע באמצעות הסבה על גבי אגרת חוב זו או בכל דרך אחרת שהנאמן ו/או מקבל ההעברה ימצא לנכון. החברה תחתום על כל מסמך שיידרש לצורך ביצוע הסבה כאמור.

9.4 החברה והנאמן מצהירים כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר באגרת חוב זו ולבצעה.

9.5 כל שינוי באגרת זו יהא משולל תוקף ולא ניתן יהא לשנות תנאי כלשהו מתנאי אגרת חוב זו, אלא אם כן השינוי ייעשה במסמך בכתב חתום בידי הצדדים כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה ו/או הימנעות משימוש בזכות כלשהי מצד הנאמן ו/או מי מטעמו במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות ו/או על פי אגרת חוב זו לא יחשבו כויתור ו/או הודאה ו/או הסכמה מצד הנאמן ו/או מי מטעמו על זכות ו/או סעד כלשהם.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אי אס אר אר קפיטל בע"מ

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

אגרת חוב – שעבוד קבוע ראשון בדרגה

לא מוגבל בסכום

שנחתמה בתל אביב – יפו ביום ____ ב ____ 2017

על ידי:

אי אס אר אר קפיטל בע"מ

מספר חברה 52-003834-0

מדרך מנחם בגין 52, מגדל סונול קומה 9, תל אביב 6713700

טלפון: 03-7763555

פקס: 03-7763560

(להלן: "החברה")

לטובת:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

מספר חברה 51-377133-7

מדרך מנחם בגין 48, תל אביב

טלפון: 03-6374354

פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

ולטובת:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) של החברה, כפי שיהיו מעת לעת

(להלן: "מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח)")

הואיל:

וביום 28 במאי 2015 פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 29 במאי 2015 (להלן: "התשקיף" או "תשקיף המדף") שלפיו החברה עשויה להנפיק באמצעות דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב של החברה;

והואיל:

והחברה תפרסם דוח הצעת מדף, מכוח תשקיף המדף, להנפקה של אגרות חוב (סדרה י"ח) (להלן: "דוח הצעת המדף");

והואיל:

ובין הנאמן לבין החברה נחתם ביום ____ במרץ 2017 שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה י"ח) המצ"ב כנספח א' לאגרת החוב, לפיה הנאמן הינו הנאמן לאגרות החוב (סדרה י"ח) ויראו את שטר הנאמנות על נספחיו ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה (להלן: "שטר הנאמנות");

והואיל:

ועל פי שטר הנאמנות התחייבה החברה לשעבד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), בין היתר, את המניות המשועבדות (כהגדרתן להלן), בהתאם לתנאי אגרת חוב זו;

והואיל:

וביום ____ במרץ 2017 החליט דירקטוריון החברה ליצור שעבוד על המניות המשועבדות (כהגדרתן להלן), בהתאם להוראות אגרת חוב זו לטובת הנאמן וזאת לאור התחייבותה של החברה בשטר הנאמנות לעשות כן.

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

מבוא, פרשנות והגדרות

1.

- 1.1 המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה (לעיל ולהלן יחדיו: "**אגרת החוב**").
- 1.2 כותרות סעיפי אגרת חוב זו נועדו לשם הנוחות בלבד והן לא תשמשנה אף לא לצרכי פרשנות אגרת חוב זו.
- 1.3 לכל המונחים באגרת חוב זו תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.
- 1.4 בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת חוב זו לבין האמור בשטר הנאמנות, כהגדרתו לעיל, יגבר האמור בשטר הנאמנות.

מהות אגרת החוב

2.

אגרת חוב זו נערכת להבטחת מלוא התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות, לרבות פירעון המלא ובמועד של אגרות החוב (סדרה י"ח), לרבות קרן וריבית (לרבות ריבית פיגורים) ולהבטחת כל הסכומים שיוצאו ו/או יחולו ו/או ינבעו כתוצאה ממימושה של אגרת חוב זו ע"י הנאמן או ע"י בעל תפקיד שימונה על ידי בית המשפט (להלן: "**הסכומים המובטחים**").

