

קבוצת UMI

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

("החברה")

12 בינואר 2021

לכבוד

הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

www.tase.co.il

לכבוד

רשות ניירות ערך

www.isa.gov.il

הנדון: דיווח מיידי - בחינת הנפקת איגרות חוב

החברה מתכבדת להודיע, כי היא בוחנת ביצוע תהליך של הנפקה ורישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") של סדרה חדשה של אגרות חוב (סדרה ד'), אשר תוצענה (אם וככל שתוצענה) ב-100% מערכן הנקוב, נושאות ריבית שנתית בשיעור קבוע אשר ייקבע במכרז על שיעור הריבית של אגרות החוב, שאינן צמודות למדד או למטבע כלשהו ושהינן מובטחות ("אגרות החוב"). הנפקת אגרות החוב תבוצע (ככל שתבוצע) על פי דוח הצעת מדף, אשר ככל שיפורסם, יהא מכח תשקיף מדף של החברה הנושא תאריך 11 במאי 2020 (אסמכתא: 2020-01-041500).

מצורפות לדיווח מידי זה טיוטה ראשונה של שטר הנאמנות של אגרות החוב ומסמך תמצית תניות בהנפקה. יודגש, כי טיוטת שטר הנאמנות כאמור הינה בגדר טיוטה בלבד, וכי הנוסח המחייב יהא הנוסח הסופי של המסמכים האמורים אשר ייכלל בדוח הצעת המדף, אם וככל שיפורסם על ידי החברה. פרסום דוח הצעת המדף והנפקת אגרות החוב, אם וככל שיבוצעו כאמור, כפופים, בין היתר, להחלטה של דירקטוריון החברה בקשר עם מבנה ההנפקה, היקפה ותנאיה, אשר יפורטו בדוח הצעת המדף, ולקבלת היתר מאת רשות ניירות ערך ואישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב. למען הסר ספק יובהר, כי אין באמור כדי להוות אינדיקציה או ליצור התחייבות כלשהי מצד החברה לביצוע ההנפקה של אגרות החוב כאמור, וביצוע ההנפקה (או אי ביצועה), היקפה ויתר תנאיה כפופים לשיקול דעת החברה ולכל האמור בדיווח זה לעיל. אין לראות בדוח זה משום הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה ואין לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך של החברה על פי דוח זה.

בכבוד רב ובברכה,

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

נחתם על ידי: בנימין חגאי גבאי, מנכ"ל

משותף ונושא משרה בכיר בתחום הכספים

ועמית רון, מנכ"ל משותף ודירקטור

שטר נאמנות

שנערך ונחתם ביום - בינואר 2021

בין

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

מס' ח.פ. 51-180907-1

מרחוב המסגר 10, אזור תעשייה צפוני, לוד

("החברה")

מצד אחד;

לבין

רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

ח.פ. 51-519222-7

מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב

("הנאמן")

מצד שני;

הואיל	וביום 10 במאי 2020 פרסמה החברה תשקיף מדף, נושא תאריך של יום 11 במאי 2020 ("התשקיף"), על-פיו עשויה החברה להציע לציבור באמצעות דוחות הצעת מדף, בין היתר, אגרות חוב;
והואיל	והחברה שוקלת את האפשרות לפרסם דוח הצעת מדף ("דוח הצעת המדף") מכח התשקיף, אשר על פיו היא תציע אגרות חוב (סדרה ד') של החברה, המיועדות להירשם למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), ואשר תובטחנה בערבות שתועמד על ידי חברת הבת של החברה - יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ ("פתרונות תחבורה") לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, ובבטוחות כפי שיפורט בשטר זה להלן;
והואיל	והנאמן, שהינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנויות, נתן את הסכמתו להתקשר בשטר נאמנות זה ("שטר הנאמנות");
והואיל	וביום 2 באפריל 2020 וכן ביום 27 באוגוסט 2020 אישרה Standard and Poor's Maalot ("מעלות") את דירוג החברה שנקבע ביום 20 באוגוסט 2017, כך שדירוג החברה נותר דירוג 'ilA' לחברה ודירוג 'ilA+' לאגרות החוב (סדרה א'); אגרות החוב (סדרה ב') ואגרות החוב (סדרה ג') המובטחות של החברה. ביום 2 באפריל 2020 עדכנה מעלות את תחזית הדירוג ליציבה מחויבות, וביום [] בינואר 2021 הודיעה מעלות על מתן דירוג מקדמי [] לאגרות חוב בהיקף של עד [] מיליון ש"ח ערך נקוב שתונפקנה על ידי החברה בדרך של הנפקת אגרות חוב (סדרה ד') של החברה;
והואיל	ושטר נאמנות זה קובע באופן בלעדי וממצה את תנאי אגרות החוב (סדרה ד') כפי שהם באים לידי ביטוי בשטר זה להלן וכפי שיובאו לידי ביטוי בדוח הצעת המדף;

- והואיל** והנאמן הצהיר כי אין כל מניעה על-פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על-פי שטר נאמנות זה וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה ועומד בהן ;
- והואיל** והחברה פנתה בבקשה אל הנאמן שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, והנאמן הסכים לחתום על שטר הנאמנות ולפעול כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה להלן ;
- והואיל** והחברה והנאמן בדקו כל אחד בנפרד את שאלת קיומו של ניגוד עניינים בין כהונתו של הנאמן כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרות א', ב' ו-ג') של החברה לבין כהונתו כנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה והגיעו לכלל דעה, כל אחד בנפרד, כי לא קיים ניגוד עניינים למינויו של הנאמן לתפקידו כנאמן בעבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה ;
- והואיל** והחברה מצהירה כי אין לה כל עניין אישי בנאמן וכן כי אין כל מניעה על-פי כל דין להתקשר עם הנאמן על-פי שטר נאמנות זה ;
- והואיל** והחברה מצהירה כי אין כל מניעה על-פי כל דין וכן הסכם לבצע הנפקה של אגרות החוב ו/או להתקשר עם הנאמן על-פי שטר נאמנות זה וכן כי התקבלו כל האישורים על פי כל דין וכן הסכם להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה ;
- והואיל** וברצון הצדדים להעלות על הכתב במסגרת שטר נאמנות זה את ההוראות והתנאים הייחודיים לאגרות החוב (סדרה ד') אשר בכוונת החברה להציע כאמור לעיל ולהלן.

לפיכך הוצהר, הותנה והוסכם בין הצדדים כדלהלן :

- 1. פרשנות והגדרות**
- 1.1. המבוא לשטר נאמנות זה וכן הנספחים והתוספות לו מהווים חלק בלתי 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.
- 1.4. בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצדם, אלא אם צוין מפורשות אחרת להלן :
- "אגרות החוב" או "אגרות החוב (סדרה)** אגרות חוב (סדרה ד'), בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, רשומות על שם, שתוצענה, ככל שתוצענה, על פי דוח הצעת המדף ו/או בכל דרך אחרת בה יהיה ניתן להציע ניירות ערך ;
- "החברה לרישומים"** - החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך

בתל אביב בע"מ או חברה לרישומים שתבוא בנעליה על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה, ובלבד שכל ניירות הערך של החברה אשר יהיו רשומים למסחר בבורסה, יהיו רשומים על שם אותה חברה לרישומים;

"החלטה מיוחדת" -

החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, ברוב של המחזיקים בשני שליש לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים באגרות חוב שלהם לפחות עשרים אחוזים (20%) מהיתרה כאמור;

"החלטה רגילה"-

החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים שלהם לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה כל מספר משתתפים שהוא;

"החוק" או "חוק ניירות ערך" -

חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שיהיו מעת לעת;

"חוק חדלות פירעון"-

חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018;

"הנאמן" -

רזניק פז נבו נאמניות רכב בע"מ ו/או כל מי שיכהן מדי פעם בפעם כנאמן של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה;

"יום מסחר" -

כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה, כהגדרתה להלן;

"יום עסקים" או "יום עסקים בנקאי" -

כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל

לביצוע עסקאות;

מערכת גילוי נאות אלקטרונית של רשות
ניירות ערך;

"מגנ"א" -

"מדד המחירים לצרכן" או "המדד" -

מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים
לצרכן" הכולל ירקות ופירות והמפורסם
על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה
ולמחקר כלכלי בישראל, וכולל אותו מדד
אף אם יפורסם על-ידי גוף או מוסד רשמי
אחר, וכן כולל כל מדד רשמי אחר שיבוא
במקומו, אם יהיה בנוי על אותם הנתונים
שעליהם בנוי המדד הקיים ואם לאו. אם
יבוא במקומו מדד אחר שיפורסם על-ידי
גוף או מוסד כאמור, ואותו גוף או מוסד לא
קבע את היחס שבינו לבין המדד המוחלף,
ייקבע היחס האמור על-ידי הלשכה
המרכזית לסטטיסטיקה, ובמקרה שאותו
יחס לא ייקבע כאמור, אזי הוא ייקבע על-
ידי הנאמן לסדרה הרלוונטית, בהתייעצות
עם מומחים כלכליים שייבחרו על-ידי;

"מחזיק באגרות החוב" ו/או "המחזיקים" - כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך;

-

מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף
27 לשטר זה;

"מרשם" -

סך הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות
החוב;

"קרן" -

רשות ניירות ערך לישראל;

"רשות ניירות ערך" -

שטר נאמנות זה לרבות הנספחים והתוספות
המצורפים אליו ומהווים חלק בלתי נפרד
הימנו;

"שטר זה" או "שטר הנאמנות" -

תעודת אגרת חוב אשר נוסחה מצורף
כתוספת הראשונה לשטר זה.

"תעודת אגרת החוב" -

1.5. לשטר זה מצורפים התוספות והנספחים הבאים:

התוספת הראשונה - תעודת אגרות החוב (סדרה ד') והתנאים הרשומים מעבר לדף;

התוספת השנייה - אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות החוב;

נספח 1 - נוסח הסכם שעבוד ואגרת חוב שנחתם בין פתרונות תחבורה לבין הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה ;

נספח 1א - נוסח הסכם שעבוד ואגרת חוב לשעבוד זכויות החברה באגרת החוב הבין חברתית וחשבון הנאמן ;

נספח 1ב - נוסח הסכם שעבוד ואגרת חוב בגין כלי רכב בבעלות חברה בת משעבדת ;

נספח 2 - התחייבות חברה בת משעבדת ;

נספח 3 - נוסח תיקון להסכם שעבוד ואגרת חוב בדבר הוספת/ גריעת כלי רכב לשעבוד ;

נספח 4 - נוסח מכתב שחרור רכב משעבוד ;

נספח 5 - נוסח כתב ערבות ;

נספח 31 - שכר הנאמן.

1.6. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות למסמכים הנלווים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בתשקיף ו/או בדוח הצעת המדף, לבין שטר זה, יגברו הוראות שטר זה. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד חתימת שטר זה, אין כל סתירה בין ההוראות המתוארות בתשקיף ו/או בדוח הצעת המדף לבין הוראות שטר זה.

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

2. הנפקת אגרות החוב ותחולת שטר הנאמנות ; הרחבת סדרה וניירות ערך נוספים

2.1. החברה עשויה להנפיק על פי שיקול דעתה הבלעדי, בכפוף לפרסום דוח הצעת המדף, אגרות חוב (סדרה ד'), רשומות על שם, ועומדות לפרעון (קרן) כאמור בתוספת הראשונה לשטר זה.

2.2. החברה תהא רשאית, מפעם לפעם ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן לאגרות החוב שבמחזור אותה עת ו/או ממחזיקי אגרות החוב כאמור, להרחיב את סדרה ד' שבמחזור ולהנפיק אגרות חוב נוספות מסדרה ד' (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בכל דרך אחרת ולרבות לחברה בת של החברה), שתנאיהן יהיו זהים לתנאי אגרות החוב שהונפקו מסדרה ד', בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, ובכלל זה בשיעור ניכיון או בפרמיה (לרבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלה שהיו (אם בכלל) בהנפקות אחרות מאותה סדרה, ובלבד שיתקיימו כל התנאים הבאים : (א) החברה תמסור על כך הודעה לנאמן מראש ובכתב ; (ב) תעמוד בשיעור ה-LTV הנדרש בעקבות הנפקת אגרות החוב הנוספות (והחברה תוסיף לצורך כך בטחונות, אם וככל שיידרש) ; (ג) תעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב הקבועות בסעיף 19.2 להלן וזאת מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי וההמתנה בקשר עם אותן אמות מידה פיננסיות ; (ד) בעקבות הנפקת אגרות החוב, דירוג אגרות החוב (סדרה ד') לא יפחת מדירוג אגרות החוב (סדרה ד') כפי שהיה ערב הרחבת אגרות החוב (סדרה ד').

אין בזכות זו של החברה, כדי לפטור את הנאמן מלבחון את ההנפקה כאמור, וזאת ככל שחובה כזו מוטלת על הנאמן על פי כל דין ואין בה כדי לגרוע מזכויותיו של הנאמן ושל אסיפת מחזיקי אגרות החוב לפי שטר זה בהתאם להוראות כל דין.

הרחבת סדרת אגרות החוב כאמור, תתאפשר בכפוף לכך שטרם הרחבת סדרת אגרות החוב בפועל, תציג החברה לנאמן אישור מנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בצירוף תחשיב בקובץ אקסל פעיל (ביחס לתנאים שבס"ק (ב) ו- (ג) לעיל) לשביעות רצון הנאמן, לפיו: (א) היא עומדת בתנאים הקבועים בסעיפים 2.2 (ב) עד (ד) לעיל (למעט התנאי שבס"ק (ד) לעיל, לגביו תמציא החברה את אישורה של חברת הדירוג); (ב) כי לא מתקיימות איזה מעילות הפרעון המידי הקבועות בסעיף 7 לשטר זה וכי אין חשש לכך; (ג) אין בהרחבת הסדרה האמורה כדי לפגוע בכושר פרעון החברה את אגרות החוב (סדרה ד').

2.3. אגרות חוב נוספות מסדרה ד' (ככל שיונפקו כאמור), יהוו, החל ממועד הנפקתן, סדרה אחת לכל דבר ועניין עם אגרות החוב מסדרה ד' שתהיינה במחזור באותה עת ותנאי שטר הנאמנות יחולו על אגרות החוב הנוספות שיונפקו כאמור. הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב שיונפקו כאמור על-פי שטר זה ואשר יוחזקו מעת לעת, על ידי כל רוכש אגרות חוב, לרבות על-ידי הציבור, אלא אם כן נאמר מפורשות אחרת.

יובהר עם זאת, כי אם לאחר מועד הנפקתן לראשונה של אגרות החוב מסדרה ד', תורחב אותה סדרת אגרות החוב על-ידי החברה, מחזיקי אגרות החוב, אשר תונפקנה במסגרת הרחבת אותה סדרה, לא יהיו זכאים לקבל תשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב האמורות, שהמועד הקובע לתשלום יחול קודם למועד הנפקתן כאמור.

2.4. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור ובין בכל אופן אחר) על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן, אגרות חוב מסוג שונה או סדרות אחרות של אגרות חוב ו/או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, לוח סילוקין, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב, שווים להם או נחותים מהם. יובהר, כי ככל שיונפקו אגרות חוב שאינן מגובות בבטחונות, הרי שזכותן בפירוק לא תעלה על זו של אגרות החוב (סדרה ד'). החברה תמסור לנאמן אישור בכתב בחתימת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה לא יאוחר מ-7 ימים קודם לביצוע ההנפקה הנוספת כי ההנפקה הנוספת אינה עדיפה על תנאי אגרות החוב (סדרה ד') בפירוק.

כמו כן, במקרה שבו תנפיק החברה איגרות חוב אחרות (מסדרה אחרת) אשר תהיינה מגובות בבטוחות ו/או בשעבודים (מכל סוג שהוא), אזי איגרות החוב האחרות תהיינה עדיפות בפירוק על פני איגרות החוב (סדרה ד') רק ביחס לאותן בטוחות ו/או שעבודים שנכללו באיגרות החוב האחרות כאמור. למען הסר ספק יובהר, כי אין באמור בסעיף זה כדי למנוע מהחברה להנפיק איגרות חוב נוספות מכל סוג שהוא אשר תהיינה מגובות בבטוחות ו/או בשעבודים מכל סוג שהוא לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה.

2.5. אגרות החוב תעמודנה בדרגת בטחון שווה, פרי פסו, בינן לבין עצמן, בקשר עם התחייבויות החברה על-פי תנאי אגרות החוב, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

2.6. שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הקצאת אגרות החוב על-ידי החברה לראשונה, על פי דוח הצעת המדף.

- 3.1. החברה ממנה בזאת את הנאמן כנאמן ראשון עבור מחזיקי אגרות החוב בלבד מכח הוראות סעיף 335 לחוק ניירות ערך.
- 3.2. היה ונאמן הראשון ו/או הנאמן, לפי העניין, הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות סעיף 335 לחוק ניירות ערך.
- 3.3. הנאמנות למחזיקי אגרות החוב ותפקידי הנאמן לפי תנאי שטר נאמנות זה יכנסו לתוקפם במועד הקצאת אגרות החוב על ידי החברה.
- 3.4. תקופת מינויו של הנאמן הראשון תהיה עד מועד כינוסה של אסיפת מחזיקים בהתאם להוראות סעיף 335(א1) לחוק ניירות ערך.
- 3.5. על מינוי הנאמן, החלפתו, כהונתו, פקיעה, התפטרות ופיטוריו יחולו הוראות חוק ניירות ערך.
- 3.6. החלטה בדבר העברת הנאמן מכהונתו, תתקבל באסיפת מחזיקים בה נכחו מחזיקים, בעצמם או באמצעות באי כוחם, המחזיקים בלפחות חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, ולעניין אסיפת מחזיקים נדחית - שנכחו בה מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מהיתרה כאמור, וכן ברוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) מהקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.
- 3.7. אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות זה הבעת דעת מצדו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.
- 3.8. הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה.
- 3.9. בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על החברה ו/או בקשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב, יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.
- 3.10. הנאמן רשאי להסתמך במסגרת נאמנותו על כל מסמך בכתב לרבות, כתב הוראות, הודעה, בקשה, הסכמה או אישור, הנחזה להיות חתום או מוצא על ידי אדם או גוף כלשהו, אשר הנאמן מאמין בתום לב כי נחתם או הוצא על ידו.
- 3.11. החברה לא תתקשר עם הנאמן בהסכמים אחרים שאינם בקשר עם כהונתו של הנאמן כנאמן למחזיקי איגרות החוב. על אף האמור, הנאמן והחברה יהיו רשאים להתקשר ביניהם, לפי שיקול דעתם הבלעדי ובכפוף לכל דין, בשטרי נאמנות ו/או הסכמים אחרים בקשר עם סדרות אחרות של איגרות חוב שהונפקו ו/או שתונפקנה על ידי החברה ו/או כנאמן בקשר עם הסכמים שהחברה צד להם, והכול - בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 32 להלן.
- 3.12. ככל שהנפקת אגרות החוב על-פי תשקיף המדף ו/או דוח הצעת המדף תיצור ניגוד עניינים עבור הנאמן, תפעל החברה בעניין זה בהתאם לדין החל באותו מועד.

4. רכישת אגרות חוב על ידי החברה ו/או על ידי מחזיק קשור

4.1. בכפוף לכל דין, החברה שומרת לעצמה, את הזכות לרכוש בכל עת, בכל מחיר ובתנאים שייראו לה, בין בבורסה ובין מחוצה לה, אגרות חוב שיהיו במחזור מעת לעת. החברה תודיע בדוח מיידי על כל מקרה של רכישה כאמור על ידי החברה. אגרות חוב שנרכשו על-ידי החברה תפקענה באופן אוטומטי, תתבטלנה ותמחקנה מהמסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש; והחברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב שנרכשו כאמור. אין באמור לעיל בכדי לפגוע בזכות החברה לפדות בפדיון מוקדם את אגרות החוב בהתאם להוראות תנאי שטר זה.

4.2. בעל שליטה בחברה ו/או בן משפחתו ו/או תאגיד בשליטת מי מהם או מי מטעמם ו/או חברה בת של החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או חברה כלולה של החברה אך למעט החברה עצמה ("אדם קשור") יהיו רשאים לרכוש ו/או למכור, בכל עת ומעת לעת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות במסגרת של הנפקה על ידי החברה, את אגרות החוב. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי אדם קשור תיחשבנה כנכס של האדם הקשור, הן לא תמחקנה מהמסחר בבורסה וכן הן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. כל עוד אגרות החוב יהיו בבעלות אדם קשור, הן לא יקנו לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב של החברה של אותו אדם קשור והן לא תימננה לצורך קביעת המניין החוקי באסיפות אלה וכן כל הגבלה החלה עליו מכוח הדין.

אך ורק במקרה שהחברה תפר התחייבויותיה הקבועות בסעיף 19.2 לשטר הנאמנות וכל עוד ההפרה לא תוקנה, תפעל החברה לכך שחברה בת של החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או חברה כלולה של החברה, לא תרכושנה אגרות חוב (סדרה ד').

4.3. אין באמור בסעיפים 4.1 עד 4.2 לעיל כשלעצמם כדי לחייב את החברה, אדם קשור ו/או את מחזיקי אגרות החוב לקנות אגרות חוב או למכור אגרות החוב שבידיהם.

5. התחייבויות החברה והבטחת אגרות החוב

5.1. אגרות החוב (סדרה ד') תהיינה מובטחות בערבות ובבטוחות, כמפורט בסעיף 5 זה להלן.

5.2. לביטויים הבאים תהיה המשמעות שלצידם:

"מועד ההתחשבנות" - יום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו בוצע

הפירעון הרבעוני של קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב, וכן המועד בו ביקשה החברה מהנאמן לשחרר לה כספים כמפורט בסעיף 5.2.9 להלן.

"בקשת שחרור כספים" - בקשה אותה תגיש החברה לשחרור כספים, כאמור

בסעיף 5.2.9 להלן.

"מועד בקשת שחרור כספים" - מועד בו תבקש החברה לבצע שחרור כספים, כאמור

בסעיף 5.2.9 להלן.

"שווי רכב" - שווי רכב לפי מחירון לוי יצחק (ללא הפחתות), בניכוי

מע"מ, כפי שיהיה ידוע במועד ההתחשבנות הרלוונטי, בהתחשב במועד העלייה לכביש של הרכב ועל פי קוד

הדגם כפי שמופיעים בהעתק רישיון הרכב של אותו הרכב אשר יומצא לנאמן על ידי החברה. במקרה שלפי דיווח החברה הרכב הנבדק הוא בעל גיר אוטומטי, אזי אם קיימת במחירון לוי יצחק תוספת מחיר בגין פרמטר זה, תובא תוספת זו בחשבון בקביעת שווי הרכב המשועבד. היה ויקבע במחירון לוי יצחק שווי שונה לרכב חדש משנה מסוימת ולרכב משומש, החלטה לגבי הגדרת הרכב המשועבד כחדש או משומש וכן לקביעת שווי יעשו בהתאם לקריטריונים שיקבעו במחירון לוי יצחק, אך ללא התחשבות במספר הק"מ שנסע הרכב. למען הסר ספק יובהר, כי בקביעת שווי הרכב המשועבד לא יבוצעו הפחתות מחיר (א) בגין העובדה שהרכב נמצא בבעלות ובשימוש של חברה ליסינג והשכרה; (ב) מספר הקילומטרים שהרכב נסע; (ג) תאונות שהרכב עבר; (ד) כל פרמטר אחר המופיע במחירון לוי יצחק ושאינו מצוין באופן מפורש בהגדרה זו לעיל כפרמטר אשר בגינו תבוצע הפחתה.

בדיקת מחירון לוי יצחק תעשה על פי המחיר הקבוע במהדורה הרשמית והעדכנית ביותר של מחירון לוי יצחק. במקרה שיופסק פרסומו של מחירון לוי יצחק או במקרה שהוא לא יפורסם בחודש מסוים, יפעל הנאמן על פי מחירון הרכב בו ישתמשו באותה העת שני הבנקים או שני המבטחים הגדולים ביותר בישראל.

יובהר בהקשר זה, כי קיים פער בין שוויים של כלי הרכב המשועבדים בהתאם למחירון לוי יצחק (ללא הפחתות כאמור לעיל) אשר משמש לצורך חישוב דוח הביטחונות (כהגדרתו בסעיף 5.2.9.1 להלן) לבין העלות המופחתת של כלי הרכב הנ"ל בספרי פתרונות תחבורה (וזאת בהתאם למדיניות הפחת שאומצה על ידי החברה). כמו כן, קיים פער בין עלותם המופחתת של כלי הרכב המשועבדים בדוחותיה הכספיים של פתרונות תחבורה כאמור, לבין שווי כלי הרכב המשועבדים על פי מחירון לוי יצחק, אשר נוהג להפחית באופן כללי על פי רוב שיעור של בין 11% - 22% משוויים של כלי רכב המשמשים כרכבי ליסינג או השכרה וללא בחינת מצבו הטכני הפרטני של כל אחד מכלי הרכב האמורים. יתר על כן, הסכומים שיתקבלו אצל פתרונות תחבורה בעת מכירת כלי הרכב המשועבדים בתום תקופת השימוש בהם, או שיתקבלו אצל הנאמן בעת מימוש השעבוד על פי שטר הנאמנות,

עלולים להיות שונים מאומדן שווי כלשהו, והם תלויים במספר רב של גורמים ותנאי שוק באותו מועד, דבר שעלול לגרום לכך שהשווי הכלכלי של השעבוד שיינתן להבטחת התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב, יהיה נמוך מהיתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב באותו מועד ו/או מאומדן שווי הביטחונות כהגדרתו להלן ואשר משמש לצורך חישוב דוח הביטחונות כמפורט להלן.

"שווי הביטחונות" או "שווי הבטחונות הכולל" - שווי רכב של כלל כלי הרכב המשועבדים על פי שטר נאמנות זה, נכון למועד החישוב הרלוונטי, במצטבר.

"היתרה הבלתי מסולקת" - יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בתוספת ריבית שהצטברה וטרם שולמה בניכוי מזומנים או פקדונות המצויים בחשבון הנאמן.

"ערבות פתרונות תחבורה" - הערבות שתעמיד פתרונות תחבורה כלפי הנאמן, כמפורט בסעיף 5.2.8 להלן.

"חשבון הנאמן" - חשבון נפרד בגין סדרת אגרות חוב, אשר יתנהל על שם הנאמן בנאמנות לטובת החברה ומחזיקי אגרות החוב, באחד מחמשת הבנקים הגדולים במדינת ישראל, בו תופקד תמורת ההנפקה עד לשחרורה לידי החברה בהתאם להוראות סעיף 5.2.9 להלן. זכויות החתימה בחשבון הנאמן יהיו של הנאמן בלבד. מדיניות ניהול הכספים בחשבון זה וביצועה תהיה בהתאם להוראות סעיף 15 לשטר זה.

"שיעור ה-LTV הנדרש" - השיעור המקסימאלי עליו תידרש החברה לשמור, בין היתרה הבלתי מסולקת לבין שווי הביטחונות הכולל, אשר יעמוד על שיעור של 98%.

"יחס ה-LTV בפועל" - השיעור אשר יתקבל בפועל מחלוקת היתרה הבלתי מסולקת בשווי הביטחונות הכולל.

5.2.1. להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות, ובכלל כן להבטחת התשלום המלא והמדויק של כל סכומי הקרן והריבית, תשעבד החברה וכן תגרום לכך כי פתרונות תחבורה תשעבד לטובת הנאמן (כנאמן למחזיקי אגרות החוב), את הנכסים והזכויות המפורטים להלן:

5.2.1.1. שעבוד קבוע ויחיד מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כל הרכבים שיפורטו ב"רשימת הרכבים" שתצורף כנספח להסכם השעבוד ואגרת החוב (להלן, בהתאמה: **"הרכבים המשועבדים"** ו- **"הסכם השעבוד"**), הנכללים בצי הרכב של פתרונות תחבורה, שעליו תחתום פתרונות

תחבורה, בקשר עם השעבוד כאמור, כפי שתעודכן מעת לעת, כאמור בסעיף זה להלן; וכן

5.2.1.2. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של כל זכויות פתרונות תחבורה, קיימות ועתידיות, בגין הרכבים המשועבדים, בין היתר, על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות שנחתמו ושיחתמו בין פתרונות תחבורה לבין לקוחותיה בקשר עם הרכבים המשועבדים, ככל שקיימים הסכמים כאמור וככל שניתן לשעבדם כאמור, לרבות כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים, ככל שיגיעו, ובכלל זה זכויותיה לכל תשלומים ו/או הכנסה המגיעים ו/או שיגיעו לפתרונות תחבורה בגין הרכבים המשועבדים ו/או על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים ו/או לרבות תמורה שתתקבל ממכירת הרכבים המשועבדים ולרבות הזכות לקבלת תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה, ככל שזכות כאמור קיימת. מובהר, כי ככל שהסכמי החכירה האמורים מתייחסים גם לרכבים שאינם כלולים ברשימת הרכבים המשועבדים, ייחשב כהסכם החכירה רק אותו חלק מההסכם המתייחס לרכבים המשועבדים; וכן

5.2.1.3. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של זכויות פתרונות תחבורה, לקבלת תגמולים ו/או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש וקרן פיצויים, תשכ"א-1961 ("חוק מס רכוש"); וכן

5.2.1.4. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של מלוא זכויות החברה מכוח אגרת החוב הבין חברתית (כמשמעה בסעיף 5.2.12.6 להלן). אגרת החוב הבין חברתית תיפרע מעת לעת על פי תנאיה, והשעבוד האמור יהיה על יתרת אגרת החוב הבין חברתית כפי שתהיה מעת לעת מבלי שיהיה צורך לתקן את השעבוד על אגרת החוב הבין חברתית המשועבדת; וכן

5.2.1.5. שעבוד יחיד וקבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום על כל זכויותיה של החברה בחשבון הנאמן, על תני חשבוניותיו, וכן בכל המופקד בו לרבות בכספים ו/או בפקדונות ו/או בניירות ערך ו/או בכל נכס אחר המופקד ו/או שיופקד בחשבון הנאמן מעת לעת ובכל תמורה שתתקבל בגינם ובפירותיהם.

(להלן יחדיו: "השעבדים" וכן "הנכסים המשועבדים").

נוסח הסכם השעבוד בגין השעבדים המפורטים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.3 לעיל, מצורף **כנספח 1** לשטר נאמנות זה.

נוסח הסכם השעבוד בגין השעבדים המפורטים בסעיפים 5.2.1.4 עד 5.2.1.5 לעיל, מצורף **כנספח 1א** לשטר נאמנות זה.

למען הסר ספק מובהר בזאת, כי כל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מומשו השעבודים, פתרונות תחבורה תהא רשאית לעשות ברכבים המשועבדים ובזכויות המשועבדות כל שימוש, הנדרש במהלך עסקיה הרגיל, לרבות להשכיר ו/או להחכיר את הרכבים המשועבדים ללקוחותיה, להעמיד את הרכבים המשועבדים לשימוש הלקוחות בדרך של "רכב גישור" או "רכב חלופי" או בכל דרך אחרת, למסור את הרכבים המשועבדים (כולם או חלקם) לידי נותני שירותים, כגון מוסכים וגוררים, וכן להעניק ביחס לרכבים המשועבדים זכויות לצדדים שלישיים ובלבד שאין בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב מכוח השעבודים על הרכבים המשועבדים ו/או תוקפם, היקפם, יכולת אכיפתם ומימושם. כמו כן מובהר, כי כל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מומשו השעבודים, לא תחול על החברה ו/או פתרונות תחבורה כל מגבלה בקשר עם הנכסים המשועבדים והחברה ופתרונות תחבורה תהיינה רשאיות לעשות כל פעולה ביחס אליהן או להימנע מעריכת כל פעולה ביחס אליהן, לרבות ביטולן, צמצומן, שינוין בכל אופן שהוא, הענקת כל ויתור ו/או ארכה לגביהן, הגעה לכל פשרה ביחס אליהן, נטילת כל הכספים בקשר אליהן ועריכת כל שימוש בכספים אלה, נתינת כל סייג ו/או זכות בהן (אולם למעט שעבודן ו/או המחאתן ו/או העברתן לצד שלישי כלשהו ו/או ביצוע כל דיספוזיציה שהיא) ובלבד שאין בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב מכוח השעבודים על הנכסים המשועבדים, ו/או בתוקפם, היקפם, יכולת אכיפתם ומימושם. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יודגש כי כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים ובכלל זה כל התשלומים ו/או הכנסה ו/או ההכנסה בגין הרכבים המשועבדים ו/או התמורה ממכירתם ו/או תגמולי ביטוח בקשר עימם ו/או תגמולים או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש ו/או התשלומים על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים, ככל שישולמו, לרבות תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה ככל שישנה, ככל שיתקבל, ישולמו לפתרונות תחבורה כל עוד לא הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי, ופתרונות תחבורה תהיה חופשית לשנות, לעדכן ו/או לסיים התקשרויות עם לקוחותיה בקשר לרכבים המשועבדים על פי שיקול דעתה הבלעדי וללא צורך בקבלת הסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב.

5.2.2. החברה ופתרונות תחבורה, בחתימתה על נספח 2 לשטר זה, מתחייבות לכלול את פרטי הרכבים המלאים והנכונים ברשימת הרכבים המשועבדים, וככל שלנאמן לא יהיה חיבור למסוף משרד הרישוי, פתרונות תחבורה תמציא לו עותקים מרישיון הרכב של כל אחד מהרכבים המשועבדים כתנאי להעברת תמורת ההנפקה כאמור בסעיף 5.2.9 להלן וכן בטרם כל מועד בו ישועבד רכב לטובת מחזיקי אגרות החוב כנדרש בהתאם להוראות שטר זה. במסגרת פרטי כל רכב ייכללו שמות החוכרים של כל רכב המשמש להחכרה. אחת לחצי שנה, בתום הרבעון השני ובתום הרבעון הרביעי של כל שנה, תמסור החברה לנאמן רשימה עדכנית של הרכבים המשועבדים אשר תכלול את פרטי החוכרים של הרכבים המשועבדים המשמשים להחכרה (שם, מס' ח.פ. ומען למשלוח דברי דואר). למען הסר ספק, החברה ופתרונות תחבורה,

בחתימתה על נספח 2 לשטר זה, מתחייבות כי הן תעשינה את כל הדרוש מצדן על מנת שלנאמן יהיה חיבור למסוף משרד הרישוי לצורך קיום הוראות שטר נאמנות זה.

5.2.3. החברה ופתרונות תחבורה, בחתימתה על נספח 2 לשטר זה, מתחייבות בזה, כי כל הרכבים המשועבדים, כפי שיהיו מעת לעת ברשימת הרכבים המשועבדים יהיו רכבים הרשומים על-שמה של פתרונות תחבורה (או, בכפוף לאמור בסעיף 5.2.4 להלן, על שמן של החברות הבנות, כהגדרתן להלן) וכי פתרונות תחבורה הינה או תהיה בעלת זכויות הבעלות המלאות והבלעדיות באותם רכבים (או לחלופין, החברות הבנות, לפי העניין); וכי לא יהיו קיימים כל עיקול, שעבוד, משכון, זכות עיכוב או זכות צד שלישי כלשהו על הרכבים, למעט זכויותיהם של החוכרים ו/או השוכרים של אותם רכבים, בהתאם להסכמים עימם.

