"איילון (4B) אנרגיה ירוקה ישראל וארה"ב"

(מספר בורסה: 5132014)

הסכם קרן [נוסח משולב]

שנערך ונחתם ביום 22 לחודש ספטמבר, 2022

– בין –

איילון קרנות נאמנות בע"מ

מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן

(להלן: "**מנהל הקרן**")

מצד אחד;

– לבין –

יובנק חברה לנאמנות בע"מ

משד' רוטשילד 38, תל אביב

(להלן: "**הנאמן**")

מצד שני;

הואיל: וביום 17.09.2020 נחתם הסכם בדבר הקמתה וניהולה של קרן נאמנות אשר שמה כיום הינו "**איילון (4B) אנרגיה ירוקה ישראל וארה"ב**" (להלן: "**הקרן**"), אשר תוקן מעת לעת לאחרונה ביום 28.08.2022 (הסכם הקרן על כל תיקוניו ייקרא להלן: "**הסכם הקרן**");

והואיל: והקרן מתנהלת על פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד- 1994 (להלן - "**החוק**") והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן: "**התקנות**");

והואיל: והנאמן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה העיקרי הינו בנאמנות וכי הוא כשיר לשמש כנאמן במובן החוק;

והואיל: ומנהל הקרן מצהיר כי הינו חברה שעיסוקה הבלעדי הינו ניהול קרנות להשקעה בנאמנות והוא כשיר לשמש כמנהל קרן במובן החוק;

והואיל: ואין לנאמן, לבעלי עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים של הנאמן כל עניין במנהל הקרן ואין למנהל הקרן, לבעלי עניין בו לרבות עובדים או דירקטורים שלו כל עניין בנאמן;

והואיל: ומנהל הקרן או חברה שולטת במנהל הקרן או חברה בשליטת חברה כאמור אינה משמשת כנאמן לקרן שמנהלה הוא חברה בשליטת הנאמן או חברה השולטת בנאמן או בשליטה של חברה השולטת בנאמן;

והואיל: וברצון מנהל הקרן והנאמן לבצע שינויי ניסוח דרושים, להחליף סדר סעיפים, לאחד ו/או לחלק סעיפי משנה ולשלב את הוראות הסכם הקרן על שינויו ותיקוניו לנוסח משולב אשר ישקף את כל השינויים והתיקונים שבוצעו בו, ונוסח משולב כזה ייחשב כמהווה את נוסח ההסכם הקובע שבין הצדדים, בכפוף להוראות כל דין.

<u>לפיכך הוסכם והותנה בין הצדדים כדלהלן:</u>

<u>המבוא</u>

1. המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

<u>הגדרות ופרשנות</u>

2. למונחים בהסכם המצויים בחוק ובתקנות, תהיה אותה משמעות שיש להם בחוק או בתקנות, זולת אם קשר הדברים מחייב אחרת.

<u>הקמת הקרן</u>

3. א. הקרן אשר הוקמה ופועלת בהתאם להוראות הסכם זה נקראת בשם: "**איילון (4B) אנרגיה ירוקה ישראל וארה"ב**".

ב. הקרן הינה קרן פתוחה כהגדרתה בחוק ויחידותיה יופצו על פי תשקיף לפיו יוצעו יחידות הקרן לציבור.

ג. הקרן הינה קרן **פטורה,** בהתאם לקבוע בפקודת מס הכנסה [נוסח משולב].

תקופת קיום הקרן

4. הקרן הוקמה לתקופה בלתי מוגבלת והיא תפורק בנסיבות אלה:

א. במקרים הקבועים בחוק.

ב. אם החליט מנהל הקרן על פירוק הקרן. עם קבלת החלטה כאמור על ידי מנהל הקרן תימסר הודעה לנאמן.

פירוק הקרן יעשה בכפוף להוראות החוק.

הנאמן

5. (א) תקופת כהונת הנאמן תימשך שלוש שנים מהמועד בו החל הנאמן לכהן כנאמן הקרן (להלן: "התקופה הראשונה"), והיא תוארך מדי פעם מאליה לתקופות נוספות שמשך כל אחת מהן יהיה משך התקופה המזערית שתידרש על פי הדין לתקופת הארכה של כהונת הנאמן (להלן: "תקופת הארכה"), כפי שתהיה במועד תחילת כל תקופת הארכה, אם תהיה כזו, זולת אם הודיע בכתב צד למשנהו לפחות 30 יום לפני תום התקופה הראשונה או לפני תחילת כל תקופת הארכה על סיום כהונת הנאמן.

(ב) נסתיימה כהונתו של הנאמן מכל סיבה שהיא, יבחר המנהל נאמן אחר במקומו.

הוספה

6. מנהל הקרן יהיה זכאי לקבל מאת מי שרוכש יחידה את מחיר היחידה בתוספת הוספה של עד 5% ממחיר היחידה. למען הסר ספק, ההוספה תתווסף למחיר היחידה.