השעבודים

3.

כבטוחה להבטחת התשלום המלא של הסכומים המובטחים משעבדת החברה, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, יחיד, ללא הגבלה בסכום עם הגבלה בפני יצירת שעבודים נוספים ללא אישור בכתב ומראש של הנאמן והמחאת זכות על דרך של שעבוד, על מלוא (100%) ההון המונפק של קרוסבי ישראל סוהו בע"מ מס' חברה 515131027 (להלן: "**קרוסבי2**") ומזכויות ההצבעה בה כפי שיהיה בכל עת לרבות הזכויות הנלוות אליהן, והמורכב מ-1,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. של קרוסבי2 (להלן: "**המניות המשועבדות**").

"**הזכויות הנלוות**" בסעיף זה לעיל משמען: כל הזכויות הנובעות ו/או שינבעו מהמניות המשועבדות ו/או הזכויות הגלומות במניות המשועבדות וכן הפירות הנובעים ממניות אלו, לרבות אך מבלי לפגוע מכלליות האמור לעיל: (א) כל המניות, האופציות, הנכסים, הכספים או הזכויות וטובות ההנאה והקניין מכל מין וסוג שיגיעו מפעם לפעם בגין המניות המשועבדות ובכלל זאת, מניות הטבה, זכויות קדימה, זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא, זכויות לשיפוי ו/או לפיצוי, וכן כל דיבידנדים, בכסף או בעין וכל חלוקה אחרת בגין המניות המשועבדות וכן זכויות לניירות ערך אשר יונפקו בגין ו/או בקשר עם המניות המשועבדות וכל תמורה שתתקבל בגין; וכל הזכויות, האופציות, הכספים ו/או הנכסים שיגיעו בגין או מכוח המניות המשועבדות ו/או כמניות הטבה, זכויות קדימה, זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל סוג שהוא, וכן התמורה שתתקבל ממכירתם ו/או בגין או זכויות אחרות; וכן (ב) כל הזכויות בקרוסבי2 ו/או כלפיה, שהחוק ו/או התקנון של קרוסבי2 ו/או כל הסכם אחר, אם קיים, מקנים ויקנו אותם מפעם לפעם לחברה בגין ו/או מכוח המניות המשועבדות.

מלוא הדיבידנדים שיחולקו, ככל שיחולקו, בגין המניות המשועבדות, יופקדו בחשבון הנאמנות (כהגדרתו בשטר הנאמנות) או יועברו על ידי קרוסבי2 ישירות לחברה לרישומים לביצוע תשלומים למחזיקי אגרות החוב; כל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי החברה תהיה רשאית לעשות שימוש בזכויות

ההצבעה בקשר עם המניות המשועבדות. החל מהמועד בו קמה למחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) עילה למימוש שעבוד, בהתאם להוראות שטר זה, יועבר כל דיבידנד שיחולק, ככל שיחולק, ישירות לחשבון הנאמנות. לעניין זה יובהר כי כאמור בסעיף 6.15.1(א) לשטר הנאמנות, קרוסבי2 מתחייבת שלא לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה (החברה), אלא לצורך ביצוע תשלומים לטובת מחזיקי אגרות החוב.

4. תחולת שטר הנאמנות

שטר הנאמנות נחשב ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה ויראו את כל הוראותיו ככלולים באגרת חוב זו. הוראות אגרת חוב זו באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות, לרבות נספחיו, ולא לגרוע ממנו, ובכל מקרה שתתגלה סתירה בין הוראות אגרת חוב זו והוראות שטר הנאמנות, יגברו הוראות שטר הנאמנות. אולם, מובהר בכל מקרה לא תהיה בכוחה של סתירה כדי לפגוע באופן כלשהו בשעבוד הנוצר על הנכס המשועבד והוראה סותרת העשויה לפגוע בתוקף השעבוד תפורש כמקנה זכות תביעה חוזית לחברה או לנאמן (על פי העניין) בלבד.

