



18 ביוני 2020

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ  
באמצעות המגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
באמצעות המגנ"א

ג.א.נ.,

הנדון : בחינת הנפקה לציבור של סדרת אגרות חוב חדשה של החברה

שטראוס גרופ בע"מ ("החברה") מתכבדת להודיע כי היא בוחנת הנפקה לציבור של סדרת אגרות חוב חדשה של החברה (סדרה ו'). הנפקת אגרות החוב, אם וככל שתונפקנה, תבוצע באמצעות דוח הצעת מדף על פי תשקיף מדף של החברה ואגרות החוב, אם וככל שתונפקנה, תירשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

מצורפת לדיווח מיידי זה טיוטה ראשונה לציבור של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ו') וכן מסמך תמצית תניות בהנפקה. יודגש, כי מדובר בטיטות בלבד וכי הנוסח המחייב יהא הנוסח הסופי אשר ייכלל בדוח הצעת המדף, אם וככל שיפורסם על ידי החברה.

דוחות דירוג של אגרות החוב (סדרה ו'), יפורסמו בסמוך לאחר פרסום דיווח זה.

יובהר כי החברה אינה מתחייבת לבצע את הנפקת אגרות החוב כאמור, וכי נכון למועד דוח מיידי זה, אין כל ודאות לביצוע ההנפקה כאמור, עיתויה, היקפה או תנאיה. כמו כן, פרסום דוח הצעת המדף וביצוע ההנפקה, אם וככל שיבוצעו, כפופים לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה אישור דירקטוריון החברה (לרבות בקשר עם מבנה ההנפקה ותנאיה) ואישור הבורסה לרישום אגרות החוב למסחר.

אין באמור בדיווח זה בכדי להוות משום הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך.

בכבוד רב,

**שטראוס גרופ בע"מ**

טיוטה מיום 18 ביוני 2020

ההנפקה ותנאיה טרם נקבעו סופית וייתכנו שינויים בשטר שיצורף בפועל לדוח הצעת המדף.  
ההנפקה כפופה לקבלת אישורים על פי דין ובכלל זה אישור לרישום למסחר של הבורסה לניירות ערך.  
אין לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך על פי טיוטה זו.

**שטר נאמנות - אגרות חוב (סדרה ו')**

שנחתם ביום \_\_\_\_ ב \_\_\_\_ 2020

**ב י ן**

**שטראוס גרופ בע"מ**

ח.צ. 52-000378-1

מרחוב הסיבים 49, פתח תקוה

(להלן: "החברה")

**מצד אחד ;**

**ל ב י ן**

**רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ**

ח.פ. 51-3683474

מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב

(להלן: "הנאמן")

**מצד שני ;**

- |   |  |
|---|--|
| <p>וביום 20 במאי 2019 פורסם תשקיף מדף של החברה (להלן: "תשקיף" או "תשקיף המדף") על פיו החברה עשויה להנפיק במסגרת דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב (סדרה ו') שאינן המיירות למניות החברה (להלן: "אגרות החוב");</p> <p>והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי פקודת החברות אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות ;</p> <p>והנאמן הצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק"), או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה ולשמש כנאמן לאגרות החוב, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק לשמש כנאמן להנפקת אגרות החוב, לרבות ביחס לניגודי עניינים היכולים למנוע את התקשרותו עם החברה כאמור ;</p> <p>ו-Standard &amp; Poor's Ma'alot (להלן: "מעלות") ומידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") העניקו דירוג il(AA+) ודירוג il(Aa1) לאגרות החוב, בהתאמה.</p> <p>ולנאמן אין כל עניין אישי בחברה ולחברה אין כל עניין אישי בנאמן ;</p> <p>והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן כי בכפוף להנפקת אגרות החוב (סדרה ו'), באמצעות פרסום דוח</p> | <p><b>הואיל</b></p> <p><b>והואיל</b></p> <p><b>והואיל</b></p> <p><b>והואיל</b></p> <p><b>והואיל</b></p> <p><b>והואיל</b></p> |
|---|--|

הצעת מדף, הוא ישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), שתונפקנה במסגרת זו, והנאמן הסכים לכך;

**והואיל** והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'); ;

**והואיל** והחברה קיבלה את כל האישורים הנדרשים לפי כל דין או הסכם ואין מניעה לפי דין או הסכם לביצוע ההנפקה ;

### **לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן :**

1. **מבוא, פרשנות והגדרות**
  - 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה והנספחים הרצופים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו.
  - 1.2. חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
  - 1.3. כל האמור בשטר זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להפך, כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך, וכל האמור באדם אף תאגיד במשמע, והכל כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם אינו מחייב אחרת.
  - 1.4. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין שאינן ניתנות להתנאה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
  - 1.5. בשטר נאמנות זה על תוספותיו תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם נקבע בו מפורשות אחרת:
    - **"שטר זה"** - שטר נאמנות זה לרבות התוספות והנספחים המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו ;
    - **"התשקיף"** - תשקיף המדף של החברה שהתפרסם ביום 20 במאי 2019 ;
    - **"דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה"** - דו"חות הצעת תשקיף מדף בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, לפיו תיעשה מעת לעת הצעת אגרות החוב (סדרה ו'), בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה כפי שיהיו באותה עת ;
    - **"אגרות החוב"** - אגרות החוב (סדרה ו') רשומות על שם של החברה שתונפקנה מעת לעת על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ואשר, בזמן הנדון, לא נפרעו, או חלק מהסדרה הנ"ל, בהתאם להקשר ולעניין ;
    - **"הנאמן"** - רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ ו/או כל מי שיכנה מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה ;
    - **"חוק חדלות פירעון"** - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 ;

- "מרשם המחזיקים** - מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה ;
- באגרות החוב" ו/או**
- "המרשם"**
- "מחזיקי אגרות** - כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ;
- החוב" ו/או "בעלי**
- אגרות החוב" ו/או**
- "מחזיקים"**
- "תעודת אגרת החוב"** - תעודת איגרת חוב אשר תעודתה ונוסחה מופיע כתוספת ראשונה לשטר זה ואשר תותאם לפרטים הרלוונטיים של סדרה ו' כפי וככל שיתפרסמו בדו"ח הצעת המדף ;
- "החוק"** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת ;
- "קרן"** - סך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ו') ;
- "יום עסקים"** - כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות ;
- "סדרת אגרות החוב"** - סדרה של אגרות חוב (סדרה ו') אשר אינה המירה למניות החברה בערך נקוב כולל כפי שיהיה מעת לעת, רשומות על שם, שתנאיה יהיו בהתאם לתעודת אגרת החוב (סדרה ו'), לשטר הנאמנות ולדוח הצעת המדף לפיו הן תונפקנה לראשונה, ואשר תונפקנה מעת לעת על-ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ;
- "החלטה מיוחדת"** - החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), בה נכחו בעצמם או על-ידי באי-כוחם לפחות שני מחזיקים באגרות החוב שלהם 50% לפחות מזכויות ההצבעה, או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 10% מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות 75% מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה למעט הנמנעים ;
- "החלטה רגילה"** - החלטה שנתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') בה נכחו לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור במועד הקובע לאסיפה או באסיפה נדחית של אסיפה זו שתתקיים בכל מספר משתתפים שהוא, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי למנות את קולות הנמנעים.
- "מחזיק"** - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך ;
- 1.6. שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה ותחולתו תהא למפרע מיום פרסום דוח הצעת המדף. מוסכם כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהיה שטר נאמנות זה בטל מעיקרו.
- 1.7. בכל מקום בו כללי הבורסה חלים או יחולו על פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, תהא להם עדיפות על האמור בשטר נאמנות זה, ומועדי הפעולה כאמור יקבעו בהתאם לכללי הבורסה.

1.8. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתנאה.

1.9. החברה מתחייבת כי תפעל לרישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") של אגרות החוב (סדרה ו') שיונפקו (אם וככל שיונפקו) באמצעות דוח הצעת המדף לפי תשקיף המדף.

## 2. הנפקת אגרות החוב; תנאי הנפקה; דרגה שווה

2.1. אגרות החוב (סדרה ו') רשומות על שם ובנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. השיעורים והמועדים של תשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב (כולל התאמת שיעורי הריבית) הנם כמפורט בסעיפים 2 עד 7 לתנאים הרשומים מעבר לדף בתוספת הראשונה לשטר הנאמנות. לעניין זכות החברה לפדיון מוקדם ראו סעיף 5 לשטר.

2.2. החברה תנפיק את אגרות החוב בתנאים כמפורט בשטר זה ובתנאים מעבר לדף המפורטים בתוספת הראשונה לשטר זה.

2.3. אגרות החוב (סדרה ו') אשר תונפקנה (ככל שתונפקנה) תעמודנה כולן בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בין לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ו'), ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

## רכישת אגרות חוב על ידי החברה, מחזיק קשור ובעל השליטה והנפקת אגרות חוב נוספות

2.4. החברה שומרת לעצמה את הזכות לקנות בין בבורסה ובין מחוצה לה בכל עת אגרות חוב (סדרה ו') בכל מחיר ותנאים שייראו לה. להסרת ספק, רכישה על ידי החברה לא תפגע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ו') שעדיין מוחזקות על ידי מחזיקי אגרות החוב. במקרה של קניה כזו על ידי החברה המחייבת דיווח על פי דין, תודיע על כך החברה בהתאם לדין.

2.5. אגרות החוב (סדרה ו') שיירכשו על ידי החברה תתבטלנה ותמחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש, וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה ו') שעדיין במחזור. במקרה שאגרות החוב תירכשנה כאמור על-ידי החברה במהלך המסחר בבורסה החברה, תפנה למסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, בבקשה למשיכת התעודות שנרכשו כאמור.

2.6. מובהר כי חברה בת של החברה ו/או חברה כלולה ו/או חברה קשורה ו/או חברה בשליטתה ו/או בעל השליטה בחברה (במישרין או בעקיפין) ו/או בן משפחה של בעל השליטה כהגדרתו בחוק ו/או מי מטעמו ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם (למעט החברה שלגביה יחול האמור בסעיף 2.4 לשטר) (להלן: "**מחזיק קשור**") יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור מעת לעת אגרות חוב בבורסה או מחוצה לה, לרבות בדרך של הצעה לציבור על ידי החברה, אגרות חוב בכל מחיר שייראה לו, על פי שיקול דעתו (כפוף לכל דין). אגרות החוב אשר יוחזקו כאמור על ידי מחזיק קשור תיחשבנה כנכס של המחזיק הקשור, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי המחזיק הקשור לא תובאנה בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי ולא תקנינה זכויות הצבעה באסיפות מחזיקי אגרות החוב, בכפוף ובהתאם להוראות הדין החל.

2.7. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל ובכפוף לאישור הבורסה, שומרת החברה לעצמה את הזכות, על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת הנאמן או בהסכמת מחזיקי איגרות החוב הקיימים באותה עת, להגדיל מעת לעת את סדרת אגרות החוב (סדרה ו'), בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף (בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ולהנפיק אגרות חוב נוספות מסדרה ו'. החברה תהיה רשאית להנפיק אגרות חוב נוספות כאמור בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו'), בכל מחיר ובכל אופן שיראו לחברה לרבות שיעור ניכיון או פרמיה שונים. אגרות החוב הקיימות במועד הרחבת הסדרה ואגרות החוב הנוספות מאותה הסדרה (ממועד הוצאתן) יהיו סדרה אחת לכל דבר וענין. הנאמן יכהן כנאמן עבור אגרות החוב כפי שיהיו מעת לעת במחזור וזאת גם במקרה של הגדלת סדרה והסכמת הנאמן לכהונתו כאמור לסדרה המורחבת לא תידרש.

2.8. כמו כן, ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק, בכפוף להוראות הדין, בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין במסגרת תשקיף, בין באמצעות דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), ומבלי להידרש להסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב הקיימים באותה עת, ניירות ערך מכל סוג ומין שהוא, ובתנאים כפי שהחברה תמצא לנכון, ובכלל זה, סדרות נוספות של אגרות חוב ו/או אגרות חוב להמרה ו/או כתבי אופציה ו/או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בין ניירות ערך שיקנו זכות המרה במניות החברה ובין שלא יקנו זכות כאמור, בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, דרגת פירעון במקרה של פירוק ותנאים אחרים, כפי שהחברה תמצא לנכון, ובין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב המוצעים על פי התשקיף ודוח הצעת המדף, שווים להם או נחותים מהם. על אף האמור לעיל, ככל שתנפיק החברה סדרת אגרות חוב נוספת וסדרה נוספת זו לא תהיה מגובה בבטוחות (וכל עוד אינה מגובה בבטוחות), זכויות הסדרה הנוספת בפירוק לא תהיינה עדיפות על פני אגרות החוב (סדרה ו'). במקרה של הנפקת אגרות חוב שאינן מובטחות כאמור, תמסור החברה לנאמן, טרם ההנפקה, אישור בדבר עמידה בהתחייבות שלעיל.

2.9. על אף האמור לעיל, החברה מתחייבת כלפי מחזיקי איגרות החוב (סדרה ו') כי הנפקה נוספת של איגרות חוב מסדרה ו' על דרך של הרחבת סדרה תהא כפופה להתקיימות התנאים המצטברים להלן: (1) לא תפגע בדירוג של סדרת איגרות החוב המורחבת מסדרה ו' כפי שיהיה הדירוג טרם הרחבת סדרה ו'; (2) במועד ההנפקה הנוספת כאמור לא מתקיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 6.1 להלן; וכן (3) במועד ההנפקה הנוספת לא קיימת מצד החברה הפרה של איזו מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה. בכל מקרה של הרחבת סדרה כאמור תעביר החברה לנאמן טרם ההנפקה הנוספת אישור מראש של חברה מדרגת כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 כי אין בהרחבת הסדרה כאמור כדי לפגוע בדירוג הקיים באותה עת של סדרת איגרות החוב המורחבת. בנוסף, טרם ההנפקה הנוספת ולא יאוחר ממועד המכרז למשקיעים מסווגים (ככל שיתקיים) תעביר החברה לנאמן אישור חתום על ידי מורשי החתימה של החברה בשם החברה, כי מתקיימים יתר התנאים המפורטים בסעיף 2.9 זה לעיל. למען הסר ספק, מובהר כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכויות הנאמן או מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה. כמו כן, מובהר כי התחייבויות החברה כאמור בפסקה זו לעיל תחולנה רק ביחס להנפקות נוספות של אגרות חוב מסדרה ו' על דרך של הרחבת סדרה והתחייבויות כאמור לא תחולנה ביחס להנפקת אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה של סדרות אחרות הקיימות במחזור באותה עת, או ביחס

להנפקת סדרות אגרות חוב חדשות, או לכל סוג אחר של חוב שתיטול החברה, בין אם אלו ידורגו ובין אם לאו, והכל ללא תלות במועד ההנפקה או מועד נטילת החוב כאמור, ללא תלות בסמיכות של מועד ההנפקה או נטילת החוב כאמור למועד הרחבת הסדרה כאמור, וכן ללא תלות בסמיכות למועד או היותו גורם לשינוי דירוג כלשהו.

2.10. במקרה בו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב נוספות, במסגרת הרחבת הסדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון לאותה הסדרה (לרבות העדר ניכיון), תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה, לרשות המסים על-מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור על דמי הניכיון בגין אגרות החוב ייקבע לאגרות החוב שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שהיו (להלן: "**שיעור הניכיון המשוקלל**"). במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב לפני הרחבת הסדרה את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב בהתאם לאותו אישור, ולפני הרחבת הסדרה תגיש החברה דוח מיידי (ככל הניתן, בדיווח אודות תוצאות ההנפקה) בו תודיע את שיעור הניכיון המשוקלל לכל הסדרה וינוכה מס במועדי הפדיון של אגרות החוב לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במקרה כאמור יחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי ניכיון. באם לא יתקבל אישור כאמור מרשות המסים, ינוכה מס במקור מדמי הניכיון בהתאם לשיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין הסדרה. במקרה זה תגיש החברה דיווח מיידי לפני הרחבת הסדרה בו תודיע את שיעור הניכיון שנקבע לגבי כל הסדרה כאמור ויחולו כל יתר הוראות הדין הנוגעות למיסוי דמי הניכיון. ינוכה מס במקור בעת פדיון הסדרה, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. מובהר כי בכל מקרה של הרחבת סדרת אגרות החוב, מכל סיבה שהיא, היה ושיעור הניכיון שייקבע במסגרת הנפקת אגרות החוב, יהיה גבוה משיעור הניכיון ערב הרחבת הסדרה (לרבות העדר ניכיון), ייתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרת החוב טרם הגדלת הסדרה (להלן: "**דמי הניכיון העודפים**"), וזאת בין אם התקבל אישור מרשות המסים לקביעת שיעור ניכיון אחיד ובין אם לאו. נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הרחבת הסדרה ועד לפירעון אגרת החוב המוחזקת על-ידיו, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר מס בגובה המס שנוכה מדמי הניכיון העודפים, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

### 3. התחייבויות החברה

3.1. החברה מתחייבת בזה לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן והריבית, המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על פי תנאי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

3.2. מובהר, כי לא חלה על החברה כל מגבלה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיה, למעט כמפורט בסעיף 3.5 להלן וכן כמפורט בסעיף 4 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019.

### 3.3. התחייבויות נוספות ("שעבוד שלילי")

3.3.1. עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב, החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל רכושה וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי.

3.3.2.