מדיניות ההשקעות

7. כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן:

א) (1) בסעיף זה: "מניות אנרגיה ירוקה" – מניות שמתקיים לגביהן לפחות אחד מאלו:

(א) הן הונפקו על ידי חברות המסווגות בתחום החשמל המתחדש (Renewable Electricity) על פי הסיווג הבינלאומי בשיטת ה-GICS (Global Industry Classification Standard)(^) ו/ או בתחום האנרגיה המתחדשת (Renewable Energy) על פי הסיווג הבינלאומי בשיטת ה-BICS (Bloomberg Industry Classification Systems).(^^)

(ב) הן הונפקו על ידי חברות המסווגת בתת ענף "קלינטק" או "אנרגיה אלטרנטיבית" או "אנרגיה מתחדשת", על פי מערכת "קו מנחה".

(ג) הן הונפקו ע"י תאגידים שעיקר עיסוקם הוא בפיתוח ו/או ייצור ו/או הפצה של מוצרים ו/או שירותים ו/או טכנולוגיות בתחום הולכה, אגירה והפצה של אנרגיה ירוקה.

יצוין כי "אנרגיה ירוקה" הוא כינוי כללי לסוגי אנרגיה אשר אינם מזהמים את הסביבה הטבעית, וזאת בניגוד לתהליך הנפוץ ביותר של הפקת אנרגיה, בעזרת דלק מאובנים (כגון פחם, נפט וגז טבעי), אשר גורם לזיהום הסביבה ולפליטת פחמן דו-חמצני ואשר תורם להגברת אפקט החממה. אנרגיה ירוקה משמשת אלטרנטיבה לתהליך הפקת האנרגיה המסורתי ומקורה ממקורות מתחדשים כגון אור השמש, רוח, גשם, גאות ושפל, גלים צמחים, פסולת, חום גיאותרמי, אנרגיה הידרואלקטרית ותחומי אנרגיה מתחדשת נוספים.

(2) החשיפה למניות אנרגיה ירוקה הנסחרות בישראל לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(3) החשיפה למניות אנרגיה ירוקה הנסחרות בארה"ב לא תפחת מ-5% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה למניות לא תפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) הקרן לא תהייה חשופה לניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים שהמניות שהונפקו על ידם נכללות במדד ת"א - נפט וגז או במדד S&P Energy Select Sector Index.

(6) החשיפה לנכסים שאינם מניות אנרגיה ירוקה הנסחרות בישראל למעט למזומנים, לפקדונות לזמן קצוב ולנכסים נוספים שניתן להחזיק בקרן כספית ללא קונצרני בהתאם להוראות הדין, לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(7) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ- (30%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(8) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ- (10%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן. (@)(~)

(9) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.(*)

(10) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

(^) GICS הינו סטנדרט עולמי לקביעת השתייכות מניה לסקטור או לתעשייה מסוימת שנקבע על ידי S&P Global ו-MSCI Inc.
(^^) BICS הינו סטנדרט עולמי לקביעת השתייכות מניה לסקטור או לתעשייה מסוימת שנקבע על ידי Bloomberg.
(@) "**אג"ח שאינן בדירוג השקעה**" – אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ-BBB מינוס או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB מינוס, או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן או דירוג מדינת חוץ לדירוג הנמוך מדירוג השקעה (BBB מינוס) ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.
(~) "**אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל**" – אגרות חוב, למעט אגרת חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולות זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).
בהתאם להוראות הדין שעתה בתוקף ובכפוף לאמור בהוראות האמורות, ירד דירוג אגרת חוב המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג AAil ובשל כך חרגו השקעותיה ממדיניות ההשקעות שלה, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מעשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.
"**חברה נטולות זיקה לישראל**" - חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.
(*) לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

מנהל הקרן רשאי לשנות את מדיניות ההשקעות עפ"י שיקול דעתו, וללא צורך באישור אסיפה כללית של בעלי היחידות.

שכר מנהל הקרן והנאמן

8. שכר מנהל הקרן

מנהל הקרן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור שלא יעלה על 5% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך מכך, כפי שיוחלט מעת לעת על ידי מנהל הקרן.

9. שכר נאמן

הנאמן זכאי לקבל שכר שנתי בשיעור של 0.1% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, או בשיעור נמוך יותר, כפי שיוסכם מעת לעת בין מנהל הקרן והנאמן.

10. הודעה על שינוי שכר מנהל הקרן או הנאמן תעשה בהתאם להוראות החוק.

הודעות

11. כל הודעה המופנית למנהל או לנאמן תשלח לפי כתובת משרדם הרשום כפי שתהיה מעת לעת. במועד חתימת הסכם זה כתובות אלה הן כדלקמן:

מנהל הקרן: רח' אבא הלל סילבר 12, רמת גן.

הנאמן: שד' רוטשילד 38, תל-אביב.

שינוי ההסכם

12.

א. בכפוף להוראות החוק, יהיו מנהל הקרן והנאמן זכאים לשנות הוראות הסכם זה על ידי הסכם קרן נוסף, וזאת בתנאי שלא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויותיהם של בעלי היחידות.

ב. מבלי לגרוע בכלליות האמור בס"ק א' לעיל, כל שינוי הוראות הסכם זה יכול להיעשות ללא הגבלה ובכפוף להוראות החוק ואינו מצריך אישור בהחלטה של אסיפת בעלי יחידות, אלא אם נקבע הדבר במפורש בהוראות הדין.

ולראיה באו הצדדים על החתום בתאריך הנזכר בראש ההסכם:

_____	_____
איילון קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ**