

אלקטרא נדלין

25 בינואר 2024

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ
באמצעות מערכת המגנ"א
א.ג.ג.,

הנדון: אלектרא נדלין בע"מ ("החברה") – דוח מיידי

במהלך לדוחות מיידיים של החברה מהימים 7 ו-22 בינואר 2024¹, בוגר לכך שהחברה שוקלת להנפיק אגרות חוב לציבור, באמצעות הצעה לציבור של אגרות חוב (סדרה ז') (סדרה חדשה) של החברה אשר אין ניתן להמרה ("אגרות החובי"), על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם בהתאם לדרישות הדין מכוח תקיף מדף של החברה נושא תאריך 17 במאי 2023 ("התකיף")² בדרך של הצעה אחת, בהגדרת מונח זה בתיקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007, מצ"ב טיוויטה של שטר הנאמנות לאגרות החובי (סדרה ז') של החברה ("טيوויטה שטר הנאמנות") ותמצית תנויות בהנפקה בעקבות אחר שינויים לעומת הטיוויטה השנייה של המסמכים שצורפו לדוח המיידי האמור מיום 22 בינואר 2024.

יובהר, כי טيوויטה שטר הנאמנות המצורפת כאמור לדוח מיידי זה, הינה בגדר **טיוויטה בלבד**, אשר עשויה להיות שונה באופן מהותי משטר הנאמנות אשר יוצרף לדוח הצעת המדף שיפורסם, אם וככל שיפורסם, והנוסח המקורי יהא הנוסח של שטר הנאמנות שייהיה כולל בדוח הצעת המדף, אם וככל שיפורסם בהתאם לדרישות הדין.

עוד יודגש, כי הצעת ניירות ערך על-פי התකיף ודוח הצעת המדף, אם וככל שתבוצע, כפופה לקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זה אישור דירקטוריון החברה בקשר עם מבנה ההנפקה ותנאייה, פרסום דוח הצעת המדף ואישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום אגרות החובי במסחר.

כון יובהר, כי נכון למועד דוח זה, **תנאי אגרות החובי שיוציאו לציבור והיקפו של הגiros, לרבות מועד הגiros, טרם נקבעו, ואין כל וודאות או התcheinויות של החברה, כי הגiros יצא לפועל, וכי היקף הגiros בפועל, יהיה תלוי, בין היתר, בתנאי השוק במועד הגiros.**

למען הסר ספק, דוח מיידי זה **איןנו מהוות הצעה לציבור לרכוש ניירות ערך של החברה, ואין לרכוש או להתחייב לרכוש ניירות ערך של החברה על-פי דוח זה. נוסף על כך, יתכנע שינויים מהותיים, לרבות שינויים בטיוויטה שטר הנאמנות ו/או פרטים שנכללו בדוח זה.**

בכבוד רב,
אלектרא נדלין בע"מ

חתום על-ידי:

אמיר יניב, מנכ"ל
אליא וסלוי, סמנכ"ל כספים

¹ אסמכתאות מס' 2024-01-002938, 2024-01-007519-1, בהתאמה.
² כפי שפורסם ביום 16 במאי 2023 (asmcata מס' 2023-01-044728).

שטר נאמנות

שטר נאמנותתוכן עניינים

| | |
|----|--|
| 1 | מבוא; פרשנות; הגדרות; כניסה לתוקף |
| 3 | הנפקת אגרות החוב (סדרה ז'); תנאי הנפקה; דרגה שווה |
| 5 | 3. מינוי הנאמן; כניסה לתוקף של הכהונה; תקופת הכהונה; פיקעת כהונה; התפטרות; פיטוריין; תפקידי הנאמן; סמכויות הנאמן |
| 6 | 4. רכישת אגרות חוב על-ידי החברה או על-ידי מחזיק קשור |
| 7 | 5. התחייביות החברה |
| 14 | 6. בטוחות |
| 14 | 7. פדיון מוקדם |
| 16 | 8. זכות להעמدة לפירעון מיידי |
| 18 | 9. תביעות והליכים בידי הנאמן |
| 19 | 10. סדר קדימיות בנשיה; חלוקת התקבולים |
| 19 | 11. סמכות לדריש מימון |
| 20 | 12. סמכות לעקב חילוק כספים |
| 20 | 13. הודעה על חלוקה והפקדה אצל הנאמן |
| 21 | 14. נציגות דחופה למחזיקי אגרות החוב |
| 21 | 15. הימנעות מתשלים מסיבה שאינה תלולה בחברה; הפקדה בידי הנאמן |
| 22 | 16. השקעות כספים |
| 22 | 17. סודיות |
| 22 | 18. הסכמים אחרים |
| 22 | 19. דיווח על-ידי הנאמן |
| 23 | 20. שכר וכיסוי הוצאות הנאמן |
| 23 | 21. אחריות והסתמכות |
| 24 | 22. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים |
| 24 | 23. שיפוט |
| 26 | 24. הודעות |
| 26 | 25. ויתור; פשרה; שינויים בתנאי שטר הנאמנות, אגרות החוב |
| 27 | 26. מרשם מחזיקי אגרות החוב |
| 27 | 27. אסיפות של מחזיקי אגרות החוב |
| 30 | 28. תחולת הדין |
| 30 | 29. סמכות ייחודית |
| 30 | 30. בא כוח |
| 30 | 31. כללי |
| 30 | 32. מענים |
| 31 | 33. הסמכת למגניא' |
| 33 | תוספת ראשונה |
| 34 | התנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז') |
| 37 | שכר הנאמן וכיסוי הוצאות |

שטר נאמנות

שתאריכו, יום בחדש ינואר של שנת 2024

בין:

אלקטרה נדלין בע"מ
ח.פ. 510607328
מרחוב גינאל אלון 98, תל אביב
פקס מס' 03-7101720
(החברה")

לבין:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ
ח.פ. 513771337
מרחוב מנחם בגין 48, תל אביב
פקס מס' 03-6374344
(הנאמן")

מצד אחד;

מצד שני;

הואיל: והחברה שוקלת את האפשרות לפירסום דוח או דוחות הצעת מדף מכח התשקיף (כהגדתו להלן), אשר על- פיים היא תציג אגרות חוב (סדרה ז'), אשר תירשםנה למשרר בבורסה לנירות ערך בתל-אביב בע"מ; ובחודש ינואר 2024, הודעה מידרוג בע"מ ("מידרוג") על מתן דירוגizi A3, באופק יציב, להנפקת סדרת אגרות חוב חדשה של החברה בתנאים שפורטו בהודעת מידרוג; והחברה פנתה אל הנאמן והנאמן הסכים לשמש כנאמן לאגרות החוב (סדרה ז'), בכפוף לתנאים הקבועים בשטר אגרנות זה ולכך שטר אגרנות זה יחייב את החברה ואת הנאמן; והנאמן מצהיר כי הינו חברה הרשמה בישראל מוגבלת במניות, שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר מתרת העקרית היא עיסוק בנאמנות, והוא עונה על כל דרישות ותנאי הכספיות הקבועות על-פי כל דין, ובפרט בחוק נירות ערך, התשכ"ח-1968 למשר כנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') וכי אין כל מניעה על-פי דין או הסכם שהנאמן כפוף לו להתקשרותו עם החברה על-פי שטר אגרנות זה; והחברה מצהירה בזאת כי אין לגבייה כל מניעה על-פי כל דין ו/או כל הסכם שהחברה כפופה לו להתקשרות עם הנאמן בשטר אגרנות זה ולבצע הנפקה של אגרות החוב (סדרה ז') בהתאם לתנאי שטר זה, והחברה קיבלה את כל האישורים ו/או ההיתרים הנדרשים לפי כל דין ו/או כל הסכם לשם ביצוע ההנפקה הנדרונה; והואיל לנאמן אין כל עניין בחברה (למעט עניין הנובע מעצם כהונתו כנאמן בשטרות אגרנות או בהסכם נאמנות או באגרות חוב אחרות שנחתמו בין החברת), ולהחברה אין כל עניין אישי בנאמן החורג מהיותו של הנאמן אמן לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה;

לפייך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כלהלן:

1. **מבוא; פרשנות; הגדרות; כניסה לתוקף.**

המובא לשטר אגרנות זה, התוספות לו והנספחים המצורפים לו מהווים חלק מהוთי ובתני נפרד הימנו. בכל מקרה של סתירה בין שטר האגרנות לבין התוספות והנספחים לו (לרבות "התנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז')" שבתוספת הראשונה לשטר האגרנות ("התנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז')"), יגברו הוראות שטר האגרנות, והכל בכפוף לתקנון והנחיות הבורסה. החברה מצהירה כי נכון למועד חתימת השטר לא קיימת סתירה בין שטר האגרנות לבין התוספות והנספחים לו.
2. **חלוקת שטר אגרנות זה לסעיפים וכן מתן כוורות לסעיפים.**

נעשה מטעמי נוחות וכמראוי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
3. **כל האמור בשטר אגרנות זה בלשון רבים אף יחד הם במשמעותם וכן להפוך, כל האמור מהם זכר אף מין נקבה הוא במשמעותם וכן להפוך, וכל האמור באדם אף תאגיד הוא במשמעותם, והכל כשאין בשטר אגרנות זה הוראה אחרת מפורשת.**

- למען הסר ספק, מובהר, כי ההוראות בשטר נאמנות זה מתיחסות לAGRÖOT חוב (סדרה ז') בלבד, ואין להתייחסות ליתר סדרות ההוראות החוב שהחברה רשאית להציג על-פי התשקבן.
- בכל עניין שלא נזכר בשטר נאמנות זה וכן בכל מקרה של סתירה בין ההוראות הדין הישראלי שאין ניתנות להתייחס לבין שטר נאמנות זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאין ניתנות להתייחס. בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוירות בדוח הצעת המדף בקשר לשטר הנאמנות ו/או באגרות החוב לבין שטר נאמנות זה יגבירו ההוראות שטר נאמנות זה. החברה מצהירה כי נכוון למועד חתימת השטר, לא קיימת סתירה כאמור.

1.4

1.5

הגדמות

1.6

- בשטר נאמנות זה תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצדדים, אלא אם צוין מפורשות אחרת :
- "AGRÖOT חוב (סדרה ז')" או "AGRÖOT חוב שבמחוז", לעיל ולהלן : AGRÖOT חוב (סדרה ז') של החברה, רשותם על שם, בתוות 1 שייח' ערך נקוב כל אחת, אשר תונפקנה על-ידי החברה על-פי שטר נאמנות זה, ואשר לא נפרעו במלאן או פקעו או התבטלו ;
- "אסיפה מיוחדת" : אסיפת מחזיקי AGRÖOT חוב (סדרה ז'), בה נכחו, בעצםם או על-ידי בא-cohoms, שניים או יותר המחזיקים לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של AGRÖOT חוב שבמחוז (סדרה ז') במועד הקובל לאסיפה, או אסיפה נדירה של אסיפה זו, שנחלה בה, בעצםם או על-ידי בא-cohoms, שני מחזיקים לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרת האמורה ;
- "אסיפה רגילה" : אסיפת מחזיקי AGRÖOT חוב (סדרה ז'), בה נכחו, בעצםם או על-ידי בא-cohoms, מחזיקים של לפחות עשרים וחמשה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של AGRÖOT חוב שבמחוז (סדרה ז') במועד הקובל לאסיפה, או אסיפה נדירה של אסיפה זו, בכל מספר משתתפים שהוא ;
- "דוח הצעת המדף" או "דוח ההצעה" : דוח הצעת המדף אשר יפורסם על-פי התשקבן, בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים להצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות כפי שיקבעו על-ידי החברה עבר הצעתן, בראשונה של AGRÖOT חוב (סדרה ז'), בהתאם להוראות כל דין, בהתאם לתקנו ולהנחיות הבורסה, כפי שייהיו באותה עת ולשטר נאמנות זה ;
- "דוחות כספיים מאוחדים" : דוחותنية הכספיים המאוחדים של החברה המפורטים האחוריים, סקרים או מבוקרים, לפי העניין ;
- "דוחות כספיים סולו" : דוחותنية הכספיים הנפרדים (דוחות "סולו") של החברה המפורטים האחוריים, סקרים או מבוקרים, לפי העניין ;
- "הבורסה" : הבורסה לנירות ערך בתל-אביב בע"מ ;
- "הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2022" : הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שפורסם ביום 15 במרץ 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-022561).
- "הוועצמי" : הוא עצמי כמפורט בדוחות הכספיים המאוחדים, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחוריים שפורסמו על-ידי החברה טרם מועד חתימת שטר זה, לא כולל זכויות מיעוט (כמפורט בסעיף 5.23 לשטר זה) ;
- "החברה לרישומים" : מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או כל חברה לרישומים אחרת שהחברה תתקשר אליה מעט לעת, וב惟ד שכל נירות ערך של החברה יהיו רשומים על שם אותה חברה לרישומים ;
- "החלטה מיוחדת" : החלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקי AGRÖOT חוב (סדרה ז') ברוב של לפחות שני שלישים (2/3) ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים ;
- "ההחלטה רגילה" : ההחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקי AGRÖOT חוב (סדרה ז') ברוב רגיל של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים ;
- "החוק" או "חוק נירות ערך" : חוק נירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות לפיו, כפי שייהיו מעט לעת ;
- "חוק חברות" : חוק חברות, התשנ"ט-1999, והתקנות לפיו, כפי שייהיו מעט לעת ;
- "חוק חדלות פירעון" : חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, והתקנות לפיו, כפי שייהיו מעט לעת ;

1.6.1

1.6.2

1.6.3

1.6.4

1.6.5

1.6.6

1.6.7

1.6.8

1.6.9

1.6.10

1.6.11

1.6.12

1.6.13

1.6.14

1.6.15

| | | |
|--|--|--|
| | <p>"חברת דירוג": כהגדרת 'חברת דירוג' בחוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014 ;</p> <p>"יום מסחר": כל יום בו מתקיים מסחר בבורסה ;</p> <p>"יום עסקים": כל יום בו פותחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות ;</p> <p>"מגן"א": מערכת גילוי נאות אלקטרונית של רשות ניירות ערך ;</p> <p>"מחזיק באגרות החוב" או "המחזיקים": כהגדרת המונח "מחזיק" בחוק ניירות ערך ;</p> <p>"מחזיק קשר": חברת בת של החברה ו/או חברת קשורה של החברה ו/או חברת כלולה של החברה ו/או בעל השיטה (במיוחד ו/או בעקביפין) ו/או בן משפחתו (כהגדתו בחוק ניירות ערך) ו/או תאגיד בשליטת אחד מהם ;</p> <p>"מרשם": מרשם מחזקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר נאמנות זה ;</p> <p>"הנאמן": משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, או כל מי שיכhn כדי פעם כנאמן של מחזקי אגרות החוב (סדרה ז') לפי שטר זה ;</p> <p>"נושא משרה": כהגדתו בחוק החברות ;</p> <p>"קרן": סך הערך הנקוב שטרם נפרע של אגרות החוב (סדרה ז') ;</p> <p>"ריבית המקור": הריבית השנתית הקבועה שתישאנה אגרות החוב (סדרה ז'), בשיעור כפי שייקבע במכרז שתערוך החברה על שייעור הריבית השנתית, כפי שהחברה תפרסם בדוח על תוצאות השנהפקה ;</p> <p>"שטר זה" או "שטר הנאמנות" או "שטר נאמנות זה": שטר נאמנות זה לרבות הנספחים והתוספות המצורפים אליו ומוהוים חלק בלתי נפרד ממנו ;</p> <p>"שליטה": כהגדרת המונח בחוק ;</p> <p>"תעודת אגרת חוב": תעודה אגרת חוב (סדרה ז') אשר נוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר נאמנות זה ;</p> <p>"תאגיד מדוח": כהגדתו בחוק ניירות ערך ;</p> <p>"התשקיף": תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 17 במאי 2023, מכוחו יפורסם דוח הצעת המדף. בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתחנה, על-פי הוראות הדין הישראלי.</p> | <p>1.6.16</p> <p>1.6.17</p> <p>1.6.18</p> <p>1.6.19</p> <p>1.6.20</p> <p>1.6.21</p> <p>1.6.22</p> <p>1.6.23</p> <p>1.6.24</p> <p>1.6.25</p> <p>1.6.26</p> <p>1.6.27</p> <p>1.6.28</p> <p>1.6.29</p> <p>1.6.30</p> <p>1.6.31</p> <p>1.7</p> |
| | <p>הנפקת אגרות החוב (סדרה ז'); תנאי הנפקה; דרגה שווה</p> <p>החברה תהא רשאית להנפיק בהתאם לתנאי התקspinף וشرط זה את אגרות חוב (סדרה ז') הנושאות את ריבית המקרו.</p> <p>אגרות החוב (סדרה ז') אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.</p> <p>אגרות אגרות החוב (סדרה ז') תעמדנה לפירעון (קרן) ב-19 (שבעה-עשר) תשלהומי חצי שנתיים לא שווים, כדלקמן: 5 תשלהומי בשיעור של 6.00% כל אחד ביום 30 בנובמבר 2025 ובימים 31 במאי ו-30 בנובמבר של השנים 2026 ו-2027, ו-14 תשלהומי בשיעור של 5.00% כל אחד ביום 31 במאי ו-30 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2028 עד 2034 (כולל). התשלום הראשון של הקרן ישולם ביום 30 בנובמבר 2025, והתשלום האחרון של הקרן ישולם ביום 30 בנובמבר 2034.</p> <p>הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ז') תשולם בתשלומי חצי שנתיים, ביום 31 במאי ו-30 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2024 עד 2034 (כולל), בהתאם לתשלום הריבית הראשון יהיה ביום 31 במאי 2024, ותשלום הריבית האחרון יהיה ביום 30 בנובמבר 2034 (ביחד עם תשלום הקרן האחרון).</p> <p>אם לאחר מועד הנפקתן לראשה של אגרות החוב (סדרה ז'), תורחב סדרת אגרות החוב על-ידי החברה, מחזקי אגרות החוב (סדרה ז') אשר יונפקו במסגרת הרחבת הסדרה, לא יהיו זכאים לקבל התשלום על חשבון קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב האמורות שהמועד הקובל לתשלומו יכול קודם למועד הנפקתן כאמור.</p> <p>החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק בכפוף להוראות הדיון, בכל עת וمبرיל להידרש להסכם הנאמן ו/או מחזקי אגרות החוב סדרות נוספות של אגרות חוב ("הסדרות הנוספות"), בתנאי פדיון, ריבית, הצמדה, דרגת, פרעון במקרה של פירוק ותנאים אחרים, כפי שהחברה תמצא לנכון, ובין שהם עדיפים על פני תנאי אגרות החוב,</p> | <p>2.</p> <p>2.1</p> <p>2.2</p> <p>2.3</p> |

שווים להם או נחותים מהם, והכל מבלי לפגוע בחובות הפרעון המוטלת עלייה. מובהר כי החברה לא תהיה רשאית להנפיק סדרות נוספות של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים שהינים חוב, אשר להן עדיפות כלשהי בסדר הנשייה ביחס לאגרות החוב (סדרה ז') של החברה, למעט אם הסדרות הנוספות או ניירות הערך האחרים שהינים חוב כאמור יובטחו בביטחון ובשבודים מכל סוג שהוא ורק ביחס לאותם שבודים ובטחונות.

2.4 בכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום, החברה תהיה רשאית, מעת לעת, על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מהמחזיקים באגרות החוב (סדרה ז') הקיימים באותה עת, להרחיב את אגרות החוב (סדרה ז') ולהנפיק אגרות חוב (סדרה ז') נוספות (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף, בין על-פי דוח הצעת מדף ובין בדרך אחרת), לרבות למוחיק קשור, בכל מחיר ובכל אופן שייראו לחברה, לרבות בשיעור ניכיון או פרמיה (לרבבות העדר ניכיון או העדר פרמיה) שונים מאלו שהיו (אם בכלל) בהנקות אחרות שבוצעו מאותה סדרה ובלבד שתיקיימו כל אלו :

2.4.1 עובר למועד הרחבת הסדרה וכן מיד לאחר הרחבת הסדרה עומדת ותעמוד החברה באמצעות המידה הפיננסיות שבסעיף 5.18 להlon וזאת בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים (לענין סעיפים 5.18.1 ו- 5.18.2 לשטר זה) ולדוחות הכספיים סולו (לענין סעיף 5.18.3 לשטר זה) שפורסמו על-ידי החברה עובר למועד הרחבת הסדרה כאמור (זאת מבלי להתחשב בתקופות ריפוי כלשהן) ;

2.4.2 לא מתאפשרת אייזו מהעלות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 8.1 להlon (זאת מבלי להתחשב בתקופות ריפוי כלשהן), וביצוע הרחבת הסדרה לא יביא להתקיימות אייזו מהעלות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 8.1 להlon ;

2.4.3 דירקטוריון החברה קבוע כי לא קיים חשש סביר שהרחבת הסדרה תמנע מהחברה את יכולת לעמוד בחוביותה הקיימות והצפויות, בהגעה מועד קיומו ;

2.4.4 החברה עומדת בכל התcheinויות המהוויות לפני מחזקי אגרות החוב בהתאם לשטר זה ותעמוד בהן כתוצאה מהרחבת הסדרה בסיכון לאחר הרחבת הסדרה ;

2.4.5 הרחבת הסדרה לא תפגע בדירות אגרות החוב כפי שהיא ערב ביצוע הרחבת הסדרה. לענין סעיף זה יובהר כי ככל שאגרות החוב (סדרה ז') תזרוגנה על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, ב Hint הניתנת לדירוג לביל עלייה זו תעישה על-פי הדירוג המקוריים. מובהר כי התcheinויות החברה כאמור בפסקה זו וعليיה תחולנה רק ביחס להנקות נספות של אגרות חוב על דרך של הרחבת סדרה והתcheinויות כאמור לא תעלה ביחס להנקות אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה של סדרות אחירות הקיימות במחזור אותה עת, או ביחס להנקות סדרות אגרות חוב חדשות, או לכל סוג אחר של חוב שתיטול החברה, בין אם אלו ידורגו ובין אם לאו, והכל ללא תלות במועד ההנקה או מועד נטילת החוב כאמור, ללא תלות בסמיכות של מועד ההנקה או נטילת החוב כאמור למועד הרחבת הסדרה כאמור, וכן ללא תלות בסמיכות למועד או היוטו גורם לשינוי דירוג כלשהו.