על אף האמור לעיל, החברה תהא רשאית ליצור שעבוד שוטף כללי על רכושה ללא צורך בקבלת הסכמה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), וזאת בכפוף לכך שבד בבד עם יצירת שעבוד שוטף כאמור תיצור החברה שעבוד מאותו סוג ובדרגה שווה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), פרי-פסו על פי יחס החובות, אשר יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ו') לא נפרעו במלואן. החברה מבהירה, כי למועד חתימת שטר זה לא יצרה החברה שעבוד שוטף כללי כאמור.

ככל שתיצור החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב שעבוד כאמור בסעיף 3.3.2 זה, מימוש השעבוד על ידי הנאמן או על ידי הצד השלישי לא יהא טעון את הסכמת הנאמן או הצד השלישי, לפי העניין, או של מי מהמחזיקים באגרות החוב (ביחד: **"הצדדים"**), או במתן הודעה מראש ליתר הצדדים בדבר הכוונה לפעול כאמור. לאור האמור, כל אחד מהצדדים, יהא רשאי באופן עצמאי ובהתאם לשיקול דעתו (ובלבד שקמה לו הזכות לכך בהתאם לשטר הנאמנות או הוראות הסכם השעבוד הרלוונטי) לנקוט לבדו בכל ההליכים הנדרשים לצורך מימוש הנכס המשוועבד.

3.3.3.

כל אימת שהחברה תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') שעבוד כאמור בסעיף 3.3.2 לעיל, ומדובר בשעבוד הטעון רישום במרשם השעבודים המתנהל אצל רשם חברות או כל רשם אחר לצורך שכלולו, ייחשב השעבוד כרשום כדין רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים שיהיו בנוסח שיהיה מוסכם על הנאמן: (א) הסכם שעבוד אליו יצורף שטר הנאמנות כנספח, כשהוא נושא חתימה מקורית על ידי החברה ומוחתם בחותמת "נתקבל" מקורית ממשרד רשם החברות, ונושא תאריך חותמת "נתקבל" שאינו מאוחר מ-7 ימים ממועד החתימה על הסכם השעבוד; (ב) הודעת פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10) כשהיא חתומה בחותמת "נתקבל" מקורית ממשרד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מ-7 ימים ממועד יצירת ההודעה; (ג) תעודת רישום שעבוד מרשם החברות; (ד) פלט שעבודים מרשם החברות או מכל משרד או רשם אחר כפי שיידרש לפי כל דין לפיו נרשם השעבוד האמור; (ה) תצהיר חתום על-ידי נושא משרה בכיר בתחום הכספים בחברה המאשר, בין היתר, כי השעבוד אינו סותר התחייבויות אחרות של החברה וכי נתקבלו כל האישורים בחברה בקשר עם יצירת השעבוד כאמור; (ו) חוות דעת עורך דין המאשרת, בין היתר, כי השעבוד לטובת מחזיקי אגרות החוב תקף ובר אכיפה כלפי החברה, כי יש לו את אותה דרגת הנשייה הקבועה במסמכי השעבוד וכי מתקיים התנאי המפורט לעיל בקשר עם השעבוד לטובת הצד השלישי; וכן כל מסמך סביר אחר שידרוש הנאמן מעת לעת, שמקובל לדרוש בנסיבות העניין להבטחת תוקפו של השעבוד ויכולת אכיפתו. יובהר כי הנאמן לא ידרוש מסמכים שאינם מקובלים או שאינם סבירים במקרים מסוג יצירת השעבוד או בנסיבות העניין. החברה תמציא לנאמן, לפי דרישותיו, מסמכים או אישורים או חוות דעת המעידים כי השעבוד הינו תקף ובר אכיפה כלפי החברה לכל אורך חיי אגרות החוב.



למען הסר ספק מודגש כי לחברה הזכות, בכל עת, לשעבד את נכסיה, כולם או חלקם, בשעבודים קבועים ויצירת שעבודים שוטפים על נכס ספציפי, אחד או יותר, של החברה בקשר עם יצירת אותם שעבודים קבועים, ובמקרה כאמור לא תחול הוראת סעיף 3.3.1 לעיל. כמו כן, פרט לאמור בסעיף 3.3.1 לעיל לא יחולו על החברה והחברות המוחזקות על ידי החברה הגבלות כלשהן בהטלת שעבודים לסוגיהם על רכושה.

#### **3.4. התחייבויות נוספות - התחייבויות לאמות מידה פיננסיות**

3.4.1. החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ו') טרם נפרעו במלואן, היחס בין החוב הפיננסי נטו של החברה ל-EBITDA שנתי (כהגדרתה בסעיף זה להלן) (להלן: **"יחס חוב פיננסי ל-EBITDA"**) לא יעלה על 7 וזאת במשך 4 (ארבעה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר. עלייה של יחס החוב הפיננסי ל-EBITDA על 7 במשך 4 (ארבעה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר תהווה עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6.1.18 לשטר.

לפרטים אודות עדכון שיעור ריבית אגרות החוב במקרה בו היחס בין החוב הפיננסי נטו של החברה ל-EBITDA שנתי (כהגדרתה בסעיף זה להלן) עלה על 4, וזאת לפחות במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים, ראו סעיף 7 לתנאים הרשומים מעבר לדף. למען הסר ספק, עלייה של היחס האמור על 4 וכל עוד היחס לא עלה על 7, לא תהווה עילה לפירעון מיידי.

לעניין סעיף זה, **"חוב פיננסי נטו"** - סך ההתחייבויות הפיננסיות בניכוי מזומנים ושווה מזומנים ופיקדונות וניירות ערך סחירים (שאינם מוגבלים), על פי הדוחות הכספיים המאוחדים, הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לפי העניין, של החברה.

**"EBITDA שנתי"** - משמעה ביחס לתקופה של 12 החודשים שקדמו למועד הדוחות הכספיים האחרונים של החברה - הסכום המצטבר של הרווח התפעולי (לפני הוצאות והכנסות אחרות) בתוספת פחת והפחתות, ובתוספת תגמול מבוסס מניות ואופציות שאינם במזומן, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לפי העניין, של החברה.

3.4.2. החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ו') טרם נפרעו במלואן, היחס בין ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (ללא זכויות שאינן מקנות שליטה) (להלן: **"ההון העצמי"**) לסך המאזן המאוחד של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים (להלן: **"יחס הון עצמי למאזן"**) לא יפחת מ-20%. אי עמידה ביחס האמור במשך 2 (שני) רבעונים רצופים, תזכה את מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') בתוספת ריבית, כנקוב בסעיף 7 לתנאים הרשומים מעבר לדף. למען הסר ספק, ירידה של יחס הון עצמי למאזן מתחת ל-20%, לא תהווה עילה לפירעון מיידי.

3.4.3. החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ו') טרם נפרעו במלואן, ההון העצמי (כהגדרתו לעיל), בנטרול קיטון בהון העצמי הנובע מרכישה של זכויות שאינן מקנות שליטה שבוצעה לאחר מועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ו'), לא

יפחת מסך של 500 מיליון ש"ח (להלן: "**ההון העצמי המינימאלי**"). אי עמידה בהון העצמי המינימאלי כאמור במשך 3 (שלושה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, תהווה עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6.1.19 לשטר.

3.4.4. חישוב עמידת החברה באילו מאמות המידה הפיננסיות הקבועות בסעיף 3.4 זה, וכן חישוב לצורך סעיפים 3.5, 6.1.18 ו-6.1.19 לשטר, יתבצע על פי התקינה החשבונאית החלה על החברה במתכונתה כפי שתהיה מעת לעת. על אף האמור, במקרה בו החברה לא תעמוד באילו מאמות המידה הפיננסיות למשך התקופות הנקובות בסעיפים האמורים לפי העניין (לרבות במקרה בו יחול חידוש בתקינה החשבונאית החלה על החברה באותה העת, אשר יביא לאי עמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור), החברה תהא רשאית לערוך, לצורך חישוב עמידתה באילו מאמות המידה הפיננסיות בהן החברה לא עומדת כאמור, מאזן ודוח רווח והפסד פרופורמה במתכונת מקוצרת הכוללת ביאורים מהותיים ורלבנטיים בלבד, מסוקרים (אך לא מבוקרים) בהתאם לתקינה החשבונאית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31.3.2017 וזאת ללא יישום תקן דיווח כספי IFRS 11 (להלן: "**דוח פרופורמה ליחס הפיננסי**"), ותעביר בתוך 14 ימים מיום פרסום הדוחות הכספיים של החברה את דוח הפרופורמה ליחס הפיננסי לנאמן.

למען הסר ספק, מובהר כי במקרה שערכה החברה דוח פרופורמה כאמור, בחינת עמידתה באמת מידה פיננסית תתבצע רק לפי דוח הפרופורמה ובמידה שהחברה תעמוד באמת המידה הפיננסית בהתאם לדוח הפרופורמה לא יהיו זכאים מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') לתוספת ריבית ו/או לא תתקיים עילת פירעון מיידי ו/או לא תתקיים מגבלה על חלוקה, לפי העניין.

יובהר כי עריכת דוח פרופורמה כאמור לא תחייב את החברה בהמשך עריכת דוחות פרופורמה לאחר מכן, ככל שהחברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות לפי דוחותיה הכספיים.

3.4.5. אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל תיבחנה אחת לכל רבעון קלנדרי והחברה תכלול גילוי במסגרת דוחות הדירקטוריון הרבעוניים ודוח הדירקטוריון השנתי בדבר עמידתה או אי עמידתה באמות המידה הפיננסיות. כמו כן, תמסור החברה לנאמן לפי דרישתו, אישור חתום על ידי החברה, בצירוף תחשיב רלוונטי, בדבר עמידתה באמות המידה הפיננסיות וזאת בתוך 14 ימים ממועד פרסום הדוח הכספי הרלוונטי.

### 3.5. התחייבויות נוספות - מגבלה על חלוקה

3.5.1. החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה כהגדרת המונח בחוק החברות אם במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה או כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים אחד או יותר מאלה:

(1) מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 6.1 להלן (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף זה).

(2) ההון העצמי (כהגדרתו לעיל), בנטרול קיטון בהון העצמי הנובע מרכישה של זכויות שאינן מקנות שליטה שבוצעה לאחר מועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ו'), יהיה נמוך מ- 700 מיליון ש"ח, כאשר עמידת החברה בתנאי זה תחושב כאמור בסעיף 3.4.4 לעיל.

3.5.2. החברה תמסור לנאמן לפי דרישתו אישור חתום על ידי החברה (ולעניין העילות שבסעיפים 6.1.18 ו-6.1.19 להלן וכן לעניין סעיף 3.5.1(2) לעיל - בצירוף תחשיב) בדבר עמידת החברה בתנאים האמורים, לפחות 2 ימי עסקים טרם ביצוע חלוקה כאמור.

#### 4. בטחונות

- 4.1. איגרות החוב (סדרה ו') לא תהיינה מובטחות בבטוחות.
- 4.2. אגרות החוב (סדרה ו') תעמודנה בדרגת בטחון שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות לאחת על פני האחרת.
- 4.3. בכפוף לאמור בסעיף 3.3 לעיל, החברה תהא רשאית לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת סדרות של אגרות חוב או התחייבויות אחרות וללא צורך בהסכמה כלשהי מהנאמן או ממחזיקי איגרות החוב.
- 4.4. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך ובפועל לא ערך ולא יערוך, בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות הבת שלה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על פי דין ו/או שטר הנאמנות לרבות אין בה כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך התשקיף ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.
- 4.5. החברה תהיה רשאית, מעת לעת, למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך שהיא את רכושה, כולו או חלקו, ללא צורך בהסכמה כלשהי של הנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.

#### 5. פדיון מוקדם

5.1. אם וככל שלאחר רישום למסחר בבורסה כאמור יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה ו') בשל ירידה בשווי סדרת אגרות החוב מתחת לסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם ותפעל כדלקמן:

5.1.1. תוך ארבעים וחמישה (45) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מהרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדותן. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם

בדוח מיידי שישלח לרשות ולבורסה ובשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית ותימסר בכתב לכל המחזיקים הרשומים באגרות החוב.

5.1.2. מועד הפדיון המוקדם יחול לא לפני שבעה עשר (17) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך הנ"ל, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב בתוספת ריבית שנצברה עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב

5.1.3. קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל אין בה כדי לפגוע בזכויות הפדיון הקבועות באגרות החוב של מי ממחזיקי אגרות החוב שלא יפדו אותן במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, אך אגרות החוב תמחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

5.1.4. פדיון מוקדם של אגרות החוב כאמור לעיל לא יקנה למי שהחזיק באגרות החוב שייפדו כאמור את הזכות לתשלום ריבית בגין התקופה שלאחר מועד הפדיון.

## 5.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ו') בכל עת החל מתום 60 ימים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

5.2.1. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.

5.2.2. נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור. לעניין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר - מרץ, אפריל - יוני, יולי - ספטמבר, אוקטובר - דצמבר.

5.2.3. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם, לא יפחת מ- 1 מיליון ₪. למרות האמור לעיל, חברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ- 1 מיליון ₪ ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה.

5.2.4. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ע.ג. של אגרות החוב המוחזקות.

5.2.5. עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי על ביצוע פדיון מוקדם במערכת המגנ"א, לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני ביצוע פדיון מוקדם.

5.2.6. מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב (סדרה ו') לבין מועד תשלום הריבית בפועל.

5.2.7. בדוח המידידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור בס"ק (10) להלן.

5.2.8. במועד פדיון מוקדם חלקי (ככל שיהיה), החברה תשלם למחזיקי האג"ח את הריבית שנצברה עבור החלק הנפדה בפדיון חלקי ולא בגין כל היתרה הבלתי מסולקת.

5.2.9. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מידידי על: (1) שיעור הפדיון החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה ששה (6) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.

5.2.10. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ו') העומדות לפדיון מוקדם, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב (סדרה ו') בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם ובמקרה בו מבוצע הפדיון המוקדם במועד הקבוע לתשלום ריבית, ינוכה משווי אגרת החוב הממוצע כאמור סכום השווה לסכום הריבית המשולם באותו מועד בגין אותה אגרת חוב; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ו') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה ו') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1.5%. היוון אגרות החוב (סדרה ו') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה ו') העומדות לפדיון מוקדם.

לעניין זה, "תשואת האג"ח הממשלתי", משמעה: ממוצע משוקלל של התשואה (ברוטו) לפדיון בתקופה של שבעה ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חוב ממשלתי לא צמודות ושמשך חייהן הוא הקרוב ביותר למשך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ו') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה ו') במועד הרלבנטי וסדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הנמוך ממח"מ אגרות החוב (סדרה ו') במועד הרלבנטי, ואשר, שקלולן ישקף את מח"מ אגרות החוב במועד הרלבנטי.

לדוגמא: אם מח"מ של אג"ח ממשלתי א' הוא 4 שנים, המח"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא 2 שנים ומח"מ יתרת ההלוואה הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

$$4x + 2(1-x) = 3.5$$

$X =$  משקל התשואה של אג"ח ממשלתי א'

$X-1 =$  משקל התשואה של אג"ח ממשלתי ב'

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי א' תשוקלל בשיעור של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מ"התשואה", והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקלל בשיעור של עשרים וחמישה (25%) מ"התשואה".

"מח"מ" - משך חיים ממוצע.

ככל שתיבחר החלופה בסעיף קטן (2) או (3) מבין החלופות לפדיון מוקדם ביוזמת החברה, כהגדרת המונח לעיל, ההפרש בין השווי לפי החלופה שנבחרה כאמור, לבין הערך ההתחייבותי, ישולם כריבית על החלק שנפדה בלבד.

#### **פירעון מיידי ומימוש בטוחות**

.6

6.1. בקרות אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן וכל עוד הם מתקיימים יחולו ההוראות שבסעיף 6.2 להלן:

6.1.1. אם החברה לא פרעה תשלום כלשהו מתשלומי הקרן והריבית (לרבות ריבית פיגורים והתאמות ריבית, ככל שיהיו) בהם היא חייבת לפי אגרות החוב או לפי שטר הנאמנות, וזאת בתוך 14 (ארבעה עשר) יום לאחר שהגיע מועד פירעונו.

6.1.2. אם לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים והכל אם הנאמן נתן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה את ההפרה כאמור תוך 14 (ארבעה עשר) יום ממתן ההודעה.

6.1.3. אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות ליום הנפקתן לראשונה של אגרות החוב (סדרה ו') אינו נכון ו/או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון - ההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.

6.1.4. אם נתמנה לחברה מפרק קבוע או כל בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') או אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי ביחס לחברה על ידי בית המשפט, או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם לחוק חדלות פירעון.

6.1.5. אם יינתן צו פירוק זמני על ידי בית המשפט או כל צו אחר בעל מאפיינים דומים בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או ימונה לחברה מפרק זמני או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 יום ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

- 6.1.6. אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכסיה של החברה, כולם או רובם, וייתכן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו בתוך ארבעים וחמישה (45) ימים ממועד מתן הצו; או אם ניתן צו למינוי כונס נכסים קבוע על נכסיה החברה, כולם או רובם; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות וצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
- 6.1.7. אם הועמדה לפירעון מיידי סדרת אגרות חוב אחרת שהחברה הנפיקה לציבור ורשומה למסחר בבורסה, ובלבד שמחזיקי אגרת החוב בסדרה הנ"ל לא ביטלו את הדרישה להעמדת החוב לפירעון מיידי בתוך 90 יום ממועד העמדת החוב לפירעון מיידי, או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מיידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון ש"ח, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 ימים ממועד ההעמדה לפירעון מיידי.
- 6.1.8. אם יוטל עיקול על נכסי החברה, כולם או רובם, או יבוצעו פעולות הוצאה לפועל כנגד נכסי החברה, כולם או רובם, והעיקול לא הוסר או לא בוטלה הפעולה, לפי העניין, בתוך ארבעים וחמישה (45) ימים לאחר שהוטל העיקול או בוצעה הפעולה, לפי העניין; על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
- 6.1.9. אם החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שיהיו מעת לעת, וכן אם החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.
- 6.1.10. אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור לבקשת החברה או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 6.1.17 להלן ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה ו')), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או - אם תוגש בקשה לבית המשפט וייתכן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד מתן הצו.
- 6.1.11. אם חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, לעומת מצבה במועד ההנפקה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן או אם קיים חשש

ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב.