5.2.4. פתרונות תחבורה תחתום על התחייבות מתאימה בנוסח המצורף לשטר זה **כנספח 2**, וכן על הסכם שעבוד ואגרת חוב בגין הרכבים המשועבדים כאמור בנוסח המצורף לשטר זה **כנספח 21** ("הסכם שעבוד החברות הבנות"). כמו כן, ככל שהרכבים המשועבדים יכללו גם רכבים שבבעלות חברות בנות, בבעלות מלאה או לא מלאה, לרבות בעקיפין, של פתרונות תחבורה ("החברות הבנות"), אזי החברות הבנות תחתומנה אף הן על התחייבות מתאימה בנוסח המצורף לשטר זה **כנספח 2** לשטר זה ועל הסכם שעבוד החברות הבנות.

על מימוש הרכבים המשועבדים על-פי הסכם שעבוד החברות הבנות, ועל שחרור או פקיעת השעבוד, לפי העניין, יחולו הוראות שטר הנאמנות בשינויים המחויבים.

5.2.5. החברה ופתרונות תחבורה, בחתימתה על נספח 2 לשטר זה וכן במסגרת הסכם שעבוד החברות הבנות, מתחייבות שלא למכור, לשעבד ו/או למשכן בכל צורה שהיא (בין בזכות בכורה, שווה או נחותה לשעבוד על-פי שטר הנאמנות) ולכל מטרה שהיא את הרכבים המשועבדים ו/או שישועבדו, כולם או חלקם, ו/או את הזכויות לקבלת התשלומים על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים, ככל שתהיינה, לרבות הזכות לקבלת תשלום בגין מימוש זכות החוכרים לרכישת הרכבים המשועבדים בתום תקופת החכירה ככל שזכות כאמור קיימת ו/או את זכויות הביטוח, ככל שתהיינה, בגין גניבת רכב הנמנה על הרכבים המשועבדים או בגין אובדן גמור או אובדן להלכה של רכב הנמנה על הרכבים המשועבדים לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הסכמת הנאמן בכתב ומראש ולמעט אם הותר מפורשות אחרת בהוראות שטר הנאמנות או תיקון לשטר הנאמנות. ככל שתהיינה לפתרונות תחבורה זכויות ביטוח כאמור בקשר עם איזה מהרכבים המשועבדים החברה מתחייבת להודיע לנאמן מיידית על קיומן בכתב וכן מתחייבת כי פתרונות תחבורה תשעבדן לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב באופן מידי בשעבוד יחיד, ראשון, קבוע מדרגה ראשונה. נכון למועד שטר זה, פתרונות תחבורה אינה מבטחת את רכביה בביטוח מקיף.

5.2.6. הנאמן יגיש את הסכם השעבוד בקשר עם כל אחד מהשעבדים (וכן כל תוספת שתיערך לו, ככל שתיערך), לרישום אצל רשם החברות בהקדם האפשרי ולא יאוחר

מחלוק 21 ימים ממועד חתימתם על ידי כל הצדדים אשר נדרשים לחתום עליו. כמו כן, הנאמן ירשום הערה בדבר השעבוד על הרכבים המשועבדים שבבעלות פתרונות תחבורה ששועבדו להבטחת חובות החברה, כאמור לעיל, ברשות הרישוי. רישום זה יתבצע בהקדם האפשרי ולא יאוחר מתום 21 ימים מחתימת הסכם השעבוד (או ממועד צירוף רכב כרכב משועבד, לפי סעיף זה).

5.2.7. מכירת רכבים משועבדים

החברה ו/או פתרונות תחבורה רשאיות למכור לצדדים שלישיים את הרכבים המשועבדים (כפי שיהיו מעת לעת), כולם או מקצתם, ללא צורך בקבלת אישור הנאמן ו/או אסיפת מחזיקי אגרות החוב לכך, ולעניין זה יחולו הוראות סעיף 5.2.11 להלן (בקשה לשחרור רכב משעבוד).

5.2.8. בנוסף לשעבדים כמפורט לעיל, פתרונות תחבורה, שלמועד שטר זה הנה חברה בת המוחזקת בשיעור של 100% על ידי החברה, תהא ערבה, עם הנפקתן של אגרות החוב על פי דוח הצעת המדף, בערבות אוטונומית ובלתי מסויגת, למלוא התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), של החברה, המוגבלת בסכום הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה ד'), אשר תהיה בתוקף עד לפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ד'), זאת על פי נוסח כתב הערבות המצורף **בנספח 5** לשטר זה ("כתב הערבות").

5.2.9. יצירת השעבודים במסגרת ההנפקה הראשונה של אגרות החוב ושחרור כספים לחברה

5.2.9.1. בקשר עם יצירת ורישום השעבודים המפורטים בסעיף 5.2.1 לעיל, במסגרת וכתוצאה מההנפקה הראשונה של אגרות החוב, מבהירה ומצהירה החברה כי החברה וכן פתרונות תחבורה, בחתימתה בנספח 2 לשטר זה, לפי העניין, מתחייבות כי השעבודים המפורטים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.5 לעיל יבטיחו את אגרות החוב (סדרה ד') ויעמדו בשיעור ה-LTV הנדרש במועד הגשת בקשת החברה לשחרור כספים.

5.2.9.2. מלוא תמורת ההנפקה (בניכוי עמלת התחייבות מוקדמת, ככל שתחול), תופקד על ידי רכוז ההנפקה בחשבון הנאמן. עד לחלוף שלושה ימי עסקים ממועד הגשת בקשת החברה לנאמן לשחרור כספים, אשר לה יצורפו מסמכים כמפורט בסעיף 5.2.9.2 זה להלן, הנאמן יחתום על כל המסמכים הנדרשים לצורך שחרור כספי ההנפקה לחברה בהתאם להוראותיה:

(א) עותק מקורי ממסמכי רישום השעבוד (הסכם שעבוד חתום במקור בידי הצדדים, בנוסח **שנספח 1א** לשטר זה אליו מצורפים שטר הנאמנות וטופס פרטי משכנתאות ושעבודים (טופס 10)), הנושאים חותמת "נתקבל" או "הוגש לבדיקה" של רשם החברות או לחילופין, אישור על הגשת המסמכים כאמור באופן מקוון או העתק מהמייל אשר נשלח לרשם החברות, על כל צרופותיו, לצורך

הרישום, והכל בקשר עם השעבודים שבסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.5 לעיל ולא יאוחר מחלוף 21 ימים ממועד חתימת כל מסמך כאמור.

(ב) מכתבי הסכמה מאת תאגידים בנקאיים שהחברה יצרה לטובתם שעבוד שוטף כללי (על כלל נכסיה), להחרגת השעבודים שבסעיפים 5.2.1.4 ו- 5.2.1.5 לעיל מהשעבוד השוטף הכללי שיצרה החברה לטובתם כאמור.¹

(ג) פלט עדכני מרשם החברות המעיד על רישום נכון ומדויק של השעבודים המפורטים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.5 לעיל לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, החברה תעביר לנאמן את תעודת השעבוד בקשר עם השעבודים האמורים בסעיף קטן זה לעיל, לכשתתקבל על ידי החברה מרשם החברות וללא דיחוי. מובהר בזאת כי תעודות השעבוד לא תהווה תנאי להעברת תמורת ההנפקה לחברה ובלבד שהתקבל בידי הנאמן פלט עדכני מרשם החברות כמפורט לעיל.

(ד) כתב הוראות בלתי חוזר לפתרונות תחבורה, בנוסח המקובל על הנאמן כשהוא חתום על ידי החברה ומאושר על ידי פתרונות תחבורה.

(ה) עותק נאמן למקור של אגרת החוב הבין חברתית (כהגדרתה בסעיף 5.2.12.6 להלן).

(ו) חוות דעת מאת עורך דין חיצוני של החברה בקשר עם השעבודים המפורטים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.5 לעיל, המאשרת כי הינם תקפים, אכיפים וברי מימוש, והכול בנוסח שיהא מקובל על הנאמן.

(ז) כתב הערבות חתום במקור על ידי פתרונות תחבורה.

(ח) התחייבות פתרונות תחבורה כתברה בת משעבדת, בנוסח שבנספח 2 לשטר זה, חתום במקור על ידי פתרונות תחבורה.

(ט) דוח בטחונות (כהגדרתו בסעיף 5.2.10.1 להלן), נכון למועד הנפקת אגרות החוב לראשונה.

¹ מובהר כי נכון למועד החתימה על שטר זה, מכתבי הסכמה מאת התאגידים הבנקאיים אינם נדרשים בקשר עם השעבודים הנזכרים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.3. ככל שיידרשו מכתבי הסכמה כאמור בקשר עם השעבודים הנזכרים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.3, יצורפו מכתבי הסכמה כאמור לבקשת החברה לשחרור כספים.

(י) תצהיר נושא משרה בכירה בחברה המאשר כי איזה מהשעבודים בסעיף 5.2.1 לעיל אינו נוגד או סותר איזו מהתחייבויותיה של החברה או של פתרונות תחבורה, לפי העניין.

5.2.9.3. במקרה של הרחבת סדרה, מלוא התמורה בגין הרחבת הסדרה תופקד בחשבון הנאמן, על ידי רכוז ההנפקה. במקרה כאמור, עד לחלוף שלושה ימי עסקים ממועד הגשת בקשת החברה לנאמן לשחרור כספים, בצרוף מסמכים כמפורט להלן, הנאמן יחתום על כל המסמכים הנדרשים לצורך העברת הכספים לחברה, מחשבון הנאמן בהתאם להוראות החברה. החברה תמסור לנאמן בקשה לשחרור כספים כאמור בצירוף המסמכים המפורטים בסעיף 5.2.9.2 לעיל, כאשר ביחס לס"ק (א) לעיל מובהר כי המדובר בנוסח תיקון שעבודים ולהוציא מכתבי ההסכמה האמורים בס"ק 5.2.9.2 (ב).

מובהר בזאת כי תעודות השעבוד, ככל שתהיינה, לא תהווה תנאי להעברת תמורת הרחבת הסדרה לחברה ובלבד שהתקבל בידי הנאמן פלט עדכני מרשם החברות כמפורט לעיל.

בנוסף לאמור לעיל, היה ולנאמן לא יהיה חיבור למסוף משרד הרישוי, תמסור החברה לנאמן את המסמכים הבאים: (א) תצהיר חתום במקור של נושא משרה בכירה בתחום הכספים של החברה כי השעבודים אינם סותרים או עומדים בניגוד להתחייבויות החברה ופתרונות תחבורה כלפי צדדים שלישיים, בנוסח שיהא מקובל על הנאמן; (ב) חוות דעת עורך דין החברה בקשר עם השעבודים המפורטים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.5 לעיל, שהינם תקפים, אכיפים וברי מימוש בנוסח בנוסח שיהיה מקובל על הנאמן לחברה;

5.2.9.4. מובהר, כי במקרה של שחרור כספים כאמור לעיל - הכספים שיועברו לחברה יהיו בסך השווה למכפלה של שיעור ה-LTV הנדרש בשווי הביטחונות הכולל במועד הבקשה לשחרור ואשר בגינם נמסרו המסמכים כמפורט בסעיף 5.2.9.3 לעיל, לפי העניין.

5.2.9.5. עוד מובהר, כי החברה לא תבוא בטענה ו/או דרישה כלפי הנאמן בגין כל עיכוב ו/או דחייה בקשר עם רישום השעבודים ו/או הסבתם ו/או החלפתם ו/או הסרתם כאמור בשטר זה, ובלבד שהנאמן איפשר לחברה לבצע את הפעולות הנ"ל במקומו ככל שהחברה ביקשה לעשות זאת בעצמה.

5.2.10. ההתחשבנות הרבעונית

5.2.10.1. בתוך 5 ימי עסקים ובכל מקרה לא יאוחר מחלוף 14 ימים, ממועד ההתחשבנות, תמסור החברה לנאמן דוח המפרט את כל הנתונים הבאים

נכון למועד ההתחשבות לשביעות רצון הנאמן: (א) פירוט הרכבים המשועבדים; (ב) שווי רכב של כל רכב משועבד; (ג) שווי הביטחונות הכולל; (ד) היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו- (ה) יחס ה-LTV בפועל ("דוח הביטחונות").

היה ובהתאם לדוח הביטחונות יתברר כי יחס ה-LTV בפועל גבוה משיעור ה-LTV הנדרש, תשעבד פתרונות תחבורה רכבים נוספים אשר שווי הרכב המצטבר שלהם יביא את יחס ה-LTV בפועל לעמוד לפחות בשיעור ה-LTV הנדרש, כאמור לעיל. החברה תמסור לנאמן רשימה של רכבים נוספים אותם מבקשת פתרונות תחבורה לשעבד בצירוף כל הפרטים והמסמכים הנדרשים לצורך יצירת ורישום השעבוד על רכבים אלו ביחד עם דוח הביטחונות. היה ובהתאם לדוח הביטחונות יתברר כי שווי הביטחונות הכולל הינו גבוה באופן שיחס ה-LTV בפועל נמוך משיעור ה-LTV הנדרש, אזי על פי בקשת החברה, ישוחררו רכבים מן השעבוד, כך שלאחר השחרור יחס ה-LTV בפועל לא יעלה על שיעור ה-LTV הנדרש. החברה תמסור לנאמן רשימה של הרכבים אותם היא מבקשת לשחרר מהשעבוד בהתאם לאמור יחד עם דוח הביטחונות.

מובהר, כי בחירת הרכבים שישועבדו, כאמור לעיל, או בחירת הרכבים המשועבדים שישוחררו מהשעבוד, כאמור לעיל, לפי העניין, תהיה לפי שיקול דעתן הבלעדי של החברה ופתרונות תחבורה.

5.2.10.2. בהתאם לנתוני דו"ח הביטחונות, לאחר מועד ההתחשבות יחולו ההוראות הבאות:

(א) הנאמן ישלח הודעות לרשות הרישוי על רכבים נוספים המשועבדים לו, כאמור לעיל, או על רכבים שיש להסיר מהם את השעבוד, לפי העניין, בהתאם להוראות החברה; לצורך הודעה על הסרת שעבוד יעשה הנאמן שימוש במכתב השחרור האמור בסעיף 5.2.11.1 להלן; הודעה לרשות הרישוי על רכבים נוספים המשועבדים לנאמן תימסר לא יאוחר מתום 14 ימים מהיום בו נמסרו לנאמן דוח הביטחונות והוראות החברה בדבר הרכבים הנוספים אותם יש לשעבד כאמור. הנאמן יפעל ישירות לצורך רישום הערה בדבר שעבוד הרכבים הנוספים או בדבר הסרת ההערה מרכבים המשועבדים לנאמן, לפי העניין, והחברה תמציא לו לצורך זה את רישיונות הרכב של הרכבים הנוספים וכן כל מסמך אחר אשר יידרש לנאמן לצורך רישום ההערה בדבר השעבוד, או הסרתה, לפי העניין, במשרד הרישוי. אולם כל עוד לנאמן חיבור למסוף משרד הרישוי, לא ידרש הנאמן למשלוח ההודעות האמורות בס"ק זה ולא תידרש החברה להמציא לנאמן את המסמכים האמורים בס"ק זה.

(ב) הנאמן ישלח הודעה לרשם החברות על רשימת הרכבים המשועבדים המעודכנת (הן ביחס לשעבוד על-פי הסכם השעבוד והן ביחס לשעבוד על-פי הסכם שעבוד החברות הבנות, לפי העניין). ההודעה האמורה תיחתם במשותף הן על-ידי הנאמן והן על-ידי פתרונות תחבורה (או מי מהחברות הבנות, לפי העניין) והיא תימסר לרשם החברות לרישום בצירוף תיקון להסכם השעבוד (ו/או הסכם שעבוד החברות הבנות, לפי העניין) בנוסח המצ"ב **כנספח 3** שיהיה בהתאם לא יאוחר מתום 21 ימים מהיום בו נחתמו. בכל מועד התחשבות המתייחס לרבעונים המסתיימים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר במהלך תקופת אגרות החוב תשלח פתרונות תחבורה לנאמן את המסמכים האמורים בסעיפים 5.2.9.2(ו) וכן 5.2.9.2(י), בשינויים המחויבים, וככל שידרש גם מכתבי הסכמה מאת תאגידים בנקאיים ביחס לשעבודים הנזכרים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.3 (אשר נכון למועד חתימת שטר זה מכתבי הסכמה כאמור אינם נדרשים) בהתאם לאמור בסעיף 5.2 זה (למעט במקרה של הרחבת סדרה שייבחן בפני עצמו כאמור בסעיף 5.2.9.3 לעיל ולמעט במקרה של הנפקת אגרות החוב לראשונה). על אף האמור לעיל, ככל שיחול שינוי של 35% או יותר ברשימת הרכבים המשועבדים האחרונה שנשלחה לנאמן כאמור לעיל קודם למועד המצאת המסמכים הבא, פתרונות תחבורה תשלח לנאמן את המסמכים המפורטים בסעיפים 5.2.9.2(ו) וכן 5.2.9.2(י), בשינויים המחויבים, וככל שידרש גם מכתבי הסכמה מאת תאגידים בנקאיים ביחס לשעבודים הנזכרים בסעיפים 5.2.1.1 עד 5.2.1.3 (אשר נכון למועד חתימת שטר זה מכתבי הסכמה כאמור אינם נדרשים), בתוך 7 ימי עסקים מהמועד בו חל שינוי כאמור. מובהר, כי במידה ונשלחו לנאמן מסמכים עקב שינוי של 35% או יותר ברשימת הרכבים המשועבדים האחרונה שנשלחה לנאמן כאמור לעיל, ברבעון המסתיים ביום 30 ביוני או ביום 31 בדצמבר (לפי העניין), אזי לא יישלחו פעם נוספת המסמכים המפורטים בסעיפים 5.2.9.2(ו), 5.2.9.2(י), או מכתבי ההסכמה האמורים לעיל, במועד ההתחשבות.

5.2.11. בקשה לשחרור רכב משעבוד

במקרה בו תבקש החברה או פתרונות תחבורה לשחרר רכב מסוים הנמנה על הרכבים המשועבדים משעבוד, יבוטל השעבוד המוטל על אותו רכב ויחולו ההוראות הבאות:

5.2.11.1. **הסרת השעבוד מהרכב המשועבד** - לצורך הסרת רישום השעבוד ברשם החברות וברשות הרישוי על-מנת לאפשר את מכירת הרכב האמור, יחתום הנאמן לפתרונות תחבורה, במעמד חתימת הסכם השעבוד, על מכתבי שחרור בנוסח המצורף **כנספח 4** לשטר הנאמנות וזאת ביחס לכל רכב

משועבד. בכל עת בו ישועבד רכב נוסף לטובת הנאמן, יחתום הנאמן במקביל ליצירת השעבוד על אותו רכב גם על מכתב שחרור כאמור ביחס לאותו רכב משועבד; מכתבי השחרור יהיו מופקדים בידי הנאמן והם יועברו לחברה, לגבי הרכבים אשר שחרורם יתבקש על ידי החברה או פתרונות תחבורה, בתוך יום ממועד הגשה לנאמן של דוח בטחונות ביחד עם הצהרת החברה שתיחתם על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים של החברה, כי שווי הביטחונות הכולל והיתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב מקיימים את שיעור ה-LTV הנדרש ("מועד הביטול") בנוסח לשביעות רצון הנאמן; תאריך מכתב השחרור ימולא על-ידי החברה במועד בו פתרונות תחבורה תבקש לעשות שימוש במכתב השחרור, והכל בתיאום כאמור עם הנאמן ו/או מי מטעמו. על אף האמור, כל עוד לנאמן חיבור ישיר למסוף משרד הרישוי, הנאמן יבצע ישירות מול משרד הרישוי את הסרת ההערות בדבר השעבוד הרשום לטובתו בגין כל רכב שישוחרר כאמור ולא יעשה שימוש בנספח 4 הנ"ל.

5.2.11.2. **החלפת הרכב המשועבד בבטוחה חלופית** – במידה ובמועד הביטול יחס ה-LTV בפועל יעלה על שיעור ה-LTV הנדרש, וזאת כתוצאה מגריעתו של הרכב כאמור ממצבת הרכבים המשועבדים, תחולנה אחת משתי האפשרויות הבאות, בהתאם להחלטת החברה או פתרונות תחבורה, לפי שיקול דעתן הבלעדי:

(א) פתרונות תחבורה תשעבד לטובת הנאמן, על דרך של חתימה על תיקון להסכם השעבוד, רכב/ים נוספים בבעלותה אשר יביאו, נכון למועד הביטול, את יחס ה-LTV בפועל המחושב על פי שווי הבטחונות הכולל (בצירוף הרכב/ים הנוספים) לעמוד בדרישת שיעור ה-LTV הנדרש. במסגרת זו תצרך פתרונות תחבורה העתקים של רשיונות רכב של הרכב/ים הנוספים לתיקון הסכם השעבוד, אולם כל עוד לנאמן חיבור למסוף משרד הרישוי, לא תמציא החברה לנאמן את המסמכים האמורים בס"ק זה. הנאמן יגיש את המסמכים לצורך שעבוד הרכב/ים הנוספים לרישום אצל רשם החברות - לא יאוחר מ-21 ימים מהמועד בו תמסור לו החברה את המסמכים הנדרשים לצורך רישום השעבוד כאמור חתומים על ידי פתרונות תחבורה ולרשות הרישוי - לא יאוחר מ-14 ימים מהמועד האמור; או

(ב) החברה תעביר סכומים במזומן בסך שוויו של הרכב האמור נכון למועד הביטול, לחשבון הנאמן (כהגדרתו לעיל) אשר ישמור על סכומים אלו וישקיעם בהתאם להוראות החלות על הכספים בחשבון הנאמן וזאת עד למועד ההתחשבנות הראשון בו יתברר כי שווי הביטחונות הכולל נכון לאותו מועד התחשבנות (לרבות, למען הסר ספק, שווי רכבים נוספים שישועבדו, ככל שישועבדו, באותו מועד התחשבנות או סמוך לו אך בניכוי הסכומים שנוספו לחשבון

הנאמן, או חלקם, על פי הנדרש לצורך עמידה בשיעור ה LTV הנדרש) מקיים את שיעור ה-LTV הנדרש נכון לאותו מועד התחשבות, ובמקרה כאמור יועברו כל הכספים שהועברו (או חלקם, על פי הנדרש לצורך עמידה בשיעור ה LTV הנדרש) כאמור, מחשבון הנאמן כאמור לעיל (בצירוף הפירות שנצברו עליהם) לידי החברה, לשם שימושה בכספים על פי צרכיה.

לעניין סעיף זה מובהר, כי החברה לא תהיה חייבת להעביר את כל הסכומים בסך שוויו של הרכב כאמור לחשבון הנאמן אלא רק את אותו חלק מהסכומים כאמור אשר יביא, בצירוף עם שווי הביטחונות הכולל, לעמידה בשיעור ה-LTV הנדרש, נכון למועד הביטול, כהגדרתו לעיל, והכל בהתאם לדוח הבטחונות העדכני אשר תמסור החברה לנאמן באותו מועד ביטול.

5.2.11.3. הסרת השעבוד הפורמאלית ברשם החברות, בגין השעבוד שבוטל על הרכב, כאמור בסעיף 5.2.11 זה, תהיה במועד המסירה לרשם החברות של המכתב שיישלח לרשם החברות לפי סעיף 5.2.11.1 לעיל.

5.2.12. הוראות שונות

5.2.12.1. יודגש כי הרכבים המשועבדים ישמשו, בין היתר, לצורך השכרתם והחכרתם ללקוחות שונים במהלך עסקים הרגיל של פתרונות תחבורה, ומימוש השעבוד על הרכבים המשועבדים כאמור יהיה כפוף לזכויות השימוש והחכירה של החוכרים (שירותי ליסינג תפעולי) על פי הסכמי החכירה שנחתמו עימם, ו/או זכויות השוכרים על פי הסכמי השכירות שנחתמו איתם, ברכבים המשועבדים, לרבות זכותם לעשות שימוש ברכבים המשועבדים עד תום תקופת ההסכם ולגבי חוכרים, לרבות הזכות לרכוש את הרכב בתום תקופת ההסכם. מובהר בזאת, כי במסגרת רוב ההתקשרויות של פתרונות תחבורה, לא קיימת מגבלה על שעבוד והמחאת זכויות פתרונות תחבורה על פי ההסכם כאמור, לרבות הזכויות לקיום ההסכם על ידי צד שלישי. יחד עם זאת יודגש, כי פתרונות תחבורה מתקשרת מעת לעת גם בהסכמים הכוללים מגבלות על המחאת זכויותיה, לרבות הזכות לקיום ההסכם כאמור לעיל ("**המגבלות ההסכמיות**") החברה תציין ביחס לכל רכב משועבד במסגרת דוח הבטחונות האם חלה לגביו מגבלה הסכמית כאמור וביחס לאותו רכב, תמציא לנאמן את אישור הצד השלישי לשעבוד כלי הרכב והמחאת זכויות פתרונות תחבורה על פי ההסכם.

יובהר כי במסגרת הליכי מימוש הרכבים המשועבדים עשויות להיות מגבלות על מכירת הרכבים ביחד עם הזכויות על פי חוזי החכירה בגינם מכוח המגבלות המפורטות בסעיף 5.2.12.1 לעיל. מגבלות כאמור עלולות לעכב מכירה מיידית של פעילות פתרונות תחבורה (חוזי החכירה יחד עם הרכבים המשועבדים) ולחייב את הפעלת פתרונות תחבורה על ידי בעל תפקיד עד לגמר חוזי החכירה (RUN OFF).

5.2.12.2. פתרונות תחבורה תהיה רשאית, בכל עת, להחליף רכב מסוים מבין הרכבים המשועבדים ("**הרכב המקורי**") ולשעבד רכב אחר ו/או מספר רכבים במקומו ("**הרכב האחר**") כפוף לכך שנכון למועד ההחלפה, שווי הרכב של הרכב האחר (כהגדרתו לעיל) הינו לפחות כשווי הרכב של הרכב המקורי. במקרה של החלפה כאמור ישלחו הנאמן והחברה הודעה לרשם החברות על רשימת הרכבים המשועבדים המעודכנת. כמו כן, יעשו הצדדים שימוש במכתב השחרור האמור לעיל ובהתאם להוראותיו, לשם הסרת השעבוד על הרכב המקורי ברשות הרישוי. למען הסר ספק, יודגש כי הוראות סעיף 5.2.11.2 לעיל יחולו במקרה של החלפת הרכב המקורי ברכב האחר.

5.2.12.3. מיד לאחר פירעון כל תשלומי הקרן והריבית שהחברה התחייבה לשלם למחזיקי אגרות החוב, לשביעות רצון הנאמן, וכן הצגה לנאמן של אישור החברה כי אגרות החוב נפרעו במלואן, יפקעו השעבודים, והנאמן מתחייב

לחתום על כל מסמך שיידרש לצורך מחיקתם ממרשמי רשם החברות ומשרד הרישוי.

5.2.12.4. דירוג - החברה מתחייבת לגרום לכך שאגרות החוב תמשכנה להיות מדורגות על-ידי החברה המדרגת את אגרות החוב או על-ידי חברה מדרגת אחרת (שאושרה בידי הממונה על רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר או כל גוף מפקח אחר שיבוא במקומו) עד לפדיון המלא. לצורך כך, תשלם החברה לחברה המדרגת את התשלומים אותם התחייבה לשלם לחברה המדרגת, ותמסור לחברה המדרגת את הדיווחים והמידע הנדרשים על ידה במסגרת ההתקשרות בין החברה לחברה המדרגת, בהתאם להסכם עימה. למען הסר ספק יובהר, כי אי עמידת החברה בהתחייבויותיה המפורטות בס"ק זה לעיל, תהווה עילה להעמדה לפרעון מיידי בהתאם להוראות סעיף 7.1.13 להלן.

במקרה בו החברה תחליף את החברה המדרגת או תפסיק עבודתה, גם במקרה בו אגרות החוב מדורגות על ידי למעלה מחברת דירוג אחת, תפרסם החברה דיווח מיידי לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד ההחלפה ותציין בהודעתה את הסיבות לשינוי. מובהר, כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף בכל עת חברה מדרגת, לפי שיקול דעתה הבלעדי ומכל סיבה שתמצא לנכון..

5.2.12.5. החברה תמציא לנאמן מדי מועד התחשבנות, תוך 3 ימי עסקים, את דוח הביטחונות כשהוא חתום ע"י נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים של החברה. וכן כל נתון סביר ו/או אישור סביר נוסף אשר יידרש לנאמן על מנת לוודא את החישוב והכל בנוסח לשביעות רצון הנאמן.

5.2.12.6. החברה מבהירה, כי פתרונות תחבורה תחוב כלפי החברה בקשר עם אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, באמצעות אגרת חוב בין חברתית בין החברה לבין פתרונות תחבורה, אשר תנאיה הכלכליים - מועדי פירעון ושיעור הריבית - יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה (**"אגרת החוב הבין חברתית"**);

זכויותיה של החברה מכוח אגרת החוב הבין חברתית, ישועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב כמפורט בסעיף 5.2.1.4 לעיל.

יובהר, כי החברה לא תהא רשאית למחול לפתרונות תחבורה על החוב מכוח איגרת החוב הבין חברתית באופן כלשהו ו/או לדחות את פירעון החוב על פיה. כמו כן, במסגרת הגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב על פי תקנה 10(ב)(13) לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומידיים, תש"ל-1970 (**"תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"**), תפרט החברה את הפירוט שבוצעו על ידי פתרונות תחבורה במהלך הרבעון מכוח אגרת החוב הבין חברתית ויתרת החוב בגינה.

עוד יובהר, כי כמפורט בסעיף 6.3 להלן, קיום התחייבותיה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב המנויות בשטר זה, אינן תלויות בקיום

התחייבויות פתרונות תחבורה כלפי החברה מכח אגרת החוב הבין חברתית.

- 5.3. למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, ולא יבחן את הצורך בהעמדת ביטחונות נוספים להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. הנאמן לא נתבקש לערוך, והנאמן בפועל לא ערך ולא יערוך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע באשר לערכן הכלכלי של הבטוחות, ככל שהועמדו ו/או יועמדו (אם בכלל) על ידי החברה או להבטחת התחייבויותיה של החברה על פי שטר זה. כמו כן אין הנאמן מחווה דעתו באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב. אין באמור כדי לגרוע מחובות הנאמן על-פי כל דין ו/או שטר הנאמנות לרבות אין בו כדי לגרוע מחובתו של הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך ההנפקה ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב.
- 5.4. בכפוף לאמור בסעיף 5 לעיל וסעיף 7.1.15 להלן, תהא רשאית החברה למכור, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך אחרת את רכושה, כולו או חלקו, בכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא צורך בקבלת הסכמה כלשהי של הנאמן ו/או של מחזיקי אגרות החוב או במתן הודעה למי מהם על כך.
- 5.5. בכפוף לאמור בסעיף 5 לעיל, תהא רשאית החברה לשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בכל שעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת אגרות חוב כלשהן (או סדרות כלשהן של אגרות חוב) או התחייבויות אחרות וללא צורך בקבלת הסכמה כלשהי מהנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב.
- 5.6. לא ייעשה כל שינוי בבטוחות כאמור או בתנאיהן, אלא בהתאם להוראות סעיף 5 זה לשטר זה או בהתקיים התנאים המפורטים בסעיף 26 לשטר זה.
- 5.7. כל הבטוחות שניתנו להבטחת אגרות החוב, אם ניתנו, יהיו ניתנות לאכיפה ולמימוש אך ורק עם התקיימותה של עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי או למימוש בטוחות כמפורט בסעיף 7 להלן.

6. פדיון מוקדם

6.1. פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה

- במקרה בו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי החזיקות הציבור באגרות החוב (סדרה ד') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בקשר עם מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, תבצע החברה פדיון מוקדם ותפעל החברה כדלקמן:
- 6.1.1. תוך 45 יום מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המחיקה מרישום למסחר כאמור, תודיע החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב לפדות. ההודעה על מועד הפדיון המוקדם תפורסם בדוח מיידי במערכת המגנ"א.

6.1.2. במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב שהמחזיקים בהן ביקשו לפדות. מועד הפדיון המוקדם ביחס לאגרות החוב יחול לא לפני שבעה עשר (17) יום מתאריך פרסום ההודעה ולא מאוחר מארבעים וחמישה (45) יום מהתאריך האמור, אך לא בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלומה בפועל.

תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך הנקוב של אגרות החוב בתוספת הריבית שנצטברה עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב ("הערך המתואם של אגרות החוב"). חישוב הריבית כאמור יעשה על בסיס 365 ימים בשנה.

6.1.3. 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 יימחקו מהמסחר בבורסה, ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

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

6.2. פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, ובכל עת, החל מתום 60 יום ממועד הרישום למסחר, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

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

6.2.2. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב הרלוונטית אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח. כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ע.ג. של אגרות החוב המוחזקות על ידם.

6.2.3. עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, ולא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד ביצוע הפדיון המוקדם, תפרסם החברה דוח מיידי על מועד ביצוע פדיון מוקדם במגנ"א. מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב לבין מועד תשלום הריבית בפועל אך יכול שיחול במועד תשלום הריבית בפועל עצמו.

6.2.4. במקרה של פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תשלם למחזיקי אגרות החוב במועד הפדיון המוקדם החלקי את הריבית שנצברה רק עבור החלק הנפדה בפדיון המוקדם ולא על כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב. במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מידי 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 הפדיונות שנותרו, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובע לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות החוב שיהיה שישה (6) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם וכן את הריבית שנצברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם לאמור להלן.

6.2.5. הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית, עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת 1.25% בחישוב שנתי. היוון אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם מלא או חלקי; ככל שישולם התשלום לפי סעיפים קטנים (1) או (3) לעיל, אזי, ההפרש בין הערך ההתחייבותי לבין הסכום שישולם, ייחשב כריבית.

לעניין זה: "תשואת האג"ח הממשלתי" משמעה, ממוצע התשואה (ברוטו) לפדיון, כפי שתפרסם הבורסה, בתקופה של שבעה (7) ימי עסקים, המסתיימת שני (2) ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי (2) סדרות אגרות חוב ממשלתי שקליות הנושאות ריבית קבועה, ושמשיך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשיך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה ד') במועד הרלוונטי, היינו סדרה אחת של אגרות חוב ממשלתי בעלת המח"מ הקרוב הגבוה למח"מ של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור במועד הרלוונטי וסדרה אחת של אגרות חוב ממשלתי בעלת המח"מ הקרוב הנמוך למח"מ של יתרת הקרן הבלתי מסולקת אגרות של אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור במועד הרלוונטי.