5. הצהרות החברה

החברה מצהירה בזה, מבלי לגרוע מהצהרותיה בשטר הנאמנות, כדלקמן:

5.1 קרוסבי2 הינה חברה פרטית, שמניותיה אינן רשומות למסחר בבורסה כלשהי, והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של החברה.

5.2 החברה הינה בעלת כל המניות המשועבדות לרבות מלוא הזכויות הנלוות למניות המשועבדות.

5.3 לפי מסמכי ההתאגדות של החברה ושל קרוסבי2 אין מגבלות על יצירת השעבודים לטובת הנאמן, כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים, ואין מגבלה על העברת המניות המשועבדות לאחר ובעת מימוש השעבוד בגינן.

5.4 נכון למועד חתימת איגרת חוב זו, המניות המשועבדות משועבדות לטובת הנאמן כנאמן לאגרות חוב (סדרה ג') של החברה, על פי איגרת חוב מיום 2 בספטמבר 2014 המצ"ב כנספח ב'. תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרה יח') תשמש לשם ביצוע הפדיון המלא של אגרות החוב (סדרה ג') של החברה וזאת כנגד רישום השעבודים על כלל הנכסים המשועבדים (כהגדרתם בשטר הנאמנות) ובכלל זה על המניות המשועבדות באופן המפורט באיגרת חוב זו.

5.5 למעט שעבוד המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסעיף 5.4 לעיל ובכפוף לכך שיוסר השעבוד על המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'), המניות המשועבדות, כולן או חלקן, אינן ממושכנות, משועבדות או מעוקלות לזכות אחר, ואין כל הגבלה או תנאי החלים על פי כל דין ו/או מסמכי ההתאגדות של החברה ו/או התחייבות ו/או הסכם על יצירת השעבודים בהתאם לאגרת חוב זו לטובת הנאמן כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים, וכן אין כל הגבלה או תנאי החלים על העברת המניות המשועבדות ו/או על שעבודן ו/או על מימוש השעבוד ו/או העברת הבעלות בהן בעת מימוש.

5.6 למעט שעבוד המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') כאמור בסעיף 5.4 לעיל ובכפוף לכך שיוסר השעבוד על המניות המשועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג'): (א) זכויותיה של החברה במניות המשועבדות נקיות וחופשיות מכל תביעה, דרישה, חוב, עיקול,

שעבוד ו/או זכות צד שלישי אחרת כלשהי ולא ניתנה כל זכות או אופציה לאדם ו/או גוף אחר לרכוש את המניות המשועבדות או חלקן; (ב) לא נעשתה כל המחאת זכות או כל פעולה אחרת הגורעת מערך המניות המשועבדות, למעט כאמור בשטר הנאמנות ובפרט בס"ק זה לעיל. החברה מתחייבת בזאת להודיע לנאמן בכל מקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה.

5.7 במועד חתימת שטר הנאמנות ואגרת חוב זו, החברה וקרוסבי2 אינן מצויות בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים, ולא הוגשה נגד מי מהן בקשה לפירוק ו/או כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים כאמור, ולא ידוע לחברה על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור. כמו כן, מצהירה החברה כי היא לא קיבלה החלטת פירוק. החברה מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו למיטב ידיעתה יחול שינוי באמור בס"ק זה.

5.8 התקבלו בכל מוסדותיה הרלבנטיים של החברה כל ההחלטות הנדרשות על פי כל דין לשם מילוי התחייבויותיה על פי אגרת חוב זו.

6. התחייבויות החברה

6.1 החברה מתחייבת לעשות שימוש בכוח הנובע מהחזקתה במניות המשועבדות על מנת שקרוסבי2 תחתום על כל מסמך שיידרש בקשר עם השעבוד על המניות המשועבדות ובהתאם לשטר הנאמנות וכן לגרום לכך שתירשם הערה בדבר השעבוד במרשם בעלי המניות של קרוסבי2.