6.1.12. אם הועברה השליטה בחברה באופן שכתוצאה מכך חלה ירידה בדירוג אגרות

החוב (סדרה ו') מתחת לדירוג il(AA-) (בסולם הדירוג של מעלות) או il(Aa3) (בסולם הדירוג של מידרוג), והעברה זו לא אושרה מראש באסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה; לעניין ס"ק זה "**העברת שליטה**" - עסקה שכתוצאה ממנה אף לא אחד מבעלי המניות של שטראוס אחזקות בע"מ בעת הנפקת איגרות החוב, אשר הינם מבני משפחת שטראוס, או מי מיורשיהם (להלן: "**משפחת שטראוס**") יהיה בעל שליטה בחברה; למרות האמור לעיל, העברת שליטה לתאגיד אשר למעלה מ- 2 מיליארד דולר ממכירותיו בשנה האחרונה טרם העברת השליטה או ממוצע מכירותיו בשלוש השנים האחרונות טרם העברת השליטה מקורן בפעילות מחוץ לישראל, אשר הוא או תעודות התחייבות שלו מדורגות במועד העברת השליטה בדירוג בינלאומי בדרגה BBB (בינלאומי) ומעלה בדירוג S&P או דרגה המקבילה לה, ואשר אינו גוף פיננסי, לא תיחשב העברת שליטה; "**שליטה**" - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (לרבות החזקה "ביחד עם אחרים", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). מבלי לגרוע מהאמור לעיל, אם משפחת שטראוס תמכור מאחזקותיה בחברה, אך תמשיך להחזיק, במישרין או בעקיפין, ב-30% או יותר מהונה המונפק והנפרע של החברה, בעצמה או ביחד עם אחרים, ולא יהיו בחברה בעלי מניות אחרים שיחזיקו במספר מניות של החברה הגבוה ממספר המניות שיוחזקו על ידי משפחת שטראוס, בעצמה או ביחד עם אחרים, ובלבד שאם משפחת שטראוס מחזיקה ביחד עם אחרים, החזקותיה יהיו למעלה מ-50% מהסך הכולל של החזקותיה ביחד עם החזקותיהם של אותם אחרים, לא יהווה הדבר עילה להעמדה לפירעון מיידי.

6.1.13. אם החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא מחוייבת בפרסומו על פי כל דין או לפי הוראות שטר הנאמנות, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת בפרסומו, למעט אם קיבלה החברה ארכה לפרסום הדוחות כאמור מרשות מוסמכת.

6.1.14. אם איגרות החוב נמחקו ממסחר בבורסה.

6.1.15. אם הבורסה השעתה את המסחר באיגרות החוב (למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי של תקנון הבורסה), וההשעיה לא בוטלה בתוך 60 ימים.

6.1.16. אם אגרות החוב (סדרה ו') תפסקנה להיות מדורגות על ידי כל חברות הדירוג המדרגות את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. למען הסר ספק, יובהר כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ו') תהיינה



מדורגות על ידי חברה מדרגת אחת, לא תתגבש עילת פירעון מידי בהתאם לסעיף זה.

6.1.17. אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

6.1.18. אם במשך 4 (ארבעה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, יחס החוב הפיננסי ל-EBITDA יעלה על 7, כאשר היחס האמור יחושב כאמור בסעיף 3.4.4 לשטר (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו או בהתאם לדוח פרופורמה בהתאם לסעיף 3.4 לעיל).

6.1.19. אם במשך 3 (שלושה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, ההון העצמי המינימאלי של החברה יפחת מסך של 500 מיליון ש"ח, כאשר ההון העצמי המינימאלי כאמור יחושב כאמור בסעיף 3.4.4 לשטר (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו או בהתאם לדוח פרופורמה בהתאם לסעיף 3.4 לעיל).

6.1.20. אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה. "עסקי החברה" - פעילות בתחום המזון ו/או בתחום המשקאות ו/או פעילות תעשייתית או מסחרית שהינה בתחום המזון או המשקאות או בתחומים משיקים או קרובים להם.

6.1.21. אם עודכן דירוג אגרות החוב, באופן שהדירוג החדש שנקבע לאגרות החוב ירד מתחת לדירוג של il(BBB-) בדירוג של חברת הדירוג S&P מעלות (או דירוג המקביל לו), והורדת הדירוג אינה נובעת משינוי במתודולוגיה ו/או שינוי בסולמות הדירוג של חברת הדירוג והדירוג כאמור לא עלה בחזרה לדירוג של il(BBB-) לפחות בתוך 45 ימים ממועד ההודעה בדבר הורדת הדירוג כאמור.

6.1.22. אם החברה תחוסל או תימחק מכל סיבה שהיא למעט במקרה של מיזוג עם יישות אחרת, כאמור בסעיף 6.1.17 לשטר.

6.1.23. אם החברה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות על חלוקה כאמור בסעיף 3.5 לשטר.

6.1.24. אם החברה הפרה את התחייבותה לאי יצירת שעבוד שוטף כמפורט בסעיף 3.3 לשטר.

6.1.25. אם החברה חדלה מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

6.1.26. אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה והחברה ביצעה חלוקה לבעלי מניותיה מתוך התמורות שהתקבלו כתוצאה ממכירת רוב נכסי החברה כאמור.

6.1.27. במקרה שהחברה תבצע הרחבת סדרה (ה') באופן שאינו עומד בהתחייבויותיה של החברה ביחס להרחבת סדרה לפי סעיף 2.9 לעיל.

לצרכי סעיף 6.1 זה, "רוב נכסי החברה" - נכס או צירוף של מספר נכסים, שבבעלות החברה או בבעלות חברות המאוחדות בדוחותיה הכספיים, אשר ערכו ו/או ערכם המצרפי (לפי העניין) טרם קרות האירוע הרלוונטי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, עולה על 50% משווי נכסי החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים.

"התחייבות מהותית" תחשב אחת מאלה בלבד: התחייבויות החברה לפי סעיף 2.9 לשטר הנאמנות, התחייבויות החברה לפי סעיף 3.3 לשטר הנאמנות, התחייבות החברה לפי סעיף 3.4 לשטר הנאמנות ביחס לאמות המידה הפיננסיות שהפרתן מהווה עילת פירעון מיידי, התחייבות החברה לפי סעיף 3.5 לשטר הנאמנות, התחייבות החברה לתשלום סכומי הקרן והריבית המשתלמים על פי תנאי אגרות החוב (לרבות לתשלום סכומים בגין העלאת שיעור הריבית החלה על אגרות החוב בהתאם לסעיפים 6 ו-7 בתוספת הראשונה לשטר זה) והתחייבויות החברה לפי סעיף 15.2 לשטר זה.

6.2. בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 6.1 לעיל, הנאמן, וכן המחזיקים באגרות החוב (סדרה ו'), יהיו רשאים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקי אגרות החוב או לממש בטוחות שניתנו (ככל שניתנו) להבטחת התחייבויות החברה כלפי המחזיקים.

למרות האמור לעיל, לא יעמידו הנאמן או המחזיקים באגרות החוב (סדרה ו') את אגרות החוב (סדרה ו') לפירעון מיידי גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 6.1 לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה בכתב על כוונתם לעשות כן. ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

6.2.1. בקרות איזה מהאירועים בסעיף 6.1 לשטר, יזמן הנאמן (וחובתו לעשות כך) אסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף 21 ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף קטן 6.2.4 להלן) ואשר על סדר יומה יהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ו') או מימוש בטוחות (ככל שקיימות).

החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי תתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור, שנכחו בה מחזיקים ב-50% או יותר מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ו'), או באסיפה נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות 20% מן היתרה האמורה, נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של המחזיקים המיוצגים בהצבעה.

6.2.2. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור ישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום המודעה ויהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור.

6.2.3. הנאמן רשאי בהתאם לשיקול דעתו לקצר את מניין 21 הימים האמורים (בסעיף קטן 6.2.1 לעיל) ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, במקרה בו יהיה הנאמן בדעה כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו').

6.2.4. נקבעה באיזה מסעיפי 6.1 לעיל תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6.2 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה. ואולם, הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

6.2.5. למען הסר ספק, מובהר כי אין בזכות ההעמדה לפירעון מיידי כאמור לעיל ו/או בהעמדה לפירעון מיידי כדי לגרוע או לפגוע בכל סעד אחר או נוסף העומד למחזיקי אגרות החוב או לנאמן על פי תנאי אגרות החוב והוראות שטר זה או על פי דין, ואי העמדת החוב לפירעון מיידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

6.3. מובהר בזאת כי חובות הנאמן לפי סעיף 6 זה, כפופות לידיעתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והאירועים המפורטים בו. אין בכך בכדי לפגוע בחובות ובזכויות הנאמן על פי כל דין.

#### **7. תביעות והליכים בידי הנאמן**

7.1. מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן על-ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, לאחר מתן הודעה נוספת לחברה 7 ימים לפחות, לנקוט, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובקשות לקבלת הוראות כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה על-פי שטר זה, מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב והגנה על זכויותיהם על-פי שטר זה. למען הסר ספק, הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים לאחר שאגרות החוב הועמדו לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6 לעיל וכן גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף לכל דין וזאת בהודעה קצרה יותר, אשר בכל מקרה לא תפחת מ- 3 ימים, וזאת אך ורק אם לדעת הנאמן חלו נסיבות אשר כתוצאה מהן נפגעו או עלולות להיפגע באופן מהותי זכויות מחזיקי אגרות החוב, המחייבות נקיטת פעולה דחופה, לרבות נקיטת הליכים משפטיים ומתן כל צו באשר לענייני הנאמנות. על אף האמור בסעיף זה, זכות להעמדה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 6 לעיל ולא מכח סעיף זה.

7.2. הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע משטר זה, לרבות מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות, גם לפני שאגרות החוב יועמדו לפירעון מיידי, ובלבד שאין בעיכוב הנובע מפנייה לבית המשפט כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

7.3. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנסה.

7.4. הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול ובלבד שאין בעיכוב כאמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות התוספת השניה, למעט אם האירוע שבגיניו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מידי בוטל או הוסר.

#### 8. נאמנות על תקבולים כתוצאה מהליכים כנגד החברה

כל התקבולים שיתקבלו על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה - לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות הסבירים שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו (ובתנאי כי הנאמן לא יקבל את שכרו הן מהחברה והן ממחזיקי אגרות החוב); שנית - לתשלום כל סכום אחר על פי "התחייבות השיפוי" (כהגדרת מונח זה בסעיף 23 לשטר זה); שלישית - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 לשטר זה; היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שנית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית ו/או הקרן המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; רביעית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם שמועד תשלומם טרם חל, פרי פסו, ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי החברה או באופן אחר; ואת העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות של נושים אחרים של החברה הקודמות או השוות לאלו של מחזיקי אגרות החוב, אם תהיינה כאלה, בהתאם להוראות הדין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שהחברה צריכה הייתה לשאת בהוצאות או בסכומים כלשהם לשם ביצוע ההליכים שינקוט הנאמן, אם ינקוט, כנגד החברה, בהתאם לאמור בסעיפים 6 ו-7 לעיל, יפעל הנאמן בהתאם לכל דין לקבל הוצאות או סכומים אלו מן החברה.

מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

#### 9. סמכות לדרוש מימון

9.1. הנאמן רשאי להורות לחברה בכתב להעביר לידי חלק מן התשלום אותו על החברה לשלם למחזיקים (בסעיף זה: "התשלום הרלוונטי"), עבור מחזיקי אגרות החוב וחלף ביצוע התשלום להם, חלק או מלוא התשלום הבא (ריבית ו/או קרן) אותו תעביר החברה לנאמן במועד שנקבע על פי שטר זה לביצוע התשלום הבא (ולא קודם לכן), וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (בסעיף זה: "סכום המימון"). החברה תפעל על פי הודעת הנאמן ויראו את החברה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים אם העבירה את

מלוא סכום החוב לזכות החשבון שפרטיו פורטו בהודעת הנאמן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין, ואין באמור כדי לשחרר את הנאמן מחובתו לפעול באופן סביר לקבלת הסכומים הנ"ל מהחברה.

9.2. סכום המימון שיהא רשאי הנאמן להורות לחברה להעביר לידיו כאמור בסעיף זה לעיל ככל שלא התקבלה קודם לכן החלטת מחזיקים בעניין (לרבות החלטה בקשר עם נקיטת ההליכים ו/או ביצוע הפעולות בגינם נדרש סכום המימון) יוגבל לסך של 500,000 ש"ח (בצירוף מע"מ).

9.3. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי.

#### 10. סמכות לעכב חלוקת כספים

10.1. למרות האמור בסעיף 8 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של 1 מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על פי שטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות, הכל לפי ראות עיניו.

10.2. על אף האמור לעיל, אם מחזיקי אגרות החוב החליטו בהחלטה רגילה כי הנאמן יחלק גם סכום שהינו פחות מ-1 מיליון ש"ח, יחלק הנאמן את הסכומים שיתקבלו אצלו כתוצאה מנקיטת ההליכים כאמור לעיל, אף בטרם הצטברו לסך המהווה 1 מיליון ש"ח כמפורט לעיל, וזאת כאמור בסעיף 8 לעיל, במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם. על אף האמור, תשלום שכר הנאמן והוצאות הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיעם לידי הנאמן ואף אם הינם נמוכים מהסך של 1 מיליון ש"ח כאמור. ככל שהתשלום ישולם על ידי המסלקת הבורסה הוא יבוצע בהתאם לחוקי העזר של המסלקה.

10.3. לכשתגענה ההשקעות האמורות לעיל (על רווחיהן), יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלומם למחזיקי איגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות 1 מיליון ש"ח מיתרת הקרן הבלתי מסולקת של איגרות החוב, ישלם הנאמן למחזיקי איגרות החוב כאמור בסעיף 8 לעיל, וזאת במועד תשלום הקרן או הריבית הקרוב או בתוך שלושה חודשים, לפי המוקדם.

#### 11. הודעה על חלוקה; הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה; הפקדה אצל הנאמן

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיף 8 ו-9 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של 14 יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 24 להלן.

11.2. לאחר היום הקבוע בהודעה יהיו מחזיקי אגרות החוב זכאים לריבית בגין לפי השיעור הקבוע באגרות החוב, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם או שהוצא להם לתשלום כאמור.

11.3. סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום מסביבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה לשלם והיה ביכולתה לשלם במלואו במועד הקבוע לתשלום, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום ואילו המחזיק באגרת החוב יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, או הריבית.

11.4. החברה תפקיד אצל הנאמן, תוך 14 יום מהמועד הקבוע לתשלום, את סכום התשלום שלא שולם מסביבה שאינה תלויה בחברה ותודיע בכתב על פי הכתובות המצויות ברשותה, למחזיקי אגרות החוב על ההפקדה כאמור והפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב, גם כפדיון האיגרת.

11.5. הנאמן ישקיע כל סכום שהופקד בשמו ולפקודתו כאמור בסעיף 14 להלן וכפוף להוראות כל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מימוש ההשקעות האמורות בניכוי ההוצאות הקשורות בהשקעות האמורות, בניהול חשבוניות נאמנות ובניכוי שכר טרחתו, וישלמה למחזיקי אגרות החוב הזכאים לכך כנגד הצגת אותן הוכחות שיידרשו על ידו לשביעות רצונו המלאה ובניכוי כל תשלומי החובה.

11.6. הנאמן ישלם לכל מחזיק אגרת חוב שעבורו הופקדו כספים כאמור אצל הנאמן את הכספים המגיעים לו ממימוש ההשקעות כאמור, בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות הנ"ל וזאת כנגד הצגת אותן ההוכחות שיידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה. למען הסר ספק, החברה לא תשא בתשלום כלשהו לנאמן בגין פעולותיו לפי סעיף 11 זה למעט שכר טרחת הנאמן עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב כאמור בסעיף 19 להלן.

11.7. הנאמן יחזיק בכספים אלו וישקיעם בדרך האמורה, עד לתום שנתיים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד למועד תשלומם למחזיקי אגרות החוב, לפי המוקדם. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים כאמור בהוראות השקעת הכספים לעיל, כולל רווחים הנובעים מהשקעתם בניכוי הוצאותיו והוצאות אחרות אשר הוצאו בהתאם להוראות שטר הנאמנות (כגון שכר נותני שירותים וכו'), ככל שיוותרו בידיו באותו מועד. החברה תחזיק בסכומים האמורים בנאמנות למשך חמש שנים נוספות מיום העברתם אליה על ידי הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים, ובכל הנוגע לסכומים שיועברו אליה על ידי הנאמן כאמור לעיל יחולו עליה הוראות השקעת הכספים כאמור לעיל בשינויים המחויבים. עם העברת הכספים מהנאמן לחברה, לשביעות רצונו של הנאמן, יהיה הנאמן פטור מתשלום הסכומים כאמור למחזיקי אגרות החוב הזכאים. החברה תאשר לנאמן בכתב את אחזקת הסכומים ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב האמורים. כספים שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק אגרות חוב בתום שבע שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יעברו לידי החברה, והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

## 12. קבלות כהוכחה

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאי אגרות החוב, קבלה חתומה על ידי מחזיק כלשהו של אגרות חוב תהווה הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה (או על ידי הנאמן, לפי העניין) בגין אגרת חוב זו.