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'.

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

על פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי אי' 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.

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

6.3. פדיון מוקדם כפוי במקרה של אירוע אי תשלום של אגרת החוב הבין חברתית על ידי פתרונות תחבורה

6.3.1. "אירוע אי תשלום אגרת החוב הבין חברתית" - משמעו, מקרה בו פתרונות תחבורה לא שילמה לחברה את מלוא הכספים המיועדים לתשלום קרן ו/או ריבית הקרוב של אגרות החוב (סדרה ד'), וזאת במועד הקבוע לתשלום באגרת החוב הבין חברתית, ופתרונות תחבורה לא תיקנה הפרה זו בתוך 14 ימי עסקים.

6.3.2. במקרה של אירוע אי תשלום של אגרת החוב הבין חברתית, יזמן הנאמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב אשר על סדר יומה תעמוד החלטה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כפוי ליתרת אגרות החוב (סדרה ד') שבמחזור, כאמור בסעיף 7.2 להלן. החליטה אסיפת המחזיקים, בהחלטה מיוחדת, כי יבוצע פדיון מוקדם כפוי כאמור, תפרע החברה את אגרות החוב במלואן, בדרך של פדיון מוקדם מלא באופן האמור בסעיף 6.2 לעיל (בשינויים המחוייבים), כאשר הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') במקרה כאמור יהיה הערך ההתחייבתי של אגרות החוב (סדרה ד') העומדות לפדיון מוקדם, דהיינו קרן בתוספת ריבית (לרבות ריבית פיגורים, ככל שתהיה, שנצברה עליה לפני מועד הפדיון וטרם שולמה) עד למועד הפדיון המוקדם בפועל בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 2% על היתרה הבלתי מסולקת לתקופה שבין מועד קרות אירוע פדיון מוקדם כפוי ועד למועד הפדיון המוקדם בפועל.

למען הסר ספק, "מועד קרות אירוע פדיון מוקדם כפוי" - מועד קרות אירוע אי תשלום אגרת החוב הבין חברתית כמפורט בסעיפים 6.3.1 לעיל.

6.3.3. יובהר, כי במקרה שבו יחול האירוע המקים פדיון מוקדם כפוי כאמור בסעיף 6.3 זה ואסיפת מחזיקי אגרות החוב החליטה על ביצוע פדיון מוקדם כפוי כאמור לעיל, תחולנה ההוראות המפורטות בסעיף 6.2 לעיל למעט הוראות סעיף 6.2.5 לעיל לעניין קביעת הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), אשר יהא כמפורט בסעיף 6.3.2 לעיל.

6.3.4. כן יובהר, למען הסר ספק, כי אירוע פדיון כפוי, על סוגיו ונסיבותיו, לא יהווה עילה להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ויחול האמור בסעיף 6.3 להלן לעניין חובת ביצוע פדיון מוקדם כפוי וזאת עד לתום התקופה שבה על החברה לבצע פדיון

מוקדם כפוי כאמור, שאז ככל שהחברה לא פרעה את אגרות החוב בדרך של פדיון מוקדם מלא, תקום עילה להעמדה לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות כמפורט בסעיף 7.1.22 להלן.

6.3.5. בנוסף, במקרה של פדיון מוקדם כפוי כאמור בסעיף 6.3 זה לעיל, ישמשו הסכומים המצויים אותה עת בחשבון הנאמנות, ככל שמצויים, לצורך ביצוע הפדיון המוקדם הכפוי והחברה מתחייבת כי תעביר או תגרום לכך כי פתרונות תחבורה תעביר את מלוא הסכומים שיידרשו לשם ביצוע הפדיון המוקדם הכפוי ישירות אל חשבון הנאמנות וזאת לא יאוחר משני ימי עסקים לפני מועד ביצוע הפדיון המוקדם בפועל.

6.3.6. כמו כן יובהר, כי הוראות סעיף 5.2.7 לעיל תחולנה גם במקרה בו קמה חובה על החברה לבצע פדיון מוקדם כפוי כאמור בסעיף 6.3 זה לעיל, כך שהחברה תוכל לפעול למכירת הרכבים המשועבדים כמפורט בסעיף 5.2.11 לעיל, ובהתאם ובכפוף לתנאים המפורטים בו.

7. זכות להעמדה לפירעון מיידי או למימוש בטוחות

7.1. בכפוף לאמור בשטר הנאמנות ובסעיף זה להלן, יהיו הנאמן וכן המחזיקים באגרות החוב, רשאים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקים על פי אגרות החוב ו/או לממש בטוחות שניתנו להבטחת התחייבויות החברה כלפי המחזיקים על פי אגרות החוב והנאמן יהיה חייב לעשות כן אם יידרש לעשות כך על ידי החלטה שנתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 7.6 להלן, והכל בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן:

7.1.1. אם אגרות החוב לא נפרעו במועדן והחברה לא תיקנה הפרה זו בתוך 5 ימי עסקים והסכום אשר לא נפרע במועד כאמור, לא שולם גם על ידי פתרונות תחבורה בתוך התקופה האמורה לעניין זה בכתב הערבות (הכול - ובלבד שלא תינתן, לעניין עילה זו, תקופת ריפוי כלשהי, יותר מפעמיים במהלך התקופה שעד לפירעון המלא של אגרות החוב), או אם לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים, או אם החברה לא פרעה תשלום אחר כלשהו מהתשלומים בהם היא חייבת לפי אגרות החוב או לפי שטר הנאמנות.

7.1.2. אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת כאמור בסעיף 7.1.18 להלן) או אם ינתן ביחס לחברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט, או ימונה למי מהן נאמן כהגדרתו בחוק חדלות פירעון או מפרק קבוע.

7.1.3. אם ינתן כנגד החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) צו נאמן זמני על ידי בית המשפט במסגרת צו לפתיחת הליכים, כהגדרת מונחים אלו בחוק חדלות פירעון, או ימונה לחברה ו/או לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) נאמן זמני, או תתקבל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה, וצו או החלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך 30 ימים ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי הענין. על אף האמור, לא תינתן לחברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תקופת ריפוי כלשהי ביחס

לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי הענין, על ידי החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) או בהסכמת מי מהן (לפי העניין).

7.1.4. אם יוטל עיקול בסכום העולה על רוב או כל נכסי החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה), או אם תבוצע פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסים כאמור, והעיקול לא יוסר, או הפעולה לא תבוטל, לפי הענין, בתוך 45 ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי הענין. על אף האמור, לא תינתן לחברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תקופת ריפוי כלשהי בחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי הענין, על ידי החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) או בהסכמת מי מהן.

7.1.5. אם הוגשה בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על רוב או כל נכסי החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה), ו/או על החברה ו/או על פתרונות תחבורה ו/או על ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה), או אם ינתן צו למינוי כונס נכסים זמני, אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי הענין; או אם ינתן צו למינוי כונס נכסים קבוע או זמני על נכסי החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה), כולם או רובם. על אף האמור, לא תינתן לחברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי הענין, על ידי החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) או בהסכמת מי מהן.

7.1.6. אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תגיש בקשה לצו לפתיחת הליכים, כהגדרתו בחוק חדלות פירעון, או אם ינתן צו כאמור או אם תוגש בקשה לצו לפתיחת הליכים כאמור כנגד החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) (שלא בהסכמת מי מהן) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה, או אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תגיש בקשה לצו הקפאת הליכים או אם יינתן צו כאמור או אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה הרלוונטית או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה, ולמעט הסדרים בין החברה הרלוונטית לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ושאיין בהם כדי להשפיע על יכולתה של החברה הרלוונטית לפרוע את אגרות החוב), או אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או, אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) (ושלא בהסכמת מי מהן) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשתה.

- 7.1.7. אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת, או אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה.
- 7.1.8. אם אשראים מחברות ביטוח או גופים מוסדיים אחרים ו/או אשראי בנקאי (לא כולל אשראי ספקים, אובליגו בגין ערבויות) של החברה הועמדו לפירעון מיידי בסך העולה על שיעור של 10% מתוך סך התחייבויותיה של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים ולכל הפחות בסך העולה על 50 מיליון ש"ח או אם סדרה אחרת של אגרות חוב נסחרות בבורסה שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי. החברה תדווח לנאמן ולמחזיקים בדיווח מיידי על אירוע כאמור.
- 7.1.9. אם החברה תפר את התחייבותה לפי סעיף 2.2 לשטר הנאמנות ותרחיב את סדרת אגרות החוב בניגוד לאיזו מהוראותיו.
- 7.1.10. אם החברה ו/או פתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה) תחוסל או תימחק או תשנה את עיקר פעילותה. לעניין זה, "פעילותה של החברה" משמע פעילות בתחום הרכב.
- 7.1.11. במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות, ובכלל זה אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות אינו נכון או אינו מלא, והכל אם נתן הנאמן הודעה לחברה לתקן את ההפרה והחברה לא תיקנה הפרה כאמור תוך 14 ימים ממתן ההודעה.
- 7.1.12. במקרה והחברה לא תפרסם דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין או בהתאם להוראות שטר הנאמנות, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו היא הייתה חייבת בפרסומו, או אם קיבלה החברה ארכה לפרסום הדוחות כאמור מרשות מוסמכת, עד תום הארכה האמורה.
- 7.1.13. אם אגרות החוב תחדלנה מלהיות מדורגות על-ידי חברה מדרגת, מכל סיבה שהיא, והדבר לא יתוקן בתוך 60 ימים.
- 7.1.14. אם החברה תפר איזו מהתחייבותיה על פי סעיף 19.2 לשטר הנאמנות על פי שני דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים רצופים של החברה או פתרונות תחבורה, לפי העניין, או אם החברה הפרה את התחייבותה על פי סעיף 19.3 לשטר הנאמנות או אם החברה הפרה התחייבותה לעמידה בשיעור ה-LTV הנדרש ולא פעלה בהתאם להתחייבותיה על פי סעיף 5.2.10 לשטר הנאמנות.
- 7.1.15. במקרה של מכירה של רוב נכסי החברה או עיקר פעילותה שלא לחברות בנות בבעלות מלאה של החברה.
- 7.1.16. במקרה של מכירה של רוב נכסי פתרונות תחבורה (על פי הדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של פתרונות תחבורה שנערכו לפני אותו מועד) שלא לחברות בנות בבעלות מלאה שלה או של החברה.
- 7.1.17. במקרה של שינוי שליטה בחברה ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת.

מובהר, כי עילה זו להעמדה לפרעון מיידי לא תחול במקרה של דילול החזקות בעל השליטה בחברה במועד חתימת שטר זה (בסעיף זה: **"בעל השליטה"**), עקב הנפקת או מכירת מניות לציבור, אלא אם כן ירד בעל השליטה נכון למועד ההנפקה, במישרין ובעקיפין, מ- 25% מהון המניות המונפק של החברה. לעניין ס"ק זה, **"שינוי שליטה"** - עסקה שכתוצאה ממנה כל המפורטים להלן: דוד עיני, דניאל עיני, הילדה עיני, עיזבון משה (מוריס) עיני ז"ל, איריס סנדרה לייביצקי-עיני, אליהו עיני, רוני פורטיס, ליאור הנרי פורטיס, קרן גבאי, חיים דנון ויורם עיני, יחדלו מלהיות, במישרין או בעקיפין, בעלי השליטה בחברה כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך.

יובהר כי ככל ובחברה תהא דבוקת שליטה (כמשמעות מונח זה בחוק החברות), ובעל השליטה יחזיק ברוב זכויות ההצבעה הכלולות בדבוקת השליטה, לא תקום עילה לפירעון מיידי על פי סעיף זה אף אם חל אירוע שינוי שליטה כהגדרתו לעיל.

7.1.18. במקרה של מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב שהתקבל בהחלטה מיוחדת, אלא אם הצהירה הישות הקולטת, כלפי מחזיקי אגרות החוב בהודעה חתומה שתימסר לנאמן, לפחות 10 (עשרה) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב. לצורך סעיף זה, כל הליך של מיזוג ככל שאלה יתקיימו בין החברה ובין חברה בשליטתה המלאה לא ייחשב "מיזוג" ולא ידרוש את אישור הישות הקולטת כאמור לעיל, ובלבד שלא יהיה בכך חשש שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן.

7.1.19. במקרה בו החברה המדרגת תוריד את דירוג אגרות החוב לדירוג הנמוך מ- "BBB" (ואם אותה עת תהיינה אגרות החוב מדורגות על-ידי חברה מדרגת אחרת ממעלות - הורדה לדרגה מקבילה בשיעוריה לדרגה הנ"ל), ככל שאגרות החוב (סדרה ד') תדורגנה על ידי שתי חברות דירוג או יותר, תבחן עמידת החברה בהוראות ס"ק זה לעיל על פי הדירוג הנמוך.

7.1.20. במידה והבורסה תשעה את המסחר באגרות החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי-בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, ואם ההשעיה לא בוטלה תוך 45 (ארבעים וחמש) יום.

7.1.21. במקרה של הפרת התחייבות החברה המפורטת בסעיף 5.2.5 לשטר זה בדבר אי יצירת שעבודים נוספים על הרכבים המשועבדים (ככל ויוטלו שעבודים נוספים על נכסים משועבדים להבטחת אגרות החוב) והחברה או פתרונות תחבורה לא העמידו בטוחות אחרות בהתאם להוראות שטר זה חלף הבטוחות ששועבדו בשעבוד נוסף כאמור.

7.1.22. אם התקיים אירוע אי תשלום של אגרת החוב הבין חברתית כהגדרת המונח בסעיף 6.3.1 לעיל ואסיפת מחזיקי איגרות החוב קיבלה החלטה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כפוי, כמפורט כמפורט בסעיף 6.3 לעיל, והחברה לא ביצעה את הפדיון המוקדם הכפוי של אגרות החוב.

7.1.23. 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 המחזיקים; או אם נכללה הערת עסק חי בדוחותיה הכספיים של החברה והיא לא הוסרה בתוך שני רבעונים.

7.1.24. אם אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.

בסעיף 7.1 זה, "רוב נכסי החברה" משמעם נכסים שערכם הכולל בדוח על המצב הכספי הכלול בדוח הכספי המאוחד המבוקר או הסקור של החברה, האחרון שפורסם לפני קרות הארוע הרלוונטי, מהווה לפחות 50.01% מערכם של סך הנכסים בדוח על המצב הכספי האמור.

7.2. בקרות איזה מהאירועים המנויים בסעיפים 7.1.1 עד וכולל 7.1.24 לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה (או מועד קצר יותר בהתאם להוראות סעיף 4 לתוספת השנייה) ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות.

7.3. למען הסר ספק יובהר, כי אין באמור בסעיף 7.2 לעיל בכדי לגרוע מסמכותו של הנאמן להעמיד לפירעון מיידי את אגרות החוב על פי שיקול דעתו ו/או לגרוע או לפגוע מסעד או זכות העומדים למחזיקי אגרות החוב על פי דין.

7.4. החלטה להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי או לממש בטוחות תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, או באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור, ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה.

7.5. במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, והחלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות התקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב האמור בסעיף 7.4 לעיל, הנאמן יהיה חייב, באופן מיידי, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו/או לממש בטוחות.

7.6. הנאמן או המחזיקים לא יעמידו אגרות חוב לפירעון מיידי ולא יממשו בטוחות, כאמור בסעיף 7 זה לעיל, אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה על כוונתם לעשות כן; בהודעה האמורה תידרש החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי או למימוש בטוחות של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל אשר בגינו ניתנה ההודעה הנ"ל; 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 או לממש בטוחות. העתק מהודעת זימון האסיפה כאמור שישלח על ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום ההודעה או פרסום זימון האסיפה במערכת המגנ"א יהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו של הנאמן לפעול כאמור.

7.7. הנאמן או המחזיקים לא יעמידו אגרות חוב לפירעון מיידי ולא יממשו בטוחות כאמור בסעיף 7 זה לעיל, אלא לאחר שמסרו הודעה כאמור בסעיף 7.6 לעיל והחברה לא מילאה אחר האמור בהודעה עד תום 15 ימים מיום קבלתה. ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה האמורה או

לא למסור הודעה כאמור אם סבר שיש בה כדי לפגוע בזכויות המחזיקים.

7.8. נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 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 7 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.

7.9. הנאמן יהיה רשאי בטרם ישתמש בסמכותו להעמיד לפירעון מיידי או לממש בטוחות כאמור בשטר הנאמנות, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות החוב ולקבל את ההחלטות, וזאת בהתאם להוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות.

7.10. כל עוד קיימת עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי כמפורט בסעיף 7 זה (ולאחר קבלת החלטה מתאימה על ידי אסיפת מחזיקי אגרות החוב) תהיה כל בטוחה ניתנת לאכיפה ומימוש, וזאת בין אם אגרות החוב הועמדו לפירעון מיידי ובין אם אגרות החוב טרם הועמדו לפירעון מיידי וזאת בכפוף למתן הודעה לחברה, למעט בנסיבות בהן ניתן שלא לתת לחברה הודעה כמפורט לעיל.

7.11. הוראות שונות

7.11.1. מובהר, כי ככל וישועבדו רכבים על ידי חברה בת של פתרונות תחבורה ויחולו עילות הפירעון המיידי המופיעות בסעיפים 7.1.2, 7.1.3, 7.1.5, 7.1.6, 7.1.7 ו/או 7.1.10 לעיל ביחס לאותה חברה בת או אם יחולו אילו מעילות הפירעון המיידי האמורות ביחס לפתרונות תחבורה ("האירועים המטרידים"), מתחייבת החברה לפעול כדלקמן:

7.11.1.1. להודיע לנאמן, באופן מיידי ובכתב, מיד עם היוודע הדבר לחברה על האירועים המטרידים.

7.11.1.2. על החברה או פתרונות תחבורה (ככל שהאירוע המטריד הרלוונטי לא אירע ביחס אליה) יהא לשעבד רכבים חלופיים במקום הרכבים ששועבדו על ידי חברה הבת או פתרונות תחבורה כאמור, לפי העניין, בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 5.2 לעיל, וזאת בתוך 15 יום מהמועד בו נודע לה על האירועים המטרידים. היה ובתום התקופה הנ"ל שועבדו רכבים חלופיים לטובת הנאמן כאמור לעיל, לא יהיה באיזה אירוע מהאירועים המטרידים, כדי להוות עילה לפירעון מיידי.

7.11.2. מובהר כי, ככל שחברת בת שאיננה פתרונות תחבורה, תשעבד רכבים בהתאם לסעיף 5.2.4 לעיל, אין בחתימת מי מהחברות הבנות על נספח 2 לשטר זה ו/או על מסמכי השעבוד שיחתמו מכח שטר זה, משום יצירת ערבות או התחייבות מצד מי מהחברות הבנות בקשר לחוב כלשהו מכוח שטר זה, ומובהר כי הסעדים הבלעדיים כלפי כל אחת מהחברות הבנות יהיו במימוש הרכבים המשועבדים על ידן ופירעון החוב מתוכם בלבד.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

- 8.1. בנוסף לכל הוראה אחרת בשטר זה וכזכות וסמכות עצמאית, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ובהודעה בכתב לחברה של 7 ימים מראש ככל שאין בהודעה כאמור לפגוע בזכויות המחזיקים, לנקוט כלפי החברה, בכל אותם הליכים, לרבות הליכים משפטיים כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות ולשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב על-פי שטר הנאמנות.
- 8.2. הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף 8.1 לעיל אם יידרש לעשות כן על ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפה כללית רגילה של מחזיקי אגרות החוב אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק ו/או סביר לעשות כן ופנה לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בנדון במועד הסביר הראשון. מובהר, כי החלטה להורות לנאמן לפעול לפרק את החברה, תתקבל באסיפת מחזיקי אגרות החוב של החברה בהחלטה מיוחדת. פרסום החלטת אסיפת המחזיקים לעניין זה יהווה מתן ההודעה הנדרשת בסעיף 8.1 לעיל.
- 8.3. הנאמן רשאי, בטרם ינקוט בהליכים כאמור לעיל, לכנס אסיפת מחזיקי אגרות חוב בה יוחלט בהחלטה רגילה אילו הליכים לנקוט למימוש זכויותיהם על פי שטר זה (כאשר לעניין החלטה על פירוק – לאחר קבלת החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 8.2 לעיל). כן יהיה הנאמן רשאי לשוב ולכנס אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור לצורך קבלת הוראות בכל הנוגע לניהול ההליכים כאמור.
- 8.4. כפוף להוראות שטר זה, 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.
- 8.5. 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.

9. סדר קדימויות בנשיה; חלוקת התקבולים

- כל התקבולים שיתקבלו על-ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שנקוט, אם ינקוט, כנגד החברה, יוחזקו על-ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות הבא:
- 9.1. תחילה - לסילוק ההוצאות, התשלומים ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר עם תנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו;
- 9.2. שנית - לתשלום כל סכום אחר על-פי ההתחייבות לשיפוי (כהגדרת מונח זה בסעיף 24 לשטר);
- 9.3. שלישית - לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 24 לשטר.
- היתרה תשמש, למטרות לפי סדר העדיפות הבא: (א) 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; (ב) 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; (ג) שלישית

– כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידיהם פרי-פסו שמועד תשלומם טרם חל ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; (ד) רביעית - כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על-פי אגרות החוב המוחזקות על-ידם פרי-פסו, וזאת בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן והריבית ובין לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם, בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על-ידי החברה או באופן אחר; ו- (ה) חמישית - את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה, לפי העניין. תשלום הסכומים על-ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב יהא כפוף ובהתאם להוראות הדין. מהתשלומים למחזיקי אגרות החוב ינוכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על פי כל דין.

מחזיקי אגרות החוב יוכלו לשנות את סדר העדיפויות שלעיל בהחלטה מיוחדת מראש שתתקבל כדין באסיפת מחזיקים, וזאת ביחס לחלופות (א)-(ד) לעיל בלבד.

יובהר, כי ככל והיה על החברה לשאת באיזה מההוצאות אולם לא עשתה כן, יפעל הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהחברה ובמקרה ויצליח לקבלם יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה.

תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, מתוך התקבולים שהתקבלו בידיו, ייעשה בהתאם להוראות הדין.

10. סמכות לעכב חלוקת הכספים

10.1. למרות האמור בסעיף 9 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים בסעיף 8 לעיל ואשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה למחזיקי אגרות החוב, כאמור לעיל, 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 סעיף 15 לשטר.

10.2. לכשתגונה ההשקעות האמורות לעיל על רווחיהן, יחד עם כספים נוספים שיגיעו לידי הנאמן לצורך תשלום למחזיקי אגרות החוב, אם יגיעו, לסכום אשר יספיק כדי לשלם לפחות את סכום הריבית לתשלום הקרוב שנקבע על-פי תנאי אגרות החוב, יהיה הנאמן חייב לחלק את הסכום האמור למחזיקי אגרות החוב במועד תשלום הקרן בתוספת הריבית הקרוב ועל פי סדר הקדימויות המפורט בסעיף 9 לעיל. על-אף האמור בסעיף זה, רשאים מחזיקי אגרות החוב, לפי החלטה רגילה שתתקבל על-ידם, להורות לנאמן לשלם להם, במועד תשלום הקרן בתוספת הריבית הקרוב לפי לוח הסילוקין של אגרות החוב, את הכספים שנתקבלו על-ידי הנאמן והעומדים לחלוקה כאמור בסעיף 9 לעיל, אף אם סכומם עומד על פחות מסכום הריבית לתשלום הקרוב שנקבע על-פי תנאי אגרות החוב והכל בהתאם ובכפוף להנחיות הבורסה.

11. הודעה על חלוקה

11.1. הנאמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזכרים בסעיפים 9 ו-10 לעיל, וזאת בהודעה מוקדמת של ארבעה-עשר (14) יום שתימסר באופן הקבוע בסעיף 25 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.

12. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

12.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק באגרות החוב ואשר לא שולם בפועל, במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד שהיא הייתה מוכנה ויכולה לשלמו ("המניעה"), יחדל לשאת ריבית מהמועד האמור והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן ו/או הריבית.

12.2. החברה תפקיד בידי הנאמן את הסכום כאמור שלא שולם כתוצאה מהמניעה באופן מיידי ולא יאוחר מארבע עשר (14) ימים מהמועד שנקבע לתשלום אשר יפקיד בחשבונות בנק על שמו ולפקודתו בנאמנות עבור מחזיק אגרות החוב, והעברת הסכום לנאמן כאמור תיחשב כתשלום וכסילוק אותו סכום למחזיק זה, בכפוף לאמור בסעיף 12.3 להלן. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת אותו סכום בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות, בכפוף לאמור בסעיף 12.3 להלן. הנאמן יפקיד בבנק כל סכום שיוחזק על-ידו בנאמנות עבור המחזיקים בהשקעות המותרות על-פי סעיף 15 לשטר הנאמנות. לאחר שיקבל מהמחזיק הודעה על הסרת המניעה, הנאמן יעביר למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההפקדה והנובעים ממימוש השקעתם, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על-פי דין. התשלום ייעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הנאמן, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

12.3. בתום שנה מהמועד הסופי לפירעון אגרות החוב (בהנחה שלא שולמו קודם כאמור בסעיף 12.2 לעיל), יעביר הנאמן את הסכומים שהצטברו בידו (כולל הרווחים הנובעים מהשקעתם) לחברה, בניכוי הוצאותיו, והחברה תחזיקם בנאמנות ותשקיעם בהשקעות המותרות על פי סעיף 15 לשטר הנאמנות עבור המחזיק עד לתום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו. בכל הנוגע לסכומים שיועברו אל החברה על-ידי הנאמן כאמור לעיל, יחול עליה האמור לעיל בסעיף 12 זה, בשינויים המחויבים. לאחר העברת הסכומים לחברה לא יהיה הנאמן חייב למחזיקי אגרות החוב תשלום כלשהו בגין הסכומים שהוחזקו על-ידו כאמור.

12.4. החברה תאשר בכתב לנאמן את העברת הסכומים האמורים לידה ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב כאמור, ותתחייב לשפות את הנאמן בגין נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו בגין העברת הכספים כאמור, ובלבד שפעל בסבירות ושלא בחוסר תום לב ו/או בזדון ו/או ברשלנות. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על-ידי מחזיק אגרות החוב בתום שבע (7) השנים ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, יועברו לבעלות החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

13. קבלה מאת מחזיק אגרת החוב

13.1. 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.

13.2. קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 12.2 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרת החוב לצורך האמור בסעיף 13.1 לעיל.

13.3. כספים שחולקו כאמור בסעיף 11 לשטר יחשבו כתשלום על חשבון הפירעון של אגרות החוב.

14. סמכות לדרוש תשלום למחזיקים באמצעות הנאמן

הנאמן רשאי להורות לחברה להעביר לידיו חלק מן התשלום (על חשבון הריבית) אותו על החברה לשלם למחזיקים (להלן בסעיף זה: "**התשלום הרלוונטי**") וזאת לשם מימון ההליכים ו/או ההוצאות ו/או שכר הנאמן על פי שטר זה (להלן בסעיף זה: "**סכום המימון**") ובלבד שהחברה לא נשאה בסכום המימון ו/או הפקידה בידי הנאמן מראש את סכום המימון. החברה תעביר את סכום המימון לידי הנאמן לא יאוחר ממועד ביצוע התשלום הרלוונטי. החברה אינה רשאית לסרב לפעול בהתאם להודעה כאמור ויראו אותה כמי שמילאה אחר התחייבותה כלפי המחזיקים לעניין ביצוע התשלום אליהם במועדו אם תוכיח כי העבירה את מלוא סכום המימון לידי הנאמן כאמור. החברה תציין בדיווח מיידי כי סכום המימון שיועבר לנאמן יחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב.

עד לא יאוחר מארבעה (4) ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע התשלום הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון תפורסם הודעה בה יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי ושיעורי הקרן ו/או הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי.

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 ₪ (בצירוף מע"מ).

אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי סכום המימון מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין. כמו כן, אין באמור בכדי לגרוע מחובתו של הנאמן לפעול באופן סביר להשגת סכום המימון המגיע למחזיקים מן החברה.

15. השקעת כספים

15.1. כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר הנאמנות, יושקעו על ידיו באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל שדירוגו לא יפחת מדירוג של AA-, בשמו או בפקודתו, בפיקדונות בשקלים, אג"ח של מדינת ישראל או מק"מ וזאת כפי שימצא למתאים, והכל כפוף לתנאי שטר הנאמנות ולהוראות כל דין.

15.2. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש 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 שטר זה.

16. נציגות דחופה למחזיקי אגרות החוב

16.1. מינוי; תקופת כהונה

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

16.1.2. 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 בכתב כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים 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. ואלו התנאים:

16.1.2.1. 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 צד קשור לחברה ייחשב כבעל ניגוד עניינים מהותי כאמור ולא יכהן בנציגות;

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

16.1.3. היה ובמהלך כהונתה של הנציגות, חדלה להתקיים באחד מחבריה אחת הנסיבות המנויות בסעיפים 16.1.2.1 ו- 16.1.2.2 לעיל, תפקע כהונתו, והנאמן ימנה חבר אחד במקומו מבין מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 16.1.2 לעיל.

16.1.4. בטרם מינוי חברי הנציגות, יקבל הנאמן מן המועמדים לכהן כחברי הנציגות, הצהרה בכתב בדבר קיומם או היעדרם של ניגודי עניינים מהותיים כאמור בסעיף 16.1.2.1 לעיל ובדבר כהונה בנציגות נוספות כאמור בסעיף 16.1.2.2 לעיל. כמו כן, הנאמן יהא רשאי לדרוש הצהרה כאמור מחברי הנציגות בכל עת במהלך כהונתה של הנציגות. מחזיק שלא ימסור הצהרה כאמור ייחשב כמי שיש לו ניגוד עניינים מהותי או מניעה לכהן מכוח הוראות הממונה על התחרות כאמור לעיל, לפי העניין. ביחס להצהרה בדבר ניגוד עניינים, הנאמן יבחן את קיומם של העניינים המנוגדים, ובמידת הצורך יחליט האם יש בניגודי העניינים בכדי לפסול את אותו המחזיק מכהונה בנציגות. מובהר, כי הנאמן יסתמך על ההצהרות כאמור ולא יערוך בדיקה או חקירה עצמאית נוספת. קביעתו של הנאמן בעניינים אלו תהיה סופית.

16.1.5. תקופת כהונת הנציגות תסתיים במועד בו תפרסם החברה את החלטות הנציגות בקשר עם מתן ארכה לחברה לצורך עמידתה בתנאי שטר הנאמנות, אך בכל מקרה לא תסתיים כהונתה במועד מאוחר מ-3 חודשים ממועד מינויה של הנציגות לראשונה.

16.2. סמכות

16.2.1. לנציגות תהא הסמכות למתן ארכה חד פעמית לחברה בקשר למועדים לעמידה בתניות פיננסיות שנקבעו בסעיפים 19.2.1 ו- 19.2.2 לשטר הנאמנות, וזאת לתקופה של עד 90 ימים ממועד ההפרה של התניות הפיננסיות או לתקופה שתסתיים במועד פרוסום הדוחות הכספיים הקרובים, לפי המוקדם, ויראו במועד הנדחה כאמור כ"מועד ההפרה" לצרכי סעיפים 19.2.1 ו- 19.2.2 (לרבות לעניין סעיף 7.1.14 לעיל) יובהר, כי פרק הזמן שעד למינויה של הנציגות יובא בחשבון במסגרת הארכה האמורה לעיל, והוא לא יהווה עילה למתן ארכה נוספת כלשהי לחברה מעבר לאמור לעיל. עוד יובהר, כי פעילות הנציגות ושיתוף הפעולה בין חברה יוגבל לדין באפשרות של מתן ארכה כאמור, וכי לא יועבר בין חברי הנציגות כל מידע אחר שאינו נוגע למתן ארכה כאמור.

16.2.2. אם לא מונתה נציגות בהתאם לאמור לעיל, או אם הנציגות החליטה שלא לתת לחברה ארכה כאמור בסעיף 16.2.1 לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, לצורך קבלת החלטה על העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב בהתאם להוראות סעיף 7.2 לעיל.

16.2.3. יובהר, כי אין באמור בסעיף 16.2 זה כדי לגרוע מזכות מחזיקי אגרות החוב לדרוש כינוס אסיפת מחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות הדין, לרבות בקשר עם העמדה לפירעון מיידי, כפוף להוראות שטר נאמנות זה.

16.3. התחייבויות החברה בקשר לנציגות

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

16.3.2. בנוסף, החברה מתחייבת לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות והנאמן ככל הנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על ידם וגיבוש החלטת 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.

16.3.3. החברה תישא כלפי הנאמן בעלויות סבירות של הנציגות ובכלל זה בעלויות העסקת יועצים ומומחים על ידי הנציגות או מטעמה, בהתאם ובכפוף להוראות שטר זה.

16.3.4. אין באמור כדי לגרוע מסמכויות הנאמן על פי שטר הנאמנות, לרבות סמכותו לכינוס אסיפה שתדון ותקבל החלטות ביחס לנושאים בגינם כונסה הנציגות.

16.4. אחריות הנציגות

16.4.1. החברה תפרסם דיווח מיידי אודות החלטות הנציגות כאמור, בין אם הוחלט על ידי הנציגות לתת ארכה לחברה ובין אם לא.

16.4.2. הנציגות תפעל ותחליט בעניינים המסורים לידה, על פי שיקול דעתה המוחלט ולא תהא אחראית, היא או מי 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 כך בזדון ו/או בחוסר תום לב.

16.4.3. על פעולתם של חברי הנציגות ומי מטעמם יחולו הוראות השיפוי הקבועות בסעיף 24 לשטר זה, כאילו היו הנאמן.

בסעיף זה "צד קשור", משמעו – (א) תאגיד בשליטת החברה; (ב) בעל השליטה בחברה, בין משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך).

17. סודיות

17.1. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, כי ישמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהחברה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט. מובהר בזאת, כי העברת המידע למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), לרבות באמצעות פרסום פומבי לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על פי שטר הנאמנות או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינה מהווה הפרה של ההתחייבות לסודיות כאמור, ובלבד שהמידע יועבר בהיקף המינימלי הנדרש לשם קבלת ההחלטה כאמור בסעיף זה לעיל.

17.2. חובת הסודיות המפורטת בסעיף 17.1 לעיל תחול גם על כל נציג ו/או שלוח של הנאמן ו/או יועץ מטעמו, אשר יתחייב בפניו על שמירת סודיות כאמור בקשר עם כל מידע שיגיע לידיעתו בפעולותיו עבור הנאמן.

18. התחייבויות החברה כלפי הנאמן

החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן, כל זמן שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן, כדלקמן:

- 18.1. להתמיד ולנהל את עסקיה בצורה סדירה ונאותה.
- 18.2. לנהל פנקסי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים. לשמור את הפנקסים והמסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא, חשבונות וקבלות), וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין בכל זמן סביר שיתואם מראש עם החברה וזאת לא יאוחר מ- 10 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, בכל פנקס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.
- 18.3. להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי הסביר וזאת לא יאוחר מ- 3 ימי עסקים לאחר שנודע לה, על כל מקרה בו הוטל עיקול או בוצעה פעולת הוצאה לפועל על רוב או כל נכסי החברה (כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1 לעיל), וכן בכל מקרה בו מונה לרוב נכסי החברה 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 בעל תפקיד אחר, וכן למסור לנאמן על האמצעים שנקטה לשם הסרת עיקול כזה או ביטול כינוס הנכסים.
- 18.4. להודיע לנאמן בכתב לא יאוחר משני ימי עסקים לאחר שנודע לה, על קרות כל אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 7 לעיל וכן על חשש סביר של החברה לקרות אירוע מהאירועים המפורטים בסעיף 7 לעיל (וזאת מבלי להביא בחשבון את תקופת הריפוי והמתנה המנויות

בסעיף 7 לעיל), או על קרות הנסיבות האמורות בתקנה 35א לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים ובכפוף לאמור בה.

18.5. לזמן את הנאמן לאסיפותיה הכלליות (בין אם לאסיפות כלליות שנתיות ובין אם לאסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו. פרסום הודעה במגנ"א בדבר זימון אסיפה יהווה הזמנה לצורך סעיף זה.

18.6. החברה תעביר לנאמן מידע בנוגע לחברה שיהיה חיוני לשם שמירת זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב לפי דרישה סבירה בכתב של הנאמן, ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בשטר זה ובכל מקרה לא יאוחר מ-10 ימי עסקים ממועד קבלת בקשתו של הנאמן.

18.7. לתת אישור לנאמן, על פי דרישתו הראשונה בכתב, אישור בכתב חתום על ידי ר"ח כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שולמו במועד, ואת יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור.

18.8. להודיע לנאמן בכתב על הפסקת דירוג אגרות החוב, ככל שידורגו, עקב סיבות ו/או נסיבות שהינן בשליטת החברה בלבד, והיא מתחייבת לפעול לקבלת דירוג מחברה מדרגת אחת תוך 60 יום ממועד הפסקת הדירוג.

18.9. למסור לנאמן לא יאוחר מתום 15 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת סדרה העתק נאמן למקור של תעודת אגרת החוב.

18.10. למסור לנאמן הודעות בדבר רכישת אגרות חוב על-ידי החברה או חברה בת. דיווחים של החברה במערכת המגנ"א בדבר רכישת אגרות החוב תחשב כמסירה לנאמן.

18.11. בנוסף על הדוחות או ההודעות אותם מחויבת החברה למסור על פי חוק ניירות ערך, ובכלל זה בהתאם להוראות סעיף 35(א) לחוק ניירות ערך, למסור לנאמן (או לנציג מורשה שלו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על-ידי הנאמן לחברה עם מינויו)), על-פי דרישתו, אישור החברה חתום כדין ו/או חישובים ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע, בנוגע לחברה, עסקיה ו/או נכסיה (לרבות הנכסים שישועבדו לטובת הנאמן אשר אינם בבעלות החברה) לרבות מידע אשר עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, וכן תורה לרו"ח שלה וליועציה המשפטיים לעשות כן, והכל כפי שידרשו באופן סביר על-ידי הנאמן, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בשטר זה ובכל מקרה לא יאוחר מ-5 ימי עסקים ממועד קבלת בקשתו של הנאמן.

18.12. מתחילת כל שנה קלנדרית ועד ליום 10 באפריל של כל שנה וכל עוד שטר זה הנו בתוקף, תמציא החברה לנאמן אישור חתום כדין בחתימת מורשה החתימה מטעמה, כי בתקופה שמתאריך ההנפקה של אגרות החוב או בתקופה שהחל מתאריך האישור הקודם שניתן לנאמן על פי סעיף קטן זה, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור, לא קיימת מצד החברה הפרה של שטר הנאמנות (לרבות ביחס להוראות בסעיפים ספציפיים בשטר שביחס אליהם יבקש הנאמן התייחסות החברה באישור זה), אלא אם צוין הדבר באישור כאמור. בנוסף במועד האמור לעיל, תמציא החברה לנאמן אישור ו/או חוות דעת אשר ידרוש הנאמן בקשר עם הוראות סעיף 35(ב)(2) לחוק.

18.13. לתת לנאמן את הדוחות והדיווחים כמפורט בסעיף 30 להלן.

18.14. כי אגרות החוב תירשמה למסחר בבורסה.

18.15. להודיע בכתב לנאמן על שינוי מענה הרשום ו/או שמה, לא יאוחר מ-2 ימי עסקים ממועד השינוי.

18.16. למסור לנאמן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקי אגרות החוב, ככל שתעביר.

19. התחייבויות נוספות

19.1. לאחר שאגרות החוב תעמודנה לפירעון מיידי, כמוגדר בסעיף 7 לשטר, 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:

19.1.1. תעביר ותמסור לידי הנאמן את תמורת אגרות החוב העומדות לפירעון על-פי תנאיהן. העבירה החברה את מלוא סכום הקרן ו/או הריבית כאמור בסעיף זה, יראו את החברה כמי שמילאה אחר מלוא התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב ביחס לתשלום הרלוונטי של הקרן ו/או הריבית, ולמחזיקי אגרות החוב ו/או לנאמן לא תהיה כל תביעה כנגד החברה בקשר לתשלומים האמורים.

19.1.2. תצהיר את ההצהרות ו/או תחתום על כל המסמכים ו/או תבצע ו/או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באי כוחו בתוך 5 ימי עסקים ממועד קבלת בקשתו של הנאמן או במועד מאוחר יותר ככל שנקבע כך בפנית הנאמן או ככל שקבוע כך בשטר הנאמנות או שנובע מכוחו.

19.1.3. תיתן את כל ההודעות, הפקודות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות וידרשן לשם יישום הוראות שטר זה, בתוך 5 ימי עסקים ממועד קבלת בקשתו של הנאמן או במועד מאוחר יותר ככל שנקבע כך בפנית הנאמן או ככל שקבוע כך בשטר הנאמנות או שנובע מכוחו.

19.2. התחייבות לשמירה על אמות מידה פיננסיות

19.2.1. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן, סך ההון המוחשי בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה לא יפחת בכל עת שהיא: (1) משיעור של 17.5% מסך מאזן החברה בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה; (2) מסך של 300 מיליון ש"ח.

לעניין סעיף 19.2.1 זה:

"הון מוחשי" - הון עצמי בניכוי הלוואות או שטרי חוב או שטרי הון מכל סוג שהעמידה החברה לחברה האם שלה.

"מאזן החברה" - כפי שמופיע בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה בניכוי יתרת מזומנים ובניכוי יתרת אגרות חוב שהונפקו המובטחות בביטחון כלי רכב של פתרונות תחבורה.

19.2.2. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן, היחס שבין ההון העצמי של פתרונות תחבורה לסך המאזן של פתרונות תחבורה, לא יפחת מ-11%. כמו כן, מתחייבת החברה כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן, ההון העצמי של

פתרונות תחבורה לא יפחת מ- 250 מיליון ש"ח ("התניית ההון העצמי של פתרונות תחבורה").

לעניין סעיף 19.2.2 זה:

"הון עצמי" הינו - הון עצמי כנקוב בדוחות הכספיים המאוחדים של פתרונות תחבורה בתוספת הלוואות נחותות בפירוק לאגרות החוב (סדרה ד') שהעמידו לפתרונות תחבורה בעלי המניות של פתרונות תחבורה ובניכוי הלוואות שניתנו על ידי פתרונות תחבורה לבעלי מניות שלה.

"סך המאזן" הינו - סך המאזן המאוחד של פתרונות תחבורה המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של פתרונות תחבורה בניכוי יתרת המזומנים המוצגת בדוחות הנ"ל.

19.3. החברה ופתרונות תחבורה, בחתימתה על נספח 2 לשטר זה, מתחייבות, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן ולא מתקיימת עילה לפירעון מיידי, פתרונות תחבורה לא תבצע "חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות לבעלי מניותיה מתוך רווחיה כל עוד יחס ההון עצמי למאזן (כהגדרת מונחים אלה בסעיף 19.2.2 לעיל) על פי דוחותיה הכספיים האחרונים של פתרונות תחבורה נמוך מ- 12.5%. עוד מתחייבות החברה ופתרונות תחבורה, בחתימתה על נספח 2 לשטר זה, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן לא תבוצע חלוקה מתוך רווחיה של פתרונות תחבורה אשר מקורם בשערוך נכסי הנדל"ן של פתרונות תחבורה כפי שיירשמו ככל ויירשמו החל ממועד רישומן למסחר של אגרות החוב.

החברה תעביר לידי הנאמן מיד לאחר אישור החלוקה על ידי דירקטוריון פתרונות תחבורה וטרם ביצוע החלוקה אישור נושא המשרה הבכיר בחברה בתחום הכספים בדבר עמידת פתרונות תחבורה במגבלת החלוקה המפורטת בסעיף זה לעיל כולל פירוט החישוב הרלבנטי, והכל בנוסח לשביעות רצון הנאמן..

מעבר לאמור בסעיף זה לעיל, לא תחולנה על החברה מגבלות כלשהן מכח שטר זה בקשר עם ביצוע חלוקה על ידה וחלוקות שתיערכנה (ככל שתיערכנה) בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי של החברה, בכפוף להוראות הדין ולהתחייבויות אחרות ככל שישנן או שתהיינה לחברה באותה העת.

19.4. בדיקת עמידת החברה בהתחייבויות המפורטות בסעיפים 19.2.1 ו- 19.2.2 לעיל תבוצע במועד פרסום הדוחות הרבעוניים ו/או השנתיים של החברה כאשר החברה תכלול בביאורים לדוחות הכספיים את הנתון המספרי של כל אחת מאמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים 19.2.1-19.2.2 לעיל. בדיקת הנאמן תתבצע בדרך של קבלת הצהרה מנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה בצירוף תחשיב לשביעות רצון הנאמן, בדבר עמידה בהתחייבויות החברה בדבר אמות המידה הפיננסיות שבסעיפים 19.2.1 ו- 19.2.2 לעיל אשר תימסר תוך 7 ימי עסקים ממועד פרסום הדוחות או תמצית הדוחות כאמור בלבד, ולא חלה חובה על הנאמן לבצע בדיקות נוספות כלשהן מטעמו. אולם, בכל מקרה בו מידע אודות אי עמידת החברה בהתחייבויותיה יגיע אל הנאמן בדרך אחרת, יהא על הנאמן לפעול באותו אופן בו עליו לפעול במקרה בו המידע מגיע אליו במהלך הבדיקות המבוצעות על ידו.

19.5. במידה וישועבדו רכבים על ידי חברות בנות של החברה, החברה מתחייבת כי החברות הבנות תקיימנה את הוראות שטר הנאמנות החלות עליהן וכן תחתומנה על התחייבות חברה בת משעבדת שבנספח 2 לשטר זה.

כל דוח אשר יפורסם על ידי החברה במגנ"א יחשב כדוח שנמסר לנאמן.

20. באי-כח

20.1. החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן של אגרות החוב בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שתהיה חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה לרבות בקשר עם הבטחת אגרות החוב כאמור בסעיף 5 לעיל, ובדרך כלל לפעול בשמה בהתייחס לפעולות שהחברה חייבת לעשותן על-פי סעיף 5 לשטר זה ולא ביצעה אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לה, ולמנות כל אדם אחר כפי שהנאמן ימצא לנכון לביצוע תפקידיו על-פי שטר 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 ובלבד שפעל באופן סביר.

20.2. אין במינוי לפי סעיף 20.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והחברה פוטרת בזאת את הנאמן ושלוחיו מראש במקרה שלא יעשו כל פעולה שהיא, והחברה מוותרת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לחברה במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך כל פעולה שלא נעשתה על ידי הנאמן ושלוחיו כאמור לעיל, והכל למעט אם פעלו הנאמן או שלוחיו בחוסר תום לב ו/או בזדון ו/או ברשלנות.

21. דיווח על-ידי הנאמן

החל ממועד השלמת ההנפקה נשוא דוח הצעת המדף, יערוך ויפרסם הנאמן, עד תום הרבעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדוח השנתי") ויגיש אותו לרשות ניירות ערך ולבורסה באמצעות החברה.

הדוח השנתי יכלול פרוט הנושאים הבאים :

21.1. פירוט שוטף על מהלך ענייני הנאמנות בשנה שחלפה.

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

הנאמן יפרסם (בעצמו או באמצעות החברה לבקשת הנאמן) את הדוח השנתי במערכת המגנ"א.

נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר זה מצד החברה יודיע למחזיקי אגרות החוב על ההפרה ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

הנאמן יהיה חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו לרבות, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק וכאמור בשטר זה.

לפי דרישה של המחזיקים בלמעלה מחמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודות הוצאותיו בקשר עם הנאמנות.

נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10

מיליון דולר² לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ד') יופחת סכום הכיסוי מסך של 8 מיליון דולר³ 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 נירות 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.

22. סמכויות מיוחדות

- 22.1. 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.
- 22.2. הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה להזמין חוות דעתו הכתובה ו/או עצתו הכתובה של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר, ולפעול בהתאם למסקנותיה, בין אם חוות דעת ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על-ידי החברה. הנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שייגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחלל שנעשו על-ידו על סמך חוות דעת ו/או עצה כאמור, אלא אם כן נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי פעל הנאמן ברשלנות ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון. החברה תישא במלוא ההוצאות הסבירות בגין העסקת היועצים שימונו כאמור, ובלבד שככל שהדבר אפשרי בנסיבות הענין, הנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה או עצה כאמור.
- 22.3. כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברק, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע.
- 22.4. כפוף להוראות שטר זה, רשאי הנאמן, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפת מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר זה ורשאי לשוב ולכנסה.
- 22.5. בכפוף לכל דין, הנאמן ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט, וכפוף ליתר הוראות שטר זה לא יהיה הנאמן אחראי לכל נזק שנגרם עקב טעות בשיקול הדעת כנ"ל, אלא אם כן הנאמן פעל ברשלנות ו/או בחוסר תום לב ו/או בזדון.
- 22.6. בכפוף לכל דין, הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה ואינו רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה, אלא על-פי הסמכויות אשר הוענקו לנאמן בשטר זה. אין באמור בסעיף זה בכדי להגביל את הנאמן בפעולות שעליו לבצע בהתאם לשטר הנאמנות.

23. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

² למועד חידוש פוליסת הביטוח.

³ בהתאם לאמור בה"ש 2.

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת הנהלת עסקי הנאמנות לפי שטר זה, למנות שלוחים שיפעלו/ו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים. ככל שאין בכך בכדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב, הנאמן ייתן הודעה של לפחות שלושה (3) ימים מראש לחברה בדבר מינוי שלוח כאמור בצירוף הצעת שכר טרחתו של השלוח ומטרת מינויו. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, והחברה תחזיר לנאמן מייד עם דרישתו הראשונה הוצאות אלו, החברה תהיה רשאית להתנגדלמינוי שלוח מסוים כאמור במקרה בו השלוח הינו מתחרה או מצוי בניגוד עניינים, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה ובתנאי שהחברה תעביר לנאמן את נימוקיה הסבירים לכך תוך שלושה (3) ימים ממועד קבלת ההודעה על מינוי השלוח. מובהר, כי אין במינוי שלוח כאמור בכדי לגרוע מאחריות הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו. יובהר כי פרסום תוצאות אסיפת מחזיקים אודות החלטה על מינוי שלוחים כאמור לעיל יהווה הודעה מספקת לחברה לעניין זה.

24. שיפוי הנאמן

24.1. החברה ומחזיקי אגרות החוב (במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 24.6 לשטר הנאמנות, כל אחד בגין התחייבותו כאמור בסעיף 24.4 לשטר הנאמנות), מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן וכל נושאי משרה בו, עובדיו, שלוח או מומחה שימנה ו/או ימונה ע"י הנאמן על פי הוראות שטר נאמנות זה ו/או על פי החלטה כדן שהתקבלה באסיפה של מחזיקי אגרות החוב על פי הוראות שטר נאמנות זה ("הזכאים לשיפוי") בגין 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 על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב ו/או לתפקידם מכוח שטר זה וכן בגין שכר הזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שעומדים להוציא אגב ביצוע הנאמנות, או בקשר לפעולות כאלה שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון ו/או לתפקידם מכוח שטר זה. והכל בתנאי כי:

- [1] הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי, וזאת מבלי לפגוע בזכותם לדרוש שיפוי בדיעבד, אם וכלל שתקום לו זכות כאמור;
- [2] לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בחסר תום לב ופעולה זו לא נעשתה במסגרת מילוי תפקידם, בהתאם להוראות הדין ו/או על-פי שטר נאמנות זה;
- [3] לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי התרשלו;
- [4] לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו בזדון.

התחייבויות השיפוי על-פי סעיף 24.1 זה תקרא "התחייבות השיפוי" או "הזכאות לשיפוי"

24.2. גם במקרה בו יטען כנגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגיע להם בגין התחייבות השיפוי. במקרה שיקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם (ככל ששולמו). מבלי לפגוע בזכויות לשיפוי ו/או לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות החברה על-פי שטר זה, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט ו/או באופן אחר על פי שטר זה, בנוגע לשכרם ו/או בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות סבירות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, הליכי פירעון, הליכי גביה, הסדרי חוב, הערכת מצב החוב, הערכות שווי, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי תעודות ההתחייבות ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה. לעניין סעיף זה פעולה של הנאמן שאושרה על ידי החברה ו/או מחזיקי אגרות החוב, תיחשב כפעולה שהיתה דרושה באופן סביר.

24.3. מבלי לגרוע מתוקף 'התחייבות השיפוי' שבסעיף 24.1 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 ו/או לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו כתב שיפוי מבעלי אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת החברה - מן החברה, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולות להיגרם לנאמן עקב עשיית הפעולה האמורה ו/או 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 24.6 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 מהותית לרעה 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.

24.4. התחייבות השיפוי:

24.4.1. **תחול על החברה** בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו על פי שיקול דעת הנאמן ו/או על פי כל דין ו/או פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות או לשם

הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או זכאות לשיפוי שקמה מכח הוראות שטר זה (למעט במקרה המפורט בסעיף 24.4.2(1) שאז תחול על המחזיקים); וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

24.4.2. **תחול על המחזיקים** שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 24.6 לשטר הנאמנות) בכל מקרה של (1) זכאות לשיפוי הקמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב (ולמעט זכאות לשיפוי כאמור הקמה בשל דרישת מחזיקים לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב); וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום התחייבות השיפוי החלה עליה על-פי סעיף 24.4.1 לשטר הנאמנות.

24.5. בכל מקרה בו: (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או לא תפקיד את סכום כרית המימון; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 24.4.2 לשטר הנאמנות ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום כרית המימון לפי סעיף 24.3 לשטר הנאמנות, יגבו הכספים באופן הבא:

[א] **ראשית** - הסכום ימומן מתוך כספי הריבית, וככל שלא יספיקו כספי הריבית, מכספי הקרן שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 12 לשטר הנאמנות;

[ב] **שנית** - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בכרית המימון כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו המחזיקים שהחזיקו במועד הקובע (כאמור בסעיף 24.6 לשטר הנאמנות) כל אחד בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה) בידי הנאמן הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק יישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 24.7 לשטר הנאמנות.

"חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותם החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 24.6 לשטר הנאמנות 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.

24.6. המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק בהתחייבות השיפוי ו/או בתשלום כרית המימון הינו כדלקמן:

[א] בכל מקרה בו התחייבות השיפוי ו/או תשלום כרית המימון נדרשים בשל החלטה או פעולה דחופה הדרושות 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.

[ב] 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.

24.7. ככל שהסכומים שישולמו לנאמן היו צריכים להיות משולמים על-ידי החברה, לא יהיה בקבלת התשלומים מהמחזיקים כדי לפטור את החברה מהתשלומים כאמור ו/או כדי למנוע מהנאמן לפעול להשגת הסכומים מן החברה, כמפורט בסעיף 24 זה.

24.8. לעניין קדימות ההחזר למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה מתוך תקבולים בידי הנאמן ראה סעיף 9 לשטר הנאמנות.

25. הודעות

25.1. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן על-ידי דיווח במערכת המגנ"א. הנאמן יהא רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לחברה. במקרים המחייבים זאת על-פי דין תינתן ההודעה בנוסף בדרך של פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).

25.2. העתקים מההודעות שתיתן החברה למחזיקים יישלחו על-ידיה גם לנאמן. יובהר כי הודעות כאמור אינן כוללות דיווחים שוטפים של החברה לציבור באמצעות המגנ"א. העתקים מההודעות שייתן הנאמן למחזיקים ישלחו על-ידיו גם לחברה. פרסום הודעות כאמור במערכת המגנ"א יפטור את הצד המפרסם ממשלוחם לצד האחר.

25.3. ככל שלא נקבע מפורשות אחרת בשטר זה, כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לחברה או מטעם החברה לנאמן תוכל להינתן על-ידי מכתב רשום או באמצעות שליח לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה תודיע החברה לנאמן או הנאמן לחברה (לפי העניין) בכתב, או באמצעות שיגורה בדואר אלקטרוני או בפקסימיליה. כל הודעה או דרישה שתישלח בדואר רשום תחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה או הנאמן (לפי העניין) כעבור חמישה ימי עסקים מיום מסירתה למשלוח בדואר. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות שליח תיחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה או הנאמן (לפי העניין) ביום העסקים הראשון שלאחר מועד מסירתה. כל הודעה או דרישה שתישלח באמצעות פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) תחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה או הנאמן (לפי העניין) כעבור שלושה ימי עסקים אחד מיום שיגורה. כל הודעה שנשלחה באמצעות דואר אלקטרוני תחשב כאילו נתקבלה על-ידי החברה או הנאמן (לפי העניין) כעבור יום עסקים אחד מיום שליחתה.

26. ויתור, פשרות ו/או שינויים בשטר הנאמנות

26.1. בכפוף להוראות כל דין, החברה והנאמן יהיו רשאים, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, לשנות את שטר הנאמנות ו/או תנאי אגרות החוב, אם נתקיים אחד מאלה:

26.1.1. הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע בזכויות המחזיקים, ולמעט שינוי של זהות הנאמן או שכרו, או לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו, שינוי במועדי התשלומים על פי אגרת החוב, שינוי בשיעור הריבית, שינוי בהגבלות כאמור בסעיף 2.2 לשטר הנאמנות, עמידת החברה ביחס ה-LTV בפועל והתאמות בעקבות סטייה משיעור ה-LTV הנדרש, שינוי בעילות להעמדה לפירעון מיידי, שינוי בסעיפים 19.2

או 19.3 לשטר הנאמנות, שינוי בסעיף 30 לשטר הנאמנות שעניינו דיווחי החברה לנאמן או למחזיקים או שינוי סעיף 5 לתנאים שמעבר לדף שעניינו שינוי בשיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג.

26.1.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע בהחלטה של אסיפה כללית של המחזיקים בה נכחו מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ברוב של לפחות שני שלישים (2/3) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, או ברוב כאמור באסיפה כללית נדחית של מחזיקי אגרות החוב שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור, והכל כפוף להוראות חוק החברות ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות.

26.2 החברה ו/או הנאמן ימסרו לכל המחזיקים באגרות החוב הודעה באמצעות מערכת המגנ"א בלבד על כל שינוי ו/או ויתור כאמור בסעיף 24 לשטר ביחס לאותה סדרה, טרם ביצועו.

26.3 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על-פי סעיף זה לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמחזיקים למסור לו או לחברה את תעודות אגרות החוב, לשם רישום הערה בדבר כל ויתור, פשרה, שינוי או תיקון כאמור, ולפי דרישת הנאמן, תרשום החברה הערה כאמור בתעודות שימסרו לה.

26.4 בנוסף לאמור בסעיף 26 זה לעיל, וכפוף להוראות כל דין :

26.4.1 למעט לגבי מועדי התשלומים על-פי אגרות החוב, שיעור הריבית, הגבלות כאמור בסעיף 2.2 לשטר הנאמנות, עמידת פתרונות תחבורה ביחס ה-LTV בפועל והתאמות בעקבות סטייה משיעור ה-LTV הנדרש, עילות להעמדה לפירעון מיידי או שינוי בסעיפים 19.2 או 19.3 לשטר הנאמנות, סעיף 30 לשטר הנאמנות שעניינו דיווחי החברה לנאמן או למחזיקים או סעיף 5 לתנאים שמעבר לדף שעניינו שינוי בשיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג, וכן ככל שאין המדובר בהסדר חוב כהגדרתו בסעיף 350 לחוק החברות, הנאמן יהיה רשאי מזמן לזמן ובכל עת כאשר אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות המחזיקים, לוותר על כל הפרה או אי-מילוי של כל מתנאי התחייבות של החברה כלפי הנאמן על פי שטר הנאמנות.

26.4.2 בכפוף להוראות חוק החברות ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפרעון, להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה של הנאמן ו/או של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם החברה לכל הסדר של זכות מזכויות הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב או תביעה של הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב כלפי החברה ו/או בעלי השליטה בה ו/או נושאי המשרה בה ו/או צדדים שלישיים וזאת בכפוף לאישור מוקדם בהחלטה מיוחדת באסיפה של מחזיקי אגרות החוב שנכחו בה המחזיקים בעצמם, או על ידי באי כוחם, חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ושנתקבלה ברוב של המחזיקים המשתתפים באסיפה בשני שלישים (2/3) לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות ההתחייבות.

26.4.3 התפשר הנאמן עם החברה לאחר שקיבל אישור מוקדם של אסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי

האסיפה, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון ביישום החלטת האסיפה.

27. מרשם מחזיקי אגרות החוב

27.1. החברה תנהל במשרדה הרשום מרשם מחזיקי אגרות חוב (מרשם נפרד ביחס לכל סדרת אגרות חוב שהנפיקה), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

27.2. מרשם מחזיקי אגרות החוב יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו.

27.3. 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 המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות חוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

28. שחרור

לכשיוכח לשביעות רצונו של הנאמן כי כל אגרות החוב נפרעו, נפדו או לכשתפקיד החברה בנאמנות בידי הנאמן סכומי כסף אשר יספיקו לפדיון מלוא התחייבויות החברה מכוח אגרות החוב ושטר הנאמנות, בהתאם להוראות שטר זה, 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 אצלו בגין אגרות החוב שלא נדרש פדיון על-פי התנאים הקבועים בשטר זה.

29. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

30. דיווח של החברה לנאמן

החברה תמסור לנאמן, כל עוד לא נפרעו כל אגרות החוב:

30.1. עם השלמת הליך הרישום ברשם החברות של כל השעבודים שרישומם נדרש במסגרת הנפקת אגרות החוב לראשונה, על פי דוח הצעת המדף, החברה תפרסם בדוח מידי בו היא תציין את יחס ה-LTV בפועל יחד עם היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ושווי הבטחונות הכולל.

30.2. החברה תפרסם במסגרת דוחותיה הכספיים הרבעוניים ו/או השנתיים (בגילוי הייעודי למחזיקי אגרות החוב) את יחס ה-LTV בפועל למועד הדוח הכספי. מובהר בזאת, כי במידה והחברה תשנה את מתכונת הגילוי הנהוגה על ידה בדוחותיה הכספיים באופן שתחדל לפרסם את יחס ה-LTV בפועל, מידע כאמור יימסר למחזיקי אגרות החוב במסגרת דיווח מידי שיפורסם על ידי החברה אחת לרבעון במערכת המגנ"א.

30.3. החברה תתייחס במסגרת דוחותיה הכספיים המאוחדים השנתיים לעמידתה בתניות הקבועות בסעיף 19.2 לשטר הנאמנות.

30.4. החברה תכלול, במסגרת פרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות התקופתיים השנתיים שלה, גילוי בדבר צי הרכב המשמש את פתרונות תחבורה, זאת במתכונת דומה למתכונת הגילוי הכלולה בסעיף 6.10.16 לתשקיף.

30.5. לא יאוחר מהמועד הקבוע לחברות ציבוריות בדין לפרסומם (ללא קשר לסטאטוס המשפטי של החברה), דוחות כספיים שנתיים מבוקרים ומאוחדים של החברה לשנת הכספים שנתיימה ביום 31 בדצמבר של השנה שחלפה ודוחות תקופתיים, מיד לאחר פרסומם.

30.6. לא יאוחר מהמועד הקבוע לחברות ציבוריות בדין לפרסומם (ללא קשר לסטאטוס המשפטי של החברה), כל דוח כספי ביניים וכל דוח רבעוני המסוקר והמאוחד של החברה, מיד לאחר פרסומו, בצירוף דוח סקירת רו"ח ביחס אליהם.

30.7.

בנוסף ומבלי לגרוע מהאמור לעיל - ככל שיתקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים בטרם הפירעון המלא של אגרות החוב: (1) התקיים ביחס לחברה אחד מסימני האזהרה הקבועים בתקנה 10(ב)(14)(א) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, (2) דירוג אגרות החוב (סדרה ד') של החברה ו/או החברה מדורג ו/או ירד מתחת לדירוג ("BBB-"), או (3) במקרה של אי-תשלום קרן ו/או ריבית למחזיקי אגרות החוב, אזי, לא יאוחר מ- 45 ימים לאחר המועדים שבהם נדרשת חברה ציבורית לפרסם את דוחותיה הכספיים, תפרסם החברה את דוחותיה הכספיים השנתיים המבוקרים או הרבעוניים הסקורים, לפי העניין, של פתרונות תחבורה (החברה תהא רשאית להקדים את פרסום הדוחות הכספיים של פתרונות תחבורה כאמור עד ולא יאוחר מהמועד הקבוע לחברות ציבוריות בדין לפרסומם, זאת חלף פרסום תמצית הנתונים הכספיים כאמור לעיל).

30.8. כל דוח מידי מיד עם התפרסמו.

30.9. אישור בכתב של החברה בדבר ביצוע תשלום הריבית ו/או הקרן ומועדם למחזיקי אגרות החוב ויתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, וכי לא קיימת מצד החברה הפרה של שטר זה, אלא אם צוין הדבר באישור כאמור, וכי קוימו כל ההגבלות שהחברה נטלה על עצמה וכל זאת בתוך 7 ימים לאחר שהנאמן יבקש בכתב מהחברה אישור כאמור.

30.10. כל אישור אשר החברה התחייבה לתת בהתאם להוראות שטר זה, לרבות אישורים ומסמכים בקשר עם בטוחות, ככל שתהיינה.

30.11. אם החברה תחדל להיות תאגיד מדווח, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תמסור החברה לנאמן דיווחים כנדרש מתאגיד שאינו תאגיד מדווח בהתאם לחוזר המאוחד של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הכולל הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות.

30.12. מובהר כי כל דיווח מידי של החברה במערכת המגני"א של רשות ניירות ערך ייחשב כאילו נמסר לנאמן.

האישורים שיינתנו על-ידי החברה לנאמן, כאמור בסעיף 30 זה לעיל, ייחתמו באמצעות מורשי חתימה של החברה, שהינם נושאי משרה בה.

31. שכר הנאמן

הנאמן יהיה זכאי לתשלומים של שכר טרחה והוצאות בקשר למילוי תפקידו, בהתאם לקבוע **בנספח 31** המצורף לשטר נאמנות זה.

32. **הסכמים אחרים**

בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר הנאמנות, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שלא יהיה בכך כדי לפגוע במילוי התחייבויותיו של הנאמן על פי שטר הנאמנות ובכשירותו כנאמן לרבות לענין קיומם של ניגודי ענינים בין תפקידו כנאמן לבין ההסכמים האחרים כאמור.

33. **אחריות הנאמן**

33.1. 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 כלפי מחזיק לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35ט1 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתעורר סתירה בין הוראת סעיף 33.1 זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף 33.1 זה, למעט ככל שנקבעה הוראה מחמירה יותר בשטר.

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

34. **כללי**

מבלי לגרוע מהוראותיו האחרות של שטר זה ושל אגרות החוב, הרי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבות לנאמן על-פי שטר זה ואגרת החוב, לא יחשבו כויתור מצד הנאמן על זכות כלשהי, אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה. מבלי לגרוע מההוראות האחרות של שטר זה ואגרת החוב, הרי כל שינוי בהתחייבויות לנאמן מחייב קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי. זכויות הנאמן לפי הסכם זה הינן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת ו/או שתהיה לנאמן על-פי דין ו/או הסכם (לרבות שטר זה ואגרת החוב).

35. **דין חל וסמכות שיפוט**

הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר נאמנות זה. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר זה ו/או אגרות החוב יגברו ההוראות שטר זה.

36. **תחולת חוק ניירות ערך**

בכל ענין שלא נזכר בשטר זה וכן במקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך והתקנות שהותקנו על-פיו שאינן ניתנות להתנאה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בקשר אליו בהתאם להוראות החוק והתקנות האמורים.

37. מענים

כתובות הצדדים יהיו כמפורט במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב לצד שכנגד.

38. הסמכה למגנ"א

בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003, הנאמן מאשר בזאת לגורם המוסמך לכך מטעם החברה, לדווח אופן אלקטרוני לרשות לניירות ערך על שטר נאמנות זה.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

אני הח"מ, אביה הלבאי, עו"ד, מאשרת כי שטר נאמנות זה נחתם על ידי ה"ה עמית רון ובנימין גבאי, וכי חתימתם המשותפת מחייבת את יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ בקשר עם שטר נאמנות זה.

התוספת הראשונה לשטר הנאמנות

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

אגרת חוב (סדרה ד')

אגרת חוב (סדרה ד') רשומה על שם

מספר : 1.

ערך נקוב של תעודה זו : _____ ש"ח.

1. אגרת חוב זו מעידה כי יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החברה") תשלם במועד הפרעון כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף, לחברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הניצעת") או למי שיהיה המחזיק באגרת החוב במועד הקובע, תשלומי קרן וריבית, והכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף ולשטר הנאמנות.
2. אגרת חוב זו מונפקת כחלק מסדרה של אגרות חוב בתנאים זהים לתנאי אגרת זו ("סדרת אגרות החוב"), המונפקת בהתאם לשטר נאמנות ("שטר הנאמנות") מיום [] בפברואר 2021, אשר נחתם בין החברה מצד אחד ובין רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ ("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 מובטחות בבטחוונות. כל אגרות החוב מהסדרה הנ"ל יעמדו בדרגה שווה בין 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.
4. התנאים המפורטים באגרת חוב זו ישתנו ללא צורך בהנפקת אגרת חוב חדשה בכל עת בה שטר הנאמנות ו/או מי מנסחיו ישונו כדין.