6.2 החברה מתחייבת לעשות שימוש בכוח הנובע מהחזקתה במניות המשועבדות על מנת שקרוסבי2 לא תשנה את מסמכי ההתאגדות שלה, באופן שתחולנה מגבלות כלשהן על שעבוד מניות קרוסבי2, עבירות או מימושן ו/או שעבוד הזכויות מכוחן.

6.3 בכפוף להוראות שטר הנאמנות, החברה מתחייבת להימנע ולגרום לקרוסבי2 להמנע מביצוע כל דיספוזיציה במניות המשועבדות, לרבות הקצאת מניות נוספות של קרוסבי2 לכל אדם (כולל החברה) וזאת כל עוד לא נפרעו כל הסכומים המובטחים ולא מולאו כל התחייבויות החברה בגין אגרות החוב, ללא קבלת אישור חתום ע"י הנאמן מראש לרבות באמצעות החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב.

6.4 החברה מתחייבת לא לנקוט בהליכים כלשהם בגין המניות המשועבדות שיש בהם כדי לפגוע ביכולתו של הנאמן לממש את המניות המשועבדות.

6.5 החברה מתחייבת לא למשכן ולא לשעבד את המניות המשועבדות או כל חלק מהן לטובת צד שלישי כלשהו באיזה אופן שהוא.

6.6 החברה מתחייבת, כל עוד המניות המשועבדות תהיינה משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), לא למכור, לא להעביר ולא להמחות ו/או להקנות לגורם כלשהו באיזה אופן שהוא את המניות המשועבדות או כל חלק מהן בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בכל דרך שהיא, אלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

6.7 סמוך לאחר שיוודע על כך לחברה, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולת הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על המניות המשועבדות. כמו כן, לאחר שנודע על כך לחברה, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן לרשות שעיקלה או נקטה

פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או את חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של החברה בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

6.8 החברה מתחייבת לעשות ולהורות לקרוסבי2, על חשבונה של החברה, כל שיהיה דרוש וסביר בנסיבות העניין, על מנת שכוחו של השעבוד הנוצר בזה על המניות המשועבדות יהיה תקף כלפי צדדים שלישיים, לרבות נושים אחרים - קיימים או עתידיים - של החברה ויגבר על זכויותיהם בכל הנוגע למניות המשועבדות.

6.9 החברה מתחייבת להודיע לנאמן על כל שינוי מהותי ביחס למניות המשועבדות, מיד לכשארע.

6.10 בהתאם לשטר הנאמנות, כל עוד אגרות החוב קיימות במחזור (דהיינו כל עוד אגרות החוב לא נפרעו או סולקו במלואן בכל דרך שהיא, לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), החברה מתחייבת שלא ליצור שעבוד שוטף על נכסיה, כולם או חלקם, לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהו, ללא הסכמת מחזיקי אגרות החוב.

7. מימוש השעבוד

7.1 הנאמן יהיה רשאי לממש את המניות המשועבדות בהתאם להוראות הדין.

7.2 כל ההכנסות שתתקבלנה אצל הנאמן ו/או מי מטעמו ו/או אצל בעל תפקיד, ככל שמונה, מהמניות המשועבדות, וכן כל התמורות שתתקבלנה אצל מי מהם בגין (בין היתר) מכירת המניות המשועבדות, כולן או חלקן, תיזקפנה בהתאם להוראת שטר הנאמנות.

7.3 כל עוד קיימות אגרות חוב (סדרה ג') במחזור, תשמש כל תמורה ממימוש הנכסים המשועבדים ראשית לכיסוי התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ורק לאחר מכן לכיסוי התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה י"ח).

7.4 הנאמן לא יהיה רשאי לנקוט או להתערב בהליכי מימוש שינקטו, ככל שינקטו, על ידי נאמן מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ולא יהיה רשאי להתנגד להם.

8. הסרת השעבוד

8.1 עם פירעון מלוא הסכומים המובטחים, הנאמן יתן לחברה את הסכמתו להסיר את כלל השעבדים המפורטים בשטר הנאמנות שיהיו תקפים באותו מועד וכן יחתום על כל מסמך הנדרש לשם הסרת השעבדים כאמור וזאת בתוך 7 ימים ממועד קבלתו אצל הנאמן של אישור חתום של נושא משרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה אודות הפירעון כאמור לעיל, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

8.2 לאחר פירעון המלא של אגרות החוב (סדרה י"ח), הנאמן לא יהיה רשאי לסרב ו/או למנוע, במישרין או בעקיפין, את הסרת השעבוד.

8.3 הבטוחות הניתנות לטובת מחזיקי אגרות החוב על פי אגרת חוב תהיינה בעלות אופי מתמיד עד לפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה י"ח) וסילוק כל התחייבויות החברה בהתאם לשטר

הנאמנות, בטוחות כאמור לא תפחתנה עקב כל פדיון ו/או תשלום של החברה. אין באמור כדי לפגוע בזכותה של החברה להחליף כל בטוחה בהתאם לתנאי שטר הנאמנות.

8.4 כל הבטוחות שתועמדנה להבטחת הסכומים המובטחים תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן ו/או בידי מחזיקי אגרות החוב ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיום בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכס המשועבד על פי אגרת חוב זו.

8.5 על אף האמור בהסכם שעבוד זה, ככל שבתוך 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ג') לא בוצע פדיון מלא של אגרות החוב (סדרה ג'), ייחשב השעבוד כבטל והנאמן לאגרות החוב (סדרה ג') יהיה רשאי לפנות לרשם החברות לשם הסרתם מהמרשם.

9. שונות

9.1 הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על אגרת חוב זו וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר להסכם שעבוד זה. מקום השיפוט הבלעדי לצורך אגרת חוב זו נקבע בבית המשפט המוסמך בתל אביב – יפו.

9.2 כל ההוצאות בקשר לעריכת אגרת חוב זו ובקשר לרישומה והוצאות מימושה (ככל שידרשו), יחולו וישולמו על ידי החברה.

9.3 בכל מקרה של חילוף נאמן עפ"י שטר הנאמנות יהא רשאי הנאמן להעביר אגרת חוב זו לנאמן שיבוא תחתיו מבלי להיזקק להסכמה נוספת מאת החברה. ההעברה תוכל להתבצע באמצעות הסבה על גבי אגרת חוב זו או בכל דרך אחרת שהנאמן ו/או מקבל ההעברה ימצא לנכון. החברה תחתום על כל מסמך שיידרש לצורך ביצוע הסבה כאמור.

9.4 החברה והנאמן מצהירים כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר באגרת חוב זו ולבצעה.

9.5 כל שינוי באגרת זו יהא משולל תוקף ולא ניתן יהא לשנות תנאי כלשהו מתנאי אגרת חוב זו, אלא אם כן השינוי ייעשה במסמך בכתב חתום בידי הצדדים כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה ו/או הימנעות משימוש בזכות כלשהי מצד הנאמן ו/או מי מטעמו במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות ו/או על פי אגרת חוב זו לא יחשבו כויתור ו/או הודאה ו/או הסכמה מצד הנאמן ו/או מי מטעמו על זכות ו/או סעד כלשהם.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אי אס אר אר קפיטל בע"מ

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

אגרת חוב – שעבוד קבוע ראשון בדרגה

לא מוגבל בסכום

שנחתמה בתל אביב – יפו ביום ____ ב ____ 2017

על ידי:

אי אס אר אר קפיטל בע"מ

מספר חברה 52-003834-0

מדרך מנחם בגין 52, מגדל סונול קומה 9, תל אביב 6713700

טלפון: 03-7763555

פקס: 03-7763560

(להלן: "החברה")

לטובת:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

מספר חברה 51-377133-7

מדרך מנחם בגין 48, תל אביב

טלפון: 03-6374354

פקס: 03-6374344

(להלן: "הנאמן")

ולטובת:

מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) של החברה, כפי שיהיו מעת לעת

(להלן: "מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח)")

הואיל:

וביום 28 במאי 2015 פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 29 במאי 2015 (להלן: "התשקיף" או "תשקיף המדף") שלפיו החברה עשויה להנפיק באמצעות דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב של החברה;

והואיל:

והחברה תפרסם דוח הצעת מדף, מכוח תשקיף המדף, להנפקה של אגרות חוב (סדרה י"ח) (להלן: "דוח הצעת המדף");

והואיל:

ובין הנאמן לבין החברה נחתם ביום ____ במרץ 2017 שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה י"ח), המצ"ב כנספח א' לאגרת החוב, לפיה הנאמן יכהן כנאמן לאגרות החוב (סדרה י"ח) ויראו את שטר הנאמנות על נספחיו ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה (להלן: "שטר הנאמנות");

והואיל:

והחברה התחייבה בשטר הנאמנות לשעבד לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), בין היתר, את זכויות החברה, ככל שתהיינה, כלפי מאת ומתוך חשבון הנאמנות, כהגדרתו להלן;

והואיל:

וביום ____ במרץ 2017 החליט דירקטוריון החברה ליצור שעבוד זכויות החברה, ככל שתהיינה, כלפי מאת ומתוך חשבון הנאמנות, כהגדרתו להלן, בהתאם לתנאי שטר אגרת חוב זו לטובת הנאמן;

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

1. **מבוא, פרשנות והגדרות**

- 1.1 המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה (לעיל ולהלן יחדיו: "**אגרת החוב**").
- 1.2 כותרות סעיפי אגרת חוב זו נועדו לשם הנוחות בלבד והן לא תשמשנה אף לא לצרכי פרשנות אגרת חוב זו.
- 1.3 לכל המונחים באגרת חוב זו תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.
- 1.4 בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת חוב זו לבין האמור בשטר הנאמנות, כהגדרתו לעיל, יגבר האמור בשטר הנאמנות. אולם, מובהר לעניין זה כי לא תהיה בכוחה של סתירה כדי לפגוע באופן כלשהו בשעבוד הנוצר על הנכס המשועבד והוראה סותרת העשויה לפגוע בתוקף השעבוד תפורש כמקנה זכות תביעה חוזית בלבד.

2. **מהות אגרת החוב**

אגרת חוב זו נערכת להבטחת מלוא התחייבויות החברה לפי שטר הנאמנות, לרבות פירעון המלא ובמועד של אגרות החוב (סדרה י"ח), לרבות קרן וריבית (לרבות ריבית פיגורים) ולהבטחת כל הסכומים שיוצאו ו/או יחולו ו/או ינבעו כתוצאה ממימושה של אגרת חוב זו ע"י הנאמן או ע"י בעל תפקיד שימונה על ידי בית המשפט (להלן: "**הסכומים המובטחים**").

3. **השעבוד**

- 3.1.1 כבטוחה להבטחת התשלום המלא של הסכומים המובטחים משעבדת החברה, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, יחיד, ללא הגבלה בסכום ועם הגבלה בפני יצירת שעבודים נוספים ללא אישור בכתב ומראש של הנאמן על זכויות החברה, ככל שתהיינה, כלפי מאת ומתוך חשבון מס' 243102 בסניף 507 של בנק הפועלים בע"מ על כל תתי חשבוניותיו שנפתח על ידי הנאמן, על שם ובבעלות בלעדית של הנאמן לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח), וכן כל חשבון אשר יחליף את החשבון האמור וכן אם ישתנה סימנו המזהה מכל סיבה שהיא, ואשר זכויות החתימה בו יהיו של הנאמן, בבנק מסחרי בישראל (לעיל ולהלן: "**חשבון הנאמנות**"), על שם ובבעלות בלעדית של הנאמן, ואשר זכויות החתימה בו יהיו של הנאמן, לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה י"ח) וכן בשעבוד שוטף, ראשון בדרגה, יחיד, ללא הגבלה בסכום ועם הגבלה בפני יצירת שעבודים נוספים ללא אישור בכתב ומראש של הנאמן על כל הכספים ו/או הפקדונות ו/או ניירות הערך המופקדים ו/או שיופקדו מעת לעת בחשבון הנאמנות על כל תתי חשבוניותיו וכל תמורה שתקבל בגינם לרבות פירותיהם.

(לעיל ולהלן: "**הנכס המשועבד**");

4. **תחולת שטר הנאמנות**

שטר הנאמנות נחשב ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה ויראו את כל הוראותיו ככלולים באגרת חוב זו. הוראות אגרת חוב זו באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות, לרבות נספחיו, ולא לגרוע

ממנו, ובכל מקרה שתתגלה סתירה בין הוראות אגרת חוב זו והוראות שטר הנאמנות, יגברו הוראות שטר הנאמנות. מובהר לעניין זה כי לא תהיה בכוחה של סתירה כדי לפגוע באופן כלשהו בשעבוד הנוצר על הנכס המשועבד והוראה סותרת העשויה לפגוע בתוקף השעבוד תפורש כמקנה זכות תביעה חוזית בלבד.

הצהרות החברה

5.

החברה מצהירה בזה, מבלי לגרוע מהצהרותיה בשטר הנאמנות, כדלקמן:

- 5.1 לפי מסמכי ההתאגדות של החברה אין מגבלות על יצירת השעבוד לטובת הנאמן, כך שיהיה תקף בר מימוש ואכיף.
- 5.2 הנכס המשועבד, כולו או חלקו, אינו ממושכן, משועבד או מעוקל לזכות אחר אין כל הגבלה או תנאי החלים על פי כל דין ו/או מסמכי ההתאגדות של החברה ו/או התחייבות ו/או הסכם על יצירת השעבוד בהתאם לאגרת חוב זו לטובת הנאמן כך שיהיו תקפים ברי מימוש ואכיפים.
- 5.3 לא נעשתה כל המחאת זכות או כל פעולה אחרת הגורעת מערך הנכס המשועבד.
- 5.4 החברה לא קיבלה הודעה כלשהי על תביעות כלשהן בקשר לנכס המשועבד, כולו או חלקו.
- 5.5 במועד חתימת שטר הנאמנות, ואגרת חוב זו החברה אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים, ולא הוגשה נגדה בקשה לפירוק ו/או כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים כאמור, ולא ידוע לחברה על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור. כמו כן, מצהירה החברה כי היא לא קיבלה החלטת פירוק. החברה מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו למיטב ידיעתה יחול שינוי באמור בס"ק זה.
- 5.6 התקבלו בכל מוסדותיה הרלבנטיים של החברה כל ההחלטות הנדרשות על פי כל דין לשם מילוי התחייבויותיה על פי אגרת חוב זו.

התחייבויות החברה

6.

- 6.1 החברה מתחייבת לא לנקוט בהליכים כלשהם בגין הנכס המשועבד שיש בהם כדי לפגוע ביכולתו של הנאמן לממש את הנכס המשועבד.
- 6.2 החברה מתחייבת לא למשכן ולא לשעבד את הנכס המשועבד או כל חלק ממנו לטובת צד שלישי כלשהו באיזה אופן שהוא.
- 6.3 החברה מתחייבת, כל עוד הנכס המשועבד יהיה משועבד, לא למכור, לא להעביר ולא להמחות ו/או להקנות לגורם כלשהו באיזה אופן שהוא את הנכס המשועבד או כל חלק ממנו בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בכל דרך שהיא, אלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
- 6.4 סמוך לאחר שיוודע על כך לחברה, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולת הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על הנכס המשועבד. כמו כן, לאחר שנודע על כך לחברה, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או את חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של החברה בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

6.5 החברה מתחייבת להודיע לנאמן על כל שינוי מהותי ביחס לנכס המשועבד, מיד לכשארע.

7. מימוש השעבוד

7.1 הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכס המשועבד בהתאם להוראות הדין.

7.2 כל ההכנסות שתתקבלנה אצל הנאמן ו/או מי מטעמו ו/או אצל בעל תפקיד, ככל שמונה, מהנכס המשועבד, וכן כל התמורות שתתקבלנה אצל מי מהם בגין (בין היתר) מכירת הנכס המשועבד, כולן או חלקן, תיזקפנה בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

8. הסרת השעבוד

8.1 עם פירעון מלוא הסכומים המובטחים, הנאמן יתן לחברה, לבקשתה, את הסכמתו להסיר את כלל השעבודים המפורטים בשטר הנאמנות שיהיו תקפים באותו מועד וכן יחתום על כל מסמך הנדרש לשם הסרת השעבודים כאמור וזאת בתוך 7 ימים ממועד קבלתו אצל הנאמן של אישור חתום של נושא משרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה אודות הפירעון כאמור לעיל, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

8.2 לאחר פירעון המלא של אגרות החוב (סדרה י"ח), הנאמן לא יהיה רשאי לסרב ו/או למנוע, במישרין או בעקיפין, את הסרת השעבוד.

8.3 הבטוחות הניתנות לטובת מחזיקי אגרות החוב על פי אגרת חוב תהיינה בעלות אופי מתמיד עד לפירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה י"ח) וסילוק כל התחייבויות החברה בהתאם לשטר הנאמנות, בטוחות כאמור לא תפחתנה עקב כל פדיון ו/או תשלום של החברה.

8.4 כל הבטוחות שתועמדנה להבטחת הסכומים המובטחים תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן ו/או בידי מחזיקי אגרות החוב ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיום בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכס המשועבד על פי אגרת חוב זו.

9. שונות

9.1 הדין הישראלי יחול באופן בלעדי על אגרת חוב זו וכן על כל סכסוך שיתגלע בקשר להסכם שעבוד זה. מקום השיפוט הבלעדי לצורך אגרת חוב זו נקבע בבית המשפט המוסמך בתל אביב – יפו.

9.2 כל ההוצאות בקשר לעריכת אגרת חוב זו ובקשר לרישומה והוצאות מימושה (ככל שידרשו), יחולו וישולמו על ידי החברה.

9.3 בכל מקרה של חילוף נאמן עפ"י שטר הנאמנות יהא רשאי הנאמן להעביר אגרת חוב זו לנאמן שיבוא תחתיו מבלי להיזקק להסכמה נוספת מאת החברה. ההעברה תוכל להתבצע באמצעות הסבה על גבי אגרת חוב זו או בכל דרך אחרת שהנאמן ו/או מקבל ההעברה ימצא לנכון. החברה תחתום על כל מסמך שיידרש לצורך ביצוע הסבה כאמור.

9.4 החברה והנאמן מצהירים כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר באגרת חוב זו ולבצעה.

9.5 כל שינוי באגרת זו יהא משולל תוקף ולא ניתן יהא לשנות תנאי כלשהו מתנאי אגרת חוב זו, אלא אם כן השינוי ייעשה במסמך בכתב חתום בידי הצדדים כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה ו/או הימנעות משימוש בזכות כלשהי מצד הנאמן ו/או מי מטעמו במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות ו/או על פי אגרת חוב זו לא יחשבו כויתור ו/או הודאה ו/או הסכמה מצד הנאמן ו/או מי מטעמו על זכות ו/או סעד כלשהם.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אי אס אר אר קפיטל בע"מ

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