קבלה מאת מחזיק אגרת החוב בגין סכומי הקרן והריבית, ששולמו לו על ידי הנאמן בגין אגרת החוב תשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית, אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל תיחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור לעיל.

#### **13. הצגת אגרת חוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי**

13.1. מחזיק אגרת חוב יהיה חייב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה, ככל שישנם, לפי סעיפים 7, 8, ו-9 לעיל, את אגרת החוב שבגינה משולמים התשלומים.

13.2. הנאמן ירשום על אגרת החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו כאמור לעיל ותאריך תשלומם.

13.3. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו, לוותר על הצגת אגרת החוב לאחר שניתן לו כתב שיפוי ו/או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון.

13.4. למרות האמור לעיל יהיה הנאמן רשאי על פי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

#### **14. השקעת כספים**

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו על ידי, באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, המדורגים בדירוג שאינו פחות מדירוג של il(AA) (בדירוג חברת הדירוג S&P מעלות או בדירוג מקביל לו) בחשבונות נאמנות בשמו או בפקודתו, בהשקעות שדיני מדינת ישראל מתירים להשקיע בהם כספי נאמנות וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר נאמנות זה ובלבד שהינם אחד מבין אפיקי ההשקעה הבאים: (1) אגרות חוב ממשלתיות; (2) פיקדונות שקליים באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל המדורגים כאמור.

עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל מממוש ההשקעות בניכוי שכר טרחתו והוצאותיו, העמלות וההוצאות הקשורות בהשקעה האמורה ובניהול חשבונות הנאמנות, העמלות ובניכוי תשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות, וביתרת הכספים כאמור יפעל הנאמן על פי הוראות סעיפים 7 ו/או 8 לעיל, לפי העניין.

#### **15. התחייבויות החברה כלפי הנאמן ודיווחי החברה לנאמן**

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, לאחר שיפורסם דוח הצעת מדף ובכפוף לכך כל זמן שאגרות החוב לגביהן פורסם דוח המדף (לרבות הפרשי הצמדה, ככל שישנם, עליהן) לא נפרעו, כדלקמן:

15.1. להודיע לנאמן מיידית ובכתב (ולא יאוחר מ- 7 ימים) על קרות כל או איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 6.1 לעיל.

15.2. להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה, נאותה ויעילה.

15.3. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות) במשרדה, וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לא יאוחר מ- 7 ימים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.

- 15.4. למסור לנאמן, לפי דרישתו מראש ובכתב, דוחות כספיים מבוקרים מאוחדים (וכן דוחות סולו, ככל שמתחייב לפי דין) של החברה לשנת הכספים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר של השנה שחלפה ודוחות תקופתיים של החברה, בהתאם למועדים הנדרשים לפי החוק ובמקרה שתחדל להיות תאגיד מדווח - תמסור דיווחים אלו כנקוב בסעיף 15.15 לשטר.
- 15.5. למסור לנאמן, לפי דרישתו מראש ובכתב, כל דוח כספי ביניים מאוחד (וכן דוחות סולו, ככל שמתחייב לפי דין) של החברה וכל דוח רבעוני בצירוף דוח סקירת רואה חשבון מבקר ביחס אליהם, בהתאם למועדים הנדרשים לפי החוק.
- 15.6. למסור לנאמן, לפי דרישתו מראש ובכתב, כל דוח שהחברה חייבת בהגשתו לרשות ניירות ערך.
- 15.7. להודיע לנאמן בכתב על כל שינוי בשמה או כתובתה של החברה.
- 15.8. למסור לנאמן לאחר בקשתו, לא יאוחר ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ו') על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת אגרות החוב (סדרה ו'), העתק נאמן למקור של תעודת אגרות החוב.
- 15.9. לתת לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר.
- 15.10. להודיע לנאמן, בהקדם האפשרי לאחר שנודע לה ולא יאוחר משלושה ימי עסקים, על כל מקרה בו הוטל עיקול ו/או בוצעה פעולה של הוצאה לפועל על כלל או רוב נכסיה, וכן בכל מקרה בו מונה לנכסיה, כולם או רובם, כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה ו/או כל בעל תפקיד, וכן לנקוט מיד, על חשבונה בכל האמצעים הסבירים הנדרשים לשם הסרת עיקול כזה ו/או ביצוע פעולת ההוצאה לפועל או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.
- 15.11. לאפשר לנאמן להשתתף בכל אסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. יצוין כי ככל שהחברה תהא חברת אגרות חוב, היא תעביר לנאמן פרוטוקולים חתומים של הישיבות האמורות לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד חתימתם.
- 15.12. למסור לנאמן על פי דרישתו בכתב, אישור בכתב חתום על ידי רואה החשבון המבקר של החברה או על ידי מורשי החתימה שלה בשם החברה, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועד, ואת סכום יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.
- 15.13. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר הנאמנות, לשמור כל מידע שניתן כאמור בסודיות, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן לפי החוק, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט. מובהר כי העברת מידע למחזיקי אגרות החוב לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרת החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינה מהווה הפרה של התחייבותו לסודיות כאמור.
- 15.14. למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו (אשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה (לרבות הסברים, מסמכים וחישובים בנוגע לחברה, עסקיה או נכסיה ומידע אשר לפי שיקול דעתו הסביר של הנאמן נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב) וזאת לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד פנייתו של הנאמן ולהורות לרואי החשבון



שלה וליועציה המשפטית לעשות כן, לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שלדעתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ובאי כוחו על פי שטר הנאמנות.

15.15. במקרה בו תחדל החברה להיות "תאגיד מדווח" כמשמעותו בחוק תמסור החברה לנאמן דיווחים שנתיים, רבעוניים ומידיים כמפורט בהוראות החוזר המאוחד של משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון - הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות, כפי שתהיינה מעת לעת, כאשר כל דוח כאמור יחתם על ידי מנכ"ל החברה ונושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה, בשם החברה.

15.16. למסור לנאמן לפי דרישתו ולא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב לפי שטר זה לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרבן וריבית).

לצורך סעיף זה לעיל, פרסום הדיווחים האמורים בסעיף זה לעיל במגנ"א (למעט פרסום באשר להוראות סעיף 14.1 לעיל) ייחשב כמסירת הדיווח לידי הנאמן.

#### 16. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מידי, כמוגדר בסעיף 6 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד תעשה החברה את הפעולות הבאות:

16.1. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות בהתאם להוראות כל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, והכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו.

16.2. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן.

#### 17. באי כח

17.1. במקרה שבו הועמדו אגרות החוב לפירעון מידי בהתאם להוראות שטר זה (וכל עוד לא חזרו בהם בעלי אגרות החוב מהעמדת החוב לפירעון מידי כאמור), החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמה בהתייחס לפעולות שהחברה חייבת לעשותן על פי שטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על פי שטר נאמנות זה וזאת, בכפוף לכך שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר על פי קביעת הנאמן ממועד דרישת הנאמן בכתב ובלבד שפעל באופן סביר.

17.2. אין במינוי לפי סעיף 17.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה מכח ייפוי הכח הנ"ל כל פעולה שהיא ו/או שלא תעשה בזמן ו/או באופן הנכון אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון. בנוסף מותרת החברה בזאת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ו/או שלוחיו בגין כל נזק שנגרם ו/או עלול להיגרם לה, במישרין ו/או בעקיפין, בגין פעולותיו ו/או מחדליו של הנאמן כאמור בסעיף זה, והכל למעט אם פעלו הנאמן או שלוחיו ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

למען הסר ספק, אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מזכותה של החברה (ככל שישנה) להתנגד להעמדת איגרות החוב לפירעון מיידי בהתאם לשטר זה.

#### 18. הסכמים אחרים

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו.

#### 19. דיווח על ידי הנאמן

החל מפרסום דוח הצעת המדף של אגרות החוב (סדרה ו'), אם וככל שיפורסם, הנאמן יערוך עד תום הרבעון השני של כל שנה קלנדרית דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות ביחס לאגרות החוב שנכללו בדו"ח הצעת המדף (להלן: "**הדו"ח השנתי**"). הדו"ח השנתי, אשר יפורסם באמצעות המגנ"א (על ידי הנאמן או באמצעות החברה לבקשת הנאמן) יכלול פרוט הנושאים הבאים וכן נושאים אחרים כפי שיידרש לפי חוק ניירות ערך:

19.1. פרוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

19.2. דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה.

המחזיקים רשאים לעיין בדו"ח השנתי במשרדי הנאמן בשעות העבודה המקובלות ויהיו רשאים לקבל עותק מן הדו"ח על פי דרישה. עותק מהדוח יומצא לחברה בד בבד עם העמדתו לעיון מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן ימסור למחזיקים הודעה על מועד הגשתו של הדו"ח, כאמור בסעיף 23 להלן. נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות מצד החברה יודיע למחזיקים על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

בנוסף, הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של איגרות החוב (סדרה ו'), בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק ניירות ערך.

לפי דרישה של המחזיקים למעלה מ- 5% (חמישה אחוזים) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות.

נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 40 מיליון ש"ח לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ו') יופחת סכום הכיסוי מסך של 32 מיליון ש"ח, מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר מ-7 ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות

הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 18 זה.

## **שכר הנאמן**

20.

20.1. החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט **בתוספת השלישית** לשטר נאמנות זה.

20.2. ככל שעל פי דין תחול על החברה חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת החברה בהוצאות מיוחדות של הנאמן, תפעל החברה בהתאם להוראות כאמור.

20.3. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35יד(ד) לחוק, יישאו המחזיקים באגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד ההחלפה כאמור.

## **סמכויות מיוחדות**

21.

21.1. הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת ו/או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי ו/או כל חברה בנקאית ו/או אצל עורך דין. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

21.2. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע עניני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו ו/או עצתו של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

21.3. כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברות מידע, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בה שגיאות ו/או שלא היו אותנטיות, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

21.4. בכפוף לכל דין, הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה.

21.5. הנאמן ישתמש בנאמנות, בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ולא יהיה אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן פעל הנאמן ברשלנות או בחוסר תום לב או בזדון.

## **סמכות הנאמן להעסיק שלוחים**

22.

הנאמן יהיה רשאי למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן לצורך מילוי תפקידו כנאמן, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל - נקיטה בהליכים משפטיים, ובלבד שלא יהא בכך בכדי לגרוע מאחריות הנאמן כלפי החברה או מחזיקי אגרות החוב למעשים אלו. החברה תהיה רשאית להתנגד למינוי כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות במקרה בו השלוח הינו מתחרה, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה. במקרה שבו קיימת

למחזיקי אגרות החוב עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי על פי תנאי שטר זה, או שקיים חשש ממשי לקיומה של עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי על פי תנאי שטר זה, יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כנ"ל, ובלבד שקודם למינוי שלוח כאמור יודיע הנאמן לחברה בכתב אודות המינוי בצירוף פירוט שכר טרחתו של השלוח ומטרת מינויו, ובנסיבות עלות שכרם של השלוחים אינה חורגת מגבולות הסביר והמקובל. למען הסר ספק, החברה לא תשיב לנאמן את שכרו או הוצאותיו של שלוח אשר נכח מטעם הנאמן באסיפות של מחזיקי אגרות החוב או של שלוח אשר מילא אחר הפעולות הרגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה באשר ביצוע פעולות אלו כלול בשכר שהנאמן מקבל מהחברה לפי הוראות סעיף 19 לעיל. למען הסר ספק, במקרה בו הועמדו איגרות החוב לפירעון מיידי, לא יחשבו הפעולות שיידרש הנאמן לנקוט בקשר לכך כפעולות רגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה לצורכי סעיף זה. הנאמן, ככל הניתן, יתייעץ עם החברה וינסה להתחשב בעמדתה בקשר עם זהות השלוח.

### שיפוי לנאמן

23.

23.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.5 להלן, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 23.123.3 להלן), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושא משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימנה ("הזכאים לשיפוי") בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא לרבות אגב ביצוע הנאמנות ו/או תפקידם מכוח שטר זה או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בגין כל נזק ו/או הפסד ו/או חיוב כספי על פי פסק דין (שלא ניתן לגביו עיכוב ביצוע) או על פי פשרה שנסיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה לפשרה) אשר עילתו נובעת מפעולות שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה ו/או כל דין ו/או לתפקידם מכוח שטר זה, והכל בתנאי כי:

- 23.1.1. הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וכלל שתקום לו זכות כאמור;
- 23.1.2. הזכאים לשיפוי פעלו בתום לב ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידם, בהתאם להוראות הדין ו/או על פי שטר נאמנות זה;
- 23.1.3. הזכאים לשיפוי לא התרשלו;
- 23.1.4. הזכאים לשיפוי לא פעלו בזדון;

הזכאים לשיפוי יודיעו לחברה בכתב, מיד עם היוודע להם הדבר, על כל תביעה ו/או דרישה כאמור, ואפשרו לחברה לנהל את ההליכים, אלא אם ההליכים מנוהלים על ידי חברת הביטוח של הנאמן או אם החברה מצויה בניגוד עניינים.

התחייבויות השיפוי על פי סעיף 23.1 זה תקרא "התחייבות השיפוי" או "הזכות לשיפוי".

מוסכם כי בכל מקרה בו ייקבע בהחלטה חלוטה כי הזכאים לשיפוי (1) פעלו שלא בתום לב, או שלא במסגרת מילוי תפקידם או שלא בהתאם להוראות הדין או שטר הנאמנות; ו/או (2) התרשלו; ו/או (3) פעלו בזדון, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי 'התחייבות השיפוי' ששולמו להם.

23.2. מבלי לגרוע מתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שיהיה על הנאמן לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת בעלי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי 'התחייבות השיפוי' ("כרית המימון") בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את 'כרית המימון' במועד בו נדרשה לעשות זאת על ידי הנאמן יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן), בבקשה כי יפקידו בידי את סכום 'כרית המימון', כל אחד את 'חלקו היחסי' (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום 'כרית המימון' לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים; אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן מוסמך לקבוע את סכום 'כרית המימון' ויהיה רשאי לחזור ולפעול ליצירת כרית נוספת כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על ידו.

#### 23.3. 'התחייבות השיפוי':

א. תחול על החברה בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או אם הזכות לשיפוי קמה מכ שטר נאמנות זה; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

ב. תחול על המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן) בכל מקרה של (1) הזכות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכות הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום זכות השיפוי החלה עליה על-פי ס"ק א לעיל. אין בתשלום על-ידי המחזיקים במקום החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף זה, כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלום האמור.

23.4. בכל מקרה בו: (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או החברה לא תפקיד את סכום 'כרית המימון'; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכ הוראות סעיף 23.3 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום 'כרית המימון' לפי סעיף 23.2 לעיל, הכספים יגבו באופן הבא: ראשית - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית ו/או הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת; שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את 'התחייבות השיפוי', יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן) בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן) בידי הנאמן הסכום החסר.

23.5. "חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.5 להלן מסך הערך הנקוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק ב'התחייבות השיפוי' ו/או בתשלום 'כרית המימון' הינו כדלקמן:

- 23.5.1. בכל מקרה בו 'התחייבות השיפוי' ו/או תשלום 'כרית המימון' נדרשים בשל החלטה או פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב וזאת ללא החלטה מוקדמת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובע לחבות תום יום המסחר של יום נקיטת הפעולה או קבלת ההחלטה ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו.
- 23.5.2. בכל מקרה בו 'התחייבות השיפוי' ו/או תשלום 'כרית המימון' נדרשים על פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה. לענין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן ראה סעיף 8 לעיל.

#### 24. דוחות מיידיים והודעות לנאמן, לחברה ולבעלי אגרות החוב

- 24.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן כדלהלן:
- 24.1.1. על-ידי דיווח מידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך (הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לחברה).
- 24.1.2. במקרים בהם יידרש בהתאם להוראות כל דין ובמקרים אלו בלבד, תינתן ההודעה בנוסף גם על ידי מודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים הנפוצים בישראל בשפה העברית.
- כל הודעה שתפורסם או שתשלח כאמור תיחשב כהודעה שנמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).
- 24.1.3. במקרה בו תחדל החברה לדווח בהתאם לפרק ו' לחוק, כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על ידי משלוח הודעה בדואר רשום לכל מחזיק רשום של אגרות החוב לפי כתובתם האחרונה של מחזיקי אגרות החוב הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב (במקרה של מחזיקים במשותף - למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון במרשם), וכל הודעה שתפורסם או תישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור או כעבור שלושה ימים ממועד שיגורה בדואר, בהתאם למקרה.
- 24.2. כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע החברה לנאמן בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי החברה כדלהלן:
- 24.2.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.
- 24.2.2. במקרה של שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני) (במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.

24.2.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי הענין.

24.3. כל הודעה או דרישה מטעם החברה לנאמן תוכל להינתן על ידי מכתב שישלח בדואר רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הנאמן לחברה בכתב, או באמצעות שיגורה בפקסימיליה בדואר אלקטרוני או על ידי שליח וכל הודעה או דרישה שכזו תחושב כאילו נתקבלה על ידי הנאמן כדלהלן :

24.3.1. במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור שלושה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.

24.3.2. במקרה של שיגורה בפקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) או בדואר אלקטרוני (שקבלתו אושרה בדואר אלקטרוני (במענה חוזר לא אוטומטי) על ידי הצד המקבל - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה.

24.3.3. במקרה של שליחתה על ידי שליח - במסירתה על ידי השליח לנאמן או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.

24.4. העתקים מהודעות ומההזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב יישלחו על ידי החברה גם בדו"ח מדי. פרסום דוח מיידי במגנ"א על ידי החברה יחשב כמסירת הדוח לידי הנאמן.

## **25. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות**

25.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך יהיה הנאמן רשאי מזמן לזמן ובכל עת, כאשר שוכנע כי אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי החברה, למעט לגבי מועדי התשלומים על פי אגרות החוב, שיעור הריבית, אמות המידה הפיננסיות, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג ואי עמידה באמות מידה פיננסיות, ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף, עילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.

25.2. בכפוף להוראות החוק ובאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת שתתקבל על ידי האסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכויותיו, כולל לוותר על כל זכות או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי החברה.

25.3. בכפוף להוראות כל דין, רשאים הנאמן והחברה, בין לפני ובין לאחר שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב, אם נתקיים אחד מאלה :

25.3.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקים באגרות החוב. הוראות פסקה זו לא יחולו לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, שינוי במועדי התשלומים על פי אגרות החוב, בשיעור הריבית, אמות המידה הפיננסיות, מגבלה על חלוקה, התנאים להרחבת סדרת אגרות החוב, מנגנוני התאמת הריבית בגין שינוי בדירוג ואי

עמידה באמות מידה פיננסיות, ההתחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף, ובעילות להעמדה לפירעון מיידי ודיווחים שעל החברה למסור לנאמן.

25.3.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שהשתתפו בהצבעה (למעט הנמנעים), או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן המפורטת לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו או לחברה את אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור, ולפי דרישת הנאמן, תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שיימסרו לה.

החברה תמסור דוח מיידי על כל שינוי כאמור בסעיף זה לעיל בהקדם ככל הניתן לאחר ביצועו.

#### 26. מרשם מחזיקי אגרות החוב

26.1 החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה ו'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

26.2 בכפוף להוראת סעיף 35(ב) לחוק ניירות ערך, החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של הבעל הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד עקב פירוקו), יהיו רשאים להירשם כבעליהם לאחר מתן הוכחות מספקות להנחת דעתם של מנהלי החברה בדבר זכותם להירשם כבעלים.

#### 27. שחרור

לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן כי כל אגרות החוב נפרעו, נפדו או לכשתפקיד החברה בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון, וכן לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן כי כל ההתחייבויות וההוצאות שנעשו או נגרמו על ידי הנאמן בקשר לשטר זה ועל פי הוראותיו שולמו במלואן, אזי יהיה הנאמן חייב, לפי דרישה ראשונה של החברה, לפעול בכספים שהופקדו בגין אגרות חוב שלא נדרש פדיון על פי התנאים הקבועים בשטר זה.

#### 28. פקיעת כהונתו של הנאמן

28.1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך. בהתאם להוראות החוק הנ"ל, הנאמן וחליפיו יהיו רשאים להתפטר מתפקידיהם כנאמנים בכל עת שירצו לאחר מתן הודעה בכתב לחברה 3 חודשים מראש. התפטרות הנאמן תכנס לתוקף רק לאחר שיבוא עליה אישור בית המשפט ומן היום שנקבע על כך באישור.

28.2 מינוי הנאמן על ידי החברה לאגרות החוב (סדרה ו') יהיה כנאמן הראשון עבור מחזיקי אגרות החוב בלבד מכח הוראות סעיף 35 לחוק ניירות ערך.



- 28.3. היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 28.4. הנאמן הראשון יכהן החל מהמועד האמור בסעיף 27.2 לעיל (ולאחר הנפקת סדרת אגרות החוב (סדרה ו')) וכהונתו תסתיים במועד כינוסה של אסיפת מחזיקים ("אסיפת המינוי הראשונה"), שיכנס הנאמן לא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות לפי סעיף 135ח(א) לחוק ניירות ערך. ככל שאסיפת המינוי הראשונה (ברוב רגיל) תאשר את המשך כהונת הנאמן הראשון, ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שתקבע בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד למועד הפירעון הסופי של אגרות החוב).
- 28.5. ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינוי עם החלטה על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 28.6. הנאמן יחדל מתפקידו, אם יתברר כי הוא מנוע מלהמשיך ולכהן בתפקידו, עקב שינוי בהוראות החוק או הדין החל ביחס לכשירות לכהן כנאמן, לרבות במקרה שמניעה כאמור תיווצר בקשר עם פרסום דוחות הצעת מדף למספר אגרות החוב. לצורך זה תחשב כ"מניעה" גם דרישה של רשות ניירות ערך לסיום כהונת הנאמן. במקרה כזה ימונה נאמן חדש על ידי החברה.
- 28.7. בית המשפט רשאי לפטר נאמן אם לא מילא תפקידו כראוי או אם ראה בית המשפט סיבה אחרת לפיטוריו.
- 28.8. החלטה בדבר העברת הנאמן מכהונתו והחלפתו באחר תתקבל בהחלטה מיוחדת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב.
- 28.9. רשות ניירות ערך רשאית לפנות לבית המשפט בבקשה לסיים את כהונתו של הנאמן, לפי סעיף 35יד' לחוק ניירות ערך.
- 28.10. הנאמן והחברה יגישו דו"ח מיידי על כל אירוע כאמור לעיל, בקשר לכהונת הנאמן.
- 28.11. נאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפת מחזיקים שכינס הנאמן שהסתיימה או פקעה כהונתו או שכינסו המחזיקים בהתאם להוראות סעיף 27.8 לעיל. הסתיימה או פקעה כהונתו של נאמן לפי סעיף 35ה(א) לחוק ניירות ערך, או לפי סעיף זה, ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך זמן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר לתקופה ובתנאים שיראו לו. אם מונה נאמן חלופי במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיף 35ב(א1) או 35יד(ד) לחוק ניירות ערך, ישאו מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') בהפרש שבין שכרו של הנאמן החלופי לבין שכרו של הנאמן שהסתיימה כהונתו וזאת אם הפרש כאמור הינו בלתי סביר.
- 28.12. מובהר כי התחייבות הנאמן לבצע פעולות על פי שטר הנאמנות ולפי אגרת החוב לא יפקעו עד לסיום העברת כספי הנאמנות, נכסיה וזכויותיה, ככל שיהיו, לידי נאמן חליף. הנאמן מתחייב לפעול בשיתוף פעולה עם החברה והנאמן החליף לצורך העברה כאמור. מובהר כי אין בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה ו/או למחזיקי אגרות

החוב כלפי הנאמן, ככל ויהיו, שעילתן קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך בכדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על פי כל דין. כמו כן, לא יהא בסיום כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי החברה ו/או מחזיקי איגרות החוב, ככל שיהיו, שעילתן קודמת ו/או הנובעות מתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו כנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה ו/או מחזיקי איגרות החוב מחבות כלשהי על פי כל דין.

28.13. לכל נאמן חדש יהיו אותם הכוחות, הסמכויות וההרשאות האחרות ויוכל לפעול כאילו נתמנה כנאמן מלכתחילה.

#### 29. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

#### 30. תחולת הדין

איגרות החוב כפופות להוראות הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין (שאינן ניתנות להתניה) לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי.

#### 31. מענים

מעני הצדדים יהיו כמופיע במבוא לשטר זה או כל מען אחר אשר תינתן לגביו לצד שכנגד הודעה מתאימה בכתב.

#### 32. הסמכה למגנ"א

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003, הנאמן מאשר בזאת לגורם המוסמך לכך מטעם החברה, לדווח בשמו באופן אלקטרוני לרשות לניירות ערך על התקשרותו בשטר נאמנות זה וחתימתו עליו.

33. מובהר בזה כי בכפוף לכל דין שלא ניתן להתנות עליו, ההגבלות שחלות על החברה ביחסיה עם בעלי אגרות החוב או הנאמן הן רק אותן הגבלות שנקבעו במפורש בשטר נאמנות זה או באגרות החוב, וכלפי בעלי אגרות החוב או הנאמן תהא החברה רשאית לבצע כל פעולה אלא אם כן נאסרה או הוגבלה הפעולה במפורש בשטר נאמנות זה או באגרת החוב. לפיכך, לבעלי אגרות החוב לא תהא כל זכות להתנגד לפעולה מסוימת של החברה אלא אם זו נאסרה במפורש באגרות החוב או בשטר נאמנות זה ואין לקרוא לתוך שטר נאמנות זה או אגרת החוב, כתנאים מכללא, הגבלות או איסורים כלשהם, שלא נקבעו במפורש בשטר נאמנות זה או באגרת החוב, אלא אם כן דין שלא ניתן להתנות עליו מאפשר זאת. "פעולה" לענין סעיף זה - מעשה או מחדל.

#### 34. סמכות ייחודית

בית המשפט היחידי שיהא מוסמך לדון בעניינים הקשורים בשטר הנאמנות על תוספותיו יהיה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו.

#### 35. אחריות הנאמן

35.1. על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי לנזק שנגרם לו, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי

ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.

35.2. פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות בהתאם להוראות סעיף 35(ד2) או 35(ד3) לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.

36. **הסכמים אחרים**

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו.

37. **נפקות חתימתו של הנאמן על שטר הנאמנות** - אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצדו בדבר טיבם של אגרות החוב או כדאיות ההשקעה בהם.

**לראיה באו הצדדים על החתום:**

---

רזניק פז נבו נאמנויות נאמנויות בע"מ

---

שטראוס גרופ בע"מ

## **התוספת הראשונה לשטר הנאמנות**

### **שטראוס גרופ בע"מ**

#### **תעודת איגרות חוב (סדרה ו')**

אגרות חוב (סדרה ו') רשומות על שם מספר התעודה: \_\_\_\_.

ערך נקוב כולל של איגרות החוב שבתעודה זו: \_\_\_\_\_ ש"ח.

1. תעודה זו מעידה כי שטראוס גרופ בע"מ (להלן: "**החברה**") תשלם במועדי הפירעון כמפורט בסעיף 2 ובסעיף 4 לתנאים הרשומים מעבר לדף למי שיהיה המחזיק הרשום של אגרת החוב במועד הקובע כמפורט בסעיף 5.1 לתנאים הרשומים מעבר לדף), תשלומי קרן וריבית, הכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות.

2. אגרות חוב מסדרה זו מונפקות בהתאם לשטר נאמנות (להלן: "**שטר נאמנות**") מיום \_\_\_\_ ב-2020 אשר נחתם בין החברה מצד אחד ובין רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ (להלן: "**הנאמן**"). מובהר כי הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק בלתי נפרד מהוראות אגרת חוב זו, ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל. אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כלשהו. כל אגרות החוב מהסדרה הנ"ל יעמדו בדרגה שווה בין לבין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.

3. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף ובשטר הנאמנות, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב.

נחתם על ידי החברה ביום \_\_\_\_ ב-2020 שנת \_\_\_\_.

---

שטראוס גרופ בע"מ

## התנאים הרשומים מעבר לדף

### 1. כללי

1.1. לביטויים המופיעים באגרת חוב זו תהיינה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מהקשר הדברים:

- **"החברה"** - החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ או כל חברה לרישומים
- "רישומים"** - שתבוא במקומה ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים באותה חברה לרישומים;
- **"יום מסחר"** - כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- **"מסלקת הבורסה"** - מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- **"הבורסה"** - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;

1.2. תנאי אגרות החוב (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק בלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות ויראו את הוראות שטר הנאמנות כאילו נכללו במפורש בתנאי אגרות חוב אלו. בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת החוב לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.

### 2. מועד פירעון קרן אגרות החוב (סדרה ו')

קרן אגרות החוב (סדרה ו') תיפרע ב-14 תשלומים שנתיים, אשר ישולמו ביום 30 ביוני בכל אחת מהשנים 2024 עד 2037, כדלקמן: 4 תשלומים בשיעור של 5% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב כ"א, אשר ישולמו בכל אחת מן השנים 2024 עד 2027, ו-10 תשלומים בשיעור של 8% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב כ"א, אשר ישולמו בכל אחת מהשנים 2028 עד 2037. התשלום הראשון בגין קרן אגרות החוב בשיעור של 5% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב ישולם ביום 30 ביוני, 2024 והתשלום האחרון בשיעור של 8% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב, ישולם ביום 30 ביוני, 2037.

קרן אגרות החוב (סדרה ו') והריבית עליה לא צמודות למדד כלשהו או למטבע כלשהו.

### 3. דחיית מועדים

בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו ללא תוספת תשלום ו"היום הקובע" לצורך קביעת הזכאות לפדיון לא ישתנה בשל כך.

### 4. הריבית של אגרות החוב (סדרה ו')

4.1. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ו') שבמחזור תישא ריבית שנתית לא צמודה בשיעור קבוע שייקבע במכרז על-פי דוח ההצעה הראשונה של אגרות החוב (סדרה ו'). הריבית תשולם בתשלומים חצי שנתיים, ביום 31 בדצמבר 2020, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד 2036, וביום 30 ביוני 2037. תשלום הריבית הראשון ישולם ביום 31 בדצמבר, 2020, ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 30 ביוני, 2037, יחד עם פירעון קרן אגרות החוב, וזאת כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה. כל תשלום ריבית ישולם בעד התקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום ("תקופת הריבית"), פרט לתשלום הריבית הראשון ביום 31 בדצמבר, 2020, אשר יהיה בגין התקופה

המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר מועד סגירת החתימות והמסתיימת ביום האחרון שלפני מועד התשלום הראשון של הריבית, כשהיא מחושבת על בסיס של 365 ימים בשנה, לפי מספר הימים בתקופה זו. שיעור הריבית בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב, שיעור הריבית השנתית על בסיסו הוא נקבע ושיעור הריבית החצי שנתי, יפורטו בדוח על תוצאות ההנפקה.

#### **תשלומי קרן וריבית**

5.

5.1. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב (סדרה ו') ישולמו לאנשים, אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') ביום 24 ביוני ביחס לתשלומים המשולמים ביום 30 ביוני וביום 25 בדצמבר ביחס לתשלומים המשולמים ביום 31 בדצמבר (להלן: **"היום הקובע בסדרה ו'"**), פרט לתשלום האחרון של הקרן והריבית שישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום, שיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב (סדרה ו') לידי החברה ביום 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 האחרון.

5.2. כל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית אשר ישולם באיחור העולה על 7 ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי אגרות החוב וזאת מסיבה התלויה בחברה יישא ריבית פיגורים (כהגדרתה להלן) החל מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל. לעניין זה "ריבית פיגורים" פירושה ריבית שנתית בגין אגרות החוב כפי שתיקבע במסגרת דוח הצעת מדף (או הריבית המעודכנת כפי שתיקבע בהתאם למנגנונים המפורטים בסעיפים 6 ו-7 לתנאים הרשומים מעבר לדף), בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 3% מחושבת פרו ראטה לתקופה שמהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל. במקרה שתשלום ריבית פיגורים, תפרסם החברה דיווח מיידי, לפחות שני (2) ימי מסחר לפני מועד התשלום כאמור, בו תודיע על שיעורה של ריבית הפיגורים ושיעור הריבית המדויק שישולם הכולל את שיעור הריבית לתקופה בתוספת ריבית הפיגורים ומועד תשלומה של הריבית הכוללת לאותה תקופה.

מובהר כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ו') של החברה באיזה מהמועדים האמורים בסעיף זה, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

5.3. מכל תשלום בגין אגרות החוב ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

5.4. התשלום לזכאי ייעשה בשיק או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ואשר פרטיו יימסרו בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף זה להלן, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלוקת הבורסה - באמצעות המסלוקה. אם החברה לא תוכל, מכל סיבה שהיא שאינה תלויה בה, לשלם סכום כלשהו לזכאי לכך, היא תפקיד סכום זה בידי הנאמן כאמור בסעיף 8 להלן.

5.5. אם הזכאי לתשלום לא מסר מבעוד מועד לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בהעברה בנקאית כאמור, תשלח החברה בדואר רשום שיק לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור יחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

5.6. בעל איגרות החוב שיחפוץ להודיע את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על פי איגרות החוב כאמור, או לשנות את פרטי החשבון האמור או את הוראותיו לגבי אופן התשלום, יוכל לעשות כן בהודעה בכתב שתשלח לחברה בדואר רשום, אולם החברה תמלא אחר ההוראה אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות 15 ימים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי איגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על ידי החברה באיחור, תפעל החברה לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

#### 6. מנגנון התאמה בשינוי שיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

בסעיף זה:

**"מעלות"** - חברת הדירוג Standard & Poor's Maalot בע"מ.

**"מידרוג"** - חברת הדירוג מידרוג בע"מ.

**"חברת הדירוג"** - מעלות או מידרוג או כל חברת דירוג אחרת (לרבות במקרה של החלפת חברת דירוג) המדרגת את אגרות החוב (סדרה ו'); וביחד: **"חברות הדירוג"**. במקרה של החלפת אחת מחברות הדירוג, תעביר החברה לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה, וסעיף 6 זה יותאם בשינויים המחויבים לסולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה.

**"הדירוג הראשוני"** - הדירוג בו מדורגות איגרות החוב (סדרה ו') במועד הנפקתן, קרי דירוג il(AA+) (בסולם הדירוג של מעלות) ודירוג il(Aa1) (בסולם הדירוג של מידרוג).