נחתם בחותמת החברה שהוטבעה ביום - בינואר 2021

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. כללי

- 1.1. באגרת חוב זו תהיינה לביטויים שבסעיף 1.4 לשטר הנאמנות המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או מהקשרם.
- 1.2. אגרת חוב זו היא אחת מסדרה של אגרות חוב (סדרה ד') רשומות על שם. אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגת בטחון שווה פרי פסו, בין לבין עצמן בקשר עם התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב וללא זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת ביחס לסכומים המגיעים.
- 1.3. 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. קרן אגרות החוב (סדרה ד')

- 2.1. אגרת חוב זו עומדת לפירעון ב- [] תשלומים רבעוניים, והיא נושאת ריבית בשיעור שנתי הכל כמפורט בסעיף 2.2 להלן.
- 2.2. הקרן והריבית לא תהיינה צמודות לבסיס כלשהו או למטבע כלשהו.

3. הריבית של אגרות החוב (סדרה ד')

- הקרן של אגרות החוב תישא ריבית שנתית בשיעור קבוע שיקבע במכרז ("שיעור הריבית הנקוב").

4. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב

- 4.1. קרן אגרות החוב תפרע ב- [] תשלומים רבעוניים שווים (בשיעור של % [] כל אחד), אשר ישולמו ביום 10 בחודש בפברואר של שנת 2021, בכל אחד מהחודשים פברואר, מאי, אוגוסט ונובמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד []. תשלום הקרן הראשון ישולם ביום 10 בפברואר 2021 ותשלום הקרן האחרון ישולם ביום 10 בנובמבר [].
- 4.2. הריבית תשולם ב- [] תשלומים רבעוניים, אשר ישולמו ביום 10 בחודש פברואר של שנת 2021, בכל אחד מהחודשים פברואר, מאי, אוגוסט ונובמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד [], בעד התקופה שתחילתה במועד תשלום הריבית האחרון ששולם וסיומה ביום הקודם למועד התשלום הנוכחי ("תקופת הריבית"). תשלום הריבית הראשון על אגרות החוב ישולם ביום 10 בפברואר 2021, בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב כמפורט בסעיף 4.4 להלן ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 10 בנובמבר []; הריבית בגין כל תשלום רבעוני כאמור תחושב כשיעור הריבית שנקבעה במכרז חלקי ארבע (4), למעט תשלום הריבית הראשון ששיעורו יצוין בדוח הצעת המדף.
- 4.3. שיעור הריבית הנקוב הנו שיעור שנתי. תשלום הריבית שישולם בכל מועד תשלום ריבית, יחושב על-פי שיעור הריבית השנתית כשהיא מחולקת לארבע (4).
- 4.4. תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב תתחיל יום מסחר אחד לאחר מועד השלמת ההנפקה נשוא דוח הצעת המדף ותסתיים ביום הקודם למועד התשלום הראשון של הריבית.

הריבית עבור תקופת הריבית הראשונה תחושב לפי מספר הימים בתקופה זו על בסיס של 365 ימים בשנה ותדווה בדיווח על תוצאות ההנפקה, ביחד עם שיעור הריבית השנתית שנקבע במכרז ושיעור הריבית לכל תקופת ריבית שיחושב כשיעור הריבית השנתית כשהיא מחולקת לארבע (4).

4.5. התשלומים על חשבון הריבית ו/או הקרן של אגרות החוב ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב ביום 4 בפברואר, 4 במאי, 4 באוגוסט ו- 4 בנובמבר של כל אחת מהשנים שממועד הנפקת אגרות החוב ועד למועד פירעון, לפי העניין ("היום הקובע"), פרט לתשלום האחרון של הקרן והריבית שישולם לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ביום התשלום ושיעשה כנגד מסירת תעודות אגרות החוב 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.

4.6. מובהר, כי מי שאינו רשום במרשם ביום הקובע, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופת הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

4.7. 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/או ריבית, והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא ישתנה בשל כך.

4.8. החברה תשלם ריבית פיגורים בגין איחור בתשלום על חשבון קרן ו/או ריבית העולה על 7 ימים, בשיעור שנתי של 3% מעל שיעור הריבית של אגרות החוב כפי שתהא מעת לעת. לפחות 2 ימי מסחר לפני מועד התשלום בפועל כאמור תפרסם החברה דיווח מיידי בו תודיע על הריבית המדויקת שתשולם הכוללת את הריבית השנתית או הרבעונית בתוספת ריבית הפיגורים ומועד תשלומה של הריבית.

4.9. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברה בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.11 להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בה, יחולו הוראות סעיף 12 לשטר הנאמנות.

4.10. מחזיק אגרות החוב יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום לחברה, אולם החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום לפחות חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על פי אגרת 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.

4.11. לא מסר מחזיק אגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור בעוד מועד לחברה פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן בתוספת הריבית בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

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

5. מנגנון התאמה בשינוי שיעור הריבית כתוצאה משינוי דירוג

5.1. ככל שדירוג אגרות החוב על-ידי מעלות או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה ("חברת הדירוג") (במקרה של החלפת חברת דירוג, תעביר החברה לידי הנאמן השוואה בין סולם הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולם הדירוג של חברת הדירוג החדשה) יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג המעודכן שייקבע לאגרות החוב יהיה נמוך בשתי דרגות או יותר ("הדירוג המופחת") מדירוג [] (או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת, ככל שתבוא במקום מעלות) ("דירוג הבסיס"), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשיעור של 0.5% לשנה, מעל שיעור הריבית הנקוב (קרי, שיעור ריבית אגרת החוב), כפי שהחברה תפרסם בדוח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה ("ריבית הבסיס"), וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב או עד למועד בו תעדיכן חברת הדירוג את דירוג אגרות החוב לדירוג הגבוה כהגדרתו בס"ק 4 להלן, לפי המוקדם. כל הורדת דירוג נוספת, תעלה את שיעור הריבית השנתית שתישא הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה, מעל שיעור הריבית כפי שהיה באותה עת, וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדירוג החדש על ידי חברת הדירוג ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת או עד למועד בו תעדיכן חברת דירוג אגרות החוב לדירוג הגבוה כהגדרתו בס"ק 5 להלן, לפי המוקדם. יובהר, כי שיעור הריבית הנוסף על פי סעיף זה לעיל לא יעלה בכל מקרה על 1% לשנה, במצטבר. ככל שאגרות החוב (סדרה ד') תדורגנה על ידי שתי חברות דירוג או יותר, תבחן עמידת החברה בהוראות ס"ק זה לעיל על פי הדירוג הנמוך.

מובהר כי האמור בסעיף זה בדבר הורדת דירוג, אינו גורע מזכויות המחזיקים בסעיף 7.1 בקשר עם העמדה לפירעון מיידי.

5.2. לא יאוחר מתום יום עסקים אחד מקבלת הודעת חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב לדירוג המופחת כהגדרתו בס"ק (1) לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי, בו תציין החברה:

(א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב בדירוג המופחת ("**מועד הורדת הדירוג**"); (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב לתקופה שמתחילת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) ("**ריבית המקור**"); (ג) את שיעור הריבית שתישא יתרת קרן אגרות החוב 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); (ד) את שיעור הריבית המשוקללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב 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 לתקופה בגין התקופות הבאות.

5.3. היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב בדירוג המופחת יחול במהלך ארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לתשלום ריבית כלשהו וסיומן במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובע הנ"ל ("**תקופת הדחייה**"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב, במועד תשלום הריבית הקרוב, את הריבית שנשאה יתרת קרן אגרות החוב טרם הפחתת הדירוג 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, את שיעור הריבית השנתית (העדכנית) ואת שיעור הריבית בגין התקופות הבאות (העדכנית).

5.4. יובהר, כי במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שהשפיע על שיעור ריבית הבסיס, תעדיכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב כלפי מעלה, לדירוג השווה או גבוה מדירוג הבסיס ("**הדירוג הגבוה**"), אזי יקטן שיעור הריבית שישולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב, במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, וזאת בגין התקופה בה אגרות החוב דורגו בדירוג הגבוה בלבד, כך ששיעור הריבית שתישא היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב יהיה שיעור הריבית הנקוב כפי שהחברה תפרסם בדוח מיידי בדבר תוצאות ההנפקה ללא כל תוספת או שיעור הריבית שייקבע בהתאם לס"ק 1 לעיל, ובכל מקרה, לא יפחת שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב משיעור הריבית הנקוב. במקרה כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בס"ק 1 עד 2 לעיל, בשינויים המחויבים הנובעים מהדירוג הגבוה במקום הדירוג המופחת.

5.5. ככל שאגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות מסיבה התלויה בחברה (כך לדוגמה, אך לא רק, בשל אי קיום התחייבויות החברה כלפי חברת הדירוג, לרבות בשל אי מתן תשלומים ו/או דיווחים להם התחייבה החברה כלפי החברה המדרגת) לתקופה העולה על 21 ימים, לפני פירעון הסופי, ובלבד שלא הועלה שיעור הריבית כאמור בס"ק 1 לעיל, תיחשב הפסקת הדירוג כהורדת דירוג של אגרות החוב כאמור בס"ק 1 לעיל, והוראות ס"ק 2 עד 4 יחולו בהתאם. למען הסר ספק יובהר, כי היה ואגרות החוב יפסיקו להיות מדורגות, לפני פירעון הסופי, מסיבה שאינה תלויה בחברה, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בס"ק 1 לעיל והוראות סעיף 5 זה לא יחולו.

5.6. במקרה בו תוחלף חברת הדירוג או שאגרות החוב תפסקנה להיות מדורגות על ידי חברת דירוג, תפרסם החברה דוח מיידי במועד שתידרש לכך על פי חוק ניירות ערך, ובו תודיע החברה על נסיבות החלפת החברה המדרגת או הפסקת הדירוג, בהתאמה.

6. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

להוראות בדבר הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה ראה סעיף 12 לשטר הנאמנות.

7. תעודות אגרות החוב ופיצולן

7.1. כל תעודת אגרות החוב ניתנת לפיצול למספר תעודות איגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות סבירה.

7.2. פיצול תעודת איגרות החוב כאמור יעשה על פי בקשת פיצול חתומה על ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצרף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.

7.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שבעה (7) ימים מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מיסים והיטלים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

8. העברת אגרת החוב

8.1. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של איגרות החוב אשר אינה מתבצעת בבורסה, תיעשה על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת מניות, חתום כיאות על ידי המחזיק או נציגיו החוקיים, וכן על ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצרף תעודות איגרות החוב המועברות על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

8.2. בכפוף לאמור לעיל, תקנון החברה ביחס לאופן העברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת איגרות החוב ועל הסבתן.

8.3. אם יחול כל תשלום חובה על כתב ההעברה של איגרות החוב, יימסרו לחברה הוכחות סבירות על תשלומם על ידי מבקש ההעברה, שתהיינה להנחת דעתה של החברה.

8.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של איגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה עפ"י הוראות סעיף 7 לעיל התעודה למספר תעודות איגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת איגרות החוב האמורה.

8.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת החוב.

8.6. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברה יחולו על מבקש ההעברה.

9. שינויים בתנאי אגרת החוב

לא יהיה כל תוקף לשינוי, ויתור ו/או פשרה בכל הנוגע לתנאי אגרת החוב והזכויות הנובעות ממנה, אלא אם כן נעשו בהתאם לאמור בסעיף 26 לשטר הנאמנות.

10. החלפת תעודת אגרת החוב

במקרה שתעודת איגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודה חדשה של איגרות החוב, וזאת בהתאם לתנאים שתבקש החברה ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לחברה לשם בירור אודות זכות הבעלות באיגרות החוב, כפי שהחברה תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת איגרות החוב הבלויה תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

11. הדין החל וסמכות השיפוט

הדין החל על שטר הנאמנות ועל נספחיו, הינו הדין הישראלי בלבד. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לשטר הנאמנות ואגרת החוב. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר הנאמנות ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר הנאמנות.

12. הודעות

הודעות תינתנה בהתאם לאמור בשטר הנאמנות.

התוספת השנייה לשטר הנאמנות – הוראות בדבר אסיפות מחזיקי אגרות חוב

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

אסיפות כלליות של מחזיקי אגרות חוב (סדרה ד')

1. הנאמן או החברה רשאים לזמן אסיפות של מחזיקי אגרות החוב. זימנה החברה אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, עליה לשלוח מיד 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 יהיה רשאי לזמן אסיפה לפי דרישת החברה וחייב לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן איגרות החוב. אם המבקשים את זימון האסיפה הם המחזיקים של אגרות החוב כאמור, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפיו 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 ובכפוף להוראות סעיף 11 להלן; עשה כן, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס. על אף כל האמור לעיל, עם מסירת דרישה לכינוס אסיפה כאמור יתאמו החברה והנאמן את מועד כינוס האסיפה ופרסום הזימון בהתאם להוראות הדין.
4. מועד אסיפה אשר החליט הנאמן לזמנה בהתאם לשיקול דעתו יהיה לא פחות משבעה ימים ולא יותר 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 ובכפוף להוראות סעיף 11 להלן.
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 אסיפה של מחזיקי איגרות החוב תתקיים במשרדה הרשום של החברה בישראל (או במקום אחר בישראל עליו תורה החברה) או במען אחר עליו יודיעו החברה או הנאמן. החברה תישא בעלויות ניהול וכינוס האסיפה.

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, 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.
- 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 להצביע 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 שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה במערכת המגנ"א.
15. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם לסעיף 25 לשטר הנאמנות.
16. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:
- 16.1. כפוף למניין החוקי הנדרש באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת, וכפוף להוראות חוק ניירות ערך אשר אינן ניתנות להתניה ולהוראות שטר זה, יהיו מנין 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; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.
- 16.2. באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה לפחות שני (2) 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 20% מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.
- 16.3. על קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי ו/או מימוש בטוחות יחולו הוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.
17. אגרות חוב המוחזקות בידי אדם קשור (כהגדרת מונח זה בשטר הנאמנות), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.
18. כתב הצבעה 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.

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. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 19 לעיל מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.
21. על אף האמור בסעיף 20 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).
22. לא ידונו באסיפה נדחית אלא עניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה המקורית.
23. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת ניתן יהיה לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא נתקבלה לגביו החלטה בלבד.
24. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.
25. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי 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 8 ו- 9 לעיל.
26. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיוורשו לכך על-ידי החברה, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על-פי שיקול דעתו של הנאמן, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי החברה, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון החברה או מי מטעמה. על אף האמור בסעיף 26 זה, החברה תוכל בכל מקרה להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

החלטות

27. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.
28. 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 יפורסם במערכת המגנ"א, 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 שיש לו. 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 הנושאים שבכתב ההצבעה.

29. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים אשר הצהירו בכתב הצבעתם כי מתקיים לגביהם ניגוד עניינים. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים אשר הצהירו כי הם בעלי עניין מנוגד.

30. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של 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.

31. הרוב הדרוש להחלטה רגילה הוא רוב רגיל של מספר הקולות המשתתפים בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. הרוב הדרוש להחלטה מיוחדת באסיפה כזו הוא רוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם בעלי 'עניין מנוגד' (כהגדרתו בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל) לבין מי שאינם.

32. כל נושא שלא נקבע לגביו לפי סעיף 31 לעיל כי יתקבל ברוב שאינו רגיל או במניין חוקי מיוחד יתקבל כהחלטה רגילה.

33. כתב מינוי הממנה שלוח יהיה בכתב ויחתם על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב כהלכה. אם הממנה הוא תאגיד, יעשה המינוי בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצירוף חתימת מורשי החתימה של התאגיד, והממונה יהא רשאי לפעול בשם התאגיד שהוא מייצג.

33.1. כתב מינוי של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.

33.2. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרת חוב.

33.3. כתב מינוי וייפוי הכוח או התעודה האחרת שעל-פיה נחתם כתב המינוי או העתק מאושר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד למועד פתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

34. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.

35. 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 כאילו נתקבלה כדין.

36. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב והעתק ממנו יישלח לכל מחזיק באגרות חוב שביקש זאת.
37. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

הודעות עמדה

38. מחזיק אגרות החוב, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, באמצעות הנאמן, רשאי לפנות בכתב ליתר מחזיקי אגרות החוב כדי לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושא מהנושאים העולים לדיון באותה אסיפה ("הודעת עמדה").
39. מחזיק אשר יבקש לעשות שימוש בזכות זו, יודיע על כך לנאמן בעת המושב בו הוחלט על העמדת אותו נושא להצבעה ויעביר לנאמן את הודעת העמדה בתוך 24 שעות ממועד אותו מושב.
40. באסיפה שזומנה עקב דרישת מחזיקי אגרות חוב או על ידי מחזיקי אגרות החוב כמפורט לעיל יהיה רשאי כל מחזיק, באמצעות הנאמן, לפרסם הודעת עמדה ביחס לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה.
41. הנאמן והחברה יהיו רשאים, כל אחד בנפרד, לפרסם הודעת עמדה בתגובה על הודעת עמדה שנשלחה בהתאם לסעיפים 38 עד 40 לעיל או בתגובה לפניה אחרת למחזיקי אגרות החוב.
42. באסיפת התייעצות לא יפורסמו הודעות עמדה.

נספח 1

נוסח הסכם שעבוד ואגרת חוב שנחתם בין פתרונות תחבורה לבין הנאמן לאגרות החוב
(סדרה ד') של החברה

הסכם שעבוד ואגרת חוב

שנערך ונחתם ביום [] בחודש [] שנת 2021

בין: יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

ח.פ. 52-003924-9

מרחוב המסגר 10, לוד

(להלן: "החברה")

מצד אחד;

לבין: רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שהנפיקה יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("אגרות

החוב (סדרה ד')")

ח.פ. 515192227

מרח' יד חרוצים 14, תל אביב

טלפון: 03-6389200

פקס: 03- 6389222

(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

הואיל וביום ____ בינואר 2021 נחתם בין יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החברה האם" או "החייבת") לבין הנאמן שטר נאמנות בקשר עם הנפקת אגרות חוב (סדרה ד') של החברה האם על פי דוח הצעת מדף מחודש פברואר 2021 (להלן: "שטר הנאמנות" ו-"דוח הצעת המדף" בהתאמה);

והואיל ובהתאם להוראות שטר הנאמנות מבקשת החברה לשעבד לטובת הנאמן, להבטחת כלל התחייבויות החברה האם כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה האם על פי דוח הצעת המדף ושטר הנאמנות את הנכסים והזכויות המפורטים להלן בהסכם זה ("הסכם השעבוד");

לפיכך מותנה מוסכם ומוצהר כדלהלן:

1. להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה האם על-פי אגרות החוב (סדרה ד') ושטר הנאמנות ובכלל כך להבטחת התשלום המלא והמדויק של כל הסכומים המגיעים ושיגיעו למחזיקי אגרות החוב מהחברה האם, לפי שטר הנאמנות, לרבות תשלומי קרן אגרות החוב, ריבית (לרבות ריבית פיגורים), אם וככל שיצטברו וכן כל סכום נוסף המגיע ו/או שיגיע לנאמן ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') מאת החברה האם על פי הוראות אגרות החוב (סדרה ד') ושטר

הנאמנות ו/או הסכם שעבוד ואגרת חוב אלו והקיום המלא והמדויק של כל יתר תנאי אגרות החוב ("הסכומים המובטחים"), משעבדת בזאת החברה, לטובת הנאמן, כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה האם, את כל הנכסים והזכויות המפורטים להלן:

1.1 בשעבוד קבוע ויחיד מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, את כל הרכבים ב"רשימת הרכבים" שתצורף כנספח ב' להסכם השעבוד ואגרת חוב זו (להלן, בהתאמה: "**הרכבים המשועבדים**" ו- "**הסכם השעבוד**") ; וכן

1.2 בשעבוד קבוע ויחיד וכן בהמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, את כל זכויות החברה, קיימות ועתידיות, בגין הרכבים המשועבדים, בין היתר, על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות שנחתמו ושיחתמו בינה לבין לקוחותיה בקשר עם הרכבים המשועבדים, ככל שקיימים הסכמים כאמור וככל שניתן לשעבדם כאמור, לרבות כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים, ככל שיגיעו, ובכלל זה זכויותיה לכל תשלומים ו/או הכנסה המגיעים ו/או שיגיעו לחברה בגין הרכבים המשועבדים ו/או על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים ו/או לרבות תמורה שתקבל ממכירת הרכבים המשועבדים ולרבות הזכות לקבלת תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה, ככל שזכות כאמור קיימת. מובהר, כי ככל שהסכמי החכירה האמורים מתייחסים גם לרכבים שאינם כלולים ברשימת הרכבים המשועבדים, ייחשב כהסכם החכירה רק אותו חלק מההסכם המתייחס לרכבים המשועבדים ; וכן

1.3 בשעבוד קבוע ויחיד וכן בהמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, את כל זכויות החברה, לקבלת תגמולים או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש וקרן פיצויים, תשכ"א – 1961 ; וכן

(להלן יחדיו: "**השעבוד**" או "**הנכסים המשועבדים**")

1.4 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יודגש כי כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים ובכלל זה כל התשלומים ו/או הכנסה ו/או ההכנסה בגין הרכבים המשועבדים ו/או התמורה ממכירתם ו/או תגמולי ביטוח בקשר עימם ו/או תגמולים או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש וקרן פיצויים, תשכ"א – 1961 ו/או התשלומים על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים, ככל שישולמו, לרבות תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה ככל שישנה, ככל שיתקבל, ישולמו לחברה כל עוד לא מומשו השעבדים מכוח שטר הנאמנות.

2. מהות המשכון

2.1 השעבדים על פי הסכם שעבוד ואגרת חוב אלו יהיו בעלי אופי מתמיד ויהיו תקפים אף אם יחולו שינויים בשטר הנאמנות.

2.2 ניתנו ו/או תינתנה לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') בטוחות נוספות או אחרות לפירעון הסכומים המובטחים, תהיינה כל הבטוחות מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיומן של בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכסים המשועבדים על פי הסכם שעבוד זה.

2.3. יובהר, כי אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מיכולתן של החברה האם ו/או החברה, לפי העניין, לשחרר כלי רכב משועבדים מהשעבוד המוטל עליהם בהתאם ובכפוף להוראות הקבועות בשטר הנאמנות ובהסכם שעבוד ואגרת חוב אלו.

3. הצהרות והתחייבויות החברה

החברה מצהירה ומתחייבת כדלקמן:

- 3.1. לשלם את הסכומים המובטחים לנאמן לא יאוחר מהמועד בו קמה לה חובה על פי תנאי אגרת החוב לשלםם וזאת ממקורותיה או מכספים שיתקבלו ממימוש הנכסים המשועבדים.
- 3.2. לכלול את פרטי הרכבים המלאים והנכונים ברשימת הרכבים המשועבדים, וכי תפעל לכך שלנאמן יהיה חיבור למסוף משרד הרישוי וכן תמציא לו עותקים מרישיון הרכב של כל אחד מהרכבים המשועבדים על פי דרישה של הנאמן. במסגרת פרטי כל רכב ייכללו שמות החוכרים של כל רכב המשמש להחכרה. אחת לשנה, בתום כל שנה קלנדארית, תמסור החברה לנאמן רשימה עדכנית של הרכבים המשועבדים אשר תכלול את פרטי החוכרים של הרכבים המשועבדים המשמשים להחכרה (שם, מס' ח.פ. ומען למשלוח דברי דואר).
- 3.3. כי הנכסים המשועבדים נמצאים בבעלותה המלאה והבלעדית. מבלי לגרוע מכלליות האמור, ליבואנים מהם נרכשו כלי הרכב המשועבדים אין כל זכויות בכלי הרכב המשועבדים.
- 3.4. כי הנכסים המשועבדים אינם משועבדים, ממושכנים, מומחים בדרך כלשהי או מעוקלים לזכות אחרים ונקיים מכל זכות אחרת לטובת צד ג', (למעט זכויותיהם של החוכרים או השוכרים על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות בקשר לשימוש ברכבים המשועבדים במהלך תקופת החכירה/השכירות שלהם, כנגד ביצוע תשלומים לחברה, לפי העניין וכן, לגבי חוכרים בלבד, הזכות לרכוש את כלי הרכב בסיום תקופת החכירה, ככל שזכות כאמור ניתנה ללקוח הרלוונטי) (להלן: "זכויות הלקוחות");
- 3.5. כי לא רשום שעבוד צף על כלל נכסיה מכוחו עליה לקבל הסכמת הנושה לרישום שעבוד הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן וכי היא רשאית לשעבד את הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן כאמור בהסכם שעבוד ואגרת חוב זו, בכפוף לכך שזכויות הלקוחות תישמרנה ולא תפגענה.
- 3.6. לא למכור, ולא לשעבד ולא למשכן בכל אופן ודרך ולכל מטרה שהיא את הנכסים המשועבדים, בזכויות שוות, נחותות או עדיפות לשעבוד על פי הסכם שעבוד ואגרת חוב זה ולא להעביר, לא להמחות ולא למסור את הנכסים המשועבדים או כל חלק מהם (למעט במהלך עסקיהן הרגיל כמפורט במפורש בשטר הנאמנות ובהסכם שעבוד ואגרת חוב זה), ולא להרשות לאחר לעשות פעולה מהפעולות הנ"ל.
- 3.7. כי לא ינקטו בהליכים כלשהם בקשר עם הנכסים המשועבדים שיש בהם לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן לפי הסכם שעבוד ואגרת חוב זו ושטר הנאמנות, ובכלל זה ביכולתם לממש את הבטוחות.
- 3.8. כי אין כל מגבלה או מניעה על פי מסמכי ההתאגדות של החברה ליצירת השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, כך שיהיו תקפים ברי מימוש.

3.9. כפוף להוראות כל דין, אין כל מגבלה או מניעה על החברה לחתום על הסכם שעבוד זה ולביצוע כל התחייבויותיה על פיו.

3.10. סמוך לאחר שיוודע על כך לחברה, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולות הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על הנכסים המשועבדים או על חלקם. כמו כן, לאחר שנודע על כך לחברה, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן (עבור מחזיקי אגרות החוב) לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של החברה לנקוט בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

3.11. לעשות ולהורות, כל שיהיה דרוש, וסביר בנסיבות העניין, על מנת שכוחו של השעבוד שנוצר בזה על הנכסים המשועבדים יהיה תקף כלפי צדדים שלישיים, לרבות נושים אחרים - קיימים או עתידיים - של החברה ויגבר על זכויותיהם בכל הנוגע לנכסים המשועבדים, ובמיוחד, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, לגרום לכך שהשעבוד הנוצר בזה וכל תיקון לשעבוד האמור (ולשם מניעת ספק מובהר בזה, כי שום תיקון כאמור לא יעשה אלא בהסכמתו מראש ובכתב של הנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות לרבות לפי החלטת אסיפת מחזיקים שייכנס הנאמן כדי לקבל את הוראותיה כיצד לפעול בעניין זה, והנאמן ו/או המחזיקים לא ישאו באחריות כלשהי עם השיהוי שעלול להיגרם עקב כך) יירשם בכל מרשם נדרש שהוא וכן לחתום על כל מסמך שלדעת הנאמן יהיה דרוש לצורך ביצוע של כל רישום כאמור.

4. מימוש הבטוחות

4.1. הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכסים המשועבדים אם וככל שיחול אירוע מהאירועים הקבועים בעניין זה בשטר הנאמנות אשר בעקבותיו הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מומשו בטוחות ולעשות שימוש בכספים הנובעים ממימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

4.2. הנאמן רשאי לממש את הנכסים המשועבדים בכל סדר שימצא לנכון. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי אין במימוש של בטוחה כלשהי כדי לפגוע או לגרוע מזכויותיו של הנאמן בקשר עם כל בטוחה אחרת הקיימת ושתהיה קיימת לטובתו.

4.3. הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, באמצעות בית המשפט ו/או באמצעות לשכת ההוצאה לפועל בין היתר באמצעות מינוי כונס נכסים, או כונס נכסים ומנהל ו/או בעל תפקיד אחר לשם מימוש הנכסים המשועבדים על פי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018.

4.4. מובהר כי הרכבים המשועבדים, כולם או חלקם מוכרים או מושכרים ו/או יוחזרו או יושכרו בעתיד ללקוחות החברה ו/או הממשכנות וכי מימוש השעבוד על הרכבים המשועבדים יהיה כפוף לזכויות החוכרים ו/או השוכרים על פי הסכמי החכירה/שכירות שנחתמו עימם, לרבות זכויות השימוש ואופציית הרכישה ככל שניתנה כזו.

4.5. מבלי לגרוע מכלליות האמור, החברה תמציא לנאמן, על פי דרישתו הראשונה העתק של כל מסמך רלוונטי בקשר עם הנכסים המשועבדים הדרוש לצורך ביצוע תפקידיו של הנאמן או

כונס הנכסים ובלבד שמדובר במסמך שהשגתו אינה כרוכה בהשקעת משאבים בלתי סבירים על ידי החברה ואין בה כדי להוות סוד מסחרי. יובהר כי העתקים של הסכמי חכירה ייחשבו כמסמכים רלבנטיים.

5. הסרת השעבודים מעל הנכסים המשועבדים

השעבודים יוסרו מעל הנכסים המשועבדים כולם או חלקם, בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

6. שונות

- 6.1 שטר הנאמנות נחשב ככלול בהסכם שעבוד זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו ויראו את כל הוראותיו ככלולות בהסכם שעבוד זה.
- 6.2 בכל מקרה שתתגלה סתירה או אי התאמה בין הוראות הסכם שעבוד זה והוראות שטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות. את שטר הנאמנות ואת הסכם שעבוד זה ייקראו כמשלימים האחד את השני (במקשה אחת).
- 6.3 על הסכם שעבוד זה יחול הדין הישראלי. הצדדים קובעים בזה את העיר תל אביב יפו למקום השיפוט הבלעדי, לכל צרכי הסכם שעבוד זה.
- 6.4 בכפוף להוראות שטר הנאמנות, כל ההוצאות, הכרוכות בהוצאה לפועל של השעבוד, יחולו על החברה ובכלל זה, שכר טרחה לעורכי-דין, כפי שיקבע על-ידי המשרד להוצאה לפועל או על-ידי בית-המשפט.
- 6.5 כל ויתור, שינוי, ארכה והימנעות מפעולה (להלן: "ויתור") מצד מי מהצדדים לגבי אי קיום התחייבות של מי מהצדדים, לא יחשב כויתור של אותו צד על זכות כלשהי, אלא אם כן נעשו במפורש ובכתב.
- 6.6 כל שינוי בהסכם שעבוד זה ייעשה במסמך בכתב חתום על ידי הצדדים.

ולראיה באנו על החתום:

רזניק פז נבו נאמנויות רכב
בע"מ

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות
תחבורה בע"מ

אישור

אני הח"מ, עו"ד _____, מ _____, מאשר בזאת כי ה"ה _____ ו- _____, חתמו בפני על הסכם זה בשם יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ וכי חתימתם מחייבת את החברה הנ"ל. עוד הריני לאשר כי כל ההחלטות הנדרשות לשם יצירת ורישום השעבוד נשוא ההסכם דלעיל, התקבלו כדין בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה.

תאריך: _____

עו"ד, _____

נספח 1אהסכם שעבוד ואגרת חוב

שנערך ונחתם ביום ____ בחודש ____ שנת ____

בין: יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

ח.פ. 51-180907-1

מרחוב המסגר 10, אזור תעשייה צפוני, לוד

("החברה")

מצד אחד;

לבין: רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

ח.פ. 51-519222-7

מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב

טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222

כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה ("אגרות החוב"), כפי שיהיו מעת לעת

("הנאמן")

מצד שני;

הואיל: וביום ____ בינואר 2021 נחתם בין החברה לבין הנאמן שטר נאמנות בקשר עם הנפקת אגרות חוב

(סדרה ד') על פי דוח הצעת מדף מחודש פברואר 2021 ("שטר הנאמנות" ו-"דוח הצעת המדף",

בהתאמה);

והואיל: ועל פי דוח הצעת המדף החליט דירקטוריון החברה לאשר הנפקה של אגרות חוב (סדרה ד') של

החברה ("אגרות החוב");

והואיל: ועל פי שטר הנאמנות, אגרות החוב מובטחות, בין היתר, בנכסים המשועבדים (כהגדרתם להלן),

בהתאם לתנאי אגרת חוב זו;

והואיל: וברצון הצדדים לעגן באגרת חוב זו את יחסיהם המשפטיים בכל הקשור והנובע משעבוד הנכסים

המשועבדים (כהגדרתם להלן), לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכול - בכפוף וכמפורט להלן;

אשר על כן הוצהר, הותנה והוסכם כדלהלן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1. המבוא לאגרת חוב זו מהווה חלק בלתי נפרד ממנה.
- 1.2. כותרות סעיפי אגרת חוב זו נועדו לשם הנוחות בלבד והן לא תשמשנה לצרכי פרשנות.
- 1.3. לכל המונחים באגרת חוב זו, אשר לא הוגדרו במפורש באגרת חוב זו, תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, על נספחיו.
- 1.4. באגרת חוב זו תהיינה לביטויים הבאים המשמעויות הבאות:

"פתרונות תחבורה" - יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ אשר נכון למועד אגרת חוב זו, החברה מחזיקה במלוא (100%) הונה המונפק והנפרע.

"אגרת החוב הבין חברתית" - כמשמעה בסעיף 5.2.12.6 לשטר הנאמנות, שהנה בערך נקוב כולל של ____ ש"ח, אשר נחתמה בין החברה לבין פתרונות תחבורה ביום ____ ב-2021 המצורפת כנספת 1.4 לאגרת חוב זו.

"אירוע הפרה" - אם קמה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות, בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

מהות אגרת החוב

.2

אגרת חוב זו נערכה להבטחת הקיום המלא והמדויק של התחייבויותיה של החברה בגין אגרות החוב לפי שטר הנאמנות, ולהבטחת התשלום המלא והמדויק של הסכומים המגיעים ושיגיעו למחזיקי אגרות החוב מהחברה, לפי שטר הנאמנות, לרבות תשלומי קרן אגרות החוב, ריבית (לרבות ריבית פיגורים), אם וככל שיצטברו וכן כל סכום נוסף המגיע ו/או שיגיע לנאמן ו/או למחזיקי אגרות החוב מאת החברה על פי הוראות אגרת חוב זו ושטר הנאמנות והקיום המלא והמדויק של כל יתר תנאי אגרות החוב ("הסכומים המובטחים").