2.5 החברה תמסור לנאמן טרם ביצוע הרחבת סדרה של אגרות החוב (סדרה ז') ובכל אופן לא יאוחר מהמועד בו ייערך מכרז מסוימים מסוכנים, ככל שייערך מכרז מקדים כאמור, וככל שהחברה לא תקיים מכרז למשקיעים מסוימים כאמור, לא יאוחר מהמועד בו ייערך מכרז ציבור, הודיע על כוונה לבצע הרחבת סדרה כאמור אליה יצורף אישור חתום על-ידי נשיא המשרה הבכיר בתחום הכספיים בחברה בדבר עמידת החברה בתנאים המפורטים לעיל בקשר עם הרחבת הסדרה לרבות פירוט החישובים הרלוונטיים בקובץ אקסל פעיל לשביועות רצון הנאמן בקשר עם התנאי שבסעיף 2.4.1 לעיל. הנאמן רשאי להסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת (ויבחר, כי האמור בסעיף זה לא פוטר את הנאמן מאחריות על-פי דין). הנאמן יכהן, בכפוף להוראות שטר הנאמנות, לנאמן עבור אגרות החוב (סדרה ז'), כפי שתהיינה מעת לעת במחזור, וזאת גם במקרה של הרחבת סדרה, והסכמה הנאמן לכהנותו כאמור לסדרה המורחת לא תידרש. במקרה של הרחבת סדרה כאמור, לנאמן תהיה הזכות לדרוש הגדלת שכר הטרחה השנתי של הנאמן בשיעור כפי שיטסכם עם החברה, ולא גידל בלמעלה מ-25% משכר הטרחה השנתי המפורט בספרה 20 לשטר זה.

2.6 אגרות החוב (סדרה ז') שתהיינה במחזור ואגרות חוב נספות מאותה סדרה אשר תונפקנה (אם בכלל) כאמור בסעיף 2.4 לעיל, תהווינה (מועד ההנקתן) סדרה אחת לכל דבר ועניין ושטר הנאמנות יחול גם לגבי כל אגרות חוב נספות מאותה סדרה כאמור.

2.7 במקרה שבו תנפיק החברה בעתיד אגרות חוב נספות (סדרה ז'), במסגרת הרחבת סדרה, בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון הקיים באותה סדרה (לרבות העדר ניכיון), תפנה החברה, לפני הרחבת הסדרה, לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחד לפי נוסחה המשקלת את שיעורי הניכיון השונים באותו סדרה, ככל שייהיו. במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב, לפני מועד הרחבת הסדרה כאמור את שיעור הניכיון המשקלל בגין כל אגרות החוב (סדרה ז'), ותפרסם בדיווח מיידי לפני הרחבת הסדרה כאמור את שיעור הניכיון המשקלל האחד לכל הסדרה והמס יוכה במועד הפירעון של אגרות החוב לפי שיעור הניכיון המשקלל כאמור ובהתאם

להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע בדיווח מיידי, לפני הנפקת אגרות החוב הנכויות כתוצאה מהרחבת הסדרה, על אי קבלת אישור כאמור ועל כך שישור הנכויות יחדיו שייעור הנכויות הוגבה ביותר שנוצר בגין הסדרה. המס יונכה במקור בערך פרעון אגרות החוב, בהתאם לשישור הנכויות שידוחו כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם יונכה מס במקור בגין דמי נייכוי בשישור הגובה מדמי הנכויות שנקבעו למי שהחזיק אגרות חוב טרם הרחבת הסדרה. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הרחבת הסדרה, ועד לפרקן אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הנכויות, ככל שהוא זכאי להחזיר כאמור על-פי דין.

- 2.8 אגרות החוב (לרוב אלו שתונפקנה במסגרת הרחבת סדרה, כמפורט לעיל) תעמודנה כולם בדרגת בטחון שווה פרי פסו ביןיהם לבין הקשר עם התcheinויות החברה על-פי שטר נאמנות זה, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.

2.9 דירוג אגרות החוב

החברה מתחייבת לפעול לכך שעד לשילוק המלא בפועל, הסופי והמדויק של החוב על-פי תנאי אגרות החוב, ומילוי כל יתר התcheinויות החברה כלפי מחזקי אגרות החוב, ככל שהדבר בשליטה, אגרות החוב יהיו במקבץ דירוג על-ידי חברת דירוג. לעניין זה מובהר, כי העברת אגרות החוב לרשיימות מעקב ("watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצע על-ידי חברת הדירוג לא ייחשבו כהפקת דירוג. יובהר כי החברה אינה מתחייבת שלא להחליף חברת דירוג או שלא לסייע ל联系ים התקשרות עם חברת הדירוג במשך תקופת אגרות החוב (סדרה ז'). בקרה בו החברה תחליף את חברת הדירוג, או תפסיק את עבודתה, לרבות בקרה בו אגרות החוב (סדרה ז') תدورנה על-ידי מספר חברות דירוג, תפרנס החברה על כך דיווח מיידי, לא יותר מאשר מושך אחד ממועד השינוי, ותציגן בדיווחה את הסיבות לשינוי חברת הדירוג או הפסקת עבודתה, לפי העניין. מובהר, כי אין כאמור לעיל כדי לגרוע מזכותה של החברה להחליף בכל עת חברת דירוג, לפי שיקול דעתה הבלדי ומכל סיבה שתמצא לנכון.

ירידת דירוג או הפסתו, תהא כפופה כאמור בסעיפים 5.21 ו-8.1.23 להלן.

3. **3.1 מינוי הנאמן; כניסה לתוקף של הכהונה; תקופת הכהונה; פקיעת כהונה; התפטרות; פיטוריון; תפקידיו הנאמנים; סמכויות הנאמן**

3.1 מינוי הנאמן

החברה ממנה בזאת את משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן ראשוני עבור מחזקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיעו ממועד תשלוםם.

- 3.2 היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן ראשוני עבור מחזקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיעו ממועד תשלוםם.

3.3 כניסה לתוקף של הכהונה

הנאמנות למחזקי אגרות החוב ותפקידו הנאמן לפי תנאי שטר נאמנות זה יכנסו לתוקף במועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ז') על-ידי החברה.

3.4 תקופת הכהונה; פקיעת כהונה; התפטרות; פיטוריון

הנאמן הראשוני יכהן החל ממועד האמור בסעיף 3.1 לעיל וככהונתו תסתiyaים במועד כינוסה של אסיפה מחזקים ("אסיפה המינוי הראשונית"), שיכנס הנאמן לא יותר מ-14 ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות לפי סעיף 35(א) לחוק. ככל שאסיפה המינוי הראשונית (ברוב רג'il) אישרה את המשך כהונת הנאמן הראשוני, ימשיך זה לכahn כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שנקבעה בהחלטת אסיפה המינוי הראשונית (אשר יכול ותהי עד למועד הפרעון הסופי של אגרות החוב).

ככל שאסיפה המינוי הראשונית ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתiyaים תקופת מינויו עם קבלת החלטה של המחזיקים על אי המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.

- 3.5 על אף כל דבר הקבוע בסעיף 3 זה ובכפוף כאמור בסעיף 3.6 להלן, על מינוי הנאמן, החלפתו, כהונתו, פקיעת כהונתו, התפטרות ו/או פיטוריון יחולו הוראות החוק כפי שייהו מעת לעת.

3.6 החלטה על העברת הנאמן מתפקido תתקבל בהחלטה מיוחדת (כהגדורתה לעיל, דהיינו רוב של לפחות שני שלישים ממספר הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים) באסיפה בה נכחו, בעצם או על-ידי בא-כוכם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמzhouר (סדרה ז') במועד הקובלע לאסיפה, או באסיפה נדחתת של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצם או על-ידי בא-כוכם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מן היתריה האמורה ברוב של חמישים אחוזים (50%) מסך הקולות המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.

- 3.7 מובהר כי אין בסיסים כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לחברה /או למחזיקי אגרות החוב כלפי הנאמן, ככל שיהיו, שיעילתו קודמת למועד סיום כהונתו לנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את הנאמן מחבות כלשהי על-פי כל דין. כמו כן, לא יהיה בסיסים כהונתו של הנאמן כדי לגרוע מזכויות, תביעות או טענות שיהיו לנאמן כלפי החברה /או מחזקיקי אגרות החוב, ככל שיהיו, שיעילתו קודמת ו/או הנובעת מהתביעה שעילתה קודמת למועד סיום כהונתו לנאמן, ואין בכך כדי לשחרר את החברה /או מחזקיקי אגרות החוב מחבות כלשהי על-פי כל דין.
- סמכיותו הנאמן**
- 3.8 הנאמן יציג את המחזיקים באגרות החוב בכל עניין הנובע מהתחביבות החברה כלפייהם, והוא יהיה רשאי, לשם כך לפעול למימוש הזכויות הנוגעות למחזיקים לפי החוק או לפי שטר הנאמנות.
- 3.9 פועלותו של הנאמן הן בנות תוקף על אף פגש שנתגלה במינוי או בכשרותו.
- 3.10 הנאמן, ישמש בכוחות, בהרשאות ובسمכויות שהוקנו לו לפי שטר נאמנות זה והכל בכפוף להוראות כל דין.
- 3.11 בכפוף לכל דין והוראות שטר הנאמנות, הנאמן לא יתרעב באיזה צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או עניינה והדבר אינו כלל בין תפוקידיו.
- 3.12 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השירותים והמסמכים הרפואיים, המיציגים ו/או הקובעים את זכויותיו בקשר עם הנאמנות שהוא שטר נאמנות זה, לרבות בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספי ו/או אצל כל בנק ו/או כל תאגיד עוז בנקאי ו/או עורך דין ו/או רואה חשבון.
- 3.13 הנאמן זכאי בנסיבות מיוחדות דעת הנאמנות לפי שטר נאמנות זה, להזמין חוות דעת ו/או עצה של כל עורך דין, רואה חשבון, שמאית, מעריך, מודד, מתוחזק או מומחה אחר, ובבד שחוות דעת כאמור לא תימסר על-ידי מי שמצוין בניגוד עניינים ו/או בתחרות עם החברה. הנאמן רשאי לפעול על-פי חוות דעת או עצה שנייתה על-ידי אדם כאמור בין אם חוות הדעת ו/או העצה הוכנה לביקשת הנאמן או לביקשת החברה או מי מטעמה או עבורה, והנאמן לא ידרש לשלם ולא יעיר קיזוז מסוימים המגייעים לו בקשר עם כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או מחדל שנעשה על-ידיו על סמך עצה או חוות דעת כאמור, אלא אם נקבע בפסק דין חלוות כי הנאמן פעל בזדון או ברשלנות שאינה פטורה על-פי דין. החברה מתחייבת לשאת, לרבות מראש, בשכר סביר בגין הלוות הכרוכה בהעסקת כל מומחה כאמור שימונה על-ידי הנאמן ובלבך שהנאמן ייתן לחברה הודעה מראש על כוונתו לקבל חוות דעת או עצה ממומחה תוך פירוט הלוויות הכרוכות בכך (להלן בסעיף זה: "החוואה"), ובכפוף לכך ששכר הטרחה האמור אינם חורג מגבולות הסביר והמקובל. יובהר כי הודעה תינתן מראש אלא אם מתון הודעה מראש כאמור עשוי לעמוד בפגיעה בזכויות המחזיקים שאז הודעה תינתן בדייבד במועד בו הנאמן יסביר כי לא תהא פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.
- 3.14 כל עצה ו/או חוות דעת כזו יכולה להינטו, להישלח או להתקבל על-ידי מכתב, מברך, פקסימיליה ו/או כל אמצעי אלקטרוני אחר להבראות מידע והנאמן רשאי לפעול בהתאם לעלויון, גם אם יסתבר לאחר מכן שנפלו בהן שגיאות ו/או שינויים לרבות עקב משולחן או קבלתו באמצעותם כאמור, אלא אם ניתן היה לגלוות שגיאות ו/או שינויים אלה בבדיקה סבירה.
- 3.15 הנאמן רשאי לחתם הסכמות או אישורו לכל בקשה בבית משפט הבאה לפי דרישתו של מחזקיק אגרות החוב, והחברה תפיצה את הנאמן עbor כל ההוצאות הסבירות שנגרמו על-ידי בקשה כזו ומפעלות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר אליה.
- 3.16 הנאמן רשאי לנחות כל הлик' לשם הגנה על זכויות המחזיקים כמפורט בשטר נאמנות זה ובהתאם לכל דין.
- 3.17 3.16 החברה מסכימה כי אישורים והודעות חתוםות על-ידי שתמציא החברה או מי מטעמה לנאמן בקשר עם אגרות החוב ואשר יישלחו לנאמן כמסמך סרוקים בזרואר אלקטרוני, יהיה הנאמן רשאי להציגם כמקור.
- רכישת אגרות חוב על-ידי החברה או על-ידי מחזקיק קשה**
- 4.1 בכפוף לכל דין החברה שומרת לעצמה את הזכויות לרכוש בכל עת, בין בבורסה ובין מחוצה לה, אגרות חוב בכל מחיר שיראה לה (ومוכרים שייבחרו לפי שיקול דעתה ולא חובת פניה לכל המחזיקים), בלי לפגוע בחובות הפירעון של יתרת אגרות החוב שבמחלוקת. במקרה של רכישה כזו על-ידי החברה, תודיע על כך החברה בדוחה מיידי. במקרה בו אגרות החוב (סדרה ז') תירכשנה, החברה תפנה למסליקת הבורסה בבקשת ממשיכת תעוזות אגרות החוב (סדרה ז').
- 4.2 אגרות החוב שתירכשנה על-ידי החברה בתבטלנה וتمחקנה מהמיסחර בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש, והכל בכפוף לכללי הבורסה.

- 4.3** מחזיק קשור רשיי לרכוש ו/או למכור מעט לעת, בין בבורסה ובין מוחץ לה, לרבות בדרך של הנפקה על-ידי החברה, אגרות חוב בכל מחיר שיראה לו, ולמכור בהתאם (בכפוף לכל דין). החברה שומרת לעצמה את הזכות להעמיד אמצעים לתאגידים בעלותה המלאה (בסעיף זה: "חברת הבת") לשם רכישת אגרות חוב כאמור, בין בדרך של השקעה הונית, הלואה, ערבות או בכל דרך אחרת כפי שיוסכם בין החברה לבין חברת הבת ובכפוף לכל דין. ככל שיודע לחברת דבר רכישה כאמור תודיעו החברה בדיון מיידי על רכישה כאמור, ובלבך שתחול עלייה חובה חוקית לעשותות כן. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על-ידי חברת הבת תיחסנה לנכס של חברת הבת, ולא תימחקנה מהמסחר בבורסה וכן תהיינה ניתנות להברה כיתר אגרות החוב.
- 4.4** כל עוד אגרות החוב תהיינה מוחזקות בידי מחזיק קשור, הן לא תקנינה למחזיק הקשור, זכות הצבעה בכל אסיפה של מחזיקי אגרות החוב ולא תובנה בחשבונו לצורך קביעת קיומו של מנין חוקי.
- 4.5** אין כאמור בסעיפים 4.1 עד 4.4 לעיל כשלעצמם כדי לחיב את החברה ו/או מחזיק קשור ו/או את מחזיקי אגרות החוב לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.
- 5.1** **התחייבויות החברה**
- החברה מתחייבת בזאת כלפי הנאמן ומחזיקי אגרות החוב, כל זמן שאגרות החוב לא נפרעו במלואן וכל עוד לא מולאו כל התחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב והנאמן על-פי שטר זה, כדלקמן:
- לשם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן, הריבית, ריבית פיגורים וכל סכום אחר אשר ישתלמו על-פי תנאי אגרות החוב, ולמלא אחר כל יתר התנאים וההתחייבויות המוטלות עליה על-פי תנאי אגרות החוב ועל-פי שטר זה.
- 5.2** מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי שמצוינות בסעיף 1.8 להלן - להודיע לנאמן מיידית ובכתב ולא יותר משני (2) ימי עסקים: (א) מהיום לאחר חיבור על חשש סביר להתקיימות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 להלן; (ב) מהיום לאחר חיבור כי קיימים סביר שימנע מהחברה את יכולת לעמוד בהתחייבויות התקיימות והצפויות בהגיע המועד לקיומן; (ג) מהיום לאחר חיבור על התקיימות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 8.1 להלן.
- 5.3** למסור לנאמן לא יותר מトום חמישה עשר (15) ימים ממועד הנפקת אגרות החוב על-פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הרחבת סדרת אגרות החוב העתק נאמן למכור של תעודה אגרת החוב.
- 5.4** להודיע לנאמן בהודעה בכתב חותמה על-ידי נושא המשרה הבכיר בכתבifs בחברה, תוך חמישה (5) ימי עסקים, על ביצוע כל תלulos למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') ועל יתרת הסכומים אותם חייבת החברה באותו מועד למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') לאחר ביצוע התשלום הניל.
- 5.5** לא יותר מעשרה (10) ימי עסקים לאחר פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה, וכל עוד שטר זה בתוקף, תמציא החברה לנאמן, לרבות לפי דרישתו, אישור בכתב של החברה, בחתיימת מוריית החתיימה מטעמה וכן יו"ר הדירקטוריון שלה ו/או מנהלה הכללי, על-כן שבתקופה שמຕאריך השטר ו/או מתאריך האישור הקודם שנמסר לנאמן, המאושר מביניהם, ועד מועד מתן אישור לא קיימת מצד החברה הפרה של שטר זה ותנאי אגרות החוב, אלא אם צוין בו במפורש אחרת.
- 5.6** למסור לנאמן הודעה, תוך ארבעה (4) ימי עסקים מהיום בו נודיע לחברה, בדבר רכישת אגרות חוב על-ידי החברה או חברה בת כאמור בסעיף 4 או על כל רכישה של מחזיק קשור ככל שהמידע מצוי בידי החברה.
- 5.7** למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שתיתן החברה למחזיקי אגרות החוב, כאמור בסעיף 24 להלן וכן העתק מכל מסמך או כל מידע שהחברה העבירה למחזיקי אגרות החוב, ככל שתעביר.
- 5.8** לגורום לכך כי נושא המשרה הבכיר בענייני כספים בחברה ייתן, תוך זמן סביר (ולא יותר מעשרה (10) ימי עסקים מדרישת הנאמן), לנאמן ו/או לאנשים שהנאמן יורה, כל הסבר, מסמך, חישוב או מידע בנוגע לחברת, עסקית ו/או נכסית, שייהיו דרושים באופן סביר, על-פי שיקול דעתו של הנאמן, לשם מילוי תפקידיו של הנאמן מכח שטר נאמן זה ולצורך הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב, ולהוראות לרואי החשבון שלה וליעציה המשפטיים לעשות כן, בלוח הזמנים המפורט לעיל, לפי דרישת סבירה בכתב של הנאמן, וזאת ככל שעדתו הסבירה של הנאמן המידע דרוש לנאמן לשם יישום והפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשות של הנאמן ובאי כוחו על-פי שטר הנאמן, ובכפוף להתחייבות לסודיות כאמור בשטר זה.
- 5.9** לנחל פנסי שחובנות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים. לשמור את הפנסים והמסמכים המשמשים להם כסמכתאות (לרבות שטרי משכון ומשכנתא, שחובנות וקבלות), וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימנה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין בכל זמן סביר (ולא יותר מאשר חמישה (5) ימי עסקים מדרישת הנאמן), בכל פנס ו/או מסמך ו/או אישור כאמור.

- להודיע לנאמן בכתב, מיד עם היעוד לה ולא יאוחר מימי (2) ימי עסקים מהמועד בו נודיע לחברה, על כל מקרה בו הוטל עיקול ו/או הוגשה בקשה למימוש שיעבוד ו/או בוצעה פעולה על נכסיה, ככלם או רובם (כהגדרת המונה בסעיף 8.1.10 להלן), וכן בכל מקרה בו מונה לנכסיה, ככלם או רובם (כהגדרת המונה בסעיף 8.1.10 להלן), כונס נכסים, או במקרה בו מונה לחברה מנהל מיוחד ו/או פרך זמני או קבוע ו/או נאמן שמויה במסגרת בקשה להקפתה היליכם לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק פירעון נגד החברה ו/או כל בעל תפקיד אחר, ולדוח על האמצעים שנקטה לשם הסרת עיקול כזה או ביטול ביצוע הפעולה או ביטול כניסה הנכסים או ביטול המינוי האמור. החברה תנקוט על חשבונה, בהקדם האפשרי, בכל האמצעים המקבילים להסרת העיקול ו/או ביטול ביצוע הפעולה ו/או מינוי כונס נכסים, מנהל מיוחד או פרך או נאמן כאמור, וכן תדוח באופן שוטף לנאמן אגרות החוב על ההליכים המתקיים לפי דרישתו.
- 5.10
- לזמן את הנאמן להיות נוכח באסיפות בעלי המינויים של החברה, לרבות באמצעות תקשורת (הייעודות חוזתיות וכיו"ב, מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות אלו).
- 5.11
- למסור לנאמן על-פי דרישתו בכתב, בתוך חמישה (5) ימי עסקים ממועד דרישתו כאמור, אישור בכתב חתום על-ידי רואה החשבון המזכיר של החברה, כי כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב שלו במלואם וב모ודם, ואת יתרת הערך הנוכחי של אגרות החוב שבמחוזר.
- 5.12
- בנוסף על הדוחות או הודיעות אחרות מחייבת החברה להעניק על-פי סעיף 35(א) לחוק, למסור לנאמן, על-פי דרישתו, תצהיר ואו הצהרות ו/או מסמכים ו/או פרטים ו/או מידע, כפי שיידשו על-ידי הנאמן על-פי שיקול דעתו באופן סביר. המסמכים האמורים, המצוינים בידי החברה, או שהחברה יכולה להכינם באופן סביר, ימסרו לנאמן לא יאוחר מעשרה (10) ימי עסקים ממועד דרישתו.
- 5.13
- לבצע את כל הפעולות הנחוצות ו/או הדרשות באופן סביר ובהתאם להוראות שטר זה וכל דין לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן ו/או באירוע בהתאם להוראות שטר נאמנות זה. ככל שסביר וROLONETI בנסיבות העניין הפעולות האמורויות יבוצעו לא יאוחר מחמשה (5) ימי עסקים ממועד דרישתו של הנאמן.
- 5.14
- לרשום את אגרות החוב למסחר בבורסה ולפעול שאגרות החוב תמשכה להיות רשומות למסחר בבורסה עד לפירעון הסופי.
- 5.15
- להודיע בכתב לנאמן על כל שינוי בשמה או בכתובת לא יאוחר מיום מסחר אחד (1) ממועד השינוי.
- 5.16
- כל דוח או מידע, בקשר עם איזה מהתחייבויות, בסעיף 5 זה, אלא אם כן צוין מפורשות אחרת, אשר יפורסם על-ידי החברה במגניא יחשב כעמידה בתנאי סעיף 5 זה וזאת לפחות בקשר עם ההודיעות שבסעיף 5.2 לעיל.
- 5.17

5.18 אמות מידת פיננסיות

החברה מתחייבת, כל עוד אגרות החוב (סדרה ז') במחוזר, לעמוד בכל אמות המידה הפיננסיות המתווארות להלן:

- 5.18.1 **הוּן עצמי מינימלי** – הhone העצמי במאזן המאוחד של החברה (לא כולל זכויות מייעוט ובתוספת הלוואות בעלים (קרן בלבד) ככל שהיינה, כהגדרתן להלן), הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים שיתפרנסמו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרתה להלן, לא יחתת מ-~~130~~ 145 מיליון דולר אמריקני נומינלי.
- 5.18.2 **יחס הוּן עצמי מאוחד למאזן מאוחד** – יחס ההון העצמי המאוחד, למאזן מאוחד (כאשר מהיקף המאזן ינכו יתרות מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר של החברה, למעט פיקדונות מוגבלים בשימוש ו/או פיקדונות מיועדים, כפי שנכללו בנכסים השוטפים שבמאזן המאוחד של החברה), הכל על-פי המאזן המאוחד של החברה הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים שיתפרנסמו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרתה להלן, לא יחתת מ-27%.
- 5.18.3 **יחס הוּן עצמי (סולו) למאזן (סולו)** – יחס ההון עצמי סולו לסך המאזן סולו (כאשר מהיקף המאזן ינכו יתרות מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר של החברה, למעט פיקדונות מוגבלות בשימוש ו/או פיקדונות מיועדים, כפי שנכללו בנכסים השוטפים שבמאזן סולו של החברה), הכל על-פי המאזן סולו של החברה, הכלול בדוחות הכספיים סולו שיתפרנסמו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרתה להלן, לא יחתת מ-33%.