**"דירוג הבסיס"** - דירוג il(A+) (בסולם הדירוג של מעלות) או il(A1) (בסולם הדירוג של מידרוג), או דירוג מקביל לו שייבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת (ככל שתבוא במקום מעלות או מידרוג).

**"הדירוג המופחת"** - דירוג הנמוך בדרגה אחת או יותר מדירוג הבסיס.

**"ריבית הבסיס"** - שיעור הריבית שתקבע במכרז, כפי שהחברה תפרסם בדוח מידי בדבר תוצאות ההנפקה, או שיעור הריבית שיפורט בדוח הצעת המדף, כאשר המכרז הוא על מחיר היחידה, לפי העניין.

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') לא יותאם בגין ירידה בדירוג של אגרות החוב (סדרה ו') מהדירוג הראשוני ועד לדירוג הבסיס, ולא יותאם בגין עליה של דירוג אגרות החוב (סדרה ו') מעל דירוג הבסיס, וכל שינוי עתידי כאמור בדירוג אגרות החוב (סדרה ו') לא ישנה את שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו').

שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') יותאם בגין ירידה של דירוג אגרות החוב (סדרה ו') בדרגה אחת לפחות מתחת לדירוג הבסיס וכן בגין עליה חזרה עד לדירוג הבסיס, ואופן ההתאמה של שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו'), יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן:

א. ככל שדירוג אגרות החוב (סדרה ו') על-ידי חברות הדירוג יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שבעת ובעונה אחת הדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ו') על ידי כל חברות הדירוג יהיה הדירוג המופחת (כהגדרתו לעיל), אזי רק לגבי התקופה שהדירוג לפי כל חברות הדירוג הוא הדירוג המופחת, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ו') (להלן: "שיעור הריבית הנוסף"), מעל שיעור ריבית הבסיס (או מעל שיעור הריבית שיחול בפועל באותה עת, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), כדלקמן:

(1) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ו') על ידי כל חברות הדירוג יהיה il(A) (בסולם הדירוג של מעלות) ודירוג של il(A2) (בסולם הדירוג של מידרוג) - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25%, כך שיהיה שווה לשיעור ריבית הבסיס (או שיעור שונה, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), בתוספת 0.25%.

(2) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ו') על ידי כל חברות הדירוג יהיה il(BBB+) (בסולם הדירוג של מעלות) ודירוג של il(Baa1) (בסולם הדירוג של מידרוג) - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לשיעור ריבית הבסיס (או שיעור שונה, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), בתוספת 0.5%.

(3) במקרה שהדירוג שייקבע לאגרות החוב (סדרה ו') על ידי כל חברות הדירוג יהיה il(BBB-) (בסולם הדירוג של מעלות) ודירוג של il(Baa3) (בסולם הדירוג של מידרוג) - יעלה שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.5% נוספים, כך שיהיה שווה לשיעור ריבית הבסיס (או שיעור שונה, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), בתוספת 1%.

והכל החל מהמועד בו פורסמו הודעות מכל חברות הדירוג בדבר הורדת הדירוג כמפורט לעיל.

יובהר, כי במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ו') כאמור לעיל, ירד הדירוג של אגרות החוב (סדרה ו') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(3) לעיל, תוספת הריבית תינתן בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב ירד מדירוג הבסיס ישירות לדירוג il(BBB+) בסולם הדירוג של מעלות ודירוג של il(Baa1) בסולם הדירוג של מידרוג, תינתן תוספת בריבית, בהתאם לס"ק (1) ובהתאם לס"ק (2), כך שסך תוספת הריבית בגין ירידת הדירוג כאמור תהיה 0.5%).

בכל מקרה לא יעלה שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') ביותר משיעור שנתי של 1% כתוצאה מירידה בדירוג החברה מתחת לדירוג הבסיס (למען הסר ספק, גם אם דירוג החברה הופחת יותר מפעם אחת וגם אם במסגרת הפחתת דירוג כלשהי הופחת הדירוג במספר דרגות).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול השינוי בריבית אך ורק בגין התקופה שתתחיל במועד שבו בעת ובעונה אחת הדירוג לפי כל חברות הדירוג הינו הדירוג המופחת או דירוג הנמוך ממנו המקנה פיצוי בריבית כאמור לעיל (קרי ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג שפרסמה אחרונה את הדירוג המופחת או את הדירוג הנמוך ממנו לפי העניין), וכל עוד שהדירוג לפי כל חברות הדירוג הוא הדירוג המופחת (או הנמוך ממנו לפי העניין) או עד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ו') לפי המוקדם מבין השניים.



ב. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג שמסרה אחרונה הודעה בדבר הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ו') לדירוג המופחת כהגדרתו לעיל, באופן שבאותה עת התקבלו הודעות מכל חברות הדירוג לפיהן הדירוג הינו הדירוג המופחת או כל דירוג מופחת נוסף, תפרסם החברה דוח מיידי (דוח מיידי כאמור יהווה מתן הודעה לנאמן), בו תציין החברה: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת, את שיעור הריבית הנוספת ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב באותו הדירוג (להלן: "**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ו') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן: "**ריבית המקור**" ו-"**תקופת ריבית המקור**"); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ו') החל ממועד הורדת הדירוג ועד מועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן: "**הריבית המעודכנת**"); (ד) את שיעור הריבית השנתית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו- (ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתי (הריבית החצי שנתי תחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים) לתקופות הבאות. מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה משינוי בדירוג כאמור בסעיף זה לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע (כהגדרתו לעיל).

ג. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב (סדרה ו') בדירוג המופחת או בדירוג מופחת נוסף יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן: "**תקופת הדחייה**"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור (כפי שתהא באותה עת טרם השינוי) בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מיידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

ד. יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') כאמור לעיל בס"ק (א) לעיל, תעדכן לפחות אחת מחברות הדירוג את הדירוג לאגרות החוב (סדרה ו') כלפי מעלה, לדירוג השווה או גבוה מדירוג הבסיס או לדירוג אשר בו שיעור הריבית הנוספת הינו נמוך יותר מזה המשולם באותה עת, כמפורט לעיל (ויובהר, כי סעיף זה חל גם במקרה בו אגרות החוב (סדרה ו') מדורגות על ידי שתי חברות דירוג או יותר ועדכון הדירוג כאמור יבוצע על ידי חברת דירוג אחת בלבד) (להלן: "**הדירוג הגבוה**"), אזי יקטן שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ו'), במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, כדלקמן:

(1) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של il(BBB-) (בסולם הדירוג של מעלות) ו/או דירוג של il(Baa3) (בסולם הדירוג של מידרוג), אך נמוך מדירוג של il(A-) (בסולם הדירוג של מעלות) ו/או דירוג של il(A3) (בסולם הדירוג של מידרוג), יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.5%, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס (או שיעור שונה, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), בתוספת 0.5%.

(2) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מדירוג של il(BBB+) (בסולם הדירוג של מעלות) ו/או דירוג של il(Baa1) (בסולם הדירוג של מידרוג), אך נמוך מדירוג הבסיס, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס (או שיעור שונה, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), בתוספת 0.25%.

(3) במקרה שהדירוג הגבוה יהיה גבוה מהדירוג המופחת, יקטן שיעור הריבית השנתית כאמור בשיעור שנתי של 0.25% נוספים, כך שיהיה שווה לריבית הבסיס (או שיעור שונה, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 7 להלן), ללא כל תוספת.

יובהר, כי במידה וכתוצאה מעדכון דירוג אגרות החוב (סדרה ו') כאמור לעיל, יעלה הדירוג של אגרות החוב (סדרה ו') ביותר ממדרגה אחת מהמדרגות המפורטות בס"ק (1)-(3) לעיל, הפחתת הריבית תיעשה בגין כל אחת מהמדרגות כאמור (כך לדוגמה במידה ודירוג אגרות החוב יעלה מדירוג של il(BBB-) (בסולם הדירוג של מעלות) ו/או דירוג של il(Baa3) לדירוג הבסיס, יופחת שיעור הריבית, בהתאם לס"ק (1) עד ס"ק (3), כך ששיעור הריבית יופחת בסך של 1%).

עודכן שיעור הריבית כאמור לעיל, יחול השינוי בריבית כאמור בגין התקופה בה אגרות החוב (סדרה ו') דורגו בדירוג הגבוה בלבד.

יובהר כי בכל מקרה, לא יפחת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') משיעור ריבית הבסיס. במקרה של עדכון שיעור הריבית כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בס"ק (ב) עד (ד) לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוג הגבוה במקום הדירוג המופחת או הדירוגים המופחתים הנוספים כאמור לעיל.

ה. ככל שלפני פירעון הסופי של אגרות החוב (סדרה ו') תפסקנה להיות מדורגות מסיבות התלויות בחברה בלבד, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6.1.16 לשטר הנאמנות. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי היה ואגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות לפני פירעון הסופי מכל סיבה שהיא, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בס"ק (א) לעיל.

מובהר, כי החברה אינה מתחייבת שאגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי שתי חברות דירוג בכל עת ובכלל.

ו. ככל שאגרות החוב תדורגנה על ידי חברת דירוג אחת בלבד, יחולו הוראות סעיף 6 זה בשינויים המחויבים, כך שבכל מקום בו קיימת התייחסות לשתי חברות הדירוג, ההתייחסות תהיה לחברת דירוג אחת.

ז. מובהר כי החברה איננה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חיי איגרת החוב (סדרה ו'). במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ו') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי, בתוך שלושה ימי עסקים ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה.

ח. עוד יובהר, כי ככל ואגרות החוב (סדרה ו') תדורגנה בדירוג בינלאומי, בחינת שינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה ו') תבוצע כדלקמן:

(1) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - בחינת הדירוג תבוצע בהתאם להשוואת סולמות

הדירוג (קרי), באופן שייבחן היחס בין הדירוג הבינלאומי שנקבע לאגרות החוב לבין הדירוג המקומי המקביל של אגרות החוב). היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי החברה המדרגת יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, אלא אם חברת הדירוג תפרסם השוואה מעודכנת בין סולמות הדירוג.

(2) ככל ובעת קבלת הדירוג הבינלאומי החברה המדרגת לא תקבע את היחס בין סולם הדירוג המקומי לסולם הדירוג הבינלאומי - הנאמן לאגרות החוב ימנה מומחה בלתי תלוי שייקבע את היחס בין הדירוג הבינלאומי של אגרות החוב לדירוג המקומי שלהן, ובהתאם להחלטתו יחולו הוראות סעיף זה לעיל. היחס בין סולמות הדירוג כפי שייקבע על ידי המומחה הבלתי תלוי יחול לאורך כל חיי אגרות החוב, זולת אם המומחה מטעם הנאמן יחליט, על פי שיקול דעתו הבלעדי, כי יש צורך בבחינת היחס בין סולמות הדירוג מחדש.

ט. למען הסר ספק, מובהר כי שינוי אופן הדירוג של אגרות החוב (סדרה ו') לא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ו') כאמור בסעיף 6 זה.

י. כמו כן, על אף האמור בסעיף 6 זה, הורדת דירוג אגרות החוב (סדרה ו'), המבוצעת במסגרת עדכון דירוג לכל החברות בישראל העוסקות באחד או יותר מתחומי הפעילות של החברה, כתוצאה משינוי בלבד של המתודולוגיה של חברת הדירוג, לא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ו').

#### **מנגנון התאמה בשינוי שיעור הריבית כתוצאה מאי עמידה באמת מידה פיננסית**

7.

שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ו'), יותאם בגין חריגה כהגדרתה להלן, במשך תקופה של שני רבעונים רצופים. אופן ההתאמה של שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ו') יהא בהתאם למנגנון המתואר להלן:

א. ככל שיחס חוב פיננסי ל EBITDA יעלה על 4 ו/או שיחס הון עצמי למאזן יפחת מ 20% (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 3.4 לשטר הנאמנות) (וזאת גם על בסיס דוח הפרופורמה ליחס הפיננסי הרלוונטי בהתאם לאמור בסעיף 3.4 לשטר הנאמנות) (להלן כל אחד מהיחסים הפיננסיים ייקרא: "היחס הפיננסי" וביחד: "היחסים הפיננסיים"), במשך תקופה של שני רבעונים רצופים (להלן: "החריגה"), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ו'), בשיעור שנתי של 0.5% (להלן: "שיעור הריבית הנוסף"), מעל שיעור ריבית הבסיס (כהגדרתה בסעיף 6 לעיל) (או מעל שיעור הריבית שיחול בפועל באותה עת, אם חל שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 6 לעיל), וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה (מבוקרים או סקורים, לפני העניין) בגין הרבעון השני הרצוף שבו לא עמדה החברה באילו מהיחסים הפיננסיים (להלן: "מועד אי העמידה ביחס הפיננסי") וכל עוד שיש חריגה באילו מהיחסים הפיננסיים או עד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ו'), לפי המוקדם מבין השניים. מובהר, כי העלאת שיעור הריבית כאמור לעיל תיעשה רק פעם אחת, ככל שתהא, וכי שיעור הריבית לא יועלה במקרה של חריגות נוספות, ככל שיהיו. עוד מובהר, כי בכל מקרה לא יעלה שיעור הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה ו') ביותר משיעור שנתי של 0.5% כתוצאה מאי עמידה באילו מהיחסים הפיננסיים.

ב. היה ותתקיים חריגה כאמור, לא יאוחר מתום יום עסקים אחד ממועד אי העמידה ביחס הפיננסי, תפרסם החברה דוח מידי, בו תציין החברה: (א) את אי העמידה ביחס הפיננסי, תוך פירוט היחס הפיננסי במועד אי העמידה ביחס הפיננסי; (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא קרן אגרות החוב (סדרה ו') לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד אי העמידה ביחס הפיננסי (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן: **"ריבית המקור"** ו-**"תקופת ריבית המקור"**, בהתאמה); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ו') החל ממועד אי העמידה ביחס הפיננסי ועד מועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: ריבית המקור בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) (להלן: **"הריבית המעודכנת"**); (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו- (ג) לעיל; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקללת; (ו) את שיעור הריבית השנתית ואת שיעור הריבית החצי שנתית (הריבית החצי שנתית תחושב כריבית השנתית חלקי שניים) לתקופות הבאות. מובהר כי בכל מקרה של שינוי בריבית כתוצאה מחריגה, לא יחול שינוי במועדי תשלום (קרן או ריבית) או ביום הקובע (כהגדרתו לעיל).

ג. היה ומועד אי העמידה ביחס הפיננסי יחול במהלך הימים שתחילתם ארבעה ימים לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומם במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל (להלן: **"תקופת הדחייה"**), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), במועד תשלום הריבית הקרוב, את ריבית המקור (כפי שתהא באותה עת טרם השינוי) בלבד, כאשר שיעור הריבית הנובע מתוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחייה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מידי את שיעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

ד. במקרה של שינוי ביחס הפיננסי, באופן שישפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') כאמור לעיל בסעיף א, תודיע החברה על כך לנאמן בכתב תוך יום עסקים אחד ממועד פרסום הדוח המידי כאמור.

ה. יובהר, כי במקרה שלאחר שחלה חריגה באופן שהשפיע על שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') כאמור בס"ק (א), יעודכנו היחסים הפיננסיים באופן בו תחדל להתקיים חריגה באילו מהיחסים הפיננסיים, אזי יקטן שיעור הריבית שישולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ו'), במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, בשיעור הריבית הנוספת (דהיינו בשיעור שנתי של 0.5%), וזאת בגין התקופה שתחילתה במועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה (מבוקרים או סקורים לפי העניין) בגין הרבעון שבו עמדה החברה בכל היחסים הפיננסיים ובו תחדל להתקיים החריגה, כך ששיעור הריבית שתישא היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ו') יהיה שיעור ריבית הבסיס ללא כל תוספת (או שיעור אחר אם יחול שינוי בשיעור הריבית לפי סעיף 6 לעיל). במקרה כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בס"ק (ב) עד (ד) לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהשינוי ביחסים הפיננסיים כאמור.

למען הסר ספק יובהר, כי בכפוף לאמור לעיל, תשלומי הריבית הנוספת כתוצאה מהורדת דירוג כאמור בסעיף 6 לעיל ו/או כתוצאה מאי עמידת החברה ביחסים הפיננסיים כאמור בס"ק (א) הינם מצטברים ואינם תלויים זה בזה.

עוד יובהר, כי בכל מקרה לא יעלה שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ו') כתוצאה

מהצטברות של התאמות ריבית במקרה של דירוג החברה בדירוג מופחת בהתאם לסעיף 6 ובמקרה של אי עמידה ביחסים הפיננסיים בהתאם לסעיף 7 זה, ביותר משיעור ריבית הבסיס בתוספת 1.5%. כמו כן, יובהר כי תוספת הריבית בגין כל אחד ממנגנוני ההתאמה לעיל הינה בנוסף לריבית פיגורים, ככל שתחול.

8. **הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה** - ראו סעיף 10 לשטר.

9. **פיצול תעודות אגרות החוב, העברתן והחלפת תעודות שהתבלו**

כל תעודת אגרות חוב ניתנת לפיצול לתעודות אגרות חוב אשר סך כל סכום הקרן שלהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות אגרות החוב החדשות שתוצאנה תהיינה כל אחת בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים, וזאת כנגד מסירת אותה תעודת אגרת חוב לחברה במשרדה הרשום לשם ביצוע הפיצול. הפיצול ייעשה בתוך 30 יום מתום החודש שבו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה.