השעבוד

.3

כבטוחה לקיום ולסילוק המלא של הסכומים המובטחים ושל כל יתר התחייבויות החברה על-פי תנאי אגרות החוב משעבדת בזה החברה וכן ממחה, לפי העניין, לטובת הנאמן, עבור מחזיקי אגרות החוב: (1) בשעבוד קבוע ויחיד ובהמחאה על דרך השעבוד, ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום, את מלוא זכויות החברה מכוח אגרת החוב הבין חברתית, לרבות זכותה לקבלת תשלומים בגין אגרת החוב הבין חברתית. אגרת החוב הבין חברתית תיפרע מעת לעת על פי תנאיה, והשעבוד האמור יהיה על יתרת אגרת החוב הבין חברתית כפי שתהיה מעת לעת מבלי שיהיה צורך לתקן את השעבוד על אגרת החוב הבין חברתית המשועבדת, ו- (2) בשעבוד יחיד וקבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום, את כל זכויותיה של החברה בחשבון הנאמן, על תתי חשבונותיו וכן במופקד בו לרבות בכספים ו/או בפקדונות ו/או ניירות הערך ו/או בכל נכס אחר המופקד ואשר יופקדו בחשבון הנאמן מעת לעת ובכל תמורה שתתקבל בגינם ובפירותיהם (להלן יחד: "השעבדים" ו-"הנכסים המשועבדים", בהתאמה).

"חשבון הנאמן", משמעו חשבון מספר _____ אשר מתנהל על שם הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בסניף מס' ____ של בנק _____.

הצהרות והתחייבויות החברה

.4

החברה מצהירה ומתחייבת בזה, כדלקמן:

4.1. לא נעשתה על ידי החברה כל המחאת זכות או פעולה אחרת הגורעת מערך הנכסים המשועבדים.

4.2. נכון למועד חתימת אגרת חוב זו, הנכסים המשועבדים הינם בבעלותה הבלעדית של החברה והינם נקיים וחופשיים מכל זכות צד שלישי, לרבות מחויבים כלשהם ביחס אליהם וכן אינם ממושכנים, משועבדים, מעוקלים או מומחים לצד שלישי כלשהו.

4.3. נכון למועד חתימת אגרת חוב זו, אין כל הגבלה או מניעה או תנאי המונעים ו/או מגבילים באופן כלשהו, לפי דין או הסכם או התחייבות כלשהם, לרבות מסמכי ההתאגדות של החברה, את חתימת החברה על אגרת חוב זו ואת ביצוע כל התחייבויותיה על פיה ואין כל הגבלה או תנאי על פי דין או הסכם לרבות מסמכי ההתאגדות של החברה החלים על

שעבוד הנכסים המשועבדים ו/או מימושם ו/או העברת הבעלות בהם בעת מימוש השעבוד ככל שימומש.

4.4. נכון למועד חתימת אגרת חוב זו, החברה לא קבלה הודעה כלשהי על תביעות כלשהן ביחס לזכויותיה של החברה בנכסים המשועבדים, כולם או חלקם. החברה מתחייבת להודיע לנאמן בכתב במקרה בו יחול שינוי באמור בסעיף 4 זה תוך יום עסקים אחד מהמועד שבו ייוודע לה הדבר.

4.5. נתקבלו כל האישורים הנדרשים במוסדותיה השונים והאישורים הנדרשים על פי דין ו/או מסמכי ההתאגדות של החברה ו/או בהתאם לכל הסכם ו/או התחייבות שנטלה על עצמה החברה לצורך שעבוד הנכסים המשועבדים וכי שעבוד הנכסים המשועבדים אינו עומד בסתירה לכל הוראת הסכם כלשהו שהחברה הינה צד לו, ו/או התחייבות כל שהיא החלה על החברה ו/או לזכות של צד ג' כלשהו כלפי החברה, ואינם טעונים מצידה של החברה אישור ו/או הסכמה של צד ג' כלשהו ו/או מתן הודעה לצד שלישי כלשהו.

4.6. ככל שידרשו פעולות ו/או אישורים נוספים לשם שכלול השעבוד על פי אגרת חוב זו, תבצע החברה בתוך זמן סביר את כל אותן הפעולות הנדרשות ותמציא לנאמן כל אישור ו/או מסמך אשר יידרשו לצורך כך לרבות הסכמתה.

4.7. נכון למועד חתימת אגרת חוב זו, תנאי אגרת החוב הבין חברתית הינם כמפורט בסעיף 5.2.12.6 לשטר הנאמנות.

4.8. החברה אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים (זמני או קבוע) ו/או הקפאת הליכים ולא הוגשה נגדה בקשה לפירוק ו/או לכינוס נכסים ו/או להקפאת הליכים כאמור ולא ידוע לחברה על איום בהגשת בקשה או בנקיטת הליכים כאמור. החברה מתחייבת להודיע לנאמן בכל מקרה בו יחול שינוי באמור בס"ק זה בהתאם להוראות הדין ולשטר הנאמנות.

4.9. החברה מתחייבת לא לשעבד ולא למשכן בכל אופן ודרך ולכל מטרה שהיא את הנכסים המשועבדים, בזכויות שוות, נחותות או עדיפות לשעבדים על פי אגרת חוב זו ולא למכור, לא להעביר, לא להמחות ולא למסור את הנכסים המשועבדים, ולא להרשות לאחר לעשות פעולה מהפעולות הנ"ל.

4.10. החברה לא תנקוט בהליכים כלשהם בקשר עם הנכסים המשועבדים שיש בהם לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן לפי אגרת חוב זו ושטר הנאמנות, ובכלל זה ביכולתם לממש את השעבדים.

4.11. סמוך לאחר שייוודע על כך לחברה, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולות הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על הנכסים המשועבדים או על חלקם. כמו כן, לאחר שנודע על כך לחברה, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן (עבור מחזיקי אגרות החוב) לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של החברה בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.

4.12. לעשות ולהורות, כל שיהיה דרוש וסביר בנסיבות העניין, על מנת שכוחם של השעבדים שנוצרים בזה על הנכסים המשועבדים יגבר על זכויותיהם של צדדים שלישיים (לרבות

נושים אחרים - קיימים או עתידיים - של החברה), בכל הנוגע לנכסים המשועבדים, ובמיוחד, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, לגרום לכך שהשעבודים הנוצרים בזה וכל תיקון לשעבודים האמורים יירשם בכל מרשם נדרש שהוא וכן לחתום על כל מסמך שלדעת הנאמן ובהתאם ובכפוף להוראות הדין יהיה דרוש לצורך ביצוע של כל רישום כאמור; לשם מניעת ספק מובהר בזה, כי שום תיקון כאמור לא יעשה אלא בהסכמתו מראש ובכתב של הנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות לרבות לפי החלטת אסיפת מחזיקים שייכנס הנאמן כדי לקבל את ההוראות כיצד לפעול בעניין זה, והנאמן ו/או המחזיקים לא ישאו באחריות כלשהי עם השיהוי שעלול להיגרם עקב כך.

4.13. החברה מתחייבת להחתים את פתרונות תחבורה על גבי כתב ההוראות המצורף **כנספת** **4.13** לאגרת חוב זו.

5. מימוש השעבוד

5.1. הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכסים המשועבדים אם וככל שיחול אירוע מהאירועים הקבועים בעניין זה בשטר הנאמנות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות ולעשות שימוש בכספים הנובעים ממימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

5.2. הנאמן רשאי לממש את הנכסים המשועבדים בכל סדר שימצא לנכון. למען הסר ספק מובהר, כי אין במימוש של בטוחה כלשהי כדי לפגוע או לגרוע מזכויותיו של הנאמן בקשר עם כל בטוחה אחרת הקיימת ושתהיה קיימת לטובתו.

5.3. הנאמן יהיה רשאי, בכל עת לאחר שהשעבוד יהיה נתון למימוש, בהתאם להוראות אגרת חוב זו ובכפוף לשטר הנאמנות, לפנות לבית המשפט ו/או למשרד ההוצאה לפועל ולבקשו לממש את הנכסים המשועבדים, לרבות על ידי מינוי כונס נכסים על הנכסים המשועבדים ו/או מנהל מיוחד לשם ניהול הנכסים המשועבדים ו/או בעל תפקיד דומה לפי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח- 2018 ("בעל התפקיד"), ולחזור ולפנות לבית המשפט לשם ביטול מינוי כזה או החלפתו.

5.4. בעל התפקיד שימונה כאמור, יהיה רשאי בין היתר, בכפוף להוראות בית המשפט, מבלי לגרוע מסמכותו לנקוט בכל הליך על פי הוראות כל דין וכן בלי להיזקק לדרישה כלשהי מטעם מחזיקי אגרות החוב ובכפוף לאמור בכל דין:

5.4.1. לקבל לרשותו, בכפוף להוראות הדין שתהיינה בתוקף באותה עת, את הנכסים המשועבדים ולהחזיק בהם ולגבות כל הכנסה המופקת מהם;

5.4.2. לעשות או לגרום לעשיית כל הפעולות, התקשרויות בהסכמים שונים, בנוגע לנכסים המשועבדים, ובנוגע להפעלת הזכויות מכוח הנכסים המשועבדים לרבות מימוש הנכסים המשועבדים;

5.4.3. למכור או להסכים למכירת הנכסים המשועבדים בשלמות או בחלקים, להעבירם או להסכים להעברתם בכל אופן אחר לפי תנאים שימצא לנכון, ולעשות את כל הנדרש על מנת לקבל פטור, הנחה או החזר מתשלום כל מס, אגרה, היטל וכיו"ב שיחול ו/או המוטל ו/או שיוטל ו/או חל בקשר עם מכירת הנכסים המשועבדים;

5.4.4. מובהר, כי כונס הנכסים ו/או המנהל המיוחד ו/או הנאמן, לפי העניין יהיה רשאי בכפוף להוראות כל דין, לפנות לבית המשפט בבקשה כי מתוך הכספים שיתקבלו מהנכסים המשועבדים, ישולמו תחילה כל ההוצאות הסבירות שייגרמו אגב מימוש הנכסים המשועבדים ו/או בקשר עימם או תוך השימוש בסמכויות אשר ניתנו לנאמן ו/או לבאים מכוחו ו/או מטעמו לרבות כונס הנכסים ו/או המנהל המיוחד.

מהות הבטוחות

.6

6.1. בהתאם להוראות שטר הנאמנות, וכפוף לפירעון המלא, או סילוק היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב בכל דרך שהיא (לרבות בדרך של רכישה עצמית ו/או פדיון מוקדם), יפקעו השעבודים על פי אגרת חוב זו וייחשבו כבטלים מאליהם, ללא צורך בנקיטת פעולה נוספות והנאמן יחתום על כל מסמך שיידרש לצורך ביטול השעבודים השונים הרשומים ברשם החברות (ו/או בכל מרשם אחר) ושחרור הנכסים המשועבדים.

6.2. הבטוחות הניתנות לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב על פי אגרת חוב זו, הן בעלות אופי מתמיד ותישארנה בתוקף עד לפירעון המלא של אגרות החוב או שהנאמן יאשר בכתב שאגרת חוב זו בטלה (לפי המוקדם מבין השניים), והכול - בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

6.3. ניתנו ו/או תינתנה לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב בטוחות נוספות או אחרות לפירעון הסכומים המובטחים, תהיינה כל הבטוחות מצטברות ובלתי תלויות זו בזו. השעבודים הנוצרים בזה לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, לא ישפיע על הבטוחות ו/או הערובות האחרות ולא יושפע מהן, וכל הבטוחות ו/או הערובות תהיינה מצטברות ובלתי תלויות זו בזו, והן לא תשפענה על בטוחות אחרות כל שקיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן או מחזיקי אגרות החוב ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיומן של בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכסים המשועבדים על פי אגרת חוב זו.

6.4. היה והנאמן יאפשר או ייתן ארכה או הקלה לחברה, או ישנה התחייבות מהתחייבויות החברה בקשר לסכומים המובטחים, או ישחרר או יוותר על בטוחות אחרות שניתנו לו - לא ישנו דברים אלה את מהות הבטוחות שאגרת חוב זו חלה עליהן וכל הבטוחות וההתחייבויות של החברה שאגרת חוב זו חלה עליהן תישארנה בתוקף מלא.

6.5. בכפוף להוראות שטר הנאמנות, הנאמן רשאי לרשום את הבטוחות הנ"ל כולן או חלקן אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין ו/או בכל מרשם ציבורי והכול - בכפוף להוראות שטר הנאמנות.

6.6. לאחר פירעון מלוא הסכומים המובטחים לרבות כל הסכומים הנקובים על פי אגרת החוב ו/או שהוצאו מכוחה, הנאמן לא יהיה רשאי לסרב ו/או למנוע, במישרין או בעקיפין, את הסרת השעבודים, והוא מתחייב לחתום על כל מסמך, ככל שיידרש לצורך הסרתם.

שונות

.7

7.1. שטר הנאמנות נחשב ככלול באגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה ויראו את כל הוראותיו ככלולות באגרת זו.

- 7.2. הוראות אגרת חוב זו באות להוסיף על הוראות שטר הנאמנות ולא לגרוע ממנו ובכל מקרה שתתגלה סתירה או אי התאמה בין הוראות אגרת חוב זו והוראות שטר הנאמנות, יגברו הוראות שטר הנאמנות. שטר הנאמנות ואגרת חוב זו, ייקראו כמשלימים האחד את השני (במקשה אחת).
- 7.3. כתובת החברה הינה כמפורט במבוא לאגרת חוב זו או כל כתובת אחרת בישראל, שעליה תודיע לנאמן במכתב בדואר רשום, אשר את קבלתו יאשר הנאמן בכתב. על משלוח הודעות על פי אגרת חוב זו יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.
- 7.4. משלוח התראות או הודעות אחרות, בקשר לאגרת חוב זו, ייעשה בהתאם לקבוע בעניין זה בשטר הנאמנות.
- 7.5. כל שינוי באגרת חוב זו ייעשה במסמך בכתב חתום על ידי הצדדים.
- 7.6. על אגרת חוב זו יחול הדין הישראלי. מקום השיפוט הבלעדי לצורך אגרת חוב זו נקבע בבית המשפט המוסמך בתל אביב - יפו.
- 7.7. כל ההוצאות בקשר לעריכת אגרת חוב זו ובקשר לרישומה, פדיונה או ביטולה לרבות הוצאות הקשורות למימוש הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, יחולו וישולמו על ידי החברה.
- 7.8. החברה והנאמן מצהירים כי הם רשאים על פי כל דין והסכם להתקשר באגרת חוב זו ולבצעה.
- 7.9. כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה או הימנעות משימוש בזכות כלשהי על ידי הנאמן במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות ו/או אגרת חוב זו, לא ייחשבו כוויתור מצד הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב על זכות כלשהי אלא כהסכמה המוגבלת להזדמנות בה ניתנה; כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה או הימנעות משימוש בזכות כלשהי על ידי החברה במקרה של מימוש זכויותיה על פי שטר הנאמנות ו/או אגרת חוב זו, לא ייחשבו כוויתור מצד החברה על זכות כלשהי אלא כהסכמה המוגבלת להזדמנות בה ניתנה; כמו כן, כל ארכה או הנחה שינתנו, ככל שינתנו, על ידי הנאמן ו/או על ידי מחזיקי אגרות החוב, ייחשבו חד פעמיים, ביחס להזדמנות בה ניתנו, ואין לראות בהם הסכמה למתן ארכות ו/או הקלות במקרים אחרים.
- 7.10. באגרת חוב זו, ייחשב המונח "החברה", ככולל את נעבריה. המונח "הנאמן", ייחשב ככולל את הבאים מכוח הנאמן.

ולראיה באו הצדדים על החתום:

אישור

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר בזאת כי ה"ה _____, חתמו בפניי על אגרת חוב זו בשם יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ וכי חתימתם מחייבת את החברה הנ"ל, וכן כי כל ההחלטות הנדרשות לשם מתן השעבודים נשוא אגרת החוב דלעיל, התקבלו כדין בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה.

תאריך: _____

עו"ד, _____

נספח 1.4 (לנספח 1א)

אגרת החוב הבין חברתית

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ
אגרת חוב (סדרה ד')

אגרת חוב (סדרה ד') רשומה על שם

מספר : 1.

ערך נקוב של תעודה זו : _____ ש"ח.

7. אגרת חוב זו מעידה כי יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ ("החברה") תשלם במועד הפרעון כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף, ליוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("UMI"), תשלומי קרן וריבית, והכל בכפיפות למפורט בתנאים שמעבר לדף.
8. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים המפורטים מעבר לדף, המהווים חלק בלתי נפרד מאגרת החוב.

נחתם בחותמת החברה שהוטבעה ביום 24 בינואר 2021

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

התנאים הרשומים מעבר לדף

9. נמחק
10. קרן אגרות החוב (סדרה ד')
- 10.1. אגרת חוב זו עומדת לפירעון בתשלומים רבעוניים, והיא נושאת ריבית בשיעור שנתי הכל כמפורט בסעיף 3 להלן.
- 10.2. הקרן והריבית לא תהיינה צמודות לבסיס כלשהו או למטבע כלשהו.
11. הריבית של אגרות החוב (סדרה ד')
- הקרן של אגרות החוב תישא ריבית בשיעור קבוע של _____ % ("שיעור הריבית הנקוב").
12. תשלומי הקרן והריבית של אגרות החוב
- 12.1. קרן אגרות החוב תפרע ב- [] תשלומים רבעוניים שווים (בשיעור של % [] כל אחד), אשר ישולמו ביום 10 בחודש בפברואר של שנת 2021, בכל אחד מהחודשים פברואר, מאי, אוגוסט ונובמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד []. תשלום הקרן הראשון ישולם ביום 10 בפברואר 2021 ותשלום הקרן האחרון ישולם ביום 10 בנובמבר [].
- 12.2. הריבית תשולם ב- [] תשלומים רבעוניים, אשר ישולמו ביום 10 בחודש [] של שנת 2021, בכל אחד מהחודשים פברואר, מאי, אוגוסט ונובמבר של כל אחת מהשנים 2021 עד [], בעד התקופה שתחילתה במועד תשלום הריבית האחרון ששולם וסיומה ביום הקודם למועד התשלום הנוכחי ("תקופת הריבית"). תשלום הריבית הראשון על אגרות החוב ישולם ביום 10 בפברואר 2021, בגין תקופת הריבית הראשונה של אגרות החוב כמפורט בסעיף 4.4 להלן ותשלום הריבית האחרון ישולם ביום 10 בנובמבר []; הריבית בגין כל תשלום רבעוני כאמור תחושב כשיעור הריבית שנקבעה במכרז חלקי ארבע (4), למעט תשלום הריבית הראשון ששיעורו יצוין בדוח הצעת המדף.
- 12.3. 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 או ריבית.
- 12.4. החברה תשלם ריבית פיגורים בגין איחור בתשלום על חשבון קרן ו/או ריבית העולה על 7 ימים, בשיעור שנתי של _____ % מעל שיעור הריבית הנקוב.
- 12.5. התשלום ל- UMI ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית.
- 12.6. UMI תודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים על-פי אגרות החוב כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח לחברה.
- 12.7. מכל תשלום בגין אגרות החוב ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.
13. העברת אגרת החוב
- 13.1. אגרות החוב אינן ניתנות להעברה או להמחאה.
14. הדין החל וסמכות השיפוט

הדין החל על אגרת חוב זו, הינו הדין הישראלי בלבד. לבתי המשפט בעיר תל אביב-יפו תהא סמכות שיפוט ייחודית ובלעדית בכל סכסוך הנוגע לאגרת החוב.

הודעות 15.

הודעות תינתנה על ידי צד למשנהו, בכתב, לרבות באמצעות פקס או בדואר אלקטרוני עם אישור קבלה; הודעה שנשלחה בדואר רשום תיחשב כאילו התקבלה אצל הצד השני 72 שעות ממועד השליחה ואם נמסרה ביד או שוגרה בפקס או בדואר אלקטרוני – במועד מסירתה או שיגורה.

נספח 4.13. (לנספח 1א)

הודעה והוראות בלתי חוזרות ל יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ בע"מ

לכבוד

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

("פתרונות תחבורה")

הנדון: הודעה והוראות בלתי חוזרות ל יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ ח.פ. 9-003924-52

הואיל ואני הח"מ, יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ (להלן: "יו.אמ.אי"), שעבדתי בשעבוד קבוע יחיד ובהמחאה על דרך שעבוד קבוע יחיד ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, את מלוא זכויותי בקשר עם אגרת חוב הבין חברתית שנחתמה ביני לבין פתרונות תחבורה ביום 24 בינואר 2021 (להלן: "השעבוד", "הנכס המשועבד" ו- "אגרת החוב הבין חברתית", בהתאמה) לטובת רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ, ח.פ. 51-070519-7, חברה פרטית מרחוב יד חרוצים 14 תל אביב, בתוקף תפקידה כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שהנפיקה יו.אמ.אי (להלן: "הנאמן") והכול בהתאם להסכם שעבוד מיום 24 בינואר 2021 שנחתם ביני לבין הנאמן, ומכוח שטר נאמנות מיום 24 בינואר 2021 שנחתם ביני לבין הנאמן.

הריני מורה לכם בזאת באופן בלתי חוזר, כדלקמן:

1. לרשום במרשם המתנהל אצלכם וכן בכל מרשם רלבנטי כמתחייב על פי דין את עובדת קיומו של השעבוד כמפורט לעיל;
2. לא לרשום בכל מרשם רלבנטי כל שעבוד או משכון או כל זכות אחרת של כל גורם שהוא על או בקשר עם הנכס המשועבד, אלא אם קיימת לכם חובה לבצע רישום כאמור בהתאם להוראות כל דין או צו שיפוטי;
3. להודיע לכל גורם המעלה (ככל שיעלה) טענה ו/או המנהל תביעה בקשר עם הנכס המשועבד, ואשר פנה אליכם בדבר טענה או ניהול תביעה כאמור, באשר לקיומו של השעבוד לטובת הנאמן ולהודיע תוך 2 ימי עסקים בכתב לנו ולנאמן בדבר אותה טענה ו/או תביעה;
4. להימנע מביצוע ו/או מתן התחייבות לביצוע כל דיספוזיציה בנכס המשועבד ללא הסכמת הנאמן בכתב ומראש;
5. לאשר בחתימתכם מטה לנאמן כי פתרונות תחבורה אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים זמני או קבוע ו/או הקפאת הליכים או כל הליך דומה על פי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018, וכי למיטב ידיעתכם לא הוגשה נגדכם בקשה לפירוק ו/או כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים ו/או הליך דומה כאמור וכן כי לא התקבלה על ידי פתרונות תחבורה החלטת פירוק;
6. להודיע לנו ולנאמן ללא דיחוי בכל עת בה יודע לכם על קרות אחד האירועים המפורטים לעיל.
7. החל מהמועד קמה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או למימוש בטוחות כמפורט בסעיף 7 לשטר הנאמנות, יהא רשאי הנאמן להורות לכם בכתב (ואתם תוכלו להסתמך על כל הודעה בכתב כאמור, וזאת מבלי שתהיו מחויבים לבדוק את נכונות האמור בהודעה), שלא להעביר אלינו ישירות כל תשלום בגין הנכס המשועבד ו/או כל תמורה אחרת ככל שתהא בגין הנכס המשועבד, ושאו נהיה זכאים לה כבעלת הזכויות בקשר עם אגרת החוב הבין חברתית אלא להעביר תשלומים כאמור ישירות

אל חשבון הנאמנות אשר פרטיו ימסרו לכם על ידי הנאמן. את ההוראה הנ"ל על הנאמן לשלוח לכם בכתב עם העתק אלינו. יובהר, כי לא תהיינה לנו כל טענות או דרישות נגדכם בקשר עם העברת כספים לנאמן כאמור.

8. בהתאם להתחייבותנו במסגרת שטר הנאמנות, לאשר בחתימתכם על כתב הוראות זה, כי, הנכם מוותרים על כל זכות קיזוז ו/או עיכבון בקשר עם כל חוב ו/או התחייבות שלנו כלפיכם כנגד אגרת החוב הבין חברתית וחובכם בגינה ומתחייבים שלא לעכב ו/או לקזז כל סכום מחובכם בהתאם לאגרת החוב הבין חברתית כנגד חוב או התחייבות מכל סוג כלפינו.

9. להודיע לנו ולנאמן בכתב על כל שינוי שחל בפרטי קשר עמכם.

10. כמו כן, בחתימתנו מטה, אנו מצהירים כי ידוע לנו כי אין לכם מידע בקשר עם תנאי שטר הנאמנות של אגרות החוב, או כל מידע בקשר עם תנאי אגרות החוב, ועל כן ובקשר לכתב הוראות בלתי חוזרות זה אתם תסתמכו על ההודעה הכתובה של הנאמן בלבד.

11. הוראתנו זו הינה בלתי חוזרת הואיל ותלויות בה זכויות צד ג', ואין לשנותה אלא בהסכמה בכתב ומראש של הנאמן.

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ _____ עו"ד, מאשר בזאת כי חברת יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("יו.אמ.אי"), באמצעות מורשי החתימה ה"ה _____, _____, חתמה על הודעה זו והוראות בלתי חוזרות אלו וכי חתימתם של מורשי החתימה הנ"ל מחייבת את יו.אמ.אי בצירוף חותמת יו.אמ.אי או שמה המודפס, לכל דבר ועניין. עוד הריני לאשר כי כל ההחלטות הנדרשות לשם מתן תוקף להודעה ולהוראות הבלתי חוזרות, התקבלו כדין ובהתאם למסמכי ההתאגדות של יו.אמ.אי.

_____, עו"ד

תאריך

הח"מ, יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ, ח.פ. 52-003924-9, מאשרת בזאת כי קיבלה את ההודעה וההוראות הבלתי חוזרות דלעיל ומתחייבת לפעול בהתאם לאמור בהודעה ובהוראות בלתי חוזרות אלו, כל עוד הנאמן לא יורה לה בכתב אחרת.

כמו כן הח"מ מאשרת בזאת כי יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ, ח.פ. 52-003924-9, אינה מצויה בהליכי פירוק ו/או כינוס נכסים זמני או קבוע ו/או הקפאת הליכים או כל הליך דומה על פי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018, וכי למיטב ידיעתנו לא הוגשה נגדנו בקשה לפירוק ו/או כינוס נכסים ו/או הקפאת הליכים ו/או הליך דומה כאמור וכן לא התקבלה על ידי החלטת פירוק.

בנוסף, הח"מ מוותרת בזאת על כל זכות קיזוז ו/או עיכובן בקשר עם כל חוב ו/או התחייבות של יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ כלפינו כנגד אגרת החוב הבין חברתית מיום 24 בינואר 2021 וחובנו בגינה. בהתאם, הח"מ מתחייבת שלא לעכב ו/או לקזז כל סכום מחובה בהתאם לאגרת החוב הבין חברתית כנגד חוב או התחייבות מכל סוג כלפיה.

להלן פרטי קשר רלבנטיים ליצירת קשר עמנו : _____ ; טלפון : _____ ; פקס : _____ .

לראייה באתי על החתום, היום, 24 בינואר 2021

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

שם החותם : _____

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, מאשר/ת בזאת כי יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ, ח.פ. 52-003924-9 ("פתרונות תחבורה"), באמצעות מורשי החתימה ה"ה _____, חתמה על מסמך זה וכי חתימתם של מורשי החתימה הנ"ל מחייבת את פתרונות תחבורה לכל דבר ועניין. עוד הריני לאשר כי כל ההחלטות הנדרשות לשם מתן תוקף למסמך זה, התקבלו כדין בהתאם למסמכי ההתאגדות של פתרונות תחבורה.

עו"ד , _____

נספח ב1הסכם שעבוד ואגרת חוב

שנערך ונחתם ביום ____ בחודש ____ שנת ____

בין: _____ בע"מ

ח.פ. _____

מרחוב _____

("הממשכנת")

מצד אחד ;

לבין: רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

ח.פ. 51-519222-7

מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב

טלפון : 03-6389200

פקס : 03-6389222

("הנאמן")

מצד שני ;

הואיל וביום [_____] 2021 נחתם בין יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החייבת") לבין הנאמן שטר נאמנות בקשר עם הנפקת אגרות חוב (סדרה ד') של החייבת על פי דוח הצעת מדף מחודש פברואר 2021 ("שטר הנאמנות" ו- "דוח הצעת המדף", בהתאמה) ;

והואיל ועל פי דוח הצעת המדף החליט דירקטוריון החייבת להציע לציבור אגרות חוב (סדרה ד'). שטר הנאמנות מצ"ב כנספח א' להסכם שעבוד ואגרת חוב זו ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

והואיל ובהתאם להוראות שטר הנאמנות מבקשת הממשכנת לשעבד לטובת הנאמן, להבטחת כלל התחייבויות החייבת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת על פי דוח הצעת המדף ועל פי שטר הנאמנות את הנכסים והזכויות המפורטים להלן בהסכם זה ("הסכם השעבוד") ;

לפיכך מותנה מוסכם ומוצהר כדלהלן:

1. להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החייבת על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות בגין אגרות החוב לפי שטר הנאמנות, ולהבטחת התשלום המלא והמדויק של הסכומים המגיעים ושיגיעו למחזיקי אגרות החוב מהחייבת, לפי שטר הנאמנות, לרבות תשלומי קרן אגרות החוב, ריבית (לרבות ריבית פיגורים), אם וככל שיצטברו וכן כל סכום נוסף המגיע ו/או שיגיע לנאמן ו/או למחזיקי אגרות החוב מאת החייבת על פי הוראות אגרת חוב זו ושטר הנאמנות והקיום המלא והמדויק של כל יתר תנאי אגרות החוב ("הסכומים המובטחים"), משעבדת בזאת הממשכנת לטובת הנאמן, כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת, בשעבוד יחיד וקבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום את כל הנכסים והזכויות המפורטים להלן :

1.1 בשעבוד קבוע ויחיד מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, את כל הרכבים שיפורטו ב"רשימת הרכבים" שתצורף כנספח להסכם השעבוד ואגרת החוב (להלן, בהתאמה: **"הרכבים המשועבדים"** ו- **"הסכם השעבוד"**) עליו תחתום החברה, בקשר עם השעבוד כאמור, כפי שתעודכן מעת לעת, כאמור בסעיף זה להלן; וכן

1.2 בשעבוד קבוע ויחיד וכן בהמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של את כל זכויות החברה, קיימות ועתידיות, בגין הרכבים המשועבדים, בין היתר, על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות שנחתמו ושיחתמו בינה לבין לקוחותיה בקשר עם הרכבים המשועבדים, ככל שקיימים הסכמים כאמור וככל שניתן לשעבדם כאמור, לרבות כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים, ככל שיגיעו, ובכלל זה זכויותיה לכל תשלומים ו/או הכנסה המגיעים ו/או שיגיעו לחברה בגין הרכבים המשועבדים ו/או על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים ו/או לרבות תמורה שתקבל ממכירת הרכבים המשועבדים. ולרבות הזכות לקבלת תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה, ככל שזכות כאמור קיימת. מובהר, כי ככל שהסכמי החכירה האמורים מתייחסים גם לרכבים שאינם כלולים ברשימת הרכבים המשועבדים, ייחשב כהסכם החכירה רק אותו חלק מההסכם המתייחס לרכבים המשועבדים; וכן

1.3 בשעבוד קבוע ויחיד וכן בהמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של את כל זכויות החברה, לקבלת תגמולים או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש וקרן פיצויים, תשכ"א-1961 (**"חוק מס רכוש"**);

(להלן יחדיו: **"השעבוד"** או **"הנכסים המשועבדים"**)

1.4 כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים ובכלל זה כל התשלומים ו/או הכנסה ו/או ההכנסה בגין הרכבים המשועבדים ו/או התמורה ממכירתם ו/או תגמולי ביטוח בקשר עימם ו/או תגמולים או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש ו/או התשלומים על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים, ככל שישולמו, לרבות תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה ככל שישנה, ככל שיתקבל, ישולמו לחברה כל עוד לא מומשו השעבודים מכוח שטר הנאמנות.

2 מהות המשכון

2.1 השעבודים על פי הסכם שעבוד זה יהיו בעלי אופי מתמיד ויהיו תקפים אף אם יחולו שינויים בשטר הנאמנות.

2.2 ניתנו ו/או תינתנה לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת בטוחות נוספות או אחרות לפירעון הסכומים המובטחים, תהיינה כל הבטוחות מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפיענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת ולא תושפעה מהן, וכן לא יהיה בקיומן של בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכסים המשועבדים על פי הסכם שעבוד זה.

2.3 היה ויתפטר הנאמן או ייתן ארכה או הקלה לחייבת, ישנה הנאמן התחייבות מהתחייבויות החייבת בקשר לסכומים המובטחים, היה וישחרר או יוותר על בטוחות אחרות שניתנו לו לטובת המחזיקים – לא ישנו דברים אלה את מהות השעבודים שנוצרו על פי הסכם שעבוד זה

וכל הבטוחות וההתחייבויות של הממשכנת שהסכם שעבוד זה חל עליהן תשארנה בתוקף מלא.

2.4 יובהר, כי אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מיכולתן של החייבת ו/או הממשכנת, לפי העניין, לשחרר כלי רכב משועבדים מהשעבוד המוטל עליהן בהתאם ובכפוף להוראות הקבועות בשטר הנאמנות ובהסכם שעבוד זה.

3 הצהרות והתחייבויות הממשכנת

הממשכנת מצהירה ומתחייבת כדלקמן:

3.1 לכלול את פרטי הרכבים המלאים והנכונים ברשימת הרכבים המשועבדים, ותפעל לכך שלנאמן יהיה חיבור למסוף משרד הרישוי וכן תמציא לו עותקים מרישיון הרכב של כל אחד מהרכבים המשועבדים על פי דרישה של הנאמן. במסגרת פרטי כל רכב ייכללו שמות החוכרים של כל רכב המשמש להחכרה. אחת לשנה, בתום כל שנה קלנדארית, תמסור החברה לנאמן רשימה עדכנית של הרכבים המשועבדים אשר תכלול את פרטי החוכרים של הרכבים המשועבדים המשמשים להחכרה (שם, מס' ח.פ. ומען למשלוח דברי דואר).

3.2 כי הנכסים המשועבדים נמצאים בבעלותה המלאה והבלעדית. מבלי לגרוע מכלליות האמור, ליבואנים מהם נרכשו כלי הרכב המשועבדים אין כל זכויות בכלי הרכב המשועבדים.

3.3 כי הנכסים המשועבדים אינם משועבדים, ממושכנים, מומחים בדרך כלשהי או מעוקלים לזכות אחרים ונקיים מכל זכות אחרת לטובת צד ג', (למעט זכויותיהם של החוכרים או השוכרים על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות בקשר לשימוש ברכבים המשועבדים במהלך תקופת החכירה/השכירות שלהם, כנגד ביצוע תשלומים לחברה, לפי העניין וכן, לגבי חוכרים בלבד, הזכות לרכוש את כלי הרכב בסיום תקופת החכירה, ככל שזכות כאמור ניתנה ללקוח הרלוונטי) ("זכויות הלקוחות").

3.4 כי לא רשום שעבוד צף על כלל נכסיה מכוחו עליה לקבל הסכמת הנושה לרישום שעבוד הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן וכי היא רשאית לשעבד את הנכסים המשועבדים לטובת הנאמן כאמור בהסכם שעבוד ואגרת חוב זו, בכפוף לכך שזכויות הלקוחות תישמרנה ולא תפגענה.