"**הלוואות בעלים**" לעניין סעיף זה, יכללו רק הלוואות בעלים המקיים את התנאים הבאים: (א) הלוואות (קרן וריבית) תהינה נחותות לחוב למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') במרקחה של פירוק החברה; (ב) מועד פירעון הלוואות (קרן וריבית) יהיה מאוחר למועד פירעון אגרות החוב (סדרה ז').

"**תקופת הבדיקה**" משמעה – תקופה שבמהלכה מפורסמים שני דוחות כספיים עוקבים (מאוחדים או סולו, לפי העניין).

5.18.4 בדיקת עמידה באמצעות מידה פיננסית

מועד בדיקת עמידה החברה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות יהא במועד פרסום כל דוח כספי, על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים (לענין סעיפים 5.18.1 ו-5.18.2 לשטר) והדוחות הכספיים סולו (לענין סעיף 5.18.3 לשטר) (בסעיף זה: "מועד הבדיקה").

יובהר כי לצורכי סעיף 8 לשטר הנאמנות, מועד ההפרה הרלוונטי לסעיף 5.18 לעיל, דהיינו המועד בו חלה עילת פירעון מיידי כאמור בסעיף 8.1.19 להלן, ביחס לכל אחת מאמות המידה הפיננסיות, ייחשב תום תקופת הבדיקה.

לא יותר מעשרה (10) ימי עסקים מפרסומו של כל דוח כספי של החברה, רביעני או שנתי, תמסור החברה לנאמן, לרבות על-פי דרישתו, אישור בכתב חתום על-ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספיים בחברה, בדבר עמידתה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות שבסעיף 5.18 זה לעיל, ביצروف תחשב רלוונטי, לשביעות רצון הנאמן.

כמו-כן, החברה תכלול גיליון במסגרת דוחות הדירקטוריון הרביעוניים ודוח הדירקטוריון השנתי בדבר עמידתה או אי עמידתה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות ביצרוף הנתון המספרי של כל אמת מידה פיננסית.

5.19 מגבלות על חלוקה

החברה תהיה רשאית לבצע "חלוקת" (כהגדרת מונה זה בחוק החברות) ובלבד שיתקייםו כל התנאים המctrברים הבאים:

5.19.1 ההון העצמי של החברה על-פי דוחות הכספיים המאוחדים, לא כולל זכויות מיעוט, ולאחר הפרחת סכום החלוקה, לא יפחט מ-170-160 מיליון דולר אמר"ב;

5.19.2 החברה אינה מצויה, ערבית החלוקה, בהפרה של איזו מאמות המידה הפיננסיות שבסעיפים 5.18.1 עד 5.18.3 לפחות את איזה מאמות המידה הפיננסיות האמורות כתוצאה מביצוע החלוקה (זאת על סמך הדוחות הכספיים המאוחדים (לענין סעיפים 5.18.1 ו-5.18.2 לשטר) והדוחות הכספיים סולו (לענין סעיף 5.18.3 לשטר) ומוביל להביא בחשבון את תקופת הבדיקה);

5.19.3 לא התקיימה במועד ההחלטה על ביצוע החלוקה, איזו מהעלות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 8.1 להלן, וכتوزאה מביצוע החלוקה לא תתקיים איזו מהעלות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 8.1 להלן (ambilijk להערכתם את תקופות הריפוי המפורשות שם);

5.19.4 דירקטוריון החברה קבע כי לא קיים חשש סביר שהחלוקת תמנע מהחברה את יכולת לעמוד בחובוותיה הקיימות והמצוות, בהגעה מועד קיומו;

5.19.5 יחס ההון העצמי המאוחד, לamazon קוצר של החברה, למעט פקדונות מוגבלים בשימוש ו/או פקדונות מיועדים, כפי שנכללו בנכיסים השוטפים שבamazon המאוחד של החברה, הכל על-פי amazon המאוחד של החברה הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים שעל בסיסם תתקבל החלטת הדירקטוריון בדבר החלוקה, לא יפחט מ- 27% ;

5.19.6 החברה עומדת בכל התcheinוביות המהוויות לפני מחזקי אגרות חובב בהתאם לשטר הנאמנות;

5.19.7 החברה תכלול בדוח המיידי בדבר החלוקה, אישור בדבר עמידתה בכל התנאים לביצוע חלוקה כאמור לעיל.

בנוסח, החברה תמסור לנאמן לא יותר ממועד ביצוע החלוקה כאמור, לרבות על-פי דרישתו, אישור בכתב מאות נושא המשרה הבכיר בתחום הכספיים (בנוסח לשביעות רצון הנאמן) בדבר עמידת החברה בהוראות סעיף זה, ביצרוף תחשייבים לשביעות רצון הנאמן.

יובהר כי כיום, לא מוטלת על החברה מגבלות לביצוע חלוקה, למעט כאמור בבבוארים 12 ו-13 בדוחות הכספיים הנכללים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 והוראות מחייבות על-פי הדין.

5.20 שעבוד שוטף שליל

עד לסיוק המלא בפועל, הסופי והמדויק של חובב על-פי תנאי אגרות חובב, החברה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה הקיימים והעתידיים (המוחזקים על-ידה במישרין בלבד) (שיעור שוטף שליל), כפי שייהיו מעת לעת, לטובת צד שלילי כלשהו להבטחת חובותיה כלפיו. למורת האמור לעיל, החברה תהיה רשאית על-פי שיקול דעתה הבלעדי, ולא כל צורך באישור הנאמן ו/או מחזיקי

אגרות החוב: (א) לייצור שעבודים שוטפים על כל נכסיה ובלבד ששך ההתחייבויות נטו¹ המובטחות בשעבודים השוטפים כאמור לא יעלה על 350 מיליון דולר אמרה"ב²; -(ב) להוציא, ולהחליף את זהות הגורמים המממנים בעלי השعبد הצף (בין שעבוד צף קיים ובין שעבוד צף נוסף כאמור בס"ק (א) לעיל). מובהר כי השעבודים שיוציאו עשוויים להיווצר 'ללא הגבלה בסכום' ובתנאי שסך החובות כלפי התאגידים לטובתם רשותם השעבודים, על-פי דוחותיה הכספיים המאוישים של החברה לא יעלה על השך האמור.

למרות האמור לעיל, החברה תהא רשאית לייצור שעבודים שוטפים בנוסף על השעבודים כאמור לעיל, על כל נכסיה וזיכוייה, הקיימים ו/או העתידיים, לטובות צד שלישי כלשהו, ובתנאי שהחברה תיצור לטובות מחזיקי אגרות החוב בעת ובעונה אחת עם יצירת השعبد השוטף לטובות אותו צד שלישי, שעבוד שוטף ובדרגה שווה, פרי פסו, ופרו ראתה בין מחזקיי אגרות החוב ובין הצד השלישי, להבטחת היתרה הבלתי מסולקת של החוב כלפי המחזיקים, וכי שעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה זו) לא נפרעו במלואן או עד שיבוטל השعبد השוטף לטובות הצד השלישי, לפי המוקדם, והכל בנוסחים לשביועות רצון הנאמן.

במקרה שהחברה תיצור שעבוד על כל נכסיה וזיכוייה הקיימים והעתידיים לטובות המחזיקים כאמור לעיל, ייחשב השعبد כrights כדי רק לאחר שהחברה המציאה לנאמן את כל המסמכים הבאים אשר יהיו בנוסח לשביועות רצון הנאמן (ולגבי הממצאה לנאמן, שתתבצע לא יותר מ-5 ימי עסקים לאחר רישום שעבוד כאמור): (א) מסמך שעבוד, הלקוח את השعبد השוטף כאמור, כשהוא נושא חותימה מקורית על-ידי החברה ומוחתם בחותמת "נטקלל" מקורית ממשרד רשם החברות, הנושא תאריך שאינו מאוחר מ-21 יום מתאריך מסמך השعبد; (ב) הודעת פרטית משכנתאות וشعבודים (טופס 10) כשהיא חותמה בחותמתה "נטקלל" מקורית ממשרד רשם החברות, הנושאת תאריך שאינו מאוחר מ-21 יום ממועד יצירת ההודעה; (ג) תעודה רישום שעבוד מרשם החברות; (ד) פلت שעבודים מרשם החברות לפיה נרשם השعبد האמור; (ה) חוות דעת מטעם עורך דין חיצוני בדבר היוטו של השعبد תקף, אף אם ובר מימוש; ו-(ו) העתק מהחלטת הדירקטוריון המאשרת את מתן השعبد על-פי סעיף זה וכן את העדרן של התחייבויות סותרות או נוגדות של החברה.

כל ובמהלך חי אגרות החוב, יהיה צריך לרשות שעבוד כאמור במרשם נוסף כדי לתמת תוקף לשعبد, הרי שהחברה תבצע זאת בהקדם האפשרי על חשבונה, ותמציא לנאמן את כל המסמכים לשביועות רצונו כדי להוכיח דבר רישום השعبد.

כל שהחברה תיצור שעבוד כאמור לטובות מחזיקי אגרות החוב, אז לא יותר מעשרה (10) ימי עסקים מפרסומו של דוח כספי שנתי של החברה, תמסור החברה לנאמן, לרבות על-פי דרישתו, מסמכים כאמור בס"ק (ה) ו-(ו) לעיל.

יובהר כי פרט כאמור בסעיף 5.20.4 זה לעיל, ופרט כאמור בביורים 13 ו-15 לדוחות הכספיים הנכללים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, לא חלות על החברה הגבלות כלשהן בהטלת שעבודים קבועים לסוגיהם על נכסיה ורכושה ותהייה לה הזכות, בכל עת ועל-פי שיקול דעתה הבלדי, לשעבד את נכסיה, כולם או חלקם, בשעבודים קבועים ו/או לייצור שעבוד שוטף על נכס מסוים, אחד או יותר, של החברה או להעמידם כבתווחות בדרך אחרת. מובהר כי למעט המגבלות המפורטים בסעיפים 5.20.3 ו-5.20.1 עד לשטר זה, שנטלה על עצמה החברה במפורש, המידע בדבר המגבלות האמורויות ניתן למחזיקים כגiliovi בלבד ולא מהווה התחייבות בדרך כלל לפני מחייב לייצור שעבוד כאמור על-ידיין.

בנוסף יובהר כי תאגידים ושותפות מוחזקים/ות, לרבות חברות בנות ומוחזקות של החברה רשאים לשעבד את רכושים, כולל או מकצתו, בכל שעבוד (לרבות שעבוד שוטף) ובכל דרך שהיא, ללא קבלת הסכמת אסיפות מחזיקי אגרות החוב (סדרה זו) לכך ומבליל שתידרש העמדת בטוחה כלשהי למחזיקי אגרות החוב (סדרה זו) במקביל לייצור שעבוד כאמור על-ידיין.

כל שתרשום החברה בהתאם להחלטת החברה שעבוד שוטף על נכסיה החובה לטובות מחזיקי אגרות החוב פארי פסו עם הצד השלישי כאמור בסעיף 5.20.2 לשטר, מתחייבת החברה לפרסם במסגרת דוח הדירקטוריון או הביאורים הנכללים לדוחות הכספיים של החברה, החל מהדוחות הכספיים הראשונים שיפורסמו על-ידייה לאחר רישום השعبد כאמור וכל עוד השיעבוד השוטף לטובות מחזיקי אגרות החוב כאמור הינו בתוקף, את הנתונים הבאים: א. שווים המאזני של כל נכסיה החברה המשועבדים בשعبد קבוע ושווי כאמור של כל הנכסים של החברה המשועבדים בשعبد שוטף כלל; ב. שווים המאזני של

¹ "התחייבויות נטו" – התחייבויות בגין מזומנים ושווה מזומנים, שאינם מוגבלים, וב בגין מסגרות אשראי לא מנוצלות, שניצולן אינו מובטח בשعبد השוטף הכללי כאמור.

² מובהר כי הסכום של 350 מיליון דולר אמרה"ב כאמור בסעיף זה לעיל, כולל את התחייבויות המובטחות בשעבודים השוטפים שהינן בתוקף במועד חתימת שטר זה.

בכל הנכסיםalla משועבדים של החברה; ג. סך התchiaיותה החברה המוגבהת בנכסים משועבדים בשבעוד קבוע; ד. סך התchiaיותה החברה שאינו מוגבהת בנכסים משועבדים בשבעוד קבוע.

התאמת בשיעור ריבית בגין ירידת דירוג

5.21

ככל שדרוג אגרות החוב על-ידי מידרוג או כל חברת דירוג אחרת שתבוא במקומה (בסעיף 5.21 זה: "חברות הדירוג") (במקרה של החלפת חברת דירוג, תעבור החברה לידי הנאמן השוואה בין סולס הדירוג של חברת הדירוג המוחלפת לבין סולס הדירוג של חברת הדירוג החדשה) יעדכן במהלך תקופת ריבית כלשהי, באופן שהדרוג ירד בדרגה אחת או יותר — לא-קובל-שיגוג-בשיעור הריבית-אט הדירוג-שייקב-לא-אגרות-ה חוב-יה-נוסף-בשתי-דרגות-או-יותר (בסעיף 5.21 זה: "הדרוג המופחת") מדרוג A3 (או דירוג מקביל לו שיבוא במקומו אשר ייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת, ככל שתבוא במקום מידרוג) (בסעיף 5.21 זה: "דרוג הבסיס"), עליה שייעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקrho הבלתי מסולקת של אגרות החוב בגין ירידת דירוג **בשתי-דרגות** **בדרגה אחת מתחת לדירוג הבסיס**, ב-0.25% מעלה שייעור הריבית כפי שהייתה באותה עת טרם השינוי, ואם הדירוג המופחת ירד עוד, כי אז נגד כל ירידת נוספת בדרוגה כאמור, עליה שייעור הריבית בשיעור של 0.25% לשנה מעלה ריבית המקור (בסעיף 5.21 זה: "התוספת המירבית"), וזאת בגין התקופה שתתחיל ממועד פרסום הדירוג החדש על-ידי חברת הדירוג ועד לפירעון מלא של יתרת הקrho הבלתי מסולקת של אגרות החוב או עד למועד בו תעדכן חברת הדירוג את דירוג אגרות החוב לדירוג גבוה כאמור להלן, לפי המוקדם. מובהר בזאת, כי בכל מקרה, התוספת המירבית לריבית המקור כאמור בסעיף זה, לא תעלה על 0.751% לשנה.

לא יאוחר מトום יום עסקים אחד מתקבלת הודעה חברת הדירוג בדבר הורדת דירוג אגרות החוב לדירוג המופחת כהגדרתו בסעיף 5.21.1 לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי, בו תציין החברה: (א) את דבר הורדת הדירוג, את הדירוג המופחת ואת מועד תחילת דירוג אגרות החוב לדירוג המופחת (בסעיף 5.21 זה: "מועד הורדת הדירוג"); (ב) את שייעור הריבית המדוייקת שתישא יתרת קrho אגרות החוב לתקופה שמתחלת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד הורדת הדירוג (שיעור הריבית יחוسب לפי 365 ימים בשנה); (ג) את שייעור הריבית שתישא יתרת קrho אגרות החוב החל ממועד הורדת הדירוג ועד מועד תשלום הריבית הקרוב בפועל, דהיינו: הריבית כפי שהייתה באותה עת טרם השינוי בתוספת שייעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחוسب לפי 365 ימים בשנה); (ד) את שייעור הריבית המשוללת שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב במועד תשלום הריבית הקרוב, הנובעת מן האמור בס"ק (ב) ו- (ג) לעיל; (ה) את שייעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית הנושא ו- (ו) את שייעור הריבית השנתית ואת שייעור הריבית החצי שנתית בגין אגרות החוב (הריבית לתקופה תחושב כריבית השנתית חלקו שניים) לתקופות הבאות.

היה ומועד תחילת דירוג אגרות החוב לדירוג המופחת יחול במהלך הימים שתחליהם ארבעה (4) ימים לפני המועד הקובל לתשלום ריבית כלשהו וסיומים במהלך תשלום הריבית הקרוב למועד הקובל הנ"ל (בסעיף 5.21 זה: "תקופת הדחיה"), תשלום החברה למחזיקי אגרות החוב, במועד תשלום הריבית הקרוב, את הריבית השנתית כפי שהייתה באותה עת טרם השינוי, כאשר שייעור הריבית הנובע מtosפת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחיה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא למחזיקים ביום הקובל בתשלום הריבית הבא. החברה תודיע בדוח מיידי את שייעור הריבית המדויק לתשלום במועד תשלום הריבית הבא.

במקרה של עדכון הדירוג של אגרות החוב על-ידי חברת הדירוג, באופן שיישפיע על שייעור הריבית שתישאנה אגרות החוב כאמור בס"ק 5.21 לעיל, תודיע החברה על כך לנאמנו בכתב תוך יום עסקים אחד ממועד פרסום הדוח המידי כאמור.