אגרת החוב ניתנת להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של אגרות החוב (למעט העברה המתבצעת באמצעות מסלקת הבורסה) תעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה להעברת מניות חתום כיאות על ידי הבעלים הרשום שלה או נציגיו החוקיים ועל ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים. את כתב ההעברה יש למסור לרישום במשרדה הרשום של החברה בצרוף תעודת אגרת החוב וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי החברה ובצרוף הוכחות להנחת דעתה של החברה על תשלום תשלומי חובה ממשלתיים, אם יהיו כאלה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידה את כתב ההעברה. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודת אגרות החוב, תפוצל תעודת אגרת החוב למספר תעודות אגרות חוב, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה וכן בכפוף לכך שתוצע למחזיק אגרות החוב תעודה אחת או מספר תעודות אגרות חוב, ובלבד שתעודות כאמור לו תוצאנה אלא בכמות סבירה.

תקנון החברה ביחס להעברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי הענין ביחס להעברת אגרות החוב ועל הסבתן.

כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בפיצול ו/או בהעברת אגרות חוב, כולל תשלומי חובה, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול ו/או ההעברה. לאחר קיום כל התנאים לעיל תירשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ואגרת חוב זו.

במקרה שתעודת אגרת חוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודת אגרת חוב חדשה באותם תנאים, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת האיגרת הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים אחרים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

## תוספת שנייה לשטר הנאמנות

### אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו')

בכפוף להוראות חוק ניירות ערך ושטר נאמנות זה, כינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, אופן ניהולה ותנאים שונים לגביה, יהיו כאמור להלן:

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בה תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה.
2. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב אם ראה בכך צורך או לדרישת החברה או מחזיק אחד או יותר, באגרות החוב (סדרה ו') שלו/הם חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן אגרות החוב שבמחזור. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לרבות מראש, עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
3. הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס 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; (עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס).
4. למרות האמור בס' 3 לעיל, הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוס האסיפה שזומנה על ידו לרבות להקדים את מועד כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים וכן לבקשת החברה במקרה בו זומנה האסיפה על ידי החברה.
5. לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 3 לעיל, רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
6. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

### הודעה על כינוס אסיפה

7. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
8. הודעה על אסיפת מחזיקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת ותימסר לחברה על ידי הנאמן.
9. הודעת הזימון תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב.
10. מחזיק באגרות חוב מהסדרה הרלוונטית, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור. באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

המועד הקובע לבעלות באגרות חוב וניהול האסיפה

11. מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים באגרות חוב במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים.
12. מחזיק באגרות חוב רשאי להשתתף ולהצביע באסיפת מחזיקים, בעצמו או באמצעות שלוח וכן בכתב הצבעה שבו יציין את אופן הצבעתו.
13. בכל אסיפה יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש האסיפה.
14. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות חוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שהזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה במערכת המגנ"א.
15. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 23 לשטר הנאמנות.
16. אסיפת מחזיקי אגרות החוב תיפתח על ידי יו"ר האסיפה לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:
  - 16.1 כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות שטר הנאמנות ולהוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מניין חוקי באסיפה כללית לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת.
  - 16.2 לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 16.1 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משותפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.
  - 16.3 באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.
17. אגרות חוב המוחזקות בידי מחזיק קשור (כהגדרתו בשטר הנאמנות), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.
18. כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 16 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות הצבעה בהן יערכו הצבעות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפת הצבעה [לרבות באסיפה נדחית שלה] אשר לא נכח בה עם פתיחתה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת ההחלטה שעל סדר היום, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד נעילת אסיפת ההצבעה, אשר ייקבע בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.
19. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין 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.
20. על אף האמור בסעיף 16.2 לעיל, כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים המחזיקים בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור (כאמור בסעיף 2 לעיל), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדחית רק אם נכחו בה מחזיקים בתעודות התחייבות לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור (קרי: בחמישה אחוז (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור).

21. לא ידונו באסיפה נדחית אלא עניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה המקורית.
22. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, יידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שייקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.
23. נדחה המשך קיומה של אסיפת מחזיקים כאמור בס' 22 לעיל, מבלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיפים 3 ו-4 לעיל.
24. החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן או מי מטעמו יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי אגרות החוב או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף 24 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).

### החלטות

25. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.
26. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יופץ למחזיקים, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד (כהגדרתו להלן) שיש לו, בהתאם לשיקול דעתו של הנאמן. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות התוספת השנייה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים שבכתב ההצבעה. כתב הצבעה מלא וחתום כדין שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור לעיל.
27. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרבן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.
- במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.
- בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.
28. הרוב הדרוש לאישור החלטה באסיפה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש לאישור החלטה מיוחדת או רוב מיוחד לפי הוראות שטר הנאמנות הוא רוב של לא פחות מ-75% או לא פחות משני שלישים (2/3), לפי המקרה, ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
29. כל החלטה העומדת על סדר היום של אסיפת מחזיקים ונערכת בגינה הצבעה, תתקבל ברוב רגיל, למעט אם קבוע אחרת בשטר הנאמנות, והכול בכפוף להוראות הדין.
30. 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.
- 30.1 כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
- 30.2 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.
- 30.3 כתב מינוי וייפוי הכוח או העתק נאמן למקור של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.
31. 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 הועברה איגרת החוב שלגביה 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.

32. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, 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 כהחלטה שנתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.

33. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב [ולעיון החברה על פי בקשתה ורק לעניין אסיפות/דיונים בהן נכחה החברה ו/או מי מטעמה] והעתק ממנו יישלח למחזיק באגרות חוב שיבקש. הנאמן יהיה רשאי לעכב מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עלולה לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב

34. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

### תוספת שלישית - שכר הנאמן

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו, בהתאם לשטר נאמנות זה, כמפורט להלן :

1.1 בגין כל שנת נאמנות החל ממועד הנפקת אגרות החוב ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 25,000 ש"ח.

הסכום הכלול בסעיף 1.1 לעיל יכונה להלן : **"השכר השנתי"**.

1.2 בנוסף, יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר מלא של ההוצאות הסבירות בפועל אשר נדרש הנאמן להוציא במסגרת מילוי תפקידו על פי שטר זה.

**"הוצאות סבירות"** - סכומים סבירים אשר יוציא הנאמן במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות ובכלל זה : הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ונסיעות ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה וככל שמתחייב על פי כל דין.

1.3 מבלי לפגוע בכלליות האמור בנספח זה, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 500 ש"ח, בעבור כל שעת עבודה בגין פעולות מיוחדות אשר הנאמן נדרש באופן סביר לבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות :

1.3.1 פעולות הנובעות מהפרה של השטר על ידי החברה ;

1.3.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי ;

1.3.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות בשל אי עמידת החברה בהתחייבותיה על פי שטר זה, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה ולרבות בשל השתתפות באספות מחזיקי אגרות חוב ;

1.3.4 עבודות מיוחדות (לרבות, אך לא רק, עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או עבודה בשל דרישת החברה) או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי בחוקים (לרבות תקנות שיותקנו בעקבות תיקונים 50 ו-51 לחוק ניירות ערך) ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר נאמנות זה ;

1.3.5 פעולות בקשר לרישום או ביטול רישום של בטוחות במרשם המתנהל על פי כל דין (לרבות בחו"ל), כמו כן, בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון : הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכד'), שנטלה או שתיטול החברה או שינטלו על ידי מי מטעמה או עבורה, בקשר להבטחת התחייבויות אחרות של החברה או מי מטעמה (כגון : ביצוע תשלומים לפי תנאי אגרות החוב) כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור והתקיימותם.

1.4 במקרה בו החברה תהיה אמורה לשלם לנאמן תשלום בגין הוצאות שכר טרחתו ו/או תשלום בעבור הוצאות סבירות שהוציא ו/או בעבור פעולות מיוחדות שעליו לבצע או שביצע במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר הנאמנות, אם וככל שאלו יהיו, והחברה לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם לאמור בסעיף 9 ו-10 לשטר, ובלבד שהודיע לחברה על כוונתו לעשות כן בכתב ומראש.

1.5 בגין כל אסיפת בעלי מניות שהנאמן יטול בה חלק, לרבות נוכחותו באסיפת בעלי מניות שלא נפתחה עקב העדרו של מניין חוקי, ישולם לנאמן שכר נוסף של 500 ש"ח לאסיפה.

1.6 מובהר כי במידה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שיידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשפה החברה את הנאמן על הוצאותיו הסבירות לרבות שכר טרחתו הסביר.

- 1.7 מע"מ, אם יחול, יתווסף לכל אחד מהסכומים האמורים וישולם על ידי החברה.
- 1.8 כל הסכומים האמורים יהיו צמודים למדד הידוע במועד החתימה על שטר זה אולם בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכום הנקוב בשטר זה.
- 1.9 שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעד תום הנאמנות הכלולה בשטר זה אף אם מונה כונס נכסים לחברה (או כונס נכסים ומנהל), או אם הנאמנות לפי שטר זה תנוהל בהשגחת בית המשפט אם לאו.
- 1.10 השכר השנתי האמור לעיל ישולם בתחילת כל שנת נאמנות.
- 1.11 כל הסכומים האמורים בנספח זה, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי איגרות החוב.
- 1.12 במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל מיום מינויו של הנאמן החלופי. במידה וכהונת הנאמן פקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים בהם לא שימש הנאמן כנאמן לאגרות החוב החל ממינוי הנאמן החלופי. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה.
- 1.13 מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(1א) או 35יד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים בתעודות התחייבויות מהסדרה הרלוונטית בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור.
- נשיאה של המחזיקים בהפרש כאמור תבוצע באופן של קיזוז החלק היחסי של ההפרש מכל תשלום שהחברה תבצע למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית בהתאם לתנאי שטר הנאמנות והעברתו ע"י החברה ישירות לנאמן.
- 1.14 במקרה שהתשקיף לא יפורסם בסופו של דבר כתוצאה מביטול או עיכוב ההנפקה (או מכל סיבה אחרת) לאחר שהנאמן כבר ביצע עבודה בקשר עם גיבוש המסמכים הקשורים בנאמנות ו/או השתתף בדיונים עם רשות ניירות ערך, ישולם לנאמן שכר בתעריף של 500 ש"ח לשעה בהתאם לשעות העבודה שביצע והדיונים בהם נטל חלק (בהתאם לדוח מפורט שיומציא לחברה) וזאת עד לתקרה של 10,000 ש"ח (התשלום על פי פסקה זו לא יהא מותנה בהנפקת אגרות חוב בפועל או בחתימה על שטר נאמנות).

## נספח "א"

### נציגות דחופה

#### **1. מינוי ; תקופת כהונה**

1.1. הנאמן יהיה רשאי, או לבקשת החברה בכתב, יהיה חייב, למנות ולכנס נציגות דחופה מבין מחזיקי אגרות החוב, כפי שיפורט להלן (להלן: "**הנציגות**").

1.2. הנאמן ימנה לנציגות את שלושת (3) מחזיקי אגרות החוב, אשר למיטב ידיעת הנאמן הינם המחזיקים בערך הנקוב הגבוה ביותר מבין כלל מחזיקי אגרות החוב ואשר יצהירו כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים להלן (להלן: "**חברי הנציגות**"). במקרה בו, מי מבין אלו, לא יוכל לכהן כחבר בנציגות כאמור, ימנה הנאמן, במקומו את מחזיק אגרות החוב, המחזיק בשיעור הערך הנקוב הגבוה ביותר הבא בתור, אשר לגביו מתקיימים כל התנאים המפורטים להלן:

1.2.1. מחזיק אגרות החוב אינו מצוי בניגוד עניינים מהותי בשל קיומו של כל עניין מהותי נוסף המנוגד לעניין הנובע מכהונתו בנציגות ומהחזקתו באגרות החוב. למען הסר ספק מובהר, כי מחזיק שהינו מחזיק קשור לחברה ייחשב כבעל ניגוד עניינים מהותי כאמור ולא יכהן בנציגות;

1.2.2. במהלך אותה שנה קלנדרית, מחזיק אגרות החוב לא מכהן בנציגויות דומות של אגרות חוב אחרות ששווין המצרפי עולה על השיעור מתוך תיק הנכסים המנוהל על ידו, אשר נקבע כשיעור המקסימאלי המאפשר כהונה בנציגות דחופה לפי הוראות הממונה על הגבלים עסקיים בקשר עם כינון נציגות דחופה.

1.3. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות במנויות בסעיף 1.2 לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחר במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 1.2 לעיל.

1.4. בטרם מינוי חברי הנציגות, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי נציגות, הצהרה בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף 1.2.1 לעיל ובדבר כהונה בנציגויות נוספות כאמור בסעיף 1.2.2 לעיל. כמו כן, הנאמן יהיה רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי נציגות בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכח הוראות הממונה על הגבלים עסקיים כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים כדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות. מובהר, כי הנאמן יסתמך על הצהרות כאמור ולא יהיה חייב לערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלה תהיה סופית.

1.5. תקופת כהונת הנציגות תסתיים במועד בו תפרסם החברה את החלטות הנציגות בקשר עם מתן אורכה לחברה לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות אך בכל מקרה לא תעלה על שלושה חודשים ממועד מינויה.

#### **2. סמכות**

2.1. לנציגות תהא הסמכות למתן אורכה חד פעמית לחברה בקשר למועדים לעמידה באמות המידה

הפיננסיות המנויות בסעיף 3.4 לשטר הנאמנות, וזאת לתקופה של עד 90 ימים או עד למועד פרסום הדוחות הכספיים הבאים לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים, מהם עלה כי, החברה לא עמדה באיזו מאמות המידה הפיננסיות במשך שני רבעונים קלנדריים רצופים או לתקופה של עד תשעים (90) ימים, לפי המוקדם מביניהם.

יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן אורכה נוספת כלשהי לחברה מעבר לאמור לעיל. עוד יובהר, כי פעילות הנציגות ושיתוף הפעולה בין חבריה יוגבל לדיון באפשרות של מתן אורכה כאמור, וכי לא יועבר בין חברי הנציגות כל מידע אחר שאינו נוגע למתן אורכה כאמור.

2.2. אם לא מונתה נציגות לפי הוראות נספח זה, או אם הנציגות החליטה שלא לתת לחברה ארכה כאמור לעיל, הנאמן יפעל בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות.

2.3. אין באמור בנספח זה כדי לגרוע מסמכות כלשהי של הנאמן על פי שטר הנאמנות ו/או על פי דין, לרבות כינוסה של אסיפת מחזיקים לשם קבלת החלטה בעניין שלשמו התבקש כינוסה של הנציגות הדחופה.

### **3. התחייבויות החברה בקשר לנציגות**

3.1. החברה מתחייבת לספק לנאמן כל מידע שבידיה או שביכולתה להשיג באופן סביר בקשר לזהות המחזיקים באגרות החוב והיקף החזקותיהם. כמו כן, הנאמן יפעל לקבלת המידע האמור בהתאם לסמכויות המוקנות לו על פי דין.

3.2. בנוסף, החברה מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות והנאמן ככל שנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על ידם וגיבוש החלטות הנציגות, ולהעביר לנציגות את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו להם לגבי החברה, בכפוף למגבלות הדין. מבלי לגרוע מכלליות האמור, החברה תמסור לנציגות את המידע הרלוונטי לצורך גיבוש החלטתה, אשר לא יכלול כל פרט מטעה ולא יהיה חסר.

3.3. החברה תישא בעלויות הנציגות, ובכלל זה עלויות העסקת יועצים ומומחים על ידי הנציגות או מטעמה, בהתאם להוראות סעיף 22 לשטר הנאמנות.

3.4. החברה תפרסם דיווח מיידי מיד עם מינוי הנציגות, על דבר מינויה של הנציגות, זהות חבריה וסמכויותיה. וכן תפרסם דיווח מיידי נוסף אודות החלטת הנציגות כאמור.

### **4. אחריות**

4.1. הנציגות תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מבין חבריה, נושאי המשרה בהם, עובדיהם או יועציהם, והחברה ומחזיקי אגרות החוב פוטרים אותם בזאת, ביחס לכל טענות, דרישות ותביעות כנגדם בגין כך שהשתמשו או נמנעו מלהשתמש בכוחות, בסמכויות או בשיקול הדעת שהוקנו להם על פי שטר נאמנות זה ובקשר אליו או מכל פעולה אחרת אותה ביצעו על פיו, למעט אם פעלו בזדון או בחוסר תום לב.

4.2. על פעולתם של חברי הנציגות ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 23 לשטר הנאמנות, כאילו היו הנאמן.

## **שטראוס גרופ בע"מ**

(להלן: "החברה")

### **הנפקת אג"ח (סדרה ו')**

#### **תמצית תניות בהנפקה - טיוטה**

בהמשך לטיוטת שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה ו'), שמפורסמת בד בבד עם תמצית זו (להלן: "שטר הנאמנות"), להלן תמצית תניות בהנפקה.

**יובהר, כי נכון למועד מסמך זה, אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה, עיתויה, היקפה ותנאיה ואין באמור במסמך זה בכדי להוות משום הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך.**

פרסום דוח הצעת מדף מותנה בקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן: "הבורסה"), אשר למועד מסמך זה טרם התקבלו.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה לאגרות החוב (סדרה ו'). הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.
- במסמך זה "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

#### **מעמד אגרות החוב**

☐ אגרות החוב מובטחות בביטחונות.

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

בכירות ביחס ל: \_\_\_\_\_.

תמצית הוראות הבכירות: \_\_\_\_\_.

☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה:

☒ אגרות החוב אינן מובטחות ותנאיהן אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

#### **רישום למסחר**

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"). ראו סעיף 1.9 לשטר הנאמנות.

#### **מגבלות על פעולות "מדללות"**

☐ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: לא קיימות. עם זאת, ככל והחברה תנפיק סדרת אגרות חוב נוספת וסדרה נוספת זו לא תהיה מגובה בבטוחות (וכל עוד אינה מגובה בבטוחות), זכויות הסדרה הנוספת בפירוק לא תהיה עדיפות על פני אגרות חוב (סדרה ו'). בנוסף, הרחבת הסדרה כפופה להתמלאות תנאים כמפורט בסעיף 2.9 לשטר הנאמנות.

☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): כן. ביחס לשעבוד שוטף על כלל רכושה וזכויותיה, קיימים או עתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי. ראו סעיף 3.3 לשטר הנאמנות.

#### **אמות מידה פיננסיות**

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: כן. ראו סעיף 3.4 לשטר הנאמנות.

**יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA שנתית** - החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ו') טרם נפרעו במלואן, היחס בין החוב הפיננסי נטו (בדוחות הכספיים המאוחדים) של החברה ל-EBITDA שנתית (כהגדרתה להלן) (להלן: "יחס חוב פיננסי ל-EBITDA") לא יעלה על 7, וזאת במשך 4 (ארבעה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר. עלייה של יחס החוב הפיננסי ל-EBITDA על 7 במשך 4 (ארבעה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר תהווה עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6.1.18 לשטר הנאמנות. לפרטים אודות עדכון שיעור ריבית אגרות החוב במקרה בו היחס בין החוב הפיננסי נטו (בדוחות הכספיים המאוחדים) של החברה ל-EBITDA שנתית (כהגדרתה בסעיף זה להלן) עלה על 4, וזאת לפחות במשך 2 (שני) רבעונים קלנדריים רצופים, ראו סעיף 7 לתנאים הרשומים מעבר לדף.

למען הסר ספק, עלייה של היחס האמור על 4 וכל עוד היחס לא עלה על 7, לא תהווה עילה לפירעון מיידי. ראו סעיף 3.4 לשטר הנאמנות.

לעניין סעיף זה, "חוב פיננסי נטו" - סך ההתחייבויות הפיננסיות בניכוי מזומנים ושווה מזומנים ופיקדונות וניירות ערך סחירים (שאינם מוגבלים), על פי הדוחות הכספיים המאוחדים, הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לפי העניין, של החברה.

"EBITDA שנתי" - משמעה ביחס לתקופה של 12 החודשים שקדמו למועד הדוחות הכספיים האחרונים של החברה - הסכום המצטבר של הרווח התפעולי (לפני הוצאות והכנסות אחרות) בתוספת פחת והפחתות, ובתוספת תגמול מבוסס מניות ואופציות שאינם במזומן, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים או השנתיים, הסקורים או המבוקרים, לפי העניין, של החברה.

**יחס הון עצמי לסך המאזן המאוחד** - החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ו') טרם נפרעו במלואן, היחס בין ההון העצמי של החברה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (ללא זכויות שאינן מקנות שליטה) לסך המאזן המאוחד של החברה (להלן: "יחס הון עצמי למאזן") לא יפחת בכל עת מ-20%. אי עמידה ביחס האמור במשך 2 (שני) רבעונים רצופים, תזכה את מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו') בתוספת ריבית, כנקוב בסעיף 7 לתנאים הרשומים מעבר לדף. למען הסר ספק, מובהר כי הפרה של סעיף זה לא תהווה עילה לפירעון מיידי. ראו סעיף 3.4 לשטר הנאמנות.

**הון עצמי** - החברה מתחייבת כי כל זמן שאיגרות החוב (סדרה ו') טרם נפרעו במלואן, ההון העצמי של החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, בנטרול קיטון בהון העצמי הנובע מרכישה של זכויות שאינן מקנות שליטה שבוצעה לאחר מועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ו'), לא יפחת מסך של 500 מיליון ש"ח (להלן: "ההון העצמי המינימאלי"). אי עמידה בהון העצמי המינימאלי כאמור במשך 3 (שלושה) רבעונים קלנדריים רצופים או יותר, תהווה עילה לפירעון מיידי כאמור בסעיף 6.1.19 לשטר הנאמנות. ראו סעיף 3.4 לשטר הנאמנות.

#### מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות.

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": כן.

החברה מתחייבת שלא לבצע חלוקה כהגדרת המונח בחוק החברות אם במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה או כתוצאה מביצוע החלוקה יתקיים אחד או יותר מאלה: (1) מתקיימת עילה לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 6.1 לשטר הנאמנות (מבלי להביא בחשבון את תקופות הריפוי הקבועות בסעיף זה). (2) ההון העצמי של החברה בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, בנטרול קיטון בהון העצמי הנובע מרכישה של זכויות שאינן מקנות שליטה שבוצעה לאחר מועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ו'), יהיה נמוך מ-700 מיליון ש"ח, כאשר עמידת החברה בתנאי זה תחושב כאמור בסעיף 3.4.4 לשטר הנאמנות.

החברה תמסור לנאמן לפי דרישתו אישור חתום על ידי החברה (ולעניין העילות שבסעיפים 6.1.18 ו-6.1.19 לשטר הנאמנות ולעניין סעיף 3.5.1(2) לשטר הנאמנות - בצירוף תחשיב) בדבר עמידת החברה בתנאים האמורים, לפחות 2 ימי עסקים טרם ביצוע חלוקה כאמור. ראו סעיף 3.5 לשטר הנאמנות.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: \_\_\_\_\_.

#### מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": \_\_\_\_\_.

#### שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינוי שליטה:

לא קיימות. עם זאת, קיימת עילת פירעון מיידי במקרה שהועברה השליטה בחברה באופן שכתוצאה מכך חלה ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה ו') מתחת לדירוג il(AA-) (בסולם הדירוג של מעלות) או il(Aa3) (בסולם הדירוג של מידרוג), והעברה זו לא אושרה מראש באסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה. לעניין ס"ק זה "העברת שליטה" - עסקה שכתוצאה ממנה אף לא אחד מבעלי המניות של שטראוס אחזקות בע"מ בעת הנפקת איגרות החוב, אשר הינם מבני משפחת שטראוס, או מי מיורשיהם (להלן: "שטראוס אחזקות") יהיה בעל שליטה בחברה; למרות האמור לעיל, העברת

שליטה לתאגיד אשר למעלה מ-2 מיליארד דולר ממכירותיו בשנה האחרונה טרם העברת השליטה או ממוצע מכירותיו בשלוש השנים האחרונות טרם העברת השליטה מקורן בפעילות מחוץ לישראל, אשר הוא או תעודות התחייבות שלו מדורגות במועד העברת השליטה בדירוג בינלאומי בדרגה BBB (בינלאומי) ומעלה בדירוג S&P או דרגה המקבילה לה, ואשר אינו גוף פיננסי, לא תיחשב העברת שליטה; "שליטה" - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (לרבות החזקה "ביחד עם אחרים", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). מבלי לגרוע מהאמור לעיל, אם שטראוס אחזקות תמכור מאחזקותיה בחברה, אך תמשיך להחזיק, במישרין או בעקיפין, ב-30% או יותר מהונה המונפק והנפרע של החברה, בעצמה או ביחד עם אחרים, ולא יהיו בחברה בעלי מניות אחרים שיחזיקו במספר מניות של החברה הגבוה ממספר המניות שיוחזקו על ידי שטראוס אחזקות, בעצמה או ביחד עם אחרים, ובלבד שאם שטראוס אחזקות מחזיקה ביחד עם אחרים, החזקותיה יהיו למעלה מ-50% מהסך הכולל של החזקותיה ביחד עם החזקותיהם של אותם אחרים, לא יהווה הדבר עילה להעמדה לפירעון מיידי. **ראו סעיף 6.1.12 לשטר הנאמנות.**

□ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה:

**לא קיימות. קיימת עילה להעמדה לפירעון מיידי. ראו סעיף 6.1.17 לשטר הנאמנות.**

#### דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות:

Standard & Poor's Maalot העניקה דירוג "il(AA+)" להנפקת אגרות חוב חדשות.

מידרוג בע"מ העניקה דירוג "il (Aa1)" להנפקת אגרות חוב חדשות.

□ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג.

הערות: **קיימת עילת פירעון מיידי במקרה בו אגרות החוב (סדרה ו') תפסקנה להיות מדורגות על ידי כל חברות הדירוג המדרגות את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. למען הסר ספק, יובהר כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ו') תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת אחת, לא תתגבש עילת פירעון מיידי בהתאם לסעיף זה. ראו סעיף 6.1.16 לשטר הנאמנות.**

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: כן.

**קיים מנגנון של פיצוי בריבית בגין ירידת דירוג. ראו סעיף 6 לתוספת הראשונה (התנאים הרשומים מעבר לדף) לשטר הנאמנות.**

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה.

הערות: **החברה איננה מתחייבת שלא להחליף את החברה המדרגת לאורך כל חיי איגרת החוב (סדרה ו'). במקרה בו תוחלף חברת דירוג או שאגרות החוב (סדרה ו') תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי, בתוך שלושה ימי עסקים ממועד השינוי ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג על ידי החברה המדרגת, בהתאמה. לפרטים, ראו סעיף 7(ז) לתוספת הראשונה (התנאים הרשומים מעבר לדף) לשטר הנאמנות.**

#### עילות העמדה לפירעון מיידי

העילות	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
אי תשלום	6.1.1 ; 6.1.9	ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים ממתן הודעת הנאמן לחברה לתקן את ההפרה
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	6.1.2	ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים ממתן הודעת הנאמן לחברה לתקן את ההפרה.
אי נכונות מצגים מהותיים	6.1.3	במקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון, ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים ממתן הודעת הנאמן לחברה לתקן את ההפרה.
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל	6.1.27	--



העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
מגבלות על הרחבת סדרה		
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	6.1.24	--
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	6.1.23	--
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	-	--
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	6.1.13	ניתנה תקופת ריפוי של 30 ימים (וכן אפשרות לקבלת ארכה מרשות מוסמכת).
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	6.1.19 ; 6.1.18	--
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	6.1.4	למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובלבד שהחברה הקולטת נטלה על עצמה את מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ו').
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	6.1.5	ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהיא ביחס לבקשות או צווים שהוגשו, או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצ"פ	6.1.8	ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	6.1.6	ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים ממועד מתן הצו (למעט במקרה של צו למינוי כונס נכסים קבוע). על אף האמור, לא תינתן תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	6.1.10	אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור לבקשת החברה או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם החברה תגיש לבית המשפט בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 6.1.17 לשטר הנאמנות ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות, ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי שטר הנאמנות ושאינם בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה לפרוע את אגרות החוב (סדרה ו'), או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן. יצוין, כי אם תוגש בקשה

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
		לבית המשפט לפי סעיף 350 לחוק החברות וינתן צו לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חדלות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) תינתן תקופת ריפוי של 45 ימים ממועד מתן הצו.
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	6.1.9	--
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב	6.1.11	--
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב	6.1.11	--
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	6.1.14 ; 6.1.15	לגבי השעיה - למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות ואם ההשעיה לא בוטלה בתוך 60 יום.
Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)	6.1.7	אם הועמדה לפירעון מיידי סדרת אגרות חוב אחרת שהחברה הנפיקה לציבור ורשומה למסחר בבורסה, ובלבד שמחזיקי אגרת החוב בסדרה הנ"ל לא ביטלו את הדרישה להעמדת החוב לפרעון מיידי בתוך 90 יום ממועד העמדת החוב לפרעון מיידי, או אם החברה נדרשת לפרוע בפירעון מיידי חובות שהיא חייבת למוסדות פיננסיים (לא כולל חוב ללא זכות חזרה לחברה, non-recourse) וזאת בסכום שלא יפחת מסכום של 200 (מאתיים) מיליון ש"ח, ובלבד שהדרישה לא בוטלה בתוך 90 ימים ממועד ההעמדה לפירעון מיידי.
הפסקת דירוג	6.1.16	אם אגרות החוב (סדרה ו') תפסקנה להיות מדורגות על ידי כל חברות הדירוג המדרגות את אגרות החוב של החברה לתקופה העולה על 60 יום רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה. למען הסר ספק, יובהר כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ו') תהיינה מדורגות על ידי חברה מדרגת אחת, לא תתגבש עילת פירעון מיידי בהתאם לסעיף זה.
ירידת דירוג	6.1.21	אם עודכן דירוג אגרות החוב, באופן שהדירוג החדש שנקבע לאגרות החוב ירד מתחת לדירוג של (-) il(BBB בדירוג של חברת הדירוג S&P מעלות (או דירוג המקביל לו), והורדת הדירוג אינה נובעת משינוי במתודולוגיה ו/או שינוי בסולמות הדירוג של חברת הדירוג והדירוג כאמור לא עלה בחזרה לדירוג של (-) il(BBB לפחות בתוך 45 ימים ממועד ההודעה בדבר הורדת הדירוג כאמור.
שינוי שליטה	6.1.12	אם הועברה השליטה בחברה באופן שכתוצאה מכך חלה ירידה בדירוג אגרות החוב (סדרה ו') מתחת

העילות	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
		<p>לדירוג il(AA-) (בסולם הדירוג של מעלות) או il(Aa3) (בסולם הדירוג של מידרוג), והעברה זו לא אושרה מראש באסיפת מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה; לעניין ס"ק זה "העברת שליטה" - עסקה שכתוצאה ממנה אף לא אחד מבעלי המניות של שטראוס אחזקות בע"מ בעת הנפקת איגרות החוב, אשר הינם מבני משפחת שטראוס, או מי מיורשיהם (להלן: "שטראוס אחזקות") יהיה בעל שליטה בחברה; למרות האמור לעיל, העברת שליטה לתאגיד אשר למעלה מ- 2 מיליארד דולר ממכירותיו בשנה האחרונה טרם העברת השליטה או ממוצע מכירותיו בשלוש השנים האחרונות טרם העברת השליטה מקורן בפעילות מחוץ לישראל, אשר הוא או תעודות התחייבות שלו מדורגות במועד העברת השליטה בדירוג בינלאומי בדרגה BBB (בינלאומי) ומעלה בדירוג S&amp;P או דרגה המקבילה לה, ואשר אינו גוף פיננסי, לא תיחשב העברת שליטה; "שליטה" - כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (לרבות החזקה "ביחד עם אחרים", כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968). מבלי לגרוע מהאמור לעיל, אם שטראוס אחזקות תמכור מאחזקותיה בחברה, אך תמשיך להחזיק, במישרין או בעקיפין, ב-30% או יותר מהונה המונפק והנפרע של החברה, בעצמה או ביחד עם אחרים, ולא יהיו בחברה בעלי מניות אחרים שיחזיקו במספר מניות של החברה הגבוה ממספר המניות שיוחזקו על ידי שטראוס אחזקות, בעצמה או ביחד עם אחרים, ובלבד שאם שטראוס אחזקות מחזיקה ביחד עם אחרים, החזקותיה יהיו למעלה מ-50% מהסך הכולל של החזקותיה ביחד עם החזקותיהם של אותם אחרים, לא יהווה הדבר עילה להעמדה לפירעון מיידי.</p>
<p>הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות</p>	<p>6.1.17</p>	<p>אם בוצע מיזוג כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, במסגרתו החברה היא החברה הקולטת או חברת היעד, ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי איגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה היישות הקולטת כלפי מחזיקי איגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.</p>
<p>עילות נוספות שאינן מנויות לעיל:</p>	<p>6.1.20 ; 6.1.22 ; 6.1.25 ; 6.1.26</p>	<p>- אם עיקר פעילות החברה יחדל להיות בעסקי החברה (פעילות בתחום המזון ו/או בתחום המשקאות ו/או פעילות תעשייתית או מסחרית שהינה בתחום המזון או המשקאות או בתחומים משיקים או קרובים להם); - מחיקה או חיסול של החברה מכל סיבה שהיא</p>

העילה	קיים (מס' סעיף) / לא קיים	הערות
		<p>למעט במקרה של מיזוג כאמור בסעיף 6.1.16 לשטר הנאמנות;</p> <p>- אם החברה תחדל להיות תאגיד מדווח;</p> <p>- אם בוצעה מכירה של רוב נכסי החברה והחברה ביצעה חלוקה לבעלי מניותיה מתוך התמורות שהתקבלו כתוצאה ממכירת רוב נכסי החברה כאמור.</p>

נציגות דחופה

☒ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. **כמפורט בנספח א' לשטר הנאמנות.**

בתאגיד שאינו מדווח:

א. דוחות ודיווחים - לא רלוונטי

- ☐ מזכר ההנפקה כולל את המידע המפורט בנספח א' לחוזר. הערות: \_\_\_\_\_.
- ☐ קיימת התחייבות למסור את הדיווחים השנתיים, הרבעוניים והמידיים המפורטים בנספחים ד', ה' ו-ו' לחוזר. הערות: \_\_\_\_\_.

ב. דרישות נוספות בתאגיד שאינו מדווח - לא רלוונטי

- ☐ החברה התחייבה לשאת בכל הוצאות ההנפקה כאמור בסעיף 8. ב. לחוזר.
- ☐ החברה מינתה נאמן לאגרות החוב כאמור בסעיף 8. ג. 1 לחוזר.
- ☐ החברה התחייבה למסור לנאמן דיווח על פי דרישתו כאמור בסעיף 8. ג. 2 לחוזר.
- ☐ החברה התחייבה בכתב בקשר לחתימות על מסמכים כאמור בסעיף 8. ד. לחוזר.

הדין החל וסמכות השיפוט

- ☒ נקבע הדין החל: **הדין הישראלי [ראו סעיף 30 לשטר הנאמנות].**
- ☒ נקבעה סמכות השיפוט: **בתי המשפט המוסמכים בתל אביב יפו [ראו סעיף 34 לשטר הנאמנות].**

שטראוס גרופ בע"מ