3.5 לא למכור, ולא לשעבד ולא למשכן בכל אופן ודרך ולכל מטרה שהיא את הנכסים המשועבדים, בזכויות שוות, נחותות או עדיפות לשעבוד עלפי הסכם שעבוד ואגרת חוב זה ולא להעביר, לא להמחות ולא למסור את הנכסים המשועבדים או כל חלק מהם (למעט במהלך עסקיהן הרגיל כמפורט במפורש בשטר הנאמנות ובהסכם שעבוד ואגרת חוב זה), ולא להרשות לאחר לעשות פעולה מהפעולות הנ"ל.

3.6 כי לא תנקוט בהליכים כלשהם בקשר עם הנכסים המשועבדים שיש בהם לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או הנאמן לפי הסכם שעבוד ואגרת חוב זו ושטר הנאמנות, ובכלל זה ביכולתם לממש את הבטוחות.

3.7 הממשכנת מתחייבת בזה, כל אחת לחוד, לעמוד בכל הוראות שטר הנאמנות המתייחסת אליהן ולקיימן במלואם ובמדויק.

- 3.8 מבלי לגרוע מכל האמור בהסכם שעבוד זה ובשטר הנאמנות, הממשכנת מסכימה כי שעבוד הנכסים המשועבדים על ידה לפי הוראות הסכם שעבוד זה מבטיח את הסכומים המובטחים, ובכלל זה את כל התחייבויותיה של החייבת בשטר הנאמנות, ללא הגבלה בסכום ועד לשווי הנכסים המשועבדים הרשומים ע"ש הממשכנת. מובהר כי למרות האמור לעיל הממשכנת לא תהיה מחויבת כלפי מחזיקי אגרות החוב אלא עד כדי התחייבויותיה על פי הסכם שעבוד זה ו/או שטר הנאמנות.
- 3.9 כל עוד לא נפרעו הסכומים המובטחים במלואם, יישארו כל התחייבויות הממשכנת בתוקפן המלא, וזאת גם במקרה של הסדר חובות, פשיטת רגל או פירוק של החייבת, לרבות פשרה או הסדר על ידי בית משפט או פשרה או הסדר אחר של החייבת, וגם אם ישונו או יתוקנו תנאי שטר הנאמנות וגם אם מחזיקי אגרות החוב יוותרו על איזו מזכויותיהם כלפי החייבת. הממשכנת מוותרת בזאת מראש על כל זכויות או טענות שחוק הערבות, תשכ"ז-1967 (או כל הוראת חוק שתבוא במקומו) (להלן בסעיף זה: "**חוק הערבות**") מעניקים לה, ובכלל זה על זכויות, פטורים והפטורים מכוח סעיפים 5, 6, 7(ב), 8, 11 ו-15(א) לחוק הערבות.
- 3.10 סמוך לאחר שיוודע על כך לממשכנת, להודיע לנאמן על כל מקרה של הטלת עיקול, נקיטת פעולות הוצאה לפועל או הגשת בקשה למינוי כונס נכסים על הנכסים המשועבדים או על חלקם. כמו כן, לאחר שנודע על כך לממשכנת, להודיע מיד על דבר קיומו של שעבוד לטובת הנאמן (עבור מחזיקי אגרות החוב) לרשות שעיקלה או נקטה פעולת הוצאה לפועל או שנתבקשה למנות כונס נכסים כאמור ו/או לצד שלישי שיזם או ביקש את אלה או חלק מאלה, וכן לנקוט מיד על חשבונה של הממשכנת לנקוט בכל האמצעים הסבירים הדרושים לשם ביטול העיקול, פעולת ההוצאה לפועל או מינוי כונס הנכסים, לפי המקרה.
- 3.11 הממשכנת מסכימה כי זכויות חזרה לחייבת שיהיו לה לפי חוק הערבות או לפי כל דין בקשר לחוב, תהיינה נחותות ונדחות לזכויות הנאמן, בנוסף, הממשכנת מוותרת על כל זכות לקבל בהעברה או להשתתף בבטוחות כלשהן שהועמדו על ידי החייבת לנאמן והיא לא תבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות כלשהן בבטוחות הללו לרבות, אך לא רק, תביעה והוכחת חוב בפשיטת רגל, פירוק או הסדר תשלום אחר, בקשר לחייבת, וזאת על אף כל תשלום שיבוצע על ידה בקשר לסכומים המובטחים.
- 3.12 לעשות ולהורות, בין היתר, לחברות בנות, קשורות וכלולות, על חשבונה של הממשכנת, ככל שיהיה דרוש, וסביר בנסיבות העניין, על מנת שכוחו של השעבוד שנוצר בזה על הנכסים המשועבדים יהיה תקף כלפי צדדים שלישיים, לרבות נושים אחרים – קיימים או עתידיים - של הממשכנת ויגבר על זכויותיהם בכל הנוגע לנכסים המשועבדים, ובמיוחד, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, לגרום לכך שהשעבוד הנוצר בזה וכל תיקון לשעבוד האמור (ולשם מניעת ספק מובהר בזה, כי שום תיקון כאמור לא יעשה אלא בהסכמתו מראש ובכתב של הנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות לרבות לפי החלטת אסיפת מחזיקים שייכנס הנאמן כדי לקבל את הוראותיה כיצד לפעול בעניין זה, והנאמן ו/או המחזיקים לא ישאו באחריות כלשהי עם השיהוי שעלול להיגרם עקב כך) יירשם בכל מרשם נדרש שהוא וכן לחתום על כל מסמך שלדעת הנאמן יהיה דרוש לצורך ביצוע של כל רישום כאמור.
- 3.13 כי אין כל מגבלה או מניעה על פי מסמכי ההתאגדות של הממשכנת ליצירת השעבודים לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, כך שיהיו תקפים ברי מימוש.

3.14 כפוף להוראות כל דין, אין כל מגבלה או מניעה על הממשכנת לחתום על הסכם שעבוד זה ולביצוע כל התחייבויותיה על פיו.

4 מימוש הבטוחות

4.1 הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכסים המשועבדים אם וככל שיחול אירוע מהאירועים הקבועים בעניין זה בשטר הנאמנות אשר בעקבותיו הועמדו אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או מומשו בטוחות ולעשות שימוש בכספים הנובעים ממימוש הנכסים המשועבדים בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

4.2 הנאמן רשאי לממש את הנכסים המשועבדים בכל סדר שימצא לנכון. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי אין במימוש של בטוחה כלשהי כדי לפגוע או לגרוע מזכויותיו של הנאמן בקשר עם כל בטוחה אחרת הקיימת ושתהיה קיימת לטובתו.

4.3 הנאמן יהיה רשאי לממש את הנכסים המשועבדים, כולם או חלקם, באמצעות בית המשפט ו/או באמצעות לשכת ההוצאה לפועל בין היתר באמצעות מינוי כונס נכסים, או כונס נכסים ומנהל ו/או בעל תפקיד אחר לשם מימוש הנכסים המשועבדים על פי חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018.

4.4 מובהר כי הרכבים המשועבדים, כולם או חלקם מוחכרים או מושכרים ו/או יוחרו או יושכרו בעתיד ללקוחות החייבת ו/או הממשכנת וכי מימוש השעבוד על הרכבים המשועבדים יהיה כפוף לזכויות החוכרים ו/או השוכרים על פי הסכמי החכירה/שכירות שנחתמו עימם, לרבות זכויות השימוש ואופציית הרכישה ככל שניתנה כזו.

4.5 מבלי לגרוע מכלליות האמור, החייבת ו/או הממשכנת ימציאו לנאמן, על פי דרישתו הראשונה העתק של כל מסמך רלוונטי בקשר עם הנכסים המשועבדים הדרוש לצורך ביצוע תפקידיו של הנאמן או כונס הנכסים ובלבד שמדובר במסמך שהשגתו אינה כרוכה בהשקעת משאבים בלתי סבירים על ידי החייבת ו/או הממשכנת ואין בה כדי להוות סוד מסחרי. יובהר כי העתקים של הסכמי חכירה ייחשבו כמסמכים רלבנטיים.

5 הסרת השעבודים מעל הנכסים המשועבדים

השעבודים יוסרו מעל הנכסים המשועבדים כולם או חלקם, בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

6 מהות הבטוחות

- 6.1 השעבוד הניתן לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת על פי הסכם שעבוד זה הינו בעל אופי מתמיד ויישאר בתוקף עד לסילוק מלוא הסכומים המובטחים והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.
- 6.2 ניתנו ו/או תינתנה לנאמן ולמחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת בטוחות נוספות או אחרות לפירעון הסכומים המובטחים, תהיינה כל הבטוחות מצטברות ובלתי תלויות זו בזו והן לא תשפענה על בטוחות אחרות קיימות ו/או שתהיינה קיימות בידי הנאמן או מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החייבת ולא תושפענה מהן, וכן לא יהיה בקיומן של בטוחות נוספות כדי למנוע או לעכב את מימוש הנכסים המשועבדים על פי הסכם שעבוד זה.
- 6.3 היה ויתפטר הנאמן או ייתן ארכה או הקלה לחייבת, ישנה הנאמן התחייבות מהתחייבויות החייבת בקשר לסכומים המובטחים, היה וישחרר או יוותר על בטוחות אחרות שניתנו לו לטובת המחזיקים – לא ישנו דברים אלה את מהות השעבודים שנוצרו על פי אגרת חוב זו וכל הבטוחות וההתחייבויות של המשעבדת שאגרת חוב זו חלה עליהן תשארנה בתוקף מלא.

7 שונות

- 7.1 שטר הנאמנות נחשב ככלול בהסכם שעבוד זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו ויראו את כל הוראותיו ככלולות בהסכם שעבוד זה.
- 7.2 בכל מקרה שתתגלה סתירה או אי התאמה בין הוראות הסכם שעבוד זה והוראות שטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות. את שטר הנאמנות ואת הסכם שעבוד זה ייקראו כמשלימים האחד את השני (במקשה אחת).
- 7.3 הכתובת של הממשכנת הינה כמפורט במבוא להסכם שעבוד זה או כל כתובת אחרת בישראל, שעליה תודיע לנאמן במכתב בדואר רשום, אשר את קבלתו יאשר הנאמן בכתב. על משלוח הודעות על הסכם שעבוד זה יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.
- 7.4 על הסכם שעבוד זה יחול הדין הישראלי. הצדדים קובעים בזה את העיר תל אביב יפו למקום השיפוט הבלעדי, לכל צרכי הסכם שעבוד זה.
- 7.5 בכפוף להוראות שטר הנאמנות, כל ההוצאות, הכרוכות בהוצאה לפועל של השעבוד, יחולו על החייבת ובכלל זה, שכר טרחה לעורכי-דין, כפי שיקבע על-ידי המשרד להוצאה לפועל או על-ידי בית-המשפט.
- 7.6 כל ויתור, שינוי, ארכה והימנעות מפעולה ("ויתור") מצד מי מהצדדים לגבי אי קיום התחייבות של מי מהצדדים, לא יחשב כויתור של אותו צד על זכות כלשהי, אלא אם כן נעשו במפורש ובכתב.
- 7.7 בהסכם שעבוד זה, ייחשב המונח "ממשכנת", ככולל את נעבריה. המונח "הנאמן", ייחשב ככולל את הבאים מכוח הנאמן.
- 7.8 כל שינוי בהסכם שעבוד זה ייעשה במסמך בכתב חתום על ידי הצדדים.

ולראיה באנו על החתום:

רזניק פז נבו נאמנויות רכב

בע"מ

בע"מ

אישור

אני הח"מ, עו"ד _____, מ _____, מאשר בזאת כי ה"ה _____ ו- _____, חתמו בפני על הסכם זה בשם _____ בע"מ וכי חתימתם מחייבת את החברה הנ"ל. עוד הריני לאשר כי כל ההחלטות הנדרשות לשם יצירת ורישום השעבוד נשוא ההסכם דלעיל, התקבלו כדין בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה.

תאריך: _____

עו"ד, _____

אישור יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

הח"מ, יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ, מתחייבת לפעול בהתאם להתחייבויותיי המפורטות בהסכם שעבוד זה.

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

אני הח"מ, עו"ד _____, מ _____, מאשר בזאת כי ה"ה _____ ו- _____, חתמו בפני על הסכם שעבוד זה בשם יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ וכי חתימתם מחייבת את יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ עוד הריני לאשר כי נתקבלו כדין כל ההחלטות והאישורים הדרושים על פי כל דין לצורך ביצוע ההחלטה הנ"ל.

תאריך: _____

עו"ד, _____

נספח 2

התחייבות חברת בת משעבדת בהתאם לסעיף 5.2.4 לשטר הנאמנות

לכבוד

רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

אנו הח"מ, _____ בע"מ, ח.פ. _____, מסכימות ומתחייבות, בין היתר בהתאם להחלטות הדירקטוריון שהתקבלו ביום _____, כי נקיים את הוראות שטר הנאמנות מיום [_____] 2021 ("שטר הנאמנות") בכל הקשור אלינו. אנו מסכימות ומתחייבות בהתחייבות בלתי חוזרת לשעבד לטובת הנאמן בעבור מחזיקי אגרות החוב את הנכסים המשועבדים כהגדרתם בשטר הנאמנות) להבטחת התחייבויות יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החברה") למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שהנפיקה החברה ("אגרות החוב") ובכללן להבטחת הפירעון המלא והמדויק של אגרות החוב. ידוע לנו כי התחייבותנו זו הינה בלתי חוזרת הואיל וניתנה להבטחת זכויות צדדים שלישיים. מובהר כי התחייבותנו זו מוגבלת לנכסים המשועבדים בלבד והתמורה שתקבל בגינם. עוד מובהר כי אין באמור לעיל משום מתן התחייבות על ידינו לשעבד את זכויותינו בנכסים אחרים לרבות במקרה בו החברה תידרש או תבקש להעמיד בטוחות נוספות ו/או חלופיות על פי שטר הנאמנות. מובהר כי האמור לעיל עומד בבסיס התחייבותנו זו. כמו כן הרינו לאשר כי דירקטוריון _____ בע"מ, ח.פ. _____ מצא כי העמדת הנכסים המשועבדים להבטחת התחייבויות החברה הינה לטובתנו וניתנה בתמורה. כמו כן כל עוד לא נפרעו הסכומים המובטחים במלואם וכן כל עוד לא נפרעו אגרות החוב במלואן, יישארו כל התחייבויותינו בתוקפן המלא, וזאת גם במקרה של הסדר חובות, פשיטת רגל או פירוק של החברה, לרבות פשרה או הסדר על ידי בית משפט או פשרה או הסדר אחר של החברה וגם אם ישונו או יתוקנו תנאי שטר הנאמנות וגם אם מחזיקי אגרות החוב יוותרו על איזו מזכויותיהם כלפי החברה.

אנו מוותרות בזאת מראש על כל זכויות או טענות שחוק הערבות, תשכ"ז-1967 (או כל הוראת חוק שתבוא במקומו) (להלן בנספח זה: "חוק הערבות") מעניקים, ובכלל זה על זכויות, פטורים והפטרים מכוח סעיפים 5, 6, 7(ב), 8, 11 ו-15(א) לחוק הערבות.

אנו מסכימות כי זכויות חזרה לחברה שיהיו לנו לפי חוק הערבות או לפי כל דין בקשר לחוב וכן כל זכות לקבל בהעברה או להשתתף בבטוחות כלשהן שהועמדו על ידינו ו/או על ידי החברה לטובת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב, תהיינה נחותות ונדחות לזכויות הנאמן.

בנוסף, אנו מוותרות על כל זכות לקבל בהעברה או להשתתף בבטוחות כלשהן שהועמדו על ידי החברה לנאמן ולא נבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות כלשהן בבטוחות הללו לרבות, אך לא רק, תביעה והוכחת חוב בפשיטת רגל, פירוק או הסדר תשלום אחר, בקשר לחברה, וזאת על אף כל תשלום שיבוצע על ידן בקשר לסכומים המובטחים. על אף האמור לעיל, נהיה זכאיות להגיש תביעה ו/או הוכחת חוב בהליכי חדלות פירעון (לרבות הסדר) בקשר עם כל תשלום שיבוצע על ידינו בקשר עם אגרות החוב, ככל ויבוצע, ובלבד שיצויין בהן מפורשות כי זכויותינו על פיהן תהיינה נחותות ונדחות לזכויות הנאמן.

התחייבות זו אינה עומדת בסתירה להחלטות הח"מ ו/או להסכמים עליהם היא חתומה.

לכל המונחים בהתחייבותנו זו אשר לא הוגדרו במפורש תהא המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות.

_____ בע"מ, ח.פ. _____

אני הח"מ _____, עו"ד, מאשר כי התחייבות זו נחתם על ידי מורשי החתימה של _____ בע"מ, ח.פ. _____ ("_____"), באמצעות ה"ה _____ וחתימתם בצירוף חותמת או על גבי שמה המודפס מחייבת את _____ בקשר עם שטר נאמנות זה בהתאם למסמכי ההתאגדות שלה. כן הריני לאשר כי התקבלו במוסדות _____ בע"מ כל ההחלטות הנדרשות על פי הדין ומסמכי ההתאגדות שלה.

_____, עו"ד

נספח 3

[נוסח תיקון להסכם שעבוד]

תיקון להסכם שעבוד ואגרת חוב בדבר הוספת/גריעת כלי רכב לשעבוד

שנערך ונחתם ביום ____ בחודש ____ שנת ____

בין: יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ⁴

מס' ח.פ. 1-180907-51

מרחוב המסגר 10, אזור תעשייה צפוני, לוד

("החברה")

לבין: יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

מס' ח.פ. _____

מרחוב המסגר 10, אזור תעשייה צפוני, לוד

("פתרונות תחבורה")

לבין: רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה

ח.פ. 7-519222-51

מרחוב יד חרוצים 14, תל אביב

("הנאמן")

והנאמן משמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שהנפיקה החברה על פי שטר נאמנות מיום 24 בינואר 2021 ("שטר הנאמנות");

והואיל ביום _____ חתמו החברה ופתרונות תחבורה על הסכם שעבוד עם הנאמן ולפיו נרשם שעבוד לטובת הנאמן אצל רשם החברות כשעבוד מס' ____ על רכבים, אשר פרטיהם צוינו ברשימת הרכבים המשועבדים שצורפה כנספח א' להסכם השעבוד ("הסכם השעבוד");

והואיל והצדדים מעוניינים לתקן את הסכם השעבוד בדרך של עדכון רשימת הרכבים המשועבדים שצורפה כנספח א' להסכם השעבוד ("הרשימה") כמפורט להלן ורישום תיקון משפטי לשעבודים;

לפיכך מותנה ומוסכם כדלהלן:

1. בנוסף לרכבים המשועבדים המפורטים בנספח א' להסכם השעבוד, פתרונות תחבורה משעבדת לטובת הנאמן בשעבוד קבוע ראשון בדרגה ויחיד ללא הגבלה בסכום וכן בהמתאה ראשונה ויחידה ללא הגבלה בסכום, על דרך השעבוד את כל הרכבים המפורטים ברשימת הרכבים המשועבדים המצורפת **כנספח א' 1** לתיקון זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו את הרכבים אשר בטור הבעלות

⁴ במקרה של שעבודים על ידי חברה בת משעבדת בהתאם לסעיף 5.2.4 לשטר הנאמנות - יותאמו פרטי החברה הבת במקום פרטיה של פתרונות תחבורה ותתווסף חתימתה של פתרונות תחבורה בשולי התיקון בדומה להסכם השעבוד המקורי (נספח 1ג לשטר הנאמנות).

מצוין כי הן בבעלותה, לרבות כל הזכויות הנלוות אליהן ו/או הקשורות בהן כמפורט בסעיף 2 להסכם השעבוד. לאור האמור, מתוקן בזה הסכם השעבוד באופן שהרכבים המשועבדים המפורטים בנספח א'1 יתווספו לרשימה, באופן שהשעבוד וכל יתר תנאי הסכם השעבוד לרבות הוראות שטר הנאמנות יחולו לכל דבר ועניין גם ביחס לרכבים המפורטים בנספח א'1 והזכויות לקבלת התשלומים על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות בגין הרכבים הנ"ל והכל כמפורט בהסכם השעבוד.

2. בנוסף ולאחר רישום השעבוד על הרכבים המפורטים בנספח א'1 מוסכם **להסיר** את השעבוד מכל הרכבים המפורטים ב**נספח א'2** המצ"ב לכתב תיקון זה ומהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

3. החברה ופתרונות תחבורה מצהירות ומתחייבות כי הצהרותיהן והתחייבויותיהן בסעיף 4 להסכם השעבוד, תקפות לתאריך חתימת כתב תיקון זה. ביתר תנאי השעבוד והסכם השעבוד לא יחול כל שינוי. כתב תיקון זה מהווה חלק בלתי נפרד מהסכמי השעבוד.

ולראיה באנו על החתום:

רזניק פז נבו נאמנויות רכב

בע"מ

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות

תחבורה בע"מ

נספח 4

[נוסח מכתב שחרור - יודפס על נייר המכתבים של הנאמן]

לכבוד

משרד הרישוי

ג.א.נ.,

הנדון: בקשה לביטול רישום שעבוד על רכב מספר רישוי

הרשום ע"ש יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

הרינו לאשר בזאת כי אין לנו התנגדות לביטול רישום השעבוד על הרכב בנדון.

אנו מתחייבים בזאת להודיע על ביטול הרישום כחוק אצל רשם החברות.

בכבוד רב,

רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

על-ידי

תפקיד

* במקרה של רכב הרשום על שם חברה בת משעבדת בהתאם לסעיף 5.2.4 לשטר הנאמנות - יש להשלים את שם החברה הבת במקום פרטיה של יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ.

נספח 5

כתב ערבות

תאריך: _____

לכבוד

רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ ("הנאמן")

כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

ג.א.ג.,

הנדון: כתב ערבות

בקשר עם הנפקת אגרות החוב (סדרה ד') של יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("אגרות החוב" ו-"החברה", בהתאמה) שתונפקנה (ככל שתונפקנה) על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 24 בינואר 2021 על ידי החברה ושטר הנאמנות מיום 24 בינואר 2021, בין החברה לביניכם ("שטר הנאמנות") אנו ערבים כלפיכם וכלפי מחזיקי אגרות החוב, באופן בלתי חוזר, בערבות אוטונומית בלתי מסויגת וללא כל תנאי (למעט אלה המנויים בכתב ערבות זה), המוגבלת בסכום הערך ההתחייבותי המלא של אגרות החוב (קרי: קרן וריבית עד סוף חיי אגרות החוב), אשר אינה ניתנת לשינוי אלא באותם התנאים שבהם ניתן לשנות את שטר הנאמנות, לקיום כל התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב במועדן, לרבות לביצוע המלא והמדויק של כל תשלום בו חייבת החברה לכם ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), הנוכחיים והעתידיים, בהתאם להוראות שטר הנאמנות על נספחיו לרבות תשלום מלוא החוב בגין אגרות החוב בגין קרן וריבית (לרבות ריבית פיגורים, ככל שתחול) ולרבות התחייבות החברה לתשלום סכומים נוספים למחזיקי אגרות החוב במסגרת פדיון מוקדם (מלא או חלקי), ככל שיבוצע וכן הוצאות ושכר טרחת הנאמן יועציו ובאי כוחו כמפורט בשטר הנאמנות, לרבות שיפוי הנאמן על ידי החברה ("ההתחייבויות המגובות").

על כתב ערבות זה יחולו התנאים הבאים:

1. הגדרות

מושגים ומונחים בכתב ערבות זה יפורשו בהתאם למשמעות המיוחסת להם בגוף כתב ערבות זה.

2. תוקף הערבות

- 2.1. כתב ערבות זה יהיה בתוקף החל ממועד הנפקת אגרות החוב למחזיקי אגרות החוב על ידי החברה ("מועד התחילה") ועד לתום 21 ימי עסקים ממועד הפירעון הסופי של ההתחייבויות המגובות. ככל שלא תונפקנה אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהא כתב ערבות זה בטל מעיקרו.
- 2.2. לא יהא בשום שינוי במבנה, בהון או בבעלות על החברה ו/או שינוי שם ו/או שינוי מעמד משפטי של החברה כדי לפגוע בכתב ערבות זה ו/או כדי לגרוע מאחריותנו על-פי כתב ערבות זה, תהא סיבת השינוי אשר תהא.
- 2.3. ערבותנו זו וכן כל זכויותיכם על פיה הינן נוספת ובלתי תלויות בבטוחות נוספות שיינתנו (אם וככל שיינתנו) למחזיקי אגרות החוב ו/או לכם, מכח שטר הנאמנות על תוספותיו ותיקוניו לו (ככל שיהיו), ולא תגרע בכל אופן מכל בטוחה אחרת שניתנה למחזיקי אגרות החוב ו/או לכם.
- 2.4. ערבות זו הינה מתמדת על פי אופיה ומהותה, והיא תחייב אותנו ואת הבאים מכוחנו ו/או במקומנו (לרבות נאמנים, מפרקים וכונסי נכסים) עד שהנאמן יאשר לנו בכתב כי כתב ערבות זה

בוטל או עד שתבוטל ערבותנו בהתאם לאמור בכתב ערבות זה.

3. חילוט הערבות

3.1. ערבות זו תהיה ניתנת לחילוט במקרים הבאים: (א) במקרה שבו החברה לא עמדה בביצוע תשלום כלשהו מתוך ההתחייבויות המגובות עד למועד התשלום הקבוע לגבי אותו תשלום וכן לא ביצעה את אותו תשלום תוך 14 ימים מהמועד הקבוע לגבי אותו תשלום ("תשלום שלא בוצע" ו- "מועד התשלום הקבוע", בהתאמה) תהא הערבות ניתנת לחילוט אך ורק ביחס לתשלום שלא בוצע ("חילוט ערבות חלקי") ויתרת התשלומים הנכללים בהתחייבויות המגובות יעמדו לפירעון במועד המקורי הקבוע לתשלומם על פי שטר הנאמנות. ביצוע תשלום על ידינו בגין חילוט ערבות חלקי ייחשב כקיום התשלום שלא בוצע מבלי שהדבר יהווה הפרה של שטר הנאמנות וכן לא יהווה עילה להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ו/או מימוש בטוחות; או (ב) במקרה שאגרות החוב הועמדו לפירעון מיידי על פי תנאי שטר הנאמנות ומלוא יתרת ההתחייבויות המגובות לא שולמה על ידי החברה תוך 7 ימי עסקים מהמועד שבו הנאמן הודיע לחברה על ההחלטה להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי, תהא הערבות ניתנת לחילוט ביחס למלוא יתרת ההתחייבויות המגובות ("חילוט ערבות מלא").

3.2. בקרות אירוע כאמור בסעיף 3.1(א) לעיל, ימסור הנאמן הודעה בכתב ליו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ, הערבה הח"מ ("פתרונות תחבורה") על דבר תשלום שלא בוצע ובדבר חילוט הערבות בנוסח המצורף כנספח א' לכתב ערבות זה ("הודעת אי תשלום").

3.3. בקרות אירוע כאמור בסעיף 3.1(ב) לעיל ובחלופ 7 ימי העסקים המנויים בסעיף 3.1(ב) לעיל, ימסור הנאמן הודעה בכתב לפתרונות תחבורה, בדבר העמדת יתרת ההתחייבויות המגובות לפירעון מיידי ובדבר חילוט הערבות בנוסח המצורף כנספח ב' לכתב ערבות זה ("הודעת חילוט מלא").

3.4. ככל שתתקבל הודעת אי תשלום או הודעת חילוט מלא ("הודעת החילוט") מהנאמן אנו נשלם לנאמן לטובת מחזיקי אגרות החוב, כפי שיורה לנו הנאמן, בתוך 10 ימי עסקים ממועד מסירת הודעת החילוט ("מועד התשלום הנדחה"), את הסכום שחולט מכוח ערבות זו בהתאם לתנאיה וכפי שיפורט בהודעת החילוט וזאת מבלי שתידרשו לבסס את דרישתכם או להוכיח ומבלי שיהיה עליכם לנקוט תחילה נגד החברה בצעדים כלשהם לגביית החוב לרבות הליכים למימוש בטוחות שיינתנו לכם על ידי החברה, ככל שיינתנו. אפילו נקטתם בצעדים כלשהם נגד החברה והליכים אלה טרם הסתיימו, יהא עלינו לשלם לכם את החוב כאמור על פי הוראות כתב ערבות זה ולא נהיה רשאים לדחות את התשלום עד לסיום הצעדים שנקטו. למען הסר ספק מובהר ומוצהר בזה במפורש, כי ערבותנו זו תמשיך לעמוד בתוקפה ותחול גם על חובותיה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב שייווצרו לאחר המועד שבו נשלחה לנו הודעת חילוט. בסעיף זה יראו כויתור הערב על דרישה מן החייב בהתאם להוראות סעיף 8 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967 ("חוק הערבות"); בהקשר זה מובהר, כי העברת התשלומים לידי הנאמן מאת פתרונות תחבורה על-פי ערבות זו, תיחשב כביצוע התשלום בפועל למחזיקי אגרות החוב (ובכלל זה לעניין חישוב ריבית וריבית פיגורים, ככל שיהיו כאלו).

3.5. מובהר, כי עם מסירת הודעת אי תשלום בכתב מהנאמן כאמור בסעיף 3.2 לעיל, יידחה התשלום בפועל לגבי סכום הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב שביחס אליו ניתנה הודעת אי התשלום על-ידי הנאמן, כפי שנקבע בשטר הנאמנות, למועד התשלום הנדחה, ודחייה כאמור לא תחשב

הפרה של שטר הנאמנות ולא תהווה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי. החל ממועד אי ביצוע התשלום שלא בוצע על-ידי החברה, סכום התשלום שלא שולם (בגין קרן ו/או ריבית של אגרות החוב) יישא ריבית (לרבות ריבית פיגורים, ככל שתחול) בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

3.6. ערבות זו הינה להבטחת ההתחייבויות המגובות. לפיכך, מובהר כי התחייבותנו מכוח הערבות תפחת בגובה סכום התשלומים שישולמו על ידינו, בגין תשלום על חשבון איזה מההתחייבויות המגובות. כמו כן, אם ערבות זו חולטה חילוט ערבות חלקי, תופחת התחייבותנו מכוח ערבות זו בהתאם בסך הסכום שחולט ושולם על ידינו על חשבון ההתחייבויות המגובות, וההתחייבויות המגובות תפחתנה בהתאמה. מאידך, היה והחברה תבחר להרחיב את סדרת אגרות החוב, בין אם בוצעו תשלומים על חשבון קרן אגרות החוב לפני כן ובין אם לאו, אזי תוגדל התחייבותנו מכוח ערבות זו בהתאמה מבלי שתידרש לכך הסכמתנו.

הצהרות והתחייבויות נוספות של הערבה

3.7. אנו מאשרים כי ספרי הנאמן וחשבונותיו מקובלים עלינו, וישמשו ראיה לכאורה לכל פרטיהם, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור, בכל הנוגע לחובות החברה למחזיקי אגרות החוב ו/או להתחייבויות המגובות, ולכל עניין אחר הקשור לערבות זו.

3.8. התחייבותנו כאמור במסמך זה מהווה גם התחייבות לטובת הנאמן, כמוטב (כמובנו בפרק ד' לחוק החוזים (חלק כללי), התשל"ג-1973), ומקנה לנאמן את הזכות לדרוש מאתנו את מימוש הערבות כמפורט במסמך זה לעיל וכמפורט בשטר הנאמנות.

3.9. אנו מוותרים בזה מראש על כל זכויות או טענות שחוק הערבות או כל הוראת חוק שתבוא במקומו ו/או כל דין מעניקים ובכלל זה על זכויות פטורים והפטרים מכח סעיפים 5(ב), 5(ג), 6, 7(ב), 8, 11 ו-15(א) לחוק הערבות. מובהר, למען הסר ספק, כי כל ההתחייבויות המגובות תיחשבנה לצורך ערבותנו זו, ככשרות, בעלות תוקף ובלתי ניתנות לערעור.

3.10. ערבות זו תמשיך לעמוד בתוקפה ולא תיפגע עקב כל הסדר חובות, פשיטת רגל, פירוק או כינוס נכסים של החברה, לרבות פשרה או הסדר על ידי בית משפט או פשרה או הסדר אחר של החברה ולרבות מינוי נאמן ו/או כונס נכסים ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד אחר לחברה, למעט פשרה או הסדר של החברה עם מחזיקי אגרות החוב, אשר במסגרתו יוסכם בין היתר על גובה הסכום המובטח שאז תותאם ערבות זו בדרך של שינויה כאמור בסעיף 1 לכתב ערבות זה לעיל ו/או על ביטול הערבות.

3.11. אנו מוותרים על כל זכות לקבל בהעברה או להשתתף בבטוחות כלשהן שהועמדו על ידי החברה לנאמן. כמו כן אנו מסכימים כי זכויות חזרה לחברה שיהיו לנו לפי חוק הערבות או לפי כל דין בקשר עם תשלומנו על פי ערבות זו וכן כל זכות לקבל בהעברה או להשתתף בבטוחות נוספות כלשהן שיועמדו על ידי החברה ככל שיועמדו, לטובת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב, תהיינה נחותות ונדחות לזכויות מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות ועד שלא תיפרענה מלוא ההתחייבויות המגובות אנו לא נהיה רשאים לדרוש מהחברה (גם לא בתביעה שכנגד או על דרך של קיזוז), או לנקוט בצעדים אחרים כלשהם כנגד החברה, או להגיש הוכחת חוב למפרקים או לנאמנים או בעלי תפקיד דומה בחברה או לבצע כל פעולה שתכליתה להשיג זכויות בבטוחות כאמור בקשר עם כל סכום אשר שילמנו או נדרשנו לשלם לכם מכח ערבות זו, וזאת על אף האמור בסעיף 9 לחוק הערבות אלא רק לאחר שהחברה פרעה את חובה באופן מוחלט וסופי למחזיקי אגרות החוב. על אף האמור לעיל, אנו נהיה זכאים להגיש תביעה ו/או הוכחת חוב בהליכי חדלות פירעון (לרבות הסדר) בקשר עם כל תשלום שבוצע על ידינו בקשר עם ההתחייבויות המגובות, ככל שיבוצע, ובלבד שיצוין בהן מפורשות כי זכויותינו על פיהן תהיינה נחותות ונדחות לזכויות הנאמן ומחזיקי אגרות החוב. התחייבויותינו ואחריותנו לפי כתב ערבות זה תישאר במלוא תוקפה ולא תיפגע בכל צורה ואופן שהם, למרות ארכה, דחייה, שינוי או הקלה אחרת שתינתן לחברה, אם תמצאו לנכון, בביצוע התחייבויותיה על פי שטר הנאמנות, כל עוד לא נפרעו אגרות החוב של החברה במלואן או כל עוד לא הופטרה החברה מהחוב בהסכמתם של מחזיקי אגרות החוב או כל עוד החברה לא תמלא את כל התחייבויותיה על פי תנאי אגרות החוב ושטר הנאמנות, למעט אם הוסכם אחרת על ידכם במסגרת מתן הארכה, הדחייה, השינוי או ההקלה האחרת שניתנה כאמור לחברה וערבות זו תותאם בדרך של שינויה כאמור בסעיף 1 לכתב ערבות זה לעיל או תבוטל.

3.12. ערבותנו לא תפגע מחמת כל פגם, פסול או טענה אחרת הנוגעת לסכום המובטח או לכל מסמך או הסכם הקשור אליו או אם נמצא פסול ו/או פגם ו/או ליקוי בחובות החברה ו/או בכל מסמך שנחתם ו/או שיחתם על ידי החברה (בקשר עם אגרות החוב).

3.13. למען הסר ספק מובהר, כי אין בכתב ערבות זה כדי לגרוע או לפגוע בהתחייבויותיה וחובותיה של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ו/או כדי לפגוע בכל דרך מזכותכם ו/או מזכות מחזיקי אגרות החוב לגבות כל סכום שיגיע להם מאת החברה.

3.14. מובהר ומוצהר בזה במפורש, כי ערבותנו זו תמשיך לעמוד בתוקפה כלפי הנאמן ותחול גם על כל חובות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב שייווצרו לאחר המועד שבו נשלחה לנו הודעת חילוט, וכן תחול גם על כל חובות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב שייווצרו לאחר פירעון התשלומים או חלקם, כל זאת עד שהנאמן יאשר כי הערבות הסתיימה.

4. אישורים והיתרים

4.1. אנו מצהירים בזה, כי חתימתנו על כתב ערבות זה וביצוע ההתחייבויות הכלולות בו, אינם עומדים בסתירה או בניגוד לפסק דין, צו, הנחיות או הוראות של בית משפט, גוף מעין שיפוטי או רשות מוסמכת כלשהי, וכן אינם בניגוד או בסתירה להסכם, התחייבות או הבטחה כלשהם שאנו צד להם.

4.2. אנו מצהירים בזה, כי חתימתנו על כתב ערבות זה וביצוע ההתחייבויות הכלולות בו, נעשו בהתאם למסמכי ההתאגדות שלנו, כי נתקבלו במוסדותינו המוסמכים כל ההחלטות התקפות

הנדרשות לצורך ההתקשרות בהתחייבות זו, וכי אנו רשאים על פי כל דין ו/או הסכם ליתן את ההתחייבויות נשוא כתב ערבות זה ועל פי תנאיו וכי החותמים בשמנו על כתב ערבות זה מוסמכים לעשות כן וחתימתם, בצירוף החותמת של חברתנו או שמה המודפס מחייבים אותנו לכל דבר ועניין.

5. זכויות הנאמן

5.1. אתם תהיו רשאים בכל עת ומבלי שיהיה עליכם להודיע לנו על כך:

א. להקטין את חובות החברה ו/או להגדילם ו/או לחדשם ו/או להעמידם לפרעון מיידי ו/או לערוך בהם ו/או בתנאיהם כל שינוי אחר, בכפוף להוראות שטר הנאמנות על נספחיו ותיקוניו (כפי שיהיו מעת לעת אם וככל שיהיו) ובכפוף לאמור בכל דין - בין על פי פשרה ו/או ויתור ו/או מחילה ו/או מתן ארכה או הנחה ו/או הסכם ו/או הסדר ביניכם לבין החברה ובין בכל דרך אחרת ומכל סיבה שהיא;

ב. להחליף, לחדש, לשנות, לתקן, לשחרר, לממש או להימנע מלממש בטוחות ו/או ערבויות ו/או זכויות כלשהן שניתנו ו/או שיינתנו לטובת מחזיקי אגרות החוב להבטחת הסכום המובטח, כולו או חלקו;

ג. לגרום לשינוי ו/או לאי מילוי של כל חיוב המוטל על החברה בקשר לחובות החברה ו/או לסכום המובטח.

בקרנות כל מקרה מן המקרים הנ"ל, ואפילו נגרם על ידי כך נזק, תישאר ערבותנו זו בתוקפה, לא תיפגע ולא תשונה, ואחריותנו והתחייבויותינו על פיה לא תיגרענה ולא תיפגענה בכל צורה ואופן שהם, ובלבד שלא תחול עלינו מתוקף ערבותנו זו חבות העולה על חבות החברה כלפיכם.

5.2. לא תחול עליכם כל חובה להודיע לנו על כל שינוי ו/או פגם בחובות החברה ו/או בבטוחה כלשהי ו/או להודיע לנו על כל הפרה ו/או התיישנות ו/או ויתור ו/או פשרה עם החברה.

6. הודעות

6.1. כל הודעת חילוט על פי כתב התחייבות וערבות זה תישלח בכתב לכתובת הרשומה שלנו, אשר למועד זה הנה: _____, או באמצעות דואר אלקטרוני לכתובת הבאה: _____ או באמצעות שליח לכתובת הרשומה שלנו כאמור ברישת סעיף זה לעיל. אנו מתחייבים להודיע לכם על כל שינוי בכתובתנו האמורה מיד ובכתב.

6.2. הודעת חילוט כאמור שתשלח בדואר רשום תיחשב שהגיעה למענה 72 שעות מעת משלוחה.

6.3. כל הודעה מטעמנו לנאמן תימסר באותו אופן שעל החברה למסור הודעות לנאמן כמפורט בסעיף 25 לשטר הנאמנות.

7. שונות

7.1. הדין החל על כתב ערבות זה ונספחיו הינו הדין הישראלי שאינו ניתן להתניה, בכל עניין שלא נזכר בכתב ערבות זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין לבין כתב ערבות זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינו ניתן להתניה.

7.2. מקום השיפוט הבלעדי בכל הקשור בכתב ערבות זה הוא בבית המשפט המוסמך עניינית במחוז תל-אביב בלבד.

- 7.3. כותרות הסעיפים בכתב ערבות זה נועדו לנוחות בלבד, ואין להן ולא ינתן להן משקל כלשהו לצורכי פרשנות כתב ערבות זה או כל הוראה מהוראותיו.
- 7.4. בכתב ערבות זה לשון רבים - גם יחיד במשמע, וכן להיפך; וכל האמור במין זכר - אף מין נקבה במשמע וכן להיפך.
- 7.5. כל ויתור, שתיקה, הימנעות מפעולה או הימנעות משימוש בזכות כלשהי על ידכם או על ידי מחזיקי אגרות החוב, במקרה של הפרת התחייבות כלשהי מהתחייבויותינו על פי כתב ערבות זה לא ייחשבו כויתור על זכות כלשהי של הנאמן ו/או של מחזיקי אגרות החוב הקיימת בהתאם לתנאי אגרות החוב ו/או שטר הנאמנות על תוספותיו ותיקוניו (כפי שיהיו מעת לעת אם וככל שיהיו).
- 7.6. ערבותנו אינה ניתנת להעברה או להסבה בכל צורה שהיא, למעט המחאה של הנאמן את זכויותיו על-פי כתב ערבות זה לכל צד שלישי אשר יחליפו בתפקידו כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב.
- 7.7. שינוי ו/או תיקון כתב ערבות זה ייעשה במסמך בכתב חתום בידי הצדדים, ובתנאי שניתנה לשינוי ו/או התיקון האמור הסכמת הנאמן.

בכבוד רב,

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות
תחבורה בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, עו"ד _____, המשמש כיועץ המשפטי של יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ ("פתרונות תחבורה"), מאשר כי התקשרותה של פתרונות תחבורה בכתב הערבות דלעיל אושרה כנדרש בכל מוסדותיה המוסמכים וכי בהתבסס על מסמכי ההתאגדות של פתרונות תחבורה והחלטות שהתקבלו באורגנים של פתרונות תחבורה, ה"ה _____ ו- _____ מוסמכים לחתום ולהתחייב בשם פתרונות תחבורה, וחתימתם על כתב ערבות זה מחייבת את פתרונות תחבורה כמפורט במסמך זה לעיל.

עו"ד, _____

נספח א' לכתב ערבות

לכבוד

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

, _____

א.ג.נ,

הנדון: כתב ערבות להבטחת מלוא התחייבויות יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החברה") למחזיקי**אגרות החוב (סדרה ד') של החברה - הודעת אי תשלום**

ניתנת לכם בזאת הודעה בדבר אי ביצוע תשלום של החברה על פי הוראות סעיף 3.2 לכתב ערבות שניתן על ידיכם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שהונפקו על ידי החברה מכוח שטר נאמנות שנחתם בינינו לבין החברה מיום [---] ב[----] ("שטר הנאמנות").

נא להעביר סך של _____ ש"ח לזכות חשבון מס' _____ בבנק _____ סניף _____ (IBN _____) על שם הנאמן וזאת לא יאוחר מיום _____.

בכבוד רב,

רזניק פז נבו נאמנויות רכב בע"מ

העתק: יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

נספח ב' לכתב ערבות

לכבוד

יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ

, _____

א.ג.נ,

הנדון: כתב ערבות להבטחת מלוא התחייבויות יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החברה") למחזיקי
אגרות החוב (סדרה ד') של החברה - הודעת חילוט מלא

ניתנת לכם בזאת הודעה על פי הוראות סעיף 3.3 לכתב הערבות שניתן על ידיכם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה, כי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה שהונפקו מכוח שטר נאמנות בינינו לבין החברה מיום [---] ב[----] הועמדו לפירעון מיידי והחברה לא פרעה את מלוא החוב בגין אגרות החוב (סדרה ד') כאמור ("שטר הנאמנות").

נא להעביר סך של _____ ש"ח, לזכות חשבון מס' _____ בבנק _____ סניף _____ (IBN _____) על שם הנאמן וזאת לא יאוחר מיום _____.

בכבוד רב,

[----] בע"מ

העתק:

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ

נספח 31 - שכ"ט נאמן

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

1. בגין כל שנת נאמנות בה יהיו אגרות חוב במחזור, ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 25,000 ש"ח. כל אימת שתבוצע, לאחר ההנפקה המקורית של הסדרה, הנפקה של אגרות חוב נוספות מאותה הסדרה, או שהיקף הסדרה יורחב בכל דרך אחרת, יגדל שכר הטרחה השנתי של הנאמן בסכום המשקף את מלוא שיעור הגידול בנפח הסדרה וזאת באופן קבוע עד לתום תקופת הנאמנות. הסכומים על פי סעיף 1 זה לעיל יקראו להלן: **"השכר השנתי"**.
2. בנוסף על האמור בסעיף 1 לעיל, אם תבקש החברה לבצע פעולות על פי שטר הנאמנות של שחרור ו/או החלפת כלי רכב משועבדים, תשלם החברה לנאמן תוספת של 2 ש"ח לכל כלי רכב משוחרר/מוחלף; החישוב יבוצע אחת לרבעון – בתום 10 ימי עסקים מתום הרבעון.
3. 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. האמור בסעיף זה לא יחול לגבי שנת הנאמנות הראשונה ביחס אליה ישמש הנאמן נאמן.
4. בנוסף יהיה הנאמן זכאי מהחברה להחזר ההוצאות הסבירות כהגדרתן להלן.
"הוצאות סבירות" – סכומים אשר יוציא הנאמן במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה ובכלל זה: הוצאות ועלויות בגין זימון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ופרסומים בעיתונות הקשורים לזימון אסיפה ובלבד שבגין הוצאות חוות דעת מומחה, שתוזמן על פי שטר הנאמנות, ייתן הנאמן, ככל שיתאפשר בהתאם לנסיבות, הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה כאמור.
5. בגין השתתפות באסיפת בעלי מניות של החברה (גם במקרה שלא היה קוורום, וכן בגין השתתפות בכל אסיפה נדחית), ישולם לנאמן שכר של 600 ש"ח בתוספת החזר הוצאות.
6. מבלי לפגוע בכלליות האמור בנספח זה לעיל, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 600 ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שתידרש לו בגין פעולות מיוחדות אשר יבצע במסגרת תפקידו כנאמן (הכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות), ולרבות:

- 9.1 פעולות הנובעות מהפרה של שטר הנאמנות על ידי החברה;
- 9.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי;
- 9.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר הנאמנות בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב ולשם הגנה עליהן, לרבות בשל אי עמידת החברה בהתחייבויותיה על פי שטר הנאמנות, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר הנאמנות ולרבות בשל השתתפות באספות מחזיקי אגרות חוב;
- 9.4 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 ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר הנאמנות ;

9.5 פעולות בקשר לבדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיוצ"ב של התחייבויות (כגון : הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכד'), שנטלה או שטיטול 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.

7. 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.

8. לכל הסכומים האמורים לעיל יתווסף מע"מ כחוק.

9. כל הסכומים האמורים לעיל צמודים למדד המחירים לצרכן הידוע במועד הנפקת אגרות החוב, אך בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכומים הנקובים בשטר זה.

10. כל הסכומים האמורים בהצעה זו, ייהנו מעדיפות על פני הכספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב.

11. השכר השנתי המפורט בסעיף 1 לעיל וכן שכר הנאמן בגין פעולות מיוחדות והחזר ההוצאות הסבירות, ישולם לח"מ בתוך 30 ימי עסקים מיום משלוח הדרישה לתשלום בגינם.

12. אם יחולו שינויים בדין ו/או בהוראות החוק ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות החלות על פעולתו כנאמן (לרבות שינויים לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דו"חות נוספים) מתחייבת החברה לשאת בכל ההוצאות הסבירות שיגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו.

13. 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 כאמור בנספח זה, אם וככל שאלו יהיו, והחברה לא עשתה כן, הנאמן יהיה רשאי לשלם את מלוא הסכומים האלה מהתקבולים שנצברו בידו בהתאם לאמור בסעיף 9 לשטר הנאמנות, ובלבד שהודיע לחברה על כוונתו לעשות כן בכתב לפחות שלושה (3) ימים מראש.

14. מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(א) או 35יד(ד) לחוק ניירות ערך, 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 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.

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

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("החברה")

תאריך: 12 בינואר 2021

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטה מס' 1 של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') של החברה, אשר מפורסמת על ידי החברה ביום 12 בינואר 2021 ("שטר הנאמנות" או "השטר"), להלן תמצית תניות בהנפקה.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי טיוטת שטר הנאמנות. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.¹
- 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 בבטחונות.

- פירוט תמציתי של הבטחונות:²

1. שעבוד קבוע ויחיד מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כל הרכבים שיפורטו ב"רשימת הרכבים" שתצורף כנספח להסכם השעבוד ואגרת החוב (להלן, בהתאמה: "**הרכבים המשועבדים**" ו- "**הסכם השעבוד**"), הנכללים בצי הרכב של חברת הבת של החברה - יו.טי.אס - יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ ("**פתרונות תחבורה**"), שעליו תחתום פתרונות תחבורה, בקשר עם השעבוד כאמור. [סעיף 5.2.1.1 לשטר הנאמנות]
2. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של כל זכויות פתרונות תחבורה, קיימות ועתידיות, בגין הרכבים המשועבדים, בין היתר, על פי הסכמי החכירה ו/או השכירות שנחתמו ושיחתמו בין פתרונות תחבורה לבין לקוחותיה בקשר עם הרכבים המשועבדים, ככל שקיימים הסכמים כאמור וככל שניתן לשעבדם כאמור, לרבות כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים, ככל שיגיעו, ובכלל זה זכויותיה לכל תשלומים ו/או הכנסה המגיעים ו/או שיגיעו לפתרונות תחבורה בגין הרכבים המשועבדים ו/או על פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין הרכבים המשועבדים ו/או לרבות תמורה שתתקבל ממכירת הרכבים המשועבדים ולרבות הזכות לקבלת תשלום בגין מימוש הזכות לרכוש את כלי הרכב בתום תקופת החכירה, ככל שזכות כאמור קיימת. מובהר, כי ככל שהסכמי החכירה האמורים מתייחסים גם לרכבים שאינם כלולים ברשימת הרכבים המשועבדים, ייחשב כהסכם החכירה רק אותו חלק מההסכם המתייחס לרכבים המשועבדים [סעיף 5.2.1.2 לשטר הנאמנות]
3. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של זכויות פתרונות תחבורה, לקבלת תגמולים או פיצויים בגין הרכבים המשועבדים מכוח חוק מס רכוש וקרן פיצויים, תשכ"א-1961 ("**חוק מס רכוש**"); [סעיף 5.2.1.3 לשטר הנאמנות]

¹ בכל אחד מהסעיפים שלהלן, בנוסף לתיאור התמציתי הנדרש, יצוינו הסעיפים הרלוונטיים במסמכי ההנפקה.
² תצוין בתמצית ובכלליות מהות הנכסים המשועבדים ודרגת השעבוד.

4. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה על דרך השעבוד, ראשוניים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של מלוא זכויות החברה מכוח אגרת חוב בין חברתית בין החברה לבין פתרונות תחבורה, אשר תנאיה הכלכליים - מועדי פירעון ושיעור הריבית - יהיו זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה ("אגרת החוב הבין חברתית"). אגרת החוב הבין חברתית תיפרע מעת לעת על פי תנאיה, והשעבוד האמור יהיה על יתרת אגרת החוב הבין חברתית כפי שתהיה מעת לעת מבלי שיהיה צורך לתקן את השעבוד על אגרת החוב הבין חברתית המשועבדת. [סעיף 5.2.1.4 לשטר הנאמנות]

5. שעבוד יחיד וקבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום על כל זכויותיה של החברה בחשבון הנאמן, על תתי חשבוניותיו וכן בכל המופקד בו לרבות בכספים ו/או בפקדונות ו/או בניירות ערך ו/או בכל נכס אחר המופקד ו/או שיופקד בחשבון הנאמן מעת לעת ובכל תמורה שתתקבל בגינם ועל פירותיהם. [סעיף 5.2.1.5 לשטר הנאמנות]

מדי רבעון תמסור החברה לנאמן דוח המפרט את כל הנתונים הבאים נכון למועד ההתחשבות: (א) פירוט הרכבים המשועבדים; (ב) שווי רכב של כל רכב משועבד; (ג) שווי הביטחונות הכולל; (ד) היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ו- (ה) יחס ה-LTV בפועל ("דוח הבטחונות"). היה ובהתאם לדוח הביטחונות יתברר כי השיעור אשר יתקבל בפועל מחלוקת היתרה הבלתי מסולקת בשווי הביטחונות הכולל ("יחס ה-LTV בפועל") גבוה מהשיעור המקסימאלי עליו תידרש החברה לשמור, בין היתרה הבלתי מסולקת לבין שווי הביטחונות הכולל, אשר יעמוד על שיעור של 98% ("שיעור ה-LTV הנדרש"), תשעבד פתרונות תחבורה רכבים נוספים אשר שווי הרכב המצטבר שלהם יביא את יחס ה-LTV בפועל לעמוד לפחות בשיעור ה-LTV הנדרש, כאמור לעיל. החברה תמסור לנאמן רשימה של רכבים נוספים אותם מבקשת פתרונות תחבורה לשעבד בצירוף כל הפרטים והמסמכים הנדרשים לצורך יצירת ורישום השעבוד על רכבים אלו ביחד עם דוח הבטחונות. היה ובהתאם לדוח הביטחונות יתברר כי שווי הביטחונות הכולל הינו גבוה באופן שיחס ה-LTV בפועל נמוך משיעור ה-LTV הנדרש, אזי על פי בקשת החברה, ישוחררו רכבים מן השעבוד, כך שלאחר השחרור יחס ה-LTV בפועל לא יעלה על שיעור ה-LTV הנדרש. החברה תמסור לנאמן רשימה של הרכבים אותם היא מבקשת לשחרר מהשעבוד בהתאם לאמור יחד עם דוח הבטחונות.

מובהר, כי בחירת הרכבים שישועבדו, כאמור לעיל, או בחירת הרכבים המשועבדים שישוחררו מהשעבוד, כאמור לעיל, לפי העניין, תהיה לפי שיקול דעתן הבלעדי של החברה ופתרונות תחבורה.

[סעיף 5.2.10 לשטר הנאמנות]

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: _____³

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

נחיתות ביחס ל: _____

☐ תמצית הוראות הנחיתות:

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

³ אם ניתן, תצוין בתמצית ובכלליות מהות הבכירות (למשל, עיכוב תשלומים למחזיקי אגרות חוב נחותות במקרה הפרה של אגרות החוב הבכירות).

- ☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים").⁴ [במבוא וכן סעיף 18.14 לשטר הנאמנות]

מגבלות על פעולות "מדללות"

- ☐ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: לא - קיימות מגבלות ביחס להרחבת סדרה כמפורט בסעיף 2.2 לשטר הנאמנות.⁵

- ☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): כל עוד אגרות החוב (סדרה ד') תהיינה במחזור, מתחייבת החברה שלא למכור, ולא לשעבד ולא למשכן בכל אופן ודרך ולכל מטרה שהיא את הנכסים המשועבדים, בזכויות שוות, נחותות או עדיפות לשעבוד עלפי הסכם שעבוד ואגרת חוב זה ולא להעביר, לא להמחות ולא למסור את הנכסים המשועבדים או כל חלק מהם (למעט במהלך עסקיהן הרגיל כמפורט במפורש בשטר הנאמנות ובהסכם שעבוד ואגרת חוב זה), ולא להרשות לאחר לעשות פעולה מהפעולות הנ"ל. [סעיף 5.2.5 לשטר הנאמנות] למען הסר ספק מובהר בזאת, כי כל עוד לא מומשו השעבודים, פתרונות תחבורה תהא רשאית לעשות ברכבים המשועבדים ובזכויות המשועבדות כל שימוש, הנדרש במהלך עסקיהן הרגיל, לרבות להשכיר ו/או להחכיר את הרכבים המשועבדים ללקוחותיה, להעמיד את הרכבים המשועבדים לשימוש הלקוחות בדרך של "רכב גישור" או "רכב חלופי" או בכל דרך אחרת, למסור את הרכבים המשועבדים (כולם או חלקם) לידי נותני שירותים, כגון מוסכים וגוררים, וכן להעניק ביחס לרכבים המשועבדים זכויות לצדדים שלישיים ובלבד שאין בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב מכוח השעבודים על הרכבים המשועבדים. [סעיף 5.2.1 לשטר הנאמנות]

אמות מידה פיננסיות

- ☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות⁶: הון מוחשי (הון עצמי בניכוי הלוואות או שטרי חוב או שטרי הון מכל סוג שהעמידה החברה לחברה האם שלה); יחס הון למאזן. [סעיף 19.2 לשטר הנאמנות]

מגבלות על "חלוקה"

- ☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות כן. [סעיף 19.3 לשטר הנאמנות]⁷

- ☒ קיימת מגבלות על "חלוקה":⁸ [סעיף 19.3 לשטר הנאמנות]

החברה ופתרונות תחבורה יתחייבו כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן פתרונות תחבורה לא תבצע "חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות לבעלי מניותיה מתוך רווחיה כל עוד יחס ההון עצמי למאזן (כהגדרת מונחים אלה בסעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. לשטר) על פי דוחותיה הכספיים האחרונים של פתרונות תחבורה נמוך מ- 12.5%. עוד יתחייבו החברה ופתרונות תחבורה, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן לא תבוצע חלוקה מתוך רווחיה של פתרונות תחבורה אשר מקורם בשערך נכסי הנדל"ן של פתרונות תחבורה כפי שיירשמו ככל ויירשמו החל ממועד רישומן למסחר של אגרות החוב.

⁴ לפי החוזר חובה כי תיכלל התחייבות זו בתנאי אגרות החוב.
⁵ תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
⁶ יצוין בתמצית סוג אמות המידה.
⁷ לפי החוזר חובה כי תיכלל קביעה כזו בתנאי אגרות החוב.
⁸ תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

נכון למועד החתימה על שטר הנאמנות, לא חלות על החברה מגבלות ביחס לחלוקת דיבידנד ו/או רכישה עצמית של מניות למעט כמפורט לעיל.

□ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים : לא.⁹

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

□ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה" : לא.¹⁰

שינויי מבנה

☒ קיימות מגבלות על שינוי שליטה : ראו עילה להעמדה לפירעון מידי או למימוש בטוחות בסעיף 7.1.17 לשטר הנאמנות – שינוי שליטה (כהגדרתו שם) בחברה, טעונה הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), בהחלטה רגילה. אולם, עילה זו להעמדה לפירעון מידי לא תחול במקרה של דילול החזקות בעל השליטה עקב הנפקת או מכירת מניות לציבור, אלא אם כן ירד בעל השליטה נכון למועד ההנפקה, במישרין ובעקיפין, מ- 25% מהון המניות המונפק של החברה ולא יהא בעל מניות אחר לבד ו/או ביחד עם אחרים, במישרין ובעקיפין, אשר יחזיק בכמות מניות רבה יותר מבעל השליטה נכון למועד ההנפקה.¹¹ [סעיף 7.1.17 לשטר הנאמנות]

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה : ראו עילה להעמדה לפירעון מידי בסעיף 7.1.18 לשטר הנאמנות- במקרה של מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב שהתקבל החלטה מיוחדת (כהגדרת מונח זה בשטר), אלא אם הצהירה החברה הקולטת, כלפי מחזיקי אגרות החוב בהודעה חתומה שתימסר לנאמן, 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 מחזיקי אגרות החוב.¹² [סעיף 7.1.18 לשטר הנאמנות]

דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות :¹³ כן.

☒ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג : כן.

☒ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג :¹⁴ ככל שדירוג אגרות החוב על-ידי מעלות או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה ("חברת הדירוג") יעודכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, כך שהדירוג המעודכן שייקבע לאגרות החוב יהיה נמוך בשתי דרגות או יותר ("הדירוג המופחת") מדירוג _____ (או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת, ככל שתבוא) ("דירוג הבסיס"), יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשיעור של 0.5% לשנה, מעל שיעור הריבית הנקוב, כפי שהחברה תפרסם בדוח מידי בדבר תוצאות ההנפקה. כל הורדת דירוג נוספת, תעלה את שיעור הריבית השנתית שתישא הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של 0.25% לשנה, מעל שיעור הריבית כפי שהיה באותה עת, וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדירוג החדש על ידי חברת הדירוג ועד לפירעון מלא של יתרת הקרן הבלתי מסולקת או עד למועד בו תעדכן חברת דירוג אגרות החוב לדירוג הגבוה, לפי המוקדם. יובהר, כי שיעור הריבית הנוסף על פי סעיף זה לעיל לא יעלה בכל מקרה על 1% לשנה, במצטבר. [סעיף 5.1 לשטר הנאמנות]

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה.¹⁵ במקרה בו החברה תחליף את החברה המדרגת במועד בו הינה חברת הדירוג היחידה

9 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
10 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
11 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
12 תצוין בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.
13 יצוין הדירוג שניתן לאגרות החוב.
14 תצוין בתמצית מהות ההוראה.
15 לפי החוזר חובה כי תיכלל התחייבות זו בתנאי אגרות החוב.

המדרגת את אגרות החוב, תפרסם החברה דיווח מיידי לא יאוחר מיום מסחר אחד ממועד ההחלפה ותציין בהודעתה את הסיבות לשינוי זהות החברה המדרגת. מובהר, כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף בכל עת חברה מדרגת, לפי שיקול דעתה הבלעדי ומכל סיבה שתמצא לנכון. יובהר, כי גם במקרה של דירוג על ידי מספר חברות דירוג ככל שתופסק דירוגה של חברה אחת, יחול האמור בסעיף זה על החברה. [סעיף 5.2.12.4 לשטר הנאמנות]

עילות העמדה לפירעון מיידי

<u>העילה</u>	<u>קיים (מס' סעיף)/ לא קיים</u>	<u>הערות</u> ¹⁶
אי תשלום	7.1.1	בכפוף לתקופת ריפוי בת 5 ימי עסקים.
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	7.1.2	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה).
צו נאמן זמני, מינוי נאמן זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	7.1.3	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה). אלא אם כן נדחו או בוטלו בתוך 30 ימים ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. האמור לעיל לא יחול במקרים בהם הצו או ההחלטה ניתנו ע"י החברה או בהסכמתה.
הטלת עיקול בסכום העולה על רוב נכסי החברה או ביצוע פעולת הוצל"פ	7.1.4	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה). בכפוף לכך שלא בוטל/ה או הוסר/ה בתוך 45 ימים מיום הטלת/ביצועה, אלא אם הצו או ההחלטה הוגשו או ניתנו לבקשת החברה או בהסכמתה.
הוגשה בקשה למינוי כונס זמני או קבוע על רוב או נכסי החברה, או אם ינתן צו למינוי כונס זמני או אם ינתן צו למינוי כונס נכסים קבוע או זמני על נכסי החברה, כולם או רובם	7.1.5	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה). בכפוף לכך שלא בוטלו או נדחו בתוך 45 ימים מיום הגשתם או נתינתם, אלא אם הצו או הבקשה הוגשו או ניתנו לבקשת החברה או בהסכמתה.
בקשה לצו לפתיחת הליכים, כהגדו בחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018; מתן צו כאמור; או הגשת בקשה לצו כאמור;	7.1.6	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה).
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	7.1.7	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה).
אם אשראים מחברות ביטוח או גופים מוסדיים אחרים ו/או אשראי בנקאי (לא כולל אשראי ספקים, אובליגו בגין ערבויות) הועמדו לפירעון מיידי בסך העולה על שיעור של 10% מתוך סך התחייבויותיה של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים ולכל הפחות בסך העולה על 50 מיליון ש"ח ו/או אם סדרה אחרת של אגרות חוב נסחרות בבורסה שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי.	7.1.8	
הרחבת סדרת אגרות החוב בניגוד להוראות השטר.	7.1.9	
אם החברה תחוסל או תימחק או תשנה את עיקר פעילותה	7.1.10	העילה חלה גם בקרות האירוע ביחס לפתרונות תחבורה ו/או חברה משעבדת אחרת (ככל שתהיה).

¹⁶ יצוין בתמצית האם ההוראה לא נוסחה באופן מלא, או אם נוספו לה חריגים.

העילה	קיים (מס') סעיף/ לא קיים	הערות ¹⁶
במקרה של הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב, ושטר הנאמנות, ובכלל זה אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנות אינם נכונים ו/או מלאים.	7.1.11	בכפוף לתקופת ריפוי בת 14 יום מיום קבלת הודעה מאת הנאמן.
אי פרסום דוחות כספיים בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שבו החברה היתה חייבת בפרסומם.	7.1.12	למעט אם קיבלה החברה ארכה לפרסום הדוחות כאמור מרשות מוסמכת.
הפסקת דירוג	7.1.13	בכפוף לתקופת ריפוי בת 60 יום.
אי עמידה בהתחייבויות לשמירה על אמות מידה פיננסיות כמפורט בסעיף 19.2 לשטר על פי שני דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים רצופים של החברה או פתרונות תחבורה; ביצוע "חלוקה" שלא בהתאם לאמור בסעיף 19.3 לשטר; הפרת התחייבות ה-LTV ואי תיקונה כאמור בשטר.	7.1.14	
במקרה של מכירה של רוב נכסי החברה או של פתרונות תחבורה או עיקר פעילותה של החברה או של פתרונות תחבורה, שלא לחברות בנות בבעלות מלאה של החברה ו/או לחברות בנות שאינן בבעלות מלאה של החברה, או במקרה של מכירת רוב נכסי החברה או עיקר פעילותה לחברות בנות ובלבד שיהיה בכך חשש שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן.	7.1.15 - 7.1.16	
שינוי שליטה בחברה, טעונה הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'), בהחלטה מיוחדת.	7.1.17	אולם, עילה זו להעמדה לפרעון מיידי לא תחול במקרה של דילול החזקות בעל השליטה עקב הנפקת או מכירת מניות לציבור, אלא אם כן ירד בעל השליטה נכון למועד ההנפקה, במישרין ובעקיפין, מ- 25% מהון המניות המונפק של החברה ולא יהא בעל מניות אחר לבד ו/או ביחד עם אחרים, במישרין ובעקיפין, אשר יחזיק בכמות מניות רבה יותר מבעל השליטה נכון למועד ההנפקה. שינוי שליטה - עסקה שכתוצאה ממנה כל המפורטים להלן: דוד עיני, דניאל עיני, הילדה עיני, עיזבון משה (מוריס) עיני ז"ל, איריס סנדרה לייביצקי-עיני, אליהו עיני, רוני פורטיס, ליאור הנרי פורטיס, קרן גבאי, חיים דנון ויורם עיני, יחדלו מלהיות, במישרין או בעקיפין, בעלי השליטה בחברה כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. יובהר כי ככל ובחברה תהא דבוקת שליטה (כמשמעות מונח זה בחוק החברות), ובעל השליטה יחזיק ברוב זכויות ההצבעה הכלולות בדבוקת השליטה, לא תקום עילה לפירעון מיידי על פי סעיף זה אף אם חל אירוע שינוי שליטה כהגדרתו לעיל.
מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב שהתקבל בהחלטה מיוחדת.	7.1.18	אלא אם הצהירה החברה הקולטת, כלפי מחזיקי אגרות החוב בהודעה חתומה שתימסר לנאמן, 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 מחזיקי אגרות החוב.
הורדת דירוג לדירוג נמוך מ-BBB-	7.1.19	

העילה	קיים (מס') סעיף/ לא קיים	הערות ¹⁶
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	7.1.20 וכן 7.1.24	להשעיה קיימת תקופת ריפוי בת 45 יום.
הפרת התחייבות החברה בדבר אי יצירת שעבודים נוספים על הרכבים המשועבדים	7.1.21	
קרות אירוע אי תשלום של אגרת החוב הבין חברתית וקבלת החלטה על ביצוע פדיון מוקדם כפוי	7.1.22	
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 המחזיקים; או אם נכללה הערת עסק חי בדוחותיה הכספיים של החברה והיא לא הוסרה בתוך שני רבעונים	7.1.23	
מחיקת אגרות החוב מהמסחר בבורסה	7.1.24	

נציגות דחופה

☒ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. הערות: 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 בכתב כי מתקיימים לגביהם כל התנאים המפורטים בשטר [סעיף 16 לשטר הנאמנות].

בתאגיד שאינו מדווח:¹⁷

א. דוחות ודיווחים¹⁸

☐ מזכר ההנפקה כולל את המידע המפורט בנספח א' לחוזר. הערות: _____.

☐ קיימת התחייבות למסור את הדיווחים השנתיים, הרבעוניים והמיידיים המפורטים בנספחים ד', ה' ו-ו' לחוזר. הערות: _____.

ב. דרישות נוספות בתאגיד שאינו מדווח:

☐ 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 השיפוט¹⁹

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 35 לשטר הנאמנות]

¹⁷ כהגדרתו בחוזר.

¹⁸ לפי החוזר חובה כי המידע המפורט להלן ייכלל בתנאי אגרות החוב.

¹⁹ לפי החוזר חובה כי הוראות בעניין זה ייכללו בתנאי אגרות החוב.

☒ נקבעה סמכות השיפוט: סמכות השיפוט הייחודית בכל הקשור לשטר הנאמנות ולאגרת החוב המצורפת
כנספח לו תהיה נתונה לבתי המשפט המוסמך בתל אביב - יפו. [סעיף 35 לשטר הנאמנות]

יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