במקרה שלאחר הורדת הדירוג באופן שיישפיע על שייעור הריבית שתישאנה אגרות החוב, תעדכן חברת הדירוג את הדירוג לאגרות החוב כלפי מעלה, לדירוג אשר תוספת שייעור הריבית אשר נקבעה במסגרתו היא נמוכה יותר, איזו יקטן באופן מדורג ובהתאם לעלייה בדירוג שייעור הריבית ישולם על-ידי החברה למחזיקי אגרות החוב, בהתאם למפורט בסעיף 5.21.1 לעיל, בשינויים המחויבים, כך שייעור הריבית שתישא הিירה הבלתי מסולקת של קrho אגרות החוב יהיה שייעור ריבית המקור (כל שייעור הריבית לא הועלה קודם לכן בגין אי עמידה בהון עצמי מינימלי כאמור בסעיף 5.22 לשטר זה), אלא כל תוספת כאמור לעיל או בתוספת נמוכה יותר, לפי העניין (ובכל מקרה, לא יפחח שייעור הריבית שתישאנה אגרות החוב משיעור ריבית המקור). במקרה כאמור תפעל החברה בהתאם לאמור בסעיפים 5.21.2 עד 5.21.4 לעיל, בשינויים המחויבים, הנובעים מהדרוג הגבוה במוקם הדירוג המופחת. יודגש כי ככל ודירוג אגרות החוב יעליה על דירוג הבסיס הרי שלא יהיה בעליית הדירוג כדי להשפיע על הריבית אותה נשואות אגרות החוב באותה העת.

| | |
|---|--|
| <p>בכל שאגורות החוב תפסקנה להיות מדורגות, מסיבה התלויה בחברה (כך לדוגמה, אך לא רק, בשל אי קיומם התחייביות החברה כלפי חברת הדירוג, לרבות בשל אי מתן תשומים ו/או דיווחים להם התחייבה החברה כלפי חברת הדירוג) לתקופה העולה על 21 ימים, שזאת תשולם תוספת הריבית בגובה של 0.75% לשנה מעלה ריבית המוקור, וזאת ממועד הפקת הדירוג, ולא יהא בכך כדי למנוע העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי עקב אי עמידת החברה בהוראות סעיף 8.1.23 להלן; למען הסר שפק יובהר, כי היה ואגרות החוב יפסיקו להיות מדורגות, לפני פירעון הסופי, מסיבה שאינה תלואה בחברה, הדבר לא ישפיע על שיעור הריבית כאמור בסעיף 5.21.1 לעיל והוראות סעיף 5.21 זה לא יחולו. מובהר בזאת כי ככל שאגורות החוב מדורגות או תהינה מדורגות בו זמנית על-ידי יותר מחברת דרג אחות, בגין הפקת דרג על-ידי חברת דרג אחות כאמור לא תשולם תוספת ריבית כאמור בסעיף זה.</p> <p>במקרה בו תחולף חברת הדירוג או שאגורות החוב תפסקנה להיות מדורגות על-ידי חברת דירוג, תפרנסם החברה דוח מיידי בהתאם כאמור בסעיף 2.9 לשטר הנאמנות.</p> <p>מובהר, כי ישוני אופק הדירוג של אגרות החוב ו/או העברת אגרות החוב לרשות מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת על-ידי חברת הדירוג לא יחשב כ שינוי קלשוו בדירוג ולא יגרור שינוי בריבית שתשאנה אגרות החוב ולא יחול כל גידול/קייטון בשיעור הריבית כאמור בסעיף זה לעיל ולהלן.</p> <p>ככל שאגורות החוב תהינה מדורגות על-ידי יותר מחברת דרג אחות, בכל מקרה יחשב, לכל דבר ועניין, הדירוג הנמוך שביניהם כדרוג של אגרות החוב, כפי שתעדכן מעט לעת.</p> <p>יובהר, כי הורדת או העלאת דרגו המבוצעת במסגרת עדכון דירוג כתוצאה ממשוני המתודולוגיה בלבד או שינוי בלבד של סולמות הדירוג של חברת הדירוג, לא תחשב כ שינוי קלשוו בדירוג ולא תגרור שינוי בשיעור הריבית שתישא יתרת הקrho הבלטי מסולקת של אגרות החוב.</p> <p>החברה רשאית על-פי שיקול דעתה, להחליף בכל עת חברת דירוג, ובבלבד שתפרנסם דוח מיידי בדבר כל החלפה כאמור בו היא תציין את הסיבות לשינוי חברת הדירוג בהתאם להוראות סעיף 2.9 לשטר זה.</p> <p>ריבית פיגורים, ככל שתחול, תתווסף לתוספות הריבית כאמור בסעיפים 5.21 ו- 5.22 לשטר זה ואינה נכללת במסגרת מגבלות תוספות הריבית כמפורט לעיל.</p> | <p>5.21.6</p> <p>5.21.7</p> <p>5.21.8</p> <p>5.21.9</p> <p>5.21.10</p> <p>5.21.11</p> <p>5.21.12</p> <p>5.22</p> |
| <p>במקרה בו ההון העצמי המינימלי (כהגדתו בסעיף 5.18.1 לעיל) ירד מתחת ל- 140.5- 152.5 מיליון דולר אריה"ב נומינלי (להלן בסעיף 5.22 זה : "הון עצמי מינימלי לעדכון ריבית"), עליה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקrho הבלטי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ז') בשיעור של 0.25% לשנה בלבד מעלה שיעור הריבית כפי שהיא באותה עת טרם השני (להלן בסעיף 5.22 זה : "שיעור הריבית הנוסף") וזאת בגין התקופה שתחל ממועד פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים לפחותם החברה אינה עומדת בהון עצמי מינימלי לעדכון ריבית, ועד לפירעון מלא של היתריה הבלטי מסולקת של קרן אגרות החוב או עד למועד פרסום דוחות הכספיים מאוחדים לפחותם החברה עומדת בהון עצמי מינימלי לעדכון ריבית, לפי המוקדם, מעתה להלן.</p> <p>mobharr, כי העלאת שיעור הריבית כאמור לעיל תיעשה פעם אחת במהלך תקופה בה תאה חריגה של ההון עצמי מינימלי לעדכון ריבית, ככל שתהא, וכי שיעור הריבית לא יעלה במקרה שהחריגה תימשך. עוד יובהר, כי עמידה בהון עצמי מינימלי לעדכון ריבית, לא יהווה עילה לפירעון מיידי של אגרות החוב אלא יגרום של הריבית בלבד כאמור בסעיף 5.22 זה.</p> <p>לא יאורח מtosום يوم עסקים אחד ממועד הבדיקה (שהינו ממועד פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים) שבו נמצא כי החברה לא עומדת בהון עצמי מינימלי לעדכון ריבית (להלן בסעיף 5.22 זה : "מועד עדכון הריבית"), תפרנסם החברה דוח מיידי, בו תציין החברה : (א) את דבר אי עמידה בהון עצמי מינימלי לעדכון ריבית ואת היקף החריגה ; (ב) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב לתקופה שמתחלת תקופת הריבית הנוכחית ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים לפחותם החברה אינה עומדת בדרישת ההון עצמי מינימלי לעדכון ריבית (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) ; (ג) את שיעור הריבית המדויקת שתישא יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים לפחותם החברה אינה עומדת בדרישת ההון עצמי מינימלי לעדכון ריבית ועד מועד תשלום הריבית הקروب בפועל, דהיינו : הריבית כפי שהיא באונה עת טרם השינוי בתוספת שיעור הריבית הנוסף לשנה (שיעור הריבית יחושב לפי 365 ימים בשנה) ; (ד) את שיעור הריבית המשוקלת שתשלם החברה למוציאק אגרות החוב במועד תשלום הריבית הקروب, הנובעת מן האמור בס'ק (ב) ו- (ג) לעיל ; (ה) את שיעור הריבית השנתית המשתקפת משיעור הריבית המשוקלת ; (ו) את שיעור הריבית השנתית ושיעור הריבית החצי שנתית לתקופות הריבית הבאות.</p> | <p>5.22.1</p> <p>5.22.2</p> |

היה ומועד עדכו ריבית כלשהו יכול במהלך הימים שתחלתם ארבעה ימים לפני המועד הקובל 5.22.3 לתשלום ריבית כלשהו וסכום במועד תשלום הריבית הקרוב למועד הקובל הנ"ל (להלן בסעיף זה : "תקופת הדחיה"), תשלם החברה למחזיקי אגרות החוב במועד תשלום הריבית הקרוב, את הריבית השנתית כפי שהיא באotta עת טרם השנה במשך תקופת הדחיה, ישולם במועד תשלום מטוספת הריבית בשיעור השווה לשיעור הריבית הנוסף לשנה במשך תקופת הדחיה, ישולם במועד תשלום הריבית הבא.

במקרה שלאחר מועד עדכו ריבית (הינו במועד בו פורסמו דוחות כספיים מאוחדים לאחר עדכו הריבית כאמור), לפיים החברה עומדת בדרישת הון עצמי מינימלי לעדכו ריבית, אזי יクトן שיעור הריבית השנתית שתשלם החברה למחזיקי אגרות החוב במועד התשלום הרלוונטי של הריבית, וזאת בגין התקופה במהלך החוצה נספה בדרישת הון עצמי מינימלי לעדכו ריבית, אשר תחילתה במועד פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים בו הדוחות הכספיים המאוחדים יצביעו על עמידה בדרישה כאמור, כך ששיעור הריבית שתשא היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב יפחית בשיעור של 0.25%. במקרה כאמור, תפעל החברה בהתאם לאמור בסעיפים 5.22.2 – 5.22.3 לעיל, בשינויים המחויבים, לפי העניין, הנבעים מעמידת החברה בדרישת הון עצמי מינימלי לעדכו ריבית. יובהר כי בכל מקרה לא יפחית שיעור הריבית מתחת לריבית המקור כהגדרתה בסעיף 1.6.26 לעיל.

mobher bi'at, hi tsholumi horibit ha'nosfta totzachah mahorotz dirrog camor basuf 5.21 le'il v'chotza'ha mai umidat ha'chbra be'hon עצמי מינימלי לעדכו ריבית כאמור בסעיף 5.22.5 זה לעיל אין תליים זה בזזה. אולם, בכל מקרה ועל אף האמור בשטר זה, השיעור הכלול של תוספות הריבית (לפי סעיף 5.21 לעיל ולפי סעיף 5.22.2 זה לעיל, במצטבר), לא יעלה על 1.25%. ריבית פיגורית, ככל שתחול, תתווסף לתוספות הריבית כאמור ואינה נכללת במסגרת מגבלות תוספות הריבית כמפורט לעיל.

עמידה בהתחייבות החברה במקרה של שינוי בתקינה חשבונאית

במקרה של שינוי התקינה החשבונאית החלה על החברה, לרבות במקרה בו החברה אימצה התקינה חשבונאית שונה, לעומת התקינה החשבונאית החלה על החברה לפיו נערכו הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2023 ("התקינה ליום 30.09.2023"), באופן שיש בו כדי להשפיע "השפעה שאינה זניחה", כהגדרת המונח להלן, אמות המידה הפיננסיות תיבדקנה אך ורק על-פי התקינה ליום 30.09.2023, והחברה תדוח על אופן הבדיקה כאמור כמפורט להלן.

כל עוד לא תחול "השפעה שאינה זניחה" כאמור, אזי, עמידת החברה באמצעות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף המשנה של סעיף 5.18 לשטר זה, וכן בנסיבות הפיננסיים המפורטים בסעיף 5.19 לשטר זה, תחשב על-פי כללי החשבונאות המקבילים החלים על החברה, כפי שייחיו מעט לעת.

כל וחל שינוי בתקינה החשבונאית החלה על החברה כאמור לעיל, באופן שיש בו כדי להשפיע "השפעה שאינה זניחה" כאמור לעיל על אמות המידה הפיננסיות או הנסיבות הפיננסיים כאמור בשטר זה, אזי, אחת לרבעון ולא יותר מ-5 ימי עסקים ממספרום כל דוח כספי וכל עוד קיימות אגרות חוב (סדרה ז') במחזור, תעבור החברה לנאמן אישור חתום על-ידי נשא המשרה הבכיר ביותר בתחום כספים בחברה, בצויר אסמכטות ותחסיבים בדבר אופן ביצוע התאמות בין הנתונים הרלוונטיים ובין התקינה ליום 30.09.2023 והכל בנוסח לשביות רצון הנאמן. בנוסף, אחת לשנה תצרף החברה לאישור האמור גם אישור רואה החשבון המבקר של החברה. מובהר כי הנאמן יהיה רשאי להסתמך על אישור החברה ולא יידרש לבצע בדיקה נוספת. ככל שהחברה אינה עומדת באיזו אמות המידה הפיננסיות הקבועות בסעיף 5.18 לעיל, תדוח על כך בדוח מיידי וזאת מבלי לגרוע מהמועדים הקבועים בסעיף 5.18 לשטר זה בנווגע לתקופת הבדיקה ובונגוע למועד ההפרה של אמות המידה הפיננסיות שהינו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרת המוגניט-אפורט כמפורט בסעיף 5.18 לשטר זה.

בנוסח כאמור לעיל, וככל וחל שינוי בתקינה החשבונאית החלה על החברה באופן שיש בו כדי להשפיע "השפעה שאינה זניחה" כאמור לעיל, עד לפירעון המלא בפועל של אגרות החוב (סדרה ז'), تعدכו החברה באמצעות הדיקטוריון של כל דוח רבוני/תקופתי שתפרנס, האם למועד הדוח האמור החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטו בסעיף 5.18 לשטר זה על סעיפיו הקטנים וכן את אמות המידה הפיננסית היחסית – לאותו מועד בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיו נערכו ליום 30.09.2023.

"השפעה שאינה זניחה" לצורך סעיף זה – משמעותה שינוי של מעל 5% בתוצאות החישוב של אחת אמות המידה הפיננסיות הקבועות בסעיף 5.18 לשטר זה או באילו מהנסיבות הפיננסיים המפורטים בסעיף 5.19 לשטר.

בנוסף כאמור לעיל, עד לפירעון המלא בפועל בפועל של אגרות החוב (סדרה ז'), تعدכו החברה באמצעות הדיקטוריון של כל דוח רבוני/תקופתי שתפרנס, האם למועד הדוח האמור החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטו בסעיף 5.18 לעיל על סעיפיו הקטנים, וכן את הנתון המספריא לכל אמת מידה פיננסית לאותו המועד.

6. בטוחות

במועד הנפקתן הראשונה אגרות החוב אין מوطחות בטוחות לרבות ערביות או שעבוד נכסים כלשהם.

7. פדיון מוקדם

7.1

פדיון מוקדם בשל מכקה מהברסה

במקרה בו יחולט על-ידי הבורסה על מכקה מהמשך של אגרות חוב (סדרה ז') שבמחוזר מפני ששווי אגרות החוב (סדרה ז') פחות מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מכקה מהמשך של אגרות חוב, תבוצע החברה פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ז'), כמפורט להלן:

7.1.1 תוך ארבעים וחמשה (45) ימים מתאריך החלטת דירקטוריון הבורסה בדבר המכקה מרישום למשך כאמור, תודיעו החברה על מועד פדיון מוקדם שבו רשאי המחזיק באגרות החוב (סדרה ז') לפdotן.

7.1.2 הודעה על מועד וסכום הפדיון המוקדם תפורסם בשני (2) עיתונים יומיים נפוצים בישראל בשפה העברית, ובdoch מיידי ב망ג'יא.

7.1.3 מועד הפדיון המוקדם לאגרות החוב (סדרה ז') יכול לא לפני שבעה עשר (17) ימים ולא מאוחר מרבעים וחמשה (45) יום מתאריך פרסום ההודעה, אך לא בתקופה שבין המועד הקבוע לתשלומים ריבית בין מועד תשלוםיה בפועל.

7.1.4 במועד הפדיון המוקדם תפדה החברה את אגרות החוב (סדרה ז') שהmachzikim בהן ביקשו לפdotן. תמורה הפדיון תהיה בהתאם לבוהה מבין הקבוע בסעיף 7.2 לשטר האמנות, לעניין הסכום שיישולם למחזיקי אגרות החוב במקורה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, כאשר בקשר עם שווי השוק של יתרת אגרות החוב (סדרה ז') שבמחוזר ילקח מועד ההחלטה דירקטוריון הבורסה על מכקה ממשך חלף ממועד ההחלטה דירקטוריון החברה בדבר פדיון מוקדם.

7.1.5 קביעת מועד פדיון מוקדם כאמור לעיל אין בה כדי לפגוע בזכיות הפדיון הקבועות באגרות החוב, למי מmachzikim אגרות החוב שלא יפדו אותו במועד הפדיון המוקדם כאמור לעיל, אך אגרות החוב יימחקו מהמשך בבורסה ויחלו עליהם, בין היתר, השכבות המס הנובעות מכך.

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

פדיון מוקדם ביוזמת החברה **7.2**

7.2.1 החברה תוכל לפדות את אגרות החוב (סדרה ז') בפדיון מוקדם (מלא או חלק), בכפוף לכך שהסכום המינימלי של כל פדיון מוקדם לא יפחט מס' של מיליון (1,000,000) ש"ח, ובמקורה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שייחיו במועד הרלוונטי.

החברה לא תהא רשאית לפרע בפדיון מוקדם את אגרות החוב (סדרה ז') לפני חלוף ששים (60) ימים ממועד הרישום למשך הראשונים של אגרות החוב (סדרה ז').

3.2.2 לא יעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב (סדרה ז'), אם סכום הפדיון האחרון יפחט מ- 3.2.2. מילון ש"ח.

7.2.2 תזרות הפדיון המוקדם ביוזמת החברה לא תעלה על אחת לרבעון. נקבע פדיון מוקדם חלק בربعון שקבע בו גם מועד לתשלומים ריבית או מועד פדיון חלק או מועד פדיון סופי, יבוצע הפדיון המוקדם החלקי במועד שנקבע לתשלומים כאמור. למרות האמור לעיל, ניתן לבצע פדיון סופי בربعון גם אם בוצע בו תשלום ריבית או פדיון חלק.

לענין זה "רבעון" משמעו כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר – מרס, אפריל – יוני, يول – ספטמבר ואוקטובר – דצמבר.

כל סכום שיפורע בפדיון מוקדם על-ידי החברה, ייפורע ביחס לכל מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז'), פרו-רטה לפי הערך הנוכחי של אגרות החוב (סדרה ז') המוחזקות באותה עת.

7.2.3 החברה תמסור לנאמן תוך שני (2) ימי עסקים ממועד קבלת החלטת דירקטוריון החברה בעניין פדיון מוקדם כאמור לעיל, חלק או מלא, אישור חתום על-ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספיים בחברה, ביצירוף תחשיב בדבר הסכום שיישולם בפדיון מוקדם והכל בנוסח לשכבות רצון הנאמן. כמו כן, עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת החברה כאמור

לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי עם העתק לנאמן, על ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת החברה. הדיווח המידי יפורסם לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מ-45 יום לפני מועד ביצוע הפדיון המוקדם ביוזמת החברה. מועד ביצוע הפדיון המוקדם יפורסם בדיווח המידי.

מועד הפדיון המוקדם ביוזמת החברה לא יכול בתקופה שבין המועד הקובל לשלוט ריבית בגין אגרות חובב (סדרה ז') לבון מועד תשלום הריבית בפועל. בדוח המידי כאמור תפרסם החברה את סכום הקרן שייפרע בפדיון מוקדם ביוזמת החברה וכן את הריבית שנცברה בגין סכום הקרן האמור עד למועד הפדיון המוקדם, בהתאם כאמור בסעיף 7.2.6 להלן.

במקרה של פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תשלם למחזיקי אגרות חובב במועד הפדיון המוקדם החלקי את הריבית שנცברה רק עבור החלק הנפדה בפדיון מוקדם חלקי ולא על כל היתרה הבלתי מסולקת.

במועד פדיון מוקדם חלקי, ככל שיהיה, החברה תודיע בדוח מיידי על: (1) שיעור הפדיון המוקדם החלקי במונחי היתרה הבלתי מסולקת; (2) שיעור הפדיון המוקדם החלקי במונחי הסדרה המקורית; (3) שיעור הריבית בפדיון המוקדם החלקי על החלק הנפדה; (4) שיעור הריבית שישולם בפדיון המוקדם החלקי, מחושב לגבי היתרה הבלתי מסולקת; (5) עדכון שיעורי הפדיונות החלקיים שנוצרו ושיעורי הריבית שנוצרו לשלים, במונחי הסדרה המקורית; (6) המועד הקובל לזכאות לקבלת הפדיון המוקדם של קרן אגרות חובב, שיהיה ששה (6) ימים לפני המועד שנקבע לפדיון המוקדם.

הסכום שישולם למחזיקי אגרות חובב (סדרה ז') במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הבוגה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות חובב (סדרה ז') שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מhair הנעילה המומוצע של אגרות חובב (סדרה ז') בשלושים (30) ימי המשך שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם. על אף האמור לעיל, במידה והפדיון המוקדם (חלקי או המלא) ייקבע ברבעון שקבעו בו גם מועד תשלום ריבית של אגרות חובב (סדרה ז') (ויבוצע במועד הקובל תשלום כאמור, בהתאם לטענה בסעיף 7.2.2 לעיל), הרי שבמקרה זה, לצורך חישוב שווי השוק של אגרות חובב (סדרה ז') אשר ישולם למחזיקים על-פי ס"ק (1) זה, יופחת משווי השוק של יתרת אגרות חובב (כמפורט לעיל), הסכום אשר משולם באוטו הרבעון על חשבון תשלום ריבית (בלבד, ולא כולל תשלום מי קרן) ששולמה על כל אליגרות חובב כמפורט ("הסכום ששולם ברבעון"), ויתרת הסכום, לאחר הפקחת הסכום ששולם ברבעון, תוכפל בשיעור הפדיון המוקדם ייחס ליתרת קרן אגרות חובב שנוצרה לאחר פדיון קרן ככל שבוצע; (2) הערך ההתחייבות של אגרות חובב (סדרה ז') שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית (לרובות ריבית פגוריים ככל שתקום הזכאות לה טרם ההודעה על ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת החברה, שנცברה עליה לפני פינוי הפדיון וטרם שולמה) המוחשבת עד למועד הפדיון המוקדם; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות חובב (סדרה ז') שבמחזור (קרן בתוספת ריבית במועד הפדיון המוקדם (לרבות ריבית פגוריים ככל שתקום הזכאות לה טרם ההודעה על ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת החברה, שנცברה עליה לפני פינוי הפדיון וטרם שולמה) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדורתה להלן) בתוספת ריבית בשיעורו 1.5% מחושבת על בסיס חישוב יומי המבוסס על 365 ימים בשנה. היון אגרות חובב (סדרה ז') העמדות לפדיון מוקדם יחוسب החל ממועד הפדיון המוקדם (הכולל את הערך ההתחייבויות של אגרות חובב במועד הפדיון המוקדם) ועד למועד הפירעון האחרון שקבע ביחס לאגרות חובב (סדרה ז'). במקרה של תשלום ריבית נוספת, עקב הפדיון המוקדם, תשלום ריבית נוספת על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

לענין זה: "תשואת האג"ח הממשלתי"משמעותה, ממשמעותה (ברוטו לפדיון), בתקופה של שבעה (7) ימי עסקים, המשתרעת בתום יום העסקים השני לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי סדרות אגרות חובב (לא צמודות, שקליות) של ממשלת ישראל לשם חיבורו המומוצע הוא הקרן ביותר למשך החים המומוצע של אגרות חובב (סדרה ז') במועד הרלוונטי, דהיינו סדרה אחת בעלת המ"מ הקרוב הגובה ממה"מ אגרות חובב (סדרה ז') במועד הרלוונטי, ואשר שקלולו ישקף את מה"מ אגרות חובב הנמוך למח"מ אגרות חובב (סדרה ז') במועד הרלוונטי, ואשר שקלולו ישקף את מה"מ אגרות חובב במועד הרלוונטי.

לדוגמא: אם מה"מ של אג"ח ממשלתי אי' הוא 4 שנים, מה"מ של אג"ח ממשלתי ב' הוא 2 שנים ומה"מ יתרת ההלוואה הוא 3.5 שנים, תחושב התשואה כדלקמן:

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

X = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי אי'.

X-1 = משקל התשואה של אג"ח ממשלתי ב'.

על-פי החישוב, התשואה השנתית של אג"ח ממשלתי אי' תשוקל בשיעור של שבעים וחמשה אחוזים

(75%) מ"התשואה" והתשואה השנתית של אג"ח ממשלתי ב' תשוקל בשיעור של עשרים וחמשה (25%) מ"התשואה".

"מ"ח"מ" - משך חיים ממוצע.

8. זכות להעודה לפירעון מיידי .

- בהתקיים אחת או יותר מהuilות המפורטות להלן, יהיה הנאמן חייב לזמן אסיפה מחזקיי אגרות החוב אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העודה לפירעון מיידי של הסכם המגיע בהתאם לשטר זה למוחזקים על-פי תנאי אגרות החוב כלפי המוחזקים :
- 8.1.1. חלה הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבם במועד ההנפקה, וכיום חש ממש שחברה לא תוכל לפרט את אגרות החוב במועדן.
- 8.1.2. סכום כלשהו מהתשומים שהחברה חייבת למוחזקיי אגרות החוב לא נפרע במלואו ובמועדו או לא קיימה התchinיות מהותית אחרת שניתנה לטובה המוחזקים, ובכלל זה אם החברה לא פרעה תשלום כלשהו מהתשומים בהם היא חייבת לפי אגרות החוב או שטר הנאמנו.
- 8.1.3. אם החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת פרסום לפי כל דין, בתוך שלושים (30) ימים מהמועד האחרון שבו היא חייבת פרסום על-פי דין או בתום מועד אחר שנקבע במסגרת ארוכה שניתנה לחברה על-ידי רשות מוסמכת לפרסום דוחות הכספיים, לפי המאוחר מבין השניים.
- 8.1.4. אם אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.
- 8.1.5. אם החברה תפר תנאי מתנה אגרות החוב או שטר הנאמנו בהפרה יסודית, או אם לא תקיים אילו מהתקייבותה המהותית במסורתם, וההפרה לא תוקנה בתוך ארבעה עשר (14) ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.
- 8.1.6. אם יתרברר כי מצג מהותי מציג החברה באגרות החוב או בשטר הנאמנו איינו נכון מלא, וההפרה לא תוקנה בתוך ארבעה עשר (14) ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה, במהלכם החברה תפעל לתיקונה.
- 8.1.7. אם החברה תקבל החלטת פירוק (למעט פירוק למטרת מיזוג עם חברה אחרת, בכפוף להוראות סעיף 8.1.13) או אם יינתן ביחס לחבר צו פירוק קבוע וסופי על-ידי בית משפט או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על-פי חוק חדלות פירעון או ימונה לה פרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל מאפיינים דומים על-פי חוק חדלות פירעון או התקבלה החלטה דומה או מונה בעל תפקיד פירעון על-ידי החברה או ככלפה על-פי דין או ימונה כל בעל תפקיד דומה מכוח חוק חדלות פירעון או בנסיבות בו יכול להיליך אחר ותוגש בקשה להיליך אחר בעל משפטיות דומה מכוח חוק חדלות הפירעון לרבות אך לא רק צו לפתיחת הליכים וצו שיקום כלכלי או מונה נאמנו כהגדרת מונה זה בחוק חדלות פירעון.
- 8.1.8. אם לחברה יינתן צו פירוק זמני או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על-פי חוק חדלות פירעון או ימונה פרק זמני או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על-פי חוק חדלות פירעון או כל בעל תפקיד דומה שימונה על-פי דין או תתקבל כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה על-ידי בית המשפט, או בנסיבות בו יכול להיליך אחר ותוגש בקשה להיליך או שיקום כלכלי או מונה מכוח חוק חדלות הפירעון לרבות אך לא רק צו לפתיחת הליכים וצו שיקום כלכלי או מונה נאמנו כהגדרת מונה זה בחוק חדלות פירעון וצו או החלטה כאמור לא נדחו או בוטלו בתוך ארבעים וחמשה (45) ימים ממועד מתן הצו או קבלת ההחלטה, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צוים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכםתה.
- 8.1.9. אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים (כהגדרת מונה זה להלן) או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד נכסים מהותיים (כהגדרת מונה זה להלן) או תוגש בקשה למיושש שעובדים כנגד נכסים מהותיים (כהגדרת מונה זה להלן); והעיקול לא יוסר, או הפעולה לא תבוטל, או לא תוסר בבקשת המימוש, לפי העניין בתוך ארבעים וחמשה (45) ימים ממועד הטלתם או ביצועם, לפי העניין. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צוים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסכםתה.
- 8.1.10. אם הוגש בקשה לכינוס נכסים או כל בקשה בעלת תוצאה דומה או זהה על-פי חוק חדלות פירעון או למינויו כונס נכסים (זמן או קבוע) או כל בעל תפקיד דומה שימונה על-פי דין לחברה לרבות על-פי חוק חדלות פירעון או על רוב נכסיו החברה (כהגדרת מונה זה להלן), או אם יינתן צו למינויו כונס נכסים זמן או כל בעל תפקיד דומה שימונה על-פי דין, לרבות על-פי חוק חדלות פירעון - אשר לא נדחו או בוטלו בתוך ארבעים וחמשה (45) ימים ממועד הגשתם או נתינתם, לפי העניין; או - אם ניתן צו למינויו

כונס נכסים קבוע לחברה או על רוב נכסיו החברה (כהגדרת מונח זה להלן) (ובמקרה כאמור לא תחול תקופת ריפויו). אל אף האמור, לא ניתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי בגין לצו מינוי כונס נכסים זמני או בגין לבקשת או צוים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על-ידי החברה או בהסתמכתה.

לענין סעיפים 8.1.9 ו-8.1.10 לשטר, "נכסי מהותיים" ו/או "רוב נכסיו החברה" - מושמעו נכסים, לרבות מספר נכסים באופן מצטבר, של החברה, שערכו (או ערכם) הכלול, על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים שפורסמו טרם קרות האירוע הרלוונטי, מהוועה לפחות **40%** מכם הנכסים של החברה (לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות ונירות ערך סחירים).

אם החברה חלה או הודיעה על כוונתה לחזול מניהול עסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת, או אם החברה הפסקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשומתיה. 8.1.11

אם קיימים חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בתתיתיביותה המהותית כלפי מחזקי אגרות החוב. 8.1.12

אם בוצע מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם, ברוב רגיל, של מחזקי אגרות החוב, אלא אם כן הציהרה החברה או היישות הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות (10) ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיימים חשש סביר ש עקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות הקולטת לקיים את התתיתיביות כלפי מחזקי אגרות החוב. יובהר, כי מיזוגים בין חברות מאוחדות או מוחזקות של החברה, בין עצמן בלבד, לא יהיו כפופים לסעיף זה. 8.1.13

אם בוצעה מכירה של רוב נכסיו החברה, כהגדertas להלן, או בוצע שינוי של עיקרי פעילותה באופן העיקריות החברה אין בתחום נדלין ואו ניהול קרנות נדלין (הכל, למעט בדרך של העברת פעילות לתאגידים מאוחדים בדוחות הכספיים של החברה ובין לבין עצםם). 8.1.14

לענין סעיף 8.1.14 זה, "רוב נכסיו החברה" - מושמעו נכסים, לרבות מספר נכסים באופן מצטבר, של החברה, שערכו (או ערכם) הכלול, על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים שפורסמו טרם קרות האירוע הרלוונטי, מהוועה לפחות 50% מכם הנכסים של החברה (לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות ונירות ערך סחירים).

במקרה שהחברה ביצעה הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ז') בניגוד להוראות שטר זה. 8.1.15

אם החברה תחל מליחסות תאגיד מדווח, כהגדרט מונח זה בחוק ניירות ערך. 8.1.16

אם המשחר באגרות החוב הושעה למשך תקופה של ששים (60) ימים לפחות (למעט השעה בעילה של היוצרות אי בהירות ממשמעות עילה זו בחלוקת הרבעי לתקנון הבורסה). 8.1.17

אם הוועד לפירעון מיידי (א) חוב של החברה כלפי סדרת אגרות חוב נוספת, בין אם היא נסחרת ובין אם לאו, או (ב) חוב או מספר חובות במצטבר של החברה (סולו) כלפי מוסדות/ות פיננסיים ואו כלפי תאגידים שעיסוקם במטען אשראי (שאינו חוב recourse-recourse) - בסכום העולה על 30 מיליון דולר מהתתייביותה הפיננסית של החברה (סולו) על-פי הדוח הכספי סולו האחרון שלו, אלא אם כן דרישת זו בוטלה, לרבות על-ידי פירעון החוב האמור, בתוך 30 ימים העameda לפירעון מיידי. 8.1.18

אי עמידה של החברה באיזו מאמות המדינה הפיננסית, בתום תקופת בדיקה, כהגדורתה בסעיף 5.18 לשטר זה (**דחיינו, בתום תקופה שבמהלכה מפורסמים שני דוחות כספיים עוקבים (מאוחדים או סולו, לפי העניין)**). 8.1.19

אם החברה תבצע חלוקה (כהגדורתה בחוק החברות) שלא בהתאם לאיזו מהוראות סעיף 5.19 לשטר זה. 8.1.20

אם החברה הפרה איזו מהתתייבותית כאמור בסעיף 5.20 לשטר זה. 8.1.21

העברת שליטה בחברה שלא אושרה מראש בידי מחזקי אגרות החוב, בהחלטה רגילה. 8.1.22

"העברת שליטה" לענין סעיף זה – כל פעולה שתותואה ממנה, אלף בע"מ, לפחות או ביחד עם אחרים, לא תימנה על בעלי השליטה בחברה, במישרין או בעקיפין. לענין סעיף זה, "שליטה" ו- "חזקה", לרבות "חזקה ביחיד עם אחרים", כהגדרת המונחים בחוק ניירות ערך; ואולם (1) אם אלף בע"מ ירצה בהחזקותיה בחברה, אך ממשיכה להחזיק, במישרין או בעקיפין, עצמה ו/או יחד עם אחרים, ב-30% או יותר מזכויות ההצעה בחברה (להלן: **"שיעור ההחזקה המינימלי"**; ו-(2) לא יהיה בחברה בעל מניות אחר שיחסיק במספר מניות של החברה הגבוה ממספר המניות שיוחזקו על-ידי אלף בע"מ (למעט בעלי מניות הקשורים בחסכים הצעה עם אלף בע"מ כך שגם נחשבים מחזיקים ייחדיו, ובלבך שבמקרה כאמור אלף בע"מ תהא בעלת המניות המחזיקה למעלה מ-50% בקבוצת המחזיקים ייחדיו), לא יראו בכך כהעברת שליטה בחברה והדבר לא יהיה עילה להעameda

לפירעון מיידי.

| | |
|--------|---|
| 8.1.23 | אם אגרות החוב (סדרה ז') תפסקנה להיות מדורגות לתקופה העולה על ששים (60) ימים רצופים, עקב סיבות או נסיבות שהן בשליטת החברה. ככל ואגרות החוב (סדרה ז') תהינה מדורגות על-ידי יותר מחברת דירוג אחת, יחולו הוראות סעיף זה במקורה של הפסקת דירוג על-ידי כל חברות הדירוג. |
| 8.1.24 | אם דירוג אגרות החוב ירד מתחת לדירוג 'Baa3', של מידרוג או דירוג מקביל לו כפי שייקבע על-ידי חברת דירוג אחרת, ככל שתבוא במקום מידרוג. |
| | במידה שלחברה יותר מאשר דירוג אחד, לצורכי סעיף 8.1.24 זה יובא בחשבון הדירוג הנמוך מבין הדירוגים. |
| 8.1.25 | (א) אם החברה תגש בקשה לצו הקפת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חделות פירעון או אם יינתן צו כאמור או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חделות פירעון או הוגש על-ידי החברה בקשה לצו פתיחת הליכים, כהגדרת מונח זה בחוק חделות פירעון, או אם הוגש על-ידי החברה בקשה לשירה או להסדר עם נושא לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חделות פירעון (למעט במקרים של חברות אחרות ו/או שינוי במבנה החברה או פיצול שאינם אסורים לפי תנאי שטר זה ולמעט הסדרים בין החברה לבין בעלי מנויות שאין בהם כדי להשביע על יכולתה של החברה לפrouע את אגרות החוב ושאינם אסורים לפי תנאי שטר זה), או אם החברה תציג לנוסיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בתתiabilityה במועדן ; או (ב) אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חделות פירעון כנגד החברה (ושלא בהסתמכתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך ארבעים וחמשה (45) יום ממועד הגשתה. |
| 8.2 | הנאמן או המחזיקים לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מיידי אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה על כוונתם לעשות כן ; ואולם, הנאמן או המחזיקים אינם יכולים למסור לחברה הודעה כאמור, אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי או ממש בטוחות, ככל שייתנו במהלך חיי אגרות החוב. העתק מהודעת זימון האסיפה במגנ"א כאמור ישלח על-ידי הנאמן לחברה מיד עם פרסום הודעה יהווה התראה מראש ובכתב לחברה על כוונתו לפעול כאמור. |
| 8.3 | נקבעה בסעיף 8 לעיל, לעניין סעיף מסוים, תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכטוצאה ממנה נשמטה העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי לפי אותו סעיף רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה ; ואולם הנאמן רשאי ל��ר את התקופה שנקבעה כאמור סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מיוחדות המחזיקים. |
| 8.4 | ההחלטה מחייבים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי, התתקבל באסיפה מיוחדת בהחלטה וגיליה. |
| 8.5 | בכפוף להוראות כל דין, חובות הנאמן לפי סעיף 8 זה, כפופות לדייתו בפועל את התקיימות העובדות, המקרים, הנסיבות והארוועים המפורטים בו. |
| 8.6 | משלוח הודעה לחברת על העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב יכול שיישנה גם בדרך של פרסום הודעה על החלטת אסיפה או החלטת נאמן בהתאם להוראות סעיף 24 להلن ויהווה העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב. |
| 8.7 | למען הסר ספק, מובהר כי אין בסעיף העמדה לפירעון מיידי בההתאם להוראות סעיף 8 זה, כדי לגרוע או לפגוע בכל סעיף או זכות שיש למחייבים אגרות החוב על-פי תנאי אגרות החוב וشرط הנאמנות או על-פי דין, וכי העמדת החוב לפירעון מיידי בנסיבות איזה מהmarkerim המפורטים בסעיף 8 זה, לא תהווה וייתור כלשהו על זכויותיהם של מחייבים אגרות החוב או של הנאמן כאמור. |
| 8.8 | לאחר שאגרות החוב (סדרה ז') תעמודנה לפירעון מיידי בהתאם להוראות סעיף 8 זה, תבוצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על-ידי הנאמן, את כל הפעולות הקשורות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הננותות בידי הנאמן, ובכלל זאת לפרק למחייבים אגרות החוב (סדרה ז') ולנאמן את כל הסקומים המגיעים להם ו/או שיגיעו להם לפי תנאי שטר הנאמנות, בין אם מועד החיבור בגיןן חל או לא, הינו, האצה, וזאת תוך 7 ימים ממועד הודעה הנאמן לחברת. |
| 9. | תביעות והליפים בידי הנאמן |
| 9.1 | בנוסף על כל הוראה בשטר זה וזכות וסמכות עצמאית, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, והוא חייב לעשות כן על-ידי החלטה שנתקבלה באסיפה רגילה ובהחלטה רגילה, לנוקוט, בכל אותן הליכים, לרבות הליכים משפטיים ובנסיבות לקבלת הוראות כפי שימצא לנכוון ובכפוף להוראות כל דין, לשם אכיפת התchiabilityה החברה על-פי שטר נאמנות זה ו/או זכויות מחייבים אגרות החוב והגנה על זכויותיהם על-פי שטר נאמנות זה. |

- הנאמן יהיה חייב לעשות כאמור בסעיף 9.1 לעיל על-פי החלטה של אסיפה המוחזקים אשר תתקבל בהחלטה כאמור בסעיף 9.1 לעיל של אסיפה רגילה, אלא אם כן ראה כי בנסיבות העניין אין הדבר צודק או סביר לעשות כן, ופנה במועד האפשרי הראשו לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בדין.
- הנאמן יהיה רשאי לפתח בהליכים משפטיים ואו אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכל למימוש בטוחות (כלל שניתנו) ואו להגנה על זכויות מוחזקי אגרות החוב והנאמן. מען הסר ספק, הזכות להעודה לפירעון מיידי תקום רק בהתאם להוראות סעיף 8 לשטר זה ולא מכוח סעיף זה.
- הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי ולא צורך במתן הودעה, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הנוגע ואו הקשור לשטר נאמנות זה גם לפני שאגרות החוב יעדמו לפירעון מיידי, לרבות, לצורך מתן כל צו באשר לענייני הנאמנות.
- בכפוף להוראות שטר נאמנות זה ולכל דין, רשאי הנאמן אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מוחזקי אגרות החוב על מנת לדון ואו לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר זה ורשאי לשוב ולכנסה ובבדש שכינוס האסיפה יבוצע על-ידי הנאמן במקומות כאמור ובמועד הראשו האפשרי.
- הנאמן רשאי בטרם ינקוט בהליך משפטיים כלשהם, לכנס אסיפה מוחזקי אגרות חוב כדי שיוחולט על-ידם בהחלטה כאמור בסעיף 9.1 לעיל אליו הליכים לנוקוט למימוש זכויותיהם על-פי שטר נאמנות זה ואגרות החוב בלבד שלא יהיה בנסיבות האסיפה להשווות פעולות הנאמן באופן שיפגע בזכויות מוחזקי אגרות החוב.
- הנאמן רשאי, על-פי שיקול דעתו הבלעדי לעכב ביצועה של כל פעולה על-ידיו על-פי שטר נאמנות זה, לצורך פניה לאסיפה מוחזקי אגרות החוב ואו לבית המשפט עד שיקבל הוראות מספקת מוחזקי אגרות החוב, באסיפה רגילה ובהחלטה רגילה ואו הוראות מבית המשפט כיצד לפעול (למעט במקרים בהם קיים חשש שעיכוב הביצוע כאמור יפגע במוחזקי אגרות החוב).
- 10. סדר קדימות בנשיה; חלוקת התקבוליים**
- כל תקבול על חשבון אגרות החוב, לרבות כזו שיתקבל על-ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופרעונו כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ואו כתוצאה של היליכים שננקוט, אם ינקוט, בין היתר, נגד החברה, ימשכו למטרות לפי סדר הקדימות בנשיה, כדלקמן:
- ראשית** - לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים והתחייבויות שהוצעו על-ידי הנאמן, הוטלו עליו, או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר עם תנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו והוצאותיו (ובתנאי כי הנאמן לא קיבל את שכרו זה מהחברה והן מוחזקי אגרות החוב); **שנייה** - לתשלום כל סכום אחר על-פי התחייבות לשיפוי (כהגדרת מונה זה לפי סעיף 23 להלן); **שלישית** - לתשלום למוחזקים אשר נשאו בתשלומים יותר מחלקם לפי סעיף 23.4 להלן, בגין אותם סכומים העולים על חלקם היחסוי, ולאחר מכן לתשלומים חלקם היחסוי של המוחזקים אשר נשאו בתשלומים כאמור בסעיף 23.4 להלן; **רביעית** - לתשלום למוחזקי אגרות החוב של ריבית הפיגורים, בגין פיגורי תשלום הריבית ואו הקרן המגיעים להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי-פסו ובאופן יחסית לסכום הריבית ואו הקרן שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **חמישית** - לתשלום למוחזקי אגרות החוב של סכומי הריבית המגיעים להם על-פי תנאי אגרות החוב המוחזקות על-ידם פרי-פסו, שמועד תשלוםם היחסוי שלהם כל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **ששית** - לתשלום למוחזקי אגרות החוב של סכומי הריבית המגיעים להם על-פי תנאי אגרות החוב המוחזקות על-ידם פרי-פסו, שמועד תשלוםם היחסוי שלהם כל אחד מהם לבסוף הקרן שבפיגור המגיעים להם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **שבעית** - לתשלום למוחזקי אגרות החוב של סכומי הקרן המגיעים להם על-פי תנאי אגרות החוב המוחזקות על-ידם פרי-פסו, שמועד תשלוםם היחסוי שלהם כל ואופן יחסית לסכום הקרן שבפיגור המגיעים להם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **שמינית** - לתשלום למוחזקי אגרות החוב של סכומי הקרן המגיעים להם על-פי תנאי אגרות החוב המוחזקות על-ידם פרי-פסו, שמועד תשלוםם היחסוי שלהם כל ואופן יחסית לסכום הקרן שבפיגור ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; **תשיעית** - את העודף, במידה שהיא כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחילפה.
- מהתשלומים למוחזקי אגרות החוב יונכה מס במקור, ככל שיש חובה לנכותו על-פי כל דין.

11. סמכות לדריש מימון

- הנאמן יהיה רשאי להורות לחברה להעביר לידיו, לחשבון הנאמן עבור מוחזקי אגרות החוב (סדרה ז'), חלק מתשלומים הריבית אותו על החברה לשלם למוחזקים (בסעיף זה: "התשלומים הרלוונטי") וזאת לשם מימון הליליכים ואו ההוצאות ואו שכר הנאמן על-פי שטר זה ("סכום המימון") ובבדש שהחברה לא נשאה בסכום המימון ואו הפקידה בידי הנאמן מראש סכום המימון. החברה תעבור את סכום המימון לידי הנאמן לא יותר ממועד ביצוע התשלום הרלוונטי. החברה אינה רשאית לסרב לפעול על-פי הودעת הנאמן ויראו את

החברה כמו שמילה אחר התchingותה כלפי המחזיקים האמורים אם העבירה את מלא סכום המימון לזכות החשבון שפטו פורטו בהודעת הנאמן.

סכום המימון שייא רשי האמן להורות לחברת העבירה לידי כאמור בסעיף זה לעיל ככל שלא התקבלה קודם لكن החלטת מחזיקים בעניין (לרוב ההחלטה בקשר עם נקיטת ההליכים ו/או ביצוע הפעולות בגין נדרש סכום המימון) יוגבל לסך של 500,000 ש"ח (בצירוף מע"מ).

אין כאמור כדי לשחרר את החברה מחובותה לשאת בתשלומי סכום המימון, ככל שייהו, מקום בו היא חייבות לשאת בהם על-פי שטר זה או על-פי דין. אין כאמור בכך מחוותו של האמן לפעול באופן סביר להשגת הסכומים אשר שימושו למימון כאמור והגיים למחזיקים מן החברה.

במקרה כאמור לעיל יהלו ההוראות הבאות, אלא אם החברה תעבור לנאמן, לפני המועד הקובל כאמור לעיל, סכום השווה לסכום המימון וזאת שלא מתוך התשלום המטויים כאמור לעיל:

החברה תעבור לנאמן את סכום המימון במועד שנקבע בשטר זה לתשלום הריבית כאמור לעיל.

סכום התשלום המטויים של הריבית כאמור לעיל יקטן ויעמוד על סכום בניכוי סכום המימון. סכום המימון יונכה רק מתשלומי ריבית ולא מתשלומי קרן.

עד לא יותר מאהבה ימי מסחר לפני המועד הקובל לביצוע התשלום הרולוני ממו יופחת סכום המימון יפורסם דוח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו סכומי הריבית ושיעורי הריבית העדכניים שישולם למחזיקים במסגרת התשלום הרולוני.

כמו כן, תציין החברה בדיווח המידי כאמור, כי סכום המימון שיועבר לנאמן ייחשב לכל דבר ועניין בתשלום למחזיקי אגרות החוב.

על אף האמור לעיל, ככל שיקבע בהחלטה שיפוטית חלופה לאחר העברת סכום המימון כאמור בסעיף זה לעיל, כי החברה לא הייתה חייבת במימון הנדרש לעניינים שנקבעו בהחלטת האסיפה כאמור, תהיה החברה זכאית לسعد של אי ה才华 של הוראות סעיף 11.5 לעיל או כל סעד אחר כפי שיקבע בהחלטה שיפוטית.

אין כאמור כדי לשחרר את החברה מחובותה לשאת בתשלומי החובות והשכר כאמור מקום בו היא חייבות לשאת בהם על-פי שטר זה או על-פי דין ועל האמן לפעול לגבית הסכומים האמורים מהחברה. אין כאמור בסעיף זה לעיל, כדי לפטור את האמן מנקיota פעללה דחויה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

12. סמכות לעכוב חלוקת כספים

למרות האמור בסעיף 10 לעיל, ועד למוקדם מבין המועדים המפורטים להלן, היה והסכום הכספי אשר יתקבל אצל האמן ואשר ימודד בזמן כלשהו לחולקה למחזיקי אגרות החוב, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מ-1 מיליון ש"ח במועד הקובל לחולקה ("ס' החלוקה"), לא יהיה האמן חייב לחלקו והוא רשי, להשקיע את הסכום האמור, כולם או מכך, בהתאם להוראות סעיף 16 להלן.

לכשתgunaה, אם התגננה, ההשקבות האמורות לעיל, על רוחיהן, יחד עם כספים נוספים בידי האמן לצורך תשלוםם למחזיקי אגרות החוב, אם יגעו, לסכום אשר יספק כדי לשלם את סך החלוקה, או במועד הקובל הקובל לביצוע תשלום על חשבונו קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב (לפי המוקדם מביניהם), יהיה האמן חייב להשתמש בסכומים האמורים על-פי סדר הקידמיות שבסעיף 10 לעיל בכך לתקן את הסכום האמור במועד המוקדם ביותר של תשלום הקרן או הריבית אף אם הסכום נזוק מסק' החלוקה. על אף האמור, תשלום שכר האמן והוצאותיו ישולמו מתוך הכספי האמורים מיד עם הגיעם לידי האמן ואף אם הינם נזוקים מסך החלוקה.

על אף האמור בסעיף זה, רשאים מחזיקי אגרות החוב, לפי החלטה רגילה שתתקבל באסיפה רגילה להורות לנאמן לשלם להם את הכספי שנטקהלו על-ידי האמן, אף אם סכום עומד על פחות מסך החלוקה ואף אם טרם הגיעו מועד תשלום קרן ו/או ריבית על-פי תנאי אגרות החוב, והכל בכפוף לתקנון הבורסה וההנחיות על-פיו.

13. הודיע על חלוקה והפקדה אצל האמן

האמן יודיע למחזיקי אגרות החוב על היום והמקום שבו יבוצע תשלום כל שהוא מבין התשלומים הנזקרים בסעיפים 10 ו- 12 לעיל, בהודעה מוקדמת של ארבעה עשר (14) ימים שתימסר באופן הקובל בסעיף 24 להלן.

לאחר היום הקובל לוכאות תשלום שנקבע בהודעת האמן כאמור, יהיו מחזיקי אגרות החוב וכאים לריבית בגין לפי השיעור הקובל באגרות החוב, אך ורק על יתרת סכום הקרן (אם תהיה כזו) לאחר ניכוי הסכום ששולם בפועל.

14. נציגות דחופה למחזיקי אגרות החוב

כל שתמונה נציגות דחופה של מחזקי אגרות החוב (סדרה ז') בנסיבות של אי עמידה באחת או יותר מאמות המידה הפיננסיות, החברה מתחייבת כי יחולו עליה, על מינוחה ועל פעולותיה ההוראות הרלוונטיות מתוך ספח 5.2.4.4 לפרק 4 חלק 2 בשער 5 לקודקס הרגולציה³ כפי שהיא מעta, או בכל חזר אחר ו/או מסמך אחר יחולף אותו, וכן מתחייבת החברה לפעול בשיתוף פעולה מלא עם הנציגות הדחופה והנאמן, ככל הנדרש לצורך ביצוע הבדיקות הנדרשות על-ידיים וגיבוש החלטת הנציגות הדחופה, ולהעביר לנציגות הדחופה את כל הנתונים והמסמכים שיידרשו לה לגבי החברה.

לנציגות הדחופה תהא הסמכות לממן ארכה חד פעמי לחברה בקשר למועדיהם לעמידה באמות המידה הפיננסיות, וזאת לתקופה שעד למועד פרסום הדוחות הכספיים הבאים לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים, מהם עלה לראשונה כי, החברה לא עמדה באיזו מאמות המידה הפיננסיות לתקופה של עד תשעים (90) ימים לפחות ממועדם מביניהם. יובהר, כי פרק הזמן שעד למינוחה של הנציגות הדחופה יובא בחשבון במסגרת האורכה לעיל, והוא לא יהווה עילה לממן ארכה נוספת כשלחי לחברה מעבר לאמור לעיל. עוד יובהר, כי פעילות הנציגות הדחופה ושיטוף הפעולה בין חברות יוגבל לדיוון באפשרות של ממן ארכה כאמור, וכי לא יועבר בין חברי הנציגות הדחופה כל מידע אחר שאינו נוגע לממן ארכה כאמור.

אם לא מונתה נציגות דחופה לפי הוראות סעיף 14 זה, או אם הנציגות הדחופה החליטה שלא לתת לחברה ארכה כאמור לעיל, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה מחזקי אגרות החוב בהתאם להוראות סעיף 8 לשטר זה.

15. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלوية בחברה; הפקדה בידי הנאמן

15.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת חוב שלא שולם במועד הקבוע לתשלומו מסיבה שאינה תלوية בחברה, בעוד שהחברה הייתה מוכנה ויכולת לשולם במילואו ובמועדו, והופקד בידי הנאמן על-פי הוראות סעיף 15.2 להלן, ייחד לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלומו, לפי הוראות שטר הנאמנות, והמחזיק באגרת החוב יהיה זכאי, בכפוף להוראות שלහן, אך ורק לאותו הסכום שהוא זכאי לו במועד שנקבע לפירעון של אותו תשלום על חשבונו הכספי ו/או הריבית, לפי העניין.

15.2 החברה תפקיד באגרת החוב, לא יוארך בשבועה (7) ימים לאחר המועד שנקבע לאותו תשלום, את סכום התשלומים שלא שולם מסיבה שאינה תלوية בחברה, כאמור בסעיף 15.1 לעיל ובכפוף להוראות סעיף 15.5 להלן, הפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרת החוב במועד הפירעון הסופי של אגרות החוב, גם כפדיון אגרת החוב.

15.3 הנאמן יפקיד בחשבונות בנק על שמו ולפקודתו בנאמנות עבור מחזקי אגרות החוב, את הכספיים שייעברו אליו כאמור בסעיף קטן 15.2 לעיל ויישקעו אותם בהשכעות בהתאם להוראות סעיף 16 להלן. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש השכעות, בגין הוצאות, עלות ותשומי חובה, אם יחי, הקשורים בהשכעה האורכה ובניהול חשבונו הנאמנות וכן בגין שכר טרחתו והוצאותיו.

15.4 בכפוף לכך שהנאמן לא העביר את הכספיים לחברה על-פי הוראות סעיף 15.5 להלן, יעביר הנאמן לכל מחזיק אגרת חוב את התשלומים המגיעו לו לאחר הניכויים כאמור בסעיף 15.3 לעיל, וזאת כנגד הצגת אותן ההוראות לצאצאות זה, אשר ידרשו על-ידי הנאמן לשבייעות רצונו המלאה.

15.5 הנאמן יחזיק בכספיים שיופקדו כאמור בסעיף 15.3 לעיל וישקיעם בדרך האורכה, עד לתום שנה אחת ממועד הפירעון הסופי של אגרות החוב או עד למועד תשלוםם של הכספיים למחזיק אגרת החוב, לפי המוקדם. לאחר מועד זה, יעביר הנאמן לחברה את הסכומים מתוך הכספיים הנ"ל, אשר נותרו בידו (כולל רווחים שנבעו מהשכעותם) בגין שכר טרחתו, הוצאותיו והוצאות אחרות אשר הוצעו בהתאם להוראות שטר זה (כגון שכר נottiיני שירותים וכו').

החברה תאשר לנאמן בכתב את דבר קבלת הכספיים הנ"ל בנאמנות עבור מחזקי אגרות החוב האמורים, ותשפה את הנאמן בגין כל תביעה ו/או הוצאה ו/או נזק מכל סוג שהוא שייגרם לו עקב בגין העברת הכספיים כאמור.

אישור החברה בכתב על קבלת הכספיים הנ"ל ישחרר את הנאמן מאחריות כלשהי לגבי הכספיים הנ"ל.

החברה תחזיק בכספיים אלו בחשבון נאמנות עבור מחזקי אגרות החוב הזכאים לאותם סכומים במשך שלוש (3) שנים נוספות מיום העברתם אליה מעתה הנאמן. כספים שלא ידרשו מעת החברה על-ידי מחזיק אגרות חוב בתום שלוש (3) השנים האחרונות ישמשו את החברה לכל מטרה שהיא ומחזיק אגרות החוב לא יהיה זכאי לקבלת כספים נוספים כאמור בסעיף 15.5 זה בכפוף לדיני התישנות. יובהר כי האמור לא יגרע מחשיבות של החברה כלפי מחזקי אגרות החוב לשלם הכספיים להם זכאים עד חלוף המועד האמור.

³ קודקס הרגולציה - עקרונות ניהול עסקים, שער 5, חלק 2 - הון מדידה וניהול סיכון, פרק 4 - ניהול נכסים השקעה, שפורסם על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסוך משרד האוצר, כפי שהיא מעta.

| | |
|--|---|
| | 16. השקעות כספים |
| | 16.1. ההוראות שלහלן יחולו על כל סכום שיתקבל בידי הנאמן במסגרת נאמנותו על-פי תנאי שטר נאמנות זה ואשר עליו להשקיעו : |
| | 16.2. הנאמן ישקיע כל סכום כאמור בנקודות, בשמו או בפקודתו, בפיקדונות בנקאים שקלילים צמודי מัด או שאינם צמודי מัด של אחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל או בبنקים אחרים בישראל או מוסדות פיננסיים (כהגדרת מונח זה בחוק הסכמים בנכסים פיננסיים, התשס"ו-2006) בישראל המודרגים על-ידי חברת דירוג בדירוג שאיןו פחות מדירוג "AA" או בהש侃ות בניירות ערך של מדינת ישראל, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכוון. |
| | 16.3. לשם ביצוע השקעות כאמור, רשאי הנאמן להסתיע במומחי השקעות ושלוחים ויחולו הוראות סעיף 22 להלן, לפי העניין. |
| | 16.4. ההוראות בסעיף 16 זה לעיל יחולו גם על החברה לעניין הכספיים שיוחקו בידיה לפי סעיף 5.5 לעיל. |
| | 17. סודיות |
| | 17.1. בכפוף להוראות כל דין ולאמור בסעיף זה להלן, הנאמן מתחייב, בחתיומו על שטר זה, לשמר בסודיות כל מידע שניין לו מהחברה, לא גלה אותו לאחר ולא עשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילויו או השימוש בו נדרש לשם הגנה על מחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') או לשם מיילי תפקידו לפי החוק, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט. |
| | 17.2. העברת מידע למחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות פרסום פומבי, לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויותיהם על-פי אגרת החוב או לצורך מנתן דיווח על מצב החברה אינה מהווה הפרה של התחייבות לسودיות כאמור, בכפוף לכך שהנאמן העביר אך ורק את המידע הנחוצך לדעתו וככל שניתנו ושלדעת הנאמן לא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב והפרסום נעשה בתיאום עם החברה (ובלבד שאין בהתאם הפרסום האמור כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב). |
| | 17.3. ההתחייבות הניל לسودיות לא תחול על כל חלק מהמידע, שהינו בבחינת נחלת הכלל (למעט מידע שהפק נחלת הכלל בגין הפרה של התחייבות זו לسودיות) או שהתקבל בידי הנאמן שלא מהחברה - החל ממועד קבלתו. |
| | 17.4. הנאמן מתחייב כי כל נציג והוא שלוח ו/או יועץ מטעמו, התחייב בפניו על שמירת סודיות המידע שהגיע לידייעתו בפועלותיו עבור הנאמן. |
| | 18. הסכמים אחרים |
| | 18.1. בכפוף להוראות החוק ולמגבלות המוטלות על הנאמן בחוק לא יהיה במילוי תפקידו של הנאמן, לפי שטר נאמנות זה, או בעצם מעמדו כנאמן, כדי למנוע אותו מלהתקשר עם החברה בחוזים שונים או מלבצע עמה עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו, ובלבד שאין בכך כדי ליזור ניגוד עניינים כלשהו אצל הנאמן. |
| | 19. דיווח על-ידי הנאמן |
| | 19.1. הנאמן יערוך בכל שנה, עד תום הרביעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות ("הדו"ח השנתי"), ויגיש אותו לרשות ולבורסה. |
| | 19.2. הדוח השנתי יכלול את הפירות שקבע מעת לעת בחוק, לרבות דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה. הגשת הדוח השנתי לרשות ולבורסה, כמווה כהמצאת הדוח השנתי לחברה ולמחזיקים באגרות החוב. |
| | 19.3. נודיע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות או של תנאי אגרות החוב (סדרה ז') מצד החברה, מכח פרסומים פומביים של החברה או מכח הוועת החברה לנאמן לפי הוראות שטר זה, יודיע הנאמן תוך זמן סביר למחזיקי אגרות החוב (סדרה ז') על ההפרה בכפוף להוראות הדין. חובה זו תחול אם מדובר באירוע שיפורסם על-ידי החברה על-פי הדין. |
| | 19.4. הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה' לחוק, לפי דרישת סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז'), בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובות סודיות שב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ג)(ד) לחוק. |
| | 19.5. הנאמן יעדכן את החברה לפני דיווח לפי סעיף 35(א) עד (ג) לחוק ככל שלא יהיה בכך כדי לפגוע בזכויות מחזיקי אגרות החוב. |
| | 19.6. לפי דרישת של המחזיקים במלعلا מהמשה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז'), הנאמן יעביר למחזיקים נתונים ופרטים אודוטות הוצאותתיים בקשר עם הנאמנות נשוא שטר נאמנות זה. |
| | 19.7. היה ותתקבל פניה של המחזיקים במלعلا מהמשה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז') ל渴בלת מידע אודוטות הבדיקות שעורך הנאמן ביחס לאגרות החוב (סדרה ז') לרבות ביחס לבדיקה עמידת |

החברה בהתחייבותו למחזיקי אגרות החוב על-פי שטר הנאמנות, הנאמן ישתף פעולה עם המחזיקים בקשר עם קבלת המידע האמור והכול בכפוף להוראות הסודיות המפורטות בסעיף 17 לעיל וכל דין (למען הסר ספק יובהר, כי בעת קבלת דרישת כאמור יעביר הנאמן את הנזונים בהקדם האפשרי ולא קשר לדיווח במסגרת הדוח השנתי האמור לעיל).

- 19.8 נכון למועד חתימת שטר זה הנאמן מצהיר כי הינו מבוטח בביטחון אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר לתקופה ("**סכום הכספי**"). ככל שהוא הפירעון המלא של אגרות החוב (סדרה ז') יופחת סכום הכספי מס' של 8 מיליון דולר מסיבה כלשהי, איזה הנאמן יעדכן את החברה לא יאוחר משבועה (7) ימי עסקים מהיום בו נודיע על ההפחתה האמורה מהבceph על מנת לפרנס דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסה לתוקף של תקנות של תקנות לחוק ניירות ערך אשר יסדירו את חובת הכספי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסה לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את החברה אך ורק במקורה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.
- .20.1 **שכר וכיסוי הוצאות הנאמן**
הנאמן יהיה זכאי לתשלומים של שכר טרחה והוצאות בקשר למילוי תפקידו, בהתאם לקבוע **בנספח 20** המצורף לשטר הנאמנות זה. מונה הנאמן במקומו של הנאמן שהסתiyaה כהונתו לפי סעיפים (א) או (ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב (סדרה ז') בהפרש שבו עליה שכרו של הנאמן כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה וזאת ככל וההפרש אינו סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור.
- .20.2 **מחזיקי אגרות החוב ישתתפו** במימון שכר הנאמן והחזר הוצאותיו בהתאם להוראות סעיף השיפוי שבסעיף 23 להלן.
- .21. **אחריות והסתמכות**
- 21.1 על אף הדבר בכל דין ובכל מקום בשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירור את העבודות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהיה אחראי לנזק שנגרם כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשנות חרומה או בחוסר תום לב. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.
- 21.2 **פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות** בהתאם להוראות סעיף 35(ד) או 35(ד') לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור, כי:
- 21.3 **למען הסר ספק מובהר בזאת**, כי:
21.3.1 על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחרן את מצבה הכלכלי של החברה והדבר אינו כלל בין תפקידיו. כמו כן, בפועל הנאמן לא בחרן את הצורך בטוחנות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב.
- 21.3.2 הנאמן לא ערך בדיקת נאותות (Due Diligence) כלכלית, חשבונאית או משפטית באשר למצב עסקי החברה או חברות המוחזקות על-ידי החברה או על-ידי אדם המחזיק במניות החברה והדבר אינו כלל בין תפקידיו.
- 21.3.3 הנאמן אינו מחווה דעתו באופן מפורש או משתמש באשר ליכולתה של החברה לעמוד בהתחייבותו כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות לא מעצם התקשרותו בשטר נאמנות זה ולא בהסכםו לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב.
- 21.3.4 **אין בחתימת הנאמן על שטר נאמנות זה כהבעת דעתו מצדיו בדבר טיבן של אגרות החוב המוצעות או כדאיות ההשראה בחרן.**
- 21.4 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימות שטר זה. הנאמן לא יתרעב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או עניינה והדבר אינו כלל בין תפקידיו (אין כאמור בסעיף זה בכדי להגביל את הנאמן בפעולות שעליו לבצע בהתאם להוראות שטר הנאמנות).
- 21.5 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על החברה ו/או בקשר לכולתה של החברה לעמוד בהתחייבותו למחזיקי אגרות החוב יגיעו לידיתו ואין זה מתפקידו.
- 21.6 הנאמן רשאי להסתמך על המרשם האמור בסעיף 26 להלן, וכן להסתמך על נכונות הזוזות של מחזיק לא רשות באגרות חוב כפי שזו תימסר לנאמן על-ידי אדם ששמו רשום כМОפה כוח בייפוי כוח, שהוציאה חברות רישומים, ככל שזהות המחזיק לא נרשמה בייפוי הכוח.
- 21.7 הנאמן רשאי להסתמך במסגרת נאמנותו על כל מסמך בכתב לרבות, כתוב הוראות, הودעה, בקשה, הסכמה או אישור, הנזהה להיות חתום או מוצא על-ידי אדם או גופו כלשהו, אשר הנאמן מאמין בתום כי נחתם או הוצאה על-ידיון.

אין באמור בסעיף זה כדי לגרוע מחשיבות הנאמן (ככל שחובה כזו חלה על הנאמן על-פי כל דין) לבחון השפעתם של שינויים בחברה מתאריך חתימת שטר הנאמנות ואילך ככל שיש בהם כדי להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבותה למחזיקי אגרות החוב.

22. סמכות הנאמן להעסק שЛОוחים

- הנאמן יהיה רשאי, למנות שלוחות/ים שיפעלו במקומו, בין עורך דין ובין אחר, כדי לעשות או להשתתף בעשיית פעולות מיוחדות שיש לעשותן בקשר לנאמנות ומוביל לשטר הנאמנות האמור לעיל נקיטה בהליכים משפטיים. כן יהיה הנאמן רשאי לשלך על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזו לרבות בדרך של קיזוז מסכומים שהגיעו לידי, והחברה תעבור לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה סבירה ומקובלת כנ"ל בלבד שקדם למינוי שלוח כאמור ובכפוף לסעיף 22 זה, יודיע הנאמן לחברה בכתב אודות המינוי בצרוף פירוט שכר טרחתו של השלוח ומטרת מינויו, וכן את נסיבות מינוי השלוח ועלות שכרו כאמור לעיל, הכל רק ככל שהדבר יהיה אפשרי וככל שלדעת הנאמן והודעה מראש כאמור לא תגרום לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.
- החברה תהיה רשאית להגיש התנדות בכתב למינוי שלוח מסוים כאמור מכל טעם סביר שהוא, לרבות בקשר בו השלוח הינו מתחרה או מצוי באותו עניינים, בין במישרין ובין בעקיפין, בעסקי החברה, בצרוף הנימוקים הסבירים שניתנו בתוך שלשה (3) ימי עסקים מהמועד בו נודיע לחברה על קיום נסיבות להגשת התנדות. עם זאת, לא יהיה בהתקנותה של החברה למינוי שלוח מסוים שמוונה באסיפות מחזיקים, כדי לעכב את תחילת העסקת השלוח ככל שהעיכוב עלול לפגוע בזכויות מחזיקים.

- למען הסר ספק, החברה לא תשייב לנאמן את שכרו של שלוח אשר מילא אחר הפעולות הרגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שטר נאמנות זה כאשר ביצוע פעולות אלו כלול בשכר שהנאמן מקבל מהחברה לפי הוראות שטר זה. למען הסר ספק, בקשר בו הוועמד אגרות החוב לפיענוח מיידי, לא יחויבו הפעולות שיידרש הנאמן לנוקוט בקשר לכך כפעולות רגילות שעל הנאמן לבצע מכוח שער נאמנות זה לצורכי סעיף זה.
- 22.4 מובהר, כי לא יהיה במינוי שלוח כאמור בסעיף 22 זה כדי לגרוע מאחריות הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

23. שיפוי

- 23.1 החברת ומחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן, כל נושא משרה בו, עובדיו, שלוחיו ומומחים שימנה הנאמן ("**הזכאים לשיפוי**"), כדלקמן:
- 23.1.1 בגין כל הוצאה /או נזק /או תשלום /או חיוב כספי, לרבות על-פי פסק דין, פסק בורר (שלא ניתן לגבייהם עיקוב ביצוע), או על-פי פשרה שנסתiyaמה (וככל שהഫירה נוגעת לחברת ניטתנה הסכם החברה מראש לפשרה), אשר עילת מי מהם קשורה למעשה או מחדל שביצעו הזכאים לשיפוי או שעלייהם לבצע הוראות שטר זה, ו/או על-פי הדין ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה ו/או לתפקידים מכוח שטר זה; וכן בגין שכר המגייע לזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שהם עומדים להוציאו אגב ביצוע מעשה או מחדל כאמור לעיל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות לפי שטר זה, לרבות בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורך דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאה, הוצאות נסיעה ו/או אחריות לצורך בדיקה ו/או טיפול ו/או תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשה ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס כאמור ו/או לתפקידים מכוח שטר זה.
- 23.1.2 בגין שכר המגייע לזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שהם עומדים להוציאו אגב ביצוע מעשה או מחדל כאמור לעיל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות לפי שטר זה, לרבות בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורך דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאה, הוצאות נסיעה ו/או אחריות לצורך בדיקה ו/או טיפול ו/או תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר.

והכל בתנאי כי :

- 23.1.3 הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי ; או
- 23.1.4 לגבי המעשה או המחדל בגין מבקש השיפוי לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלווה כי הזכאים לשיפוי פועלו : שלא בתום לב, בזדון, ברשנות שאינה פטורה על-פי דין, שלא בהתאם להוראות דין קוגנטיות או שלא במסגרת מילוי תפקידם, או שלא על-פי שטר נאמנות זה.

23.1.4 זכויות השיפוי על-פי סעיף זה תקראנה "**התחייבות השיפוי**" או "**זכות השיפוי**".

גם במקרה בו יטען נגד הזכאים לשיפוי, כי אינם זכאים לשיפוי מכל טעם שהוא, יהיו הזכאים לשיפוי זכאים מיד עם דרישתם הראשונה לתשלום הסכום המגייע להם בגין התחייבות השיפוי. במקרה כי יקבע בהחלטה שיפוטית חלווה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם (ככל ששולמו).

- 23.2 מבלי לגרוע בתקופת התחייבות השיפוי שבסעיף 1. לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פعلاה כלשהי, לרבות אך לא רק פיתוח הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשיבעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או כתוב שיפוי מבעל אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת החברה – מן החברה, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולים להיגרם לזכאים לשיפוי או למי

מהם עקב עשיית הפעולה האמורה ("**פיקדון המימון**") בעדיפות ראשונה מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את פיקדון המימון במועד בו נדרש לעשות זאת על-ידי הנאמן ובתנאי שהנאמן נקט בצדדים הסבירים על מנת לגבות את כספי התחייבות השיפוי מהחברה, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב בבקשת כי יפקידו בידיו את סכום פיקדון המימון, כל אחד את חלקו היחסני (כהגדרת מונה זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלא סכום פיקדון המימון לא תחול על הנאמן חובה לנכות בעולה או בהלכים הרלוונטיים. אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדורשה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכות מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן מוסכם לקבוע, באופן סביר, את סכום פיקדון המימון ויהיה רשאי להגדילו ולהזoor ולפועל ליצירת פיקדון מימון נוסף כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על-ידי.

הנאמן ידועח לחברת ולמחזיקים על הוצאותיו בשימוש בפיקדון המימון מיד לאחר שאוזל.

23.3 התcheinיבות השיפוי:

23.3.1 תחול על החברה בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו על-פי שיקול דעת הנאמן ואו כל דין ואו נדרש להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות לרבות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק אגרות חוב הדורשה לשם הגנה כאמור) ואו אם זכות השיפוי כמה שטר נאמנות זה; וכן (2) פעולות שבוצעו ואו נדרש להתבצע לפי דרישת החברה.

23.3.2 תחול על המחזיקים בכל מקרה של (1) מקרה שאינו בגדר סעיף 23.3.1 לעיל; וכן (2) אי תשלום על-ידי החברה של סכום התחייבות השיפוי החלה עלייה על-פי סעיף 23.3.1 לעיל (ambil גראן מהוראות סעיף 23.4 להלן).

23.4 בכל מקרה בו : (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדורשים לכיסוי התחייבות השיפוי ואו לא תפקיד את סכום פיקדון המימון לפי העניין ; ו/or (ב) חובת השיפוי החלה על המחזיקים מכח הוראות סעיף 23.3.2 לעיל ואו נקרו המחזיקים להפקיד את סכום פיקדון המימון לפי סעיף 23.2 לעיל, יחולו ההוראות הבאות :

הقسפים יגבו באופן הבא :

23.4.1 ראשית - מתוך כספי הריבית וככל שלא יספיקו כספי הריבית, מכסי הקרן שעלה החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה החדשנות, ויחולו הוראות סעיף 10 לעיל;

23.4.2 שנית - ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בפיקדון המימון כדי לכטוט את התחייבות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב שיחסקו באגרות חוב במועד הקובל (כאמור בסעיף 23.5 להלן), כל אחד בהתאם לחלקו היחסני (כהגדרת מונה זה), בידי הנאמן את הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק אגרות חוב ישא את ריבית שתנית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב וישולם בקדימות כאמור בסעיף 23.7 להלן.

"**חלק היחסני**" משמעו : החלק היחסני של אגרות החוב אותן החזיק המחזיק במועד הקובל הרלוונטי כאמור בסעיף 23.5 להלן מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמבחן אותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסני ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב (סדרה זו) אשר ישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יכולים לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחייב היחסני ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם כאמור בסעיף 10 לשטר זה.

23.5 המועד הקובל לקביעת חובתו של מחזיק התחייבות השיפוי ואו בתשלום פיקדון המימון כדלקמן :

23.5.1 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי ואו תשלום פיקדון המימון נדרשים בשל החלטה או פעולה דחופה הדורשות לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב וזאת ללא החלטה מוקדמת של אסיפה מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובל לחבות תום יום המסחר של יומם נקיית הפעולה או קבלת ההחלטה ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו.

23.5.2 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי ואו תשלום פיקדון המימון נדרשים על-פי החלטת אסיפה מחזיקי אגרות חוב - יהיה המועד הקובל לחבות המועד הקובל להשתתפות באסיפה (כפי שמווד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה.

23.5.3 בכל מקרה אחר או במקרה של מחלוקת באשר למועד הקובל כפי שיקבע על-ידי הנאמן על-פי שיקול דעתו המוחלט.

23.6 אין בתשלום על-ידי מחזיקי אגרות החוב במוקם החברה של סכום כלשהו המוטל על החברה על-פי סעיף 23 זה, כדי לשחרר את החברה מחובתה לשאת בתשלום האמור.

23.7 החזר למחזיקי אגרות החוב אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה יעשה על-פי סדר הקדימות הקובל בסעיף 10 לעיל.

.24. הודיעות

- 24.1 כל הודעה מטעם החברה ואו הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן כדלקמן :
- 24.1.1 על-ידי דיווח במגנ"א (הנאמן רשאי להורות לחברת והחברה תהיה חייבת לדוח לאלטר במגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על-ידי הנאמן לחברת, כפוף להוראות הדין).
- 24.1.2 במקרים המפורטים להן בלבד בנוסף בדרך של פרסום במודעה שתפורסם בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית : (א) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות ; (ב) מיזוג ; (ג) כל נושא נוסף אשר בגיןו יידרש על-פי דין פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים.
- 24.1.3 כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור לעיל, תיחסב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסוםה כאמור (במערכת המגנ"א או בעיתונות, לפי העניין).
- 24.1.4 במקרה בו תħħel החברה לדוח בהתאם לפרק ו' בחוק, במקרים בהם הוראות הדין מחייבות זאת, על-ידי משלוח הודעה בדואר רשמי לכל מחזיק רשות של אגרות חוב לפי כתובתו האחורה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב (במקרה של מחזיקים מסוימים - למחזיק המשותף אשר שמו מופיע ראשון במרשם). כל הודעה שתשלח כאמור תיחסב כאילו נמסרה לידי מחזיקי אגרות החוב בעבר עשרה (10) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר וההודעה תועבר במקביל לנאמן בדואר אלקטרוני.
- 24.1.5 באם תħħel החברה להיות תאגיד מודוח, כהגדתו בחוק ניירות ערך, מתחייבת החברה למסור לנאמן, דיווחים כנדרש מתאגיד שאינו מודוח בהתאם לקודקס הרגולציה⁴. כל דוח חחתם על-ידי מנכ"ל החברה ונושא המשרה הבכירה בתחום הכספיים בחברה. במקרה של מסירת דיווח בהתאם לאמור, תמסור החברה הודעה לבורסה לשם פרסום במערכת המא"י על פי החלטה העבירה לנאמן הודעה בהתאם לסעיף זה וכי מחזיק באגרות החוב רשאי לקבל העתק ממנונגד הצגת אישור בעלות.
- 24.2 כל הודעה או דרישת מילוי הנאמן או מחזיק אגרות חוב לחברת תוכל להינתן על-ידי מכתב שישלח בדואר רשמי למעןם, או באמצעות שיגורה בfax/imilia או בכתב על-ידי שליח או בדואר אלקטרוני וכל הודעה או דרישת שczו תיחסב כאילו נתקבלה על-ידי החברה :
- 24.2.1 במקרה של שיגור בדואר רשמי – בעבר שלושה (3) ימי עסקים מיום מסירתה בדואר.
- 24.2.2 במקרה של שיגורה בfax/imilia (בתוספת וידוא טלפון בדבר קבלתה) - במועד הידוע הטלפוני.
- 24.2.3 במקרה של שיגורה בדואר אלקטרוני – במועד הקבלה של אישור בדואר אלקטרוני על קריאתה או במועד הידוע הטלפוני על קבלתה (אם בוצע), לפי המוקדם. לעניין זה יובהר, כי מענה דואר אלקטרוני אוטומטי לא ייחסב כאישור כאמור לעיל.
- 24.2.4 במקרה של שליחתת על-ידי שליח – בעט מסירתה על-ידי שליח לנמען או במקרה של הימנעות מלקבלה בעט הצעת השlich לנמען לקבלת.
- 24.3 כל הודעה או דרישת לנאמן תינתן באחת מן הדרכים המנווית בסעיפים 24.1.1 או 24.2 לעיל ותחשב שנטקבלה על-ידי הנאמן רק אם נתקבלה אכן בפועל.
25. ויתור; פשרה; שינויים בתנאי שטר הנאמנות, אגרות החוב
- 25.1 בכפוף להוראות החוק והתקנות שהותקנו ו/או יותקנו מכוחו, יהיה הנאמן רשאי מזמן ובכל עת, לוותר על כל הפעלה או אי-AMILIO של כל תנאי מתנאי אגרות החוב ו/או שטר זה על-ידי החברה או לשנות תנאי מתנאי אגרות החוב ו/או שטר הנאמנות אם נתקיים אחד מלאה :
- 25.1.1 הנאמן שוכנע כי השינויו אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב. הוראות סעיף זה לא יהולו לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר זה, או לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתירה כהונתו או לאיזה מהנושאים האמורים בסעיף 25.3 להלן ;
- 25.1.2 מחזיקי אגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע בהחלטה שהתקבלה באסיפה מיוחדת ברוב של המחזיקים שני שלישים (2/3) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה.
- 25.2 החברה תדוח מיידי על כל שינוי, או ויתור כאמור לעיל, טרם ביצועו.
- 25.3 על אף האמור בסעיף 25 זה לעיל, הנאמן לא יהיה רשאי, למעט כאמור בסעיף 25.1.2 לעיל, לוותר, להתאפשר או לשנות, לפי העניין, בנושאים הבאים : (א) הקטנת שיעור ריבית אגרות החוב באגרות החוב ; (ב) תשולם קרן, ריבית וריבית פיננסים, לרבות שינוי של מועד התשלומים ; (ג) השטמת עילה או שינוי נוסח עילה מהעלויות להעמדה לפירעון מיידי ; (ד) השטמת דיווח מחדיווחים ואותם התחייבת החברה להעביר לנאמן על-פי הוראות שטר זה ; (ה) שינוי זהות הנאמן ; (ו) שעבודים, לרבות האמור בסעיף 5.20 לשטר זה ; (ז) אמות המידה הפיננסיות

| | | |
|-----|---|--|
| | <p>כמפורט בסעיף 5.18 לעיל ; (ח) המגבלות על ביצוע חלוקה המפורטות בסעיף 5.19 לשטר ; (ט) מגנון הוספת ריבית כמפורט בסעיפים 5.21 ו- 5.22 לעיל ; (י) המגבלות על הרוחבת הסדרה כמפורט בסעיף 2.4 לעיל.</p> <p>מבייל גרווע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי גם בתחום הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות או לפי חוק חברות פירעון או בתחום פירוק לפי הפרק השמיני לחוק החברות.</p> | 25.4 |
| .26 | <p>מראש מחזיקי אגרות החוב</p> <p>החברה תנוה מראש מחזיקים בגין אגרות החוב, שייהי פתוח לעיינו של כל אדם בהתאם להוראות החוק.</p> <p>החברה לא תהיה חייבת לרשות מראשם שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכו או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביוור, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי, בקשר לאגרות החוב. החברה תכיר אך ורק בעולותו של האדם שבו נרשמו אגרות החוב ובבלבד שיורשו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשות וכל אדם שייהי זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד- עקב פירוקו) יהיה רשאי להירשם כמחזיק, לאחר מתן הוכחות סבירות שתספקנה להוכיח את זכותו להירשם כמחזיק שלהם.</p> | 26.1 26.2 |
| .27 | <p>אסיפות של מחזיקי אגרות החוב</p> <p>בכפוף להוראות חוק ניירות ערך ושטר נאמנות זה, כינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב, אופן ניהולו ותנאים שונים לגבייה, יהיה כאמור להלן :</p> | 27.1 |
| | <p>זימון אסיפה</p> <p>הנאמן או החברה רשאים לזמן את מחזיקי אגרות החוב (סדרה זו) לאסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה זו). אם החברה מזמין אסיפה כזו, עליה לשולח מיד הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם התקיימים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדין בה.</p> <p>הנאמן יכנס אסיפת מחזיקי חוב אם ראה צורך בכך, או לפי בקשה בכתב של מחזיקים בגין אגרות החוב המחזיקים, בלבד או ייחדיו, לפחות בחמשה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזקו.</p> <p>במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי, לרבות מראש, עבור נזק שיגרם לנאמן כתוצאה מזמן האסיפה כאמור.</p> <p>הנאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכינסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובבלבד שמועד הETING לא יהיה מוקדם משבעה (7) ימים ולא מאוחר מעשרים ואחד (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 27.20 להלן ; עשה כן, ינקם הנאמן בדוחה בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הETING.</p> <p>הנאמן רשאי לשנות את מועד כינוס האסיפה.</p> <p>במקרה בו הנאמן כינס את אסיפת מחזיקי אגרות החוב שלא על-פי בקשת מחזיקי אגרות החוב יהיה הנאמן רשאי לקבוע כי האסיפה התקיימים באמצעותALKTRONICS.</p> <p>לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף 27.5 לעיל, רשאי המחזיק לכינס את האסיפה, ובבלבד שמועד הETING יהיה בתוך ארבעה עשר (14) ימים, מתוך התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן ישא בהוצאותה השחוצה המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.</p> <p>לא התקיימה אסיפת מחזיקים כאמור בסעיף 27.3 לעיל, רשאי בית המשפט, לבקשת מחזיק, להורות על כינוסה.</p> <p>הוראה בית המשפט כאמור, ישא הנאמן בהוצאותה סבירות שהוצאה המבקש בהליך בבית המשפט, כפי שיקבע בית המשפט.</p> <p>מקום שאין אפשרות מעשית לכינס אסיפת מחזיקים או הנהלה בדרך שנקבעה לכך בשטר הנאמנות או בחוק, רשאי בית המשפט, בבקשת החברה, מחזיק אגרות חוב הזכאי להציג באסיפה או הנאמן, להורות שתכנס נגבי מקום כינוס האסיפה או מועדה, לא יהיה רשאי מחזק שהגיע לאסיפה, על אף הפגם, לדרש את ביטול ההחלטה.</p> | 27.2 27.3 27.4 27.5 27.6 27.7 27.8 27.9 27.10 27.11 |
| | <p>פוגמים בכינוס</p> <p>בית המשפט רשאי, בבקשת מחזיק, להורות על ביטולה של החלטה שהתקבלה באסיפה מחזיקים שהתקנסה או שהתנהלה ללא שהתקיימו התנאים הקבועים לכך לפי החוק או לפי שטר זה. היה הפגם בכינוס נוגע להודעה לגבי מקום כינוס האסיפה או מועדה, לא יהיה רשאי מחזק שהגיע לאסיפה, על אף הפגם, לדרש את ביטול ההחלטה.</p> | 27.12 |

הודעה על כינוס אסיפה

- 27.13 הودעה על אסיפת מוחזקים תפורסם בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שהיה מעט לעת.
27.14 הודעת הזימון תפרט את המקום, היום ושעת האסיפה, וכן יצוינו בה באופן כללי הנושאים שידונו באסיפה.

סדר היום באסיפה

- 27.15 הנאמן יקבע את סדר היום באסיפת מוחזקים, וכלול בו נושאים שבשליהם נדרש כינוסה של אסיפת מוחזקים לפי סעיף 27.3 לעיל.
27.16 מוחזק, אחד או יותר, שלו חמשה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות חוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מוחזקים שתתכנס בעתיד, וב惟ב שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור.
27.17 באסיפת מוחזקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

נקום כינוס אסיפה

- 27.18 אסיפת מוחזקים תערך בישראל במשדי החברה או, ככל שלא ניתן אישור החברה לעירicht האסיפה במשדריה - במקומות אחר בישראל עליו יודיע הנאמן. הנאמן רשאי לשנות את מען כינוס האסיפה.
27.19 הנאמן רשאי לקבוע כי אסיפת מוחזקי אגרות חוב מתקיים באמצעות אלקטטרוניים.

המועד הקובל בעלות באגרות חוב

- 27.20 מוחזקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המוחזקים הם מוחזקים באגרות חוב במועד שייקבע בהודעה בדבר זימון אסיפת מוחזקים.

יוער האסיפה

- 27.21 בכל אסיפת מוחזקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה.
27.22 הנאמן יערוך פרוטוקול של אסיפת מוחזקי אגרות חוב, וישמר אותו במשדו הרשות לתקופה של שבע (7) שנים ממועד האסיפה. פרוטוקול האסיפה יכול להיות בדף של הקלטה. פרוטוקול, ככל שנערך בכתב, על-ידי יושב הראש של האסיפה או על-ידי יושב הראש של האסיפה שהתקיימה לאחריה. כל פרוטוקול שנחתם בידי יושב הראש האסיפה מהוווה ראייה לאורה לאמור בו. מרשם הפרוטוקולים ישמר אצל הנאמן כאמור, והוא פתוח לעיוון המוחזקים בשעות העבודה ובתאים מראש, והעתק ממנו ישלח לכל מוחזק שיבקש זאת.
27.23 הכרזות יושב הראש האסיפה שהחלה באסיפת מוחזקים התקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב פלוני, תהיה ראייה לאורה לאמור בה.
27.24 מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המוחזקים ישמר במשדו של הנאמן, יהיה פתוח לעיוון מוחזקי אגרות חוב ולעיוון החברה על-פי בקשה ורק לעניין אסיפות/דיזונים בהן נכח החברה ו/או מי מטעמה) והעתק ממנו ישלח למוחזק באגרות חוב שיבקש. הנאמן יהיה רשאי לubb מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם על-פי שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולל או חלקו, עלולה לפגוע בזכויות מוחזקי אגרות חוב.

מנין חוקי; אסיפה נדחתת או נמשכת

- 27.25 אסיפת מוחזקי אגרות חוב תיפתח על-ידי יו"ר האסיפה לאחר שקבע כי קיים המניין החוקי הדרושiae לאיזה מן הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה, כדלקמן:
27.25.1 המניין החוקי הנדרש לפתיחת אסיפה של מוחזקי אגרות חוב יהיה נוכחותם של לפחות שני מוחזקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוחם, המוחזקים או מייצגים ייחדיו לפחות עשרים וחמשה אחוזים (25%) מהיתר הבalto מוסולקת של אגרות חוב (סדרה ז') שבמחזור, בתוקף מחצית השעה מההמועד שנקבע לפתיחת האסיפה, אלא אם כן נקבעה דרישת אחרת בחוק ו/או בשטר הנאמנות.
27.25.2 לא נכח באסיפת מוחזקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם שני (2)ימי עסקים לאחר המועד הקובל שנקבע לקיים האסיפה המקורית או יום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המוחזקים; נדחתה האסיפה, ינקם הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך.
27.25.3 לא נכח באסיפת המוחזקים הנדחתת כאמור בסעיף 27.25.2 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, יתהווה מניין חוקי על-ידי נוכחותם של לפחות שני אגרות חוב

המחזיקים לפחות עשרה אחוזים (10%) מהיתר הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה ז') שבמחזור, אלא אם כן נקבעה אחרת בחוק ו/או בשטר הנאמנות.

לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנקה בה מנין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורי") מפעם לפעם, הדיוון או קבלת ההחלטה בנושא שпорט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחלתו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא ידוע אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגבי ההחלטה.

נדחתה אסיפת מחזיקים בעלי לשנות את סדר יומם, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יותר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 27.13 לעיל.

השתתפות והצבעה

27.27 מחזיק באגרות חוב רשאי להצביע באסיפת מחזיקים, בעצמו או באמצעות שלוח וכן בכתב הצבעה שבו יצוין את אופן הצבעתו בהתאם כאמור בזמנו לאסיפת המחזיקים ולשטר זה.

27.28 כל הצעת ההחלטה שייעמידו אותה באסיפת מחזיקי אגרות חוב להצבעה במהלך הישיבה, תוכרע בדרך כלל הרמתה דיים או באמצעות כתב הצבעה.

27.29 יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו במהלך הישיבה או באמצעות כתב הצבעה שימסרו לאחר סיוםה - במועד, אשר יקבע על-ידי. במקורה בו נקבע, כי ההחלטה תהיה בדרך כלל כתב הצבעה יודיע על כך יו"ר האסיפה למחזיקי אגרות חוב, בהודעה בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות שתכלול את הפרטים הנדרשים לרבות על דרך של הפניה. הנאמן רשאי להאריך או לkür את מועד ההחלטה באמצעות כתב הצבעה וייתן על כך הודעה למחזיקי אגרות חוב בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות זה.

כתב הצבעה שבו ציין מחזיק את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחזרו שנקבע לכך, ייחשב כנכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי כאמור בסעיף 27.25 לעיל. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אסיפות הצבעה בהן יערכו הצבעות באמצעות כתבי הצבעה ולא התכנסות המחזיקים, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפת הצבעה (לרבבות באסיפה נדירה שללה) אשר לא נכח בה עם פתיחתה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת ההחלטה על סדר היום, בלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד נעילת אסיפת הצבעה, אשר יקבע בהודעה על כינוס האסיפה או קיומ ההחלטה, לפי העניין, כתבי הצבעה מעת מחזיקים המהווים מנין לחוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדירה, לפי העניין.

כתב הצבעה שהתקבל אצל הנאמן כאמור לגבי עניין מסוים אשר לא התקיימה לגבי הצבעה באסיפת המחזיקים, ייחשב כنمנו בהצבעה באותה אסיפה לעניין ההחלטה על קיומ אסיפת מחזיקים נדירה לפי הוראות סעיף 27.26 לעיל, והוא יימנה באסיפת המחזיקים הנדרשת שתתקיים לפי הוראות סעיפים 27.26 או 27.25.3 או 27.25.4 לעיל.

27.30 כל 1 ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב המווצגות בהצבעה יקנה קול אחד בהצבעה.

27.31 מחזיק אגרות חוב רשאי להצביע בגין חלק מאגרות חוב שהחזקתו לרבות להצביע בגין חלקו בעקבות ההחלטה וב בגין חלק אחר נגדה, הכל כפי ראות עניין.

27.32 מחזיק שהינו מחזיק קשר, לא יבואו החזקתו בחשבו לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וכולותיו לא יבואו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

החלטות

27.33 החלטות באסיפת מחזיקים יתקבלו במניין קולות ברוב רגיל, אלא אם כן נקבע רוב אחר בחוק או בשטר הנאמנות.

27.34 במספר הקולות המשתתפים בהצבעה לא ימננו קולות הנמנעים מהצבעה.

הצבעה ופעולות באמצעות שלוח/בא כוח

27.35 כתוב מניין הממנה שלוח יהיה בכתב וייחתמו על-ידי הממנה או על-ידי בא-כוחו שיש לו הסמכה לעשות כן בכתב החלטה. אם הממנה הוא תאגיד, ייעשה המניין בכתב ויהא חתום בחותמת התאגיד, בצויר חתימת מורשי החתימה של התאגיד.

27.36 כתוב מניין של שלוח ייערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.

27.37 שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרת חוב.

27.38 כתוב מניין וייפוי הכוח וכל תעודה אחרת שעיל-פה נחתם בכתב המניין או העתק מאשר של ייפוי כוח כזה, יימסר לנאמן עד כינוס האסיפה אלא אם כן נקבע אחרת בהודעה המזמנת את האסיפה.

27.39 הנאמן ישתתף באסיפה באמצעות עובדיו, נושא משרה בו, ממלאי תפקיד בו או אדם אחר שיתמנה על-ידי, אך לא תהיה לו זכות הצבעה.

27.40 החברה וכל אדם אחר למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפות מחייבי אגרות החוב או בכל חלק ממנו, לפי החלטת הנאמן או לפי החלטה ברוב רג'il של מחייבי אגרות החוב. על אף האמור בסעיף זה, החברה תוכל להשתתף בפתיחה אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר לכל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הגזגת נושא מסוים (לפי העניין).

פניה למחזקי אגרות חוב

27.41 הנאמן, וכן מחזיק, אחד או יותר, שלו חמשה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנוכחי של אגרות החוב שבמחזור, רשאים לפנות בכתב למוחזקים, באמצעותו הנאמן, על מנת לשכנעם לגבי אופן הצבעות בנושא מהונאים העולים לדין בהתאם לתקינה ("הודעת עדשה").

27.42 זמנה אסיפת מחזיקים לפי סעיף 27.3 לעיל, רשיイ מחזיק לפנות לנאמן ולבקו לפרסום, בהתאם להוראות סעיף 27.13 לשטר זה, הודעת עמדה מטעמו למחזיקי אגרות החוב האחרים.

כינוס אסיפת מחזיקים לצורך התייעצות

27.43 אין בהוראות סעיפים 27.3, 27.5, 27.7, 27.14, 27.15 ו- 27.16 לעיל כל גורע מסמכות הנאמן לכנס אסיפה מוחיקים, אם ראה צורך בהთיעשות עם; בזימון לאסיפה כאמור לא יפורטו נושאים לדין יומה ומועד כינוסה יהיה יום אחד לפחות לאחר מועד הזימנו.

תחולת הדין

שטר הנאמנות ונסחיו, לרבות תעודה אגרות החוב, כפופים להוראות הדין הישראלי בלבד. ככל עניין שלא נזכר בשטר זה ווכו בכל מקרה של סטייה בין הוראות הדין הישראלי שאין ניתנות להתניתה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאין ניתנות להתניתה.

.29 סמכות ייחודית

בבית המשפט היחידי יהיה מוסמך לדון בעניינים הקשורים בשטר הנאמנות על נספחים יהה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו, תוך שלילת סמכות כל יתר בתיה המשפט.

.30 **בא כוח**

30.1 החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשם ובסכומו את כל הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ולפעול בשמו ביצועם כל או חלק מהסמכויות הנתונות לנאמן, וזאת, בתנאי שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה לא יותר מעשרה (10) ימי עסקים ממועד דרישת הנאמן.

30.2 אין במשמעותו של סעיף 30.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה ואין בכך כדי לגרוע מחשיבות החברा בהתאם לשטר האמנה, והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקורה שלא תעשה כל פעולה שהיא או שלא תעשה בזמן או באופן הנכון, והחברה מוותרת מראש שלא תעשה כל פעולה שהיא או שלא תעשה בזמן או באופן הנכון, והחברה מוותרת מראש על כלטענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לחברה במישרין או בעקיפין, בגין כך, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כלל, או שלא נעשתה בזמן עלי ידי הנאמן.

כלי .31

31.1 מבלי לגורען מהוראותיו האחירות של שטר נאמנות זה ושל אגרות החוב, הרי כל ויתור, ארוכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה ("ויתור") מצד הנאמן לגבי אי קיומה או קיומה החקלי או הבלתי נכון של התcheinיות כלשהי מהתחייבות כלפי הנאמן או כלפי מחזיקי אגרות החוב על-פי שטר זה ואגרות החוב, לא יחושו כויתור מצד הנאמן על זכותו כלשהי, אלא כהסכמה מוגבלת לויתר המסיימים הנהיל.

31.2 מבלי לגורע מההוראות האחריות של שטר נאמנות זה ואגרת החוב, הרי כל הफחתה בהתחייבויות כלפי הנאמן, שקבעו בשטר זה או שנעשו על-פיו או ויתור, מחייבת קבלת הסכמת הנאמן מראש ובכתב ולא יהיה תוקף לכל הסכמה באופן אחר. ביו בעל פה וביו בהתנהגות לגבי הփחתה כאמור.

31.3 זכויות הנאמן לפי הסכם זה הינה עצמאיות ובلتיה תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיים ו/או שתהיה לנאמן על-פי דין ו/או הסכם אחר.

מעניין . 32

32.1 מעני הצדדים היו כמפורט מבוא לשטר זה, או כל מען אחר בישראל אשר תינתן לגבי הוועדה לפי סעיף 24 לעיל, לצד שכגד. מעני מחזיקים רשומים אגרות החוב יהיו מצויין במרשם או כפי שיימסר על-ידים בהועדה לפי סעיף 24 לעיל.

.32.2

היה ומשרדה הרשות של החברה ייחל מלהיות בישראל, מכל סיבה שהיא, איזי החברה תמנה נציג מטעמה בישראל, אליו ניתן יהיה להמציא בכל הקשור לשטר זה כתבי-би-דין לחברת ולמושאי המשרה בה חלף המזאתם בכתבובה בחו"ל, ככל שתהא כזאת, והחברה תדוח על מינוי כאמור בדיווח מיידי. המזאה לנציג החברה בישראל תיחסב כהמצאה תקפה ומהייבות בקשר לכל תביעה ו/או דרישת של הנאמן ו/או המחזיקים באגרות החוב (סדרה ז') על-פי שטר נאמנות זה.

החברה תהא רשאית להחליף את זהות נציג החברה בישראל מעט ובלבד שבעת החלפתו, החברה תדוח את פרטי נציג החברה החדש בדיווח מיידי וכן תעביר על כך הודעה לנאמן. הדיווח המיידי וההודעה לנאמן כאמור כללו גם את המועד בו נכנס מינויו של הנציג החדש לתוקף.

כל עוד לא נכנס לתוקף מינוי הנציג החדש כאמור, הכתובת הרלוונטי לסייע זה תהא הכתובת של נציג החברה הקודם.

.33. **הסמכה למגן"א**

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

[חותימה בעמוד נפרד]

ולראייה באו הצדדים על החתום:

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

אלקטורה נדלין בע"מ

אני הח"מ, _____, עו"ד, מאשר/ת כי שטר נאמנות זה נחתם על-ידי ה"ה _____, וחותימתם מחייבת את אלקטורה נדלין בע"מ בקשר עם שטר נאמנות זה.

_____, עו"ד

אלקטרה נדלין בע"מ

תוספת ראשונה

אגרות חוב (סדרה ז')

מוניפקת בזאת אגרת חוב העומדת לפירעון (קרן) ב-19 (תשעה-עשר) תשלומי חצי שנתיים לא שווים אשר ישולמו כאמור להלן, והנושאת ריבית שנתית.

אגרות חוב רשומות על שם

מספר: _____
ערך נקוב של אגרת זו: _____ ש"ח

המחזיק הרשם של אגרת חוב זו: מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ.

1. תעודה זו מעידה כי אלקטרה נדלין בע"מ ("החברה") תשלם ביום 30 בנובמבר 2025 ובימים 31 במאי ו-30 בנובמבר של השנים 2026 ו-2027 6.00% מערך הנקוב הכלול של אגרות החוב שתבעודה זו, ובימים 31 במאי ו-30 בנובמבר של כל אחת מהשנתיים 2028 עד 2034 (כולל) 5.00% מערך הנקוב הכלול של אגרות החוב שתבעודה זו, בכפוף לשטר הנאמנות ויתר התנאים המפורטים בתנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז').
2. אגרת חוב זו נושאית ריבית קבועה אשר תשלם בתשלומים חצי שנתיים ביום 31 במאי ו-30 בנובמבר של כל אחת מהשנתיים 2024 עד 2034 (כולל) (כאשר תשלום הריבית הראשונית יבוצע ביום 31 במאי 2024), והכל כמפורט בתנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז').
3. אגרת חוב זו (קרן וריבית) אינה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו.
4. התשלום האחרון יעשה כנגד מסירת תעודה אגרת החוב, במועד התשלום, לידי החברה במשרדה הרשם של החברה או בכל מקום אחר עלייו תודיע החברה, כאשר הودעת החברה תימסר לא יאוחר מיום חמישה (5) ימי עסקים לפני מועד תשלום על-פי תנאי אגרות החוב.
5. אגרות החוב מסדרה זו מונפקת בהתאם לשטר נאמנות מיום בינואר 2024, אשר נחתם בין החברה מצד אחד ומשמרת חברת לשירותי נאמנות בע"מ ("שטר הנאמנות"). מובהר כי הראות שטר הנאמנות יהו חלק בלתי נפרד מהווארות אגרת חוב זו, ויחייבו את החברה ואת המחזיקים באגרות החוב הכלולות בסדרה הנ"ל.
6. כל אגרות החוב מסדרה זו תעמודנה בדרגה שווה בין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פניה אחרת.
7. אגרת חוב זו מונפקת בכפיפות לתנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז'), לתנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובדוח הצעת המדף מכוחו הונפקה אגרת חוב זו.

אלקטרה נדלין בע"מ

חתום בחותמת החברה שהוטבעה ביום

נספח 2.1

התנאים הכלליים של אגרות החוב (סדרה ז')

.1 **כללי**

באגרת חוב זו תהינה לביטויים שבסעיף 1.6 לשטר הנאמנות המשמעות שניתנה להם שם, אלא אם צוין במפורש אחרת באגרת חוב זו.

.2

ראה סעיף 2.1 לשטר הנאמנות הנכלל בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה. בכל מקרה שבו מועד פירעון התשלומים על חשבו קרו ו/או ריבית يول יום עסקים, יידחה מועד התשלומים ליום העסקים הראשון הבא אחריו ללא תוספת תשלום, והיום הקובלע לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא השתנה בשל כך.

מועד פירעון קרו אגרות החוב

.3

ראה סעיף 2.1 לשטר הנאמנות הנכלל בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.

תנאי הצמדה של הקרו והריבית

.4

אגרות החוב (סדרה ז') אינן צמודות (קרו וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.

תשלומי הקרו והריבית של אגרות החוב

.5

5.1 התשלומים על חשבו הריבית ואו הקרו של אגרות החוב (סדרה ז'), ישולמו לאנשים אשר שמותיהם היו רשומים במרשם אגרות החוב, ביום 25 במאי ביחס לתשלומים המשולמים ביום 31 במאי וביום 24 בנובמבר ביחס לתשלומים המשולמים ביום 30 בנובמבר (כל אחד מהמטופדים האמורים יקרא להלן: "היום הקובלע"), פרט לתשלום האחרון של הקרו והריבית שייעשה נגד מסירת תעוזות אגרות החוב (סדרה ז') לידי החברה ביום התשלומים, במשרדה הראשי של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעה החברה כאמור תפורסם לא לאחר חמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום האחרון.

החברה תפרסם בזוז מיידי על תוצאות המכרז, את שיעור הריבית שיקבע במכרז, את שיעור הריבית הראשון ואת שיעור הריבית החצי שנתי. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ז') לתקופה הראשונה תחושב על בסיס 365 ימים בשנה לפי מספר הימים בתקופה שתחלילה ביום המחר לאחר יום המכרז על שיעור הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ז') וסיומה במועד התשלום הראשון של הריבית.

תשלומי הריבית לאחר תשלום הריבית לתקופה הראשונה יהיו בגובה הריבית השנתית חלקי שניים (מספר תשלומי הריבית בשנה) ויישולמו בעד תקופה של שישה (6) חודשים, המתחילה ביום שלאחר יום התשלומים, ומסתיימת ביום התשלום הבא.

5.2 מובהר, כי מי שאינו רשום במרשם אגרות החוב (סדרה ז') ביום הקובלע, לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין תקופה הריבית שהתחילה לפני אותו מועד.

5.3 כל תשלום על חשבו קרו ו/או ריבית אגרות החוב (סדרה ז'), אשר ישולם באיחור העולה על שבעה (7) ימים מהמועד הקובלע לתשלומו ועד למועד תשלוםו בפועל. לעניין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית השנתית מהמועד הקובלע לתשלומו ועד למועד תשלוםו בפועל. לרבות כל ריבית נספח כמפורט בשטר הנאמנות בתוספת 3.5% והכל על בסיס שנתי, מחושבת פרו-רטה לתקופה שמהמועד הקובלע לתשלום ועד למועד התשלום בפועל. במקרה של אייחור בתשלום הריבית כאמור לעיל, תודיע החברה על שיעור ריבית הפיגורים ומועד התשלומים כאמור בדיוח מיידי, וזאת שני (2) ימי מсроч לפני מועד התשלומים בפועל.

5.4 התשלום לזכאים רשומים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכאות חשבו הבנק של האנשים אשר שמותיהם היו רשומים במרשם אגרות החוב (סדרה ז') ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לחברת כאמור להלן. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תליה בה (אולם החברה יכולה להשם במועדו ובמלואו), יחולו הוראות סעיף 15 לשטר הנאמנות.

5.5 מחזיק רשום באגרות החוב יודיע לחברת החשבו הבנק לזכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב מאותה סדרה כאמור לעיל, או על שינוי בפרטיו החשבו האמור או בכתבתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח לדואר רשום לחברת. החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שניינו כאמור לאחר חלוף חמישה עשר (15) ימי עסקים מיום שהודעתו של המחזיק הגיעה לחברת הנכלל בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.

5.6 לא מסר מחזיק רשום באגרות החוב הזכאי לתשלום כאמור עוד מועד לחברת פרטים בדבר חשבו הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבו הקרו והריבית בשיק שישלח לדואר רשום לכתבתו האח旁נה הרשותה במרשם אגרות החוב (סדרה ז'). משלוח שיק לזכאי לדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין בתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בלבד, ובלבך שנפרק עם הציגתו כהלהה לגבייה.

5.7 מכל תשלום בגין אגרות החוב יוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

6. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלולה בחברה

לענין הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלולה בחברה (בעוד שהחברה יכולה להיותשלם במועדו ובמלואו), יהולו הוראות סעיף 15 לשטר הנאמנות והכלולות בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.

7. אגרות החוב ומרשם מחזקיי אגרות החוב

7.1 להוראות בדבר מרשם מחזקיי אגרות החוב ראה סעיף 26 לשטר הנאמנות והכלולות בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה והוראות חוק ניירות ערך.

7.2 החלפת תעודה אגרות החוב - במקרה שתעדות אגרות החוב תתבלה, תאבך או תושמד מהיה החברה רשאית להוציא במקומה (כפוף, בין היתר, לקבלת הוכחות להנחת דעתה בדבר בעלותו של המחזיק באגרות החוב וליתר התנאים האמורים בסעיף זה) תעודה חדשה של אגרות החוב, וזאת בהתאם לתנאים של אגרות החוב (סדרה ז'). במקרה של בלאי, תעודה אגרות החוב הבלילה תוחזר לחברת לפניה תעודה חדשה. מסים והיטלים אחרים וכן הוצאות להוציאות אחרות הכרוכות בהוצאה התעודה החדשה, יהולו על מבקש התעודה האמורה (לרבות הוצאות בקשר להוכחת בעלותו באגרות החוב, ובקשר לשיפוי ואו כיסוי ביטוחית שתבקש החברה, אם תבקש בקשר לכך).

7.3 קבלות כחוכחה - מבלי לגורען מכל תנאי אחר מתחום עלי-ידי מחזיק כלשהו של אגרת חוב זו תהווה הוכחה לסלוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על-ידי החברה בגין אגרת חוב (סדרה ז').

8. פייצול תעוזות אגרות החוב והעברתן

8.1 אגרות החוב ניתנת להעברה לבני כל סכום ערך נקוב בלבד שייהי בשקלים חדשים שלמים. כל העברת של אגרות החוב תיעשה על-פי כתוב העברת העורך בנוסח המקובל להעברת מנויות, חותם כיאות על-ידי המחזיק הרשות או נציגיו החוקיים, וכן על-ידי מקבל העברת או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשות בצוות תעוזות אגרות החוב המועברות על-פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על-ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.

8.2 בכפוף לאמור לעיל, הוראות פרוצדוראליות הנכללות בתקנון החברה ביחס לאופן העברת מנויות יהולו, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבון.

8.3 כל הוצאות הכרוכות בהעברת אגרות החוב, כולל תשלוםomy חובה אם יהיו כאלה, תחולנה על מבקש ההעברה. אם יהול מס או כל תשלום חובה שהוא על כתוב ההעברה של אגרות החוב, יימשו לחברה הוצאות על תשלוםם שתהיינה להנחת דעתה של החברה.

8.4 במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקמן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוץל תחילת התעודה למספר תעוזות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקמן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקמן הנקוב של תעוזת אגרות החוב האמורה, ובlevard שתוצאות כאמור לא תוצנה אלא בנסיבות סבירה.

8.5 לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה בפנקס וייחלו על הנuber כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת חוב זו, כך שבכל מקום בו נאמר "מחזיק" יראו כאילו נאמר "הנuber", והוא ייחשב כ"מחזיק" לצורכי שטר הנאמנות.

8.6 כל הוצאות והعملות הכרוכות בהעברה יהולו על מבקש ההעברה.

8.7 לעניין פיצול תעוזות אגרות החוב - כל תעוזת אגרות חוב ניתנת לפיצול למספר תעוזות אגרות חוב אשר סך כל הקמן הנקוב שלchan שווה לסכום הקמן הנקוב של התעודה שפיצולה מבקש, ובlevard שתוצאות כאמור לא תוצנה אלא בנסיבות סבירה. הפיצול ייעשה כנגד מסירת אותה תעוזת אגרת חוב לחברת הרשות לשם ביצוע הפיצול יחד עם בקשה פיצול חתומה כדין על-ידי המבקש. תעוזות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיהנה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.

8.8 בגין אגרות החוב הרשות על שם מחזיק אחד תוצאה לו תעודה אחת, או לפי בקשתו, תוצנה לו מספר תעוזות עד לכמונות סבירה כפי שיקבע על-ידי החברה.

8.9 כל הוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות MISIMS והיטלים, אם יהיו כאלה, תחולנה על מבקש הפיצול.

9. פדיון מוקדם

לענין פדיון מוקדם ביוזמת הבורסה וביזמת החברה, יהול האמור בסעיף 7 לשטר הנאמנות הנכלל בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.

- .10 **רכישת אגרות החוב**
לענין רכישת אגרות החוב, יחולו הוראות סעיפים 4 ו-5.6 לשטר הנאמנות הכלולות בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.
- .11 **ויתור; פשרה ושינויים בתנאי אגרות החוב**
לענין ויתור, פשרה ושינויים בתנאי אגרות החוב, יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות הכלול בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.
- .12 **אסיפות מחזקיקי אגרות החוב**
לענין האסיפות הכלליות של מחזקיקי אגרות החוב, יחולו הוראות סעיף 27 לשטר הנאמנות הכלול בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.
- .13 **פירעון מיידי**
לענין פירעון מיידי של אגרות החוב, יחולו הוראות סעיף 8 לשטר הנאמנות הכלול בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.
- .14 **הודעות**
לענין הודעות, יחולו הוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות הכלול בנספח 2.1 זה על דרך ההפניה.

נספח 20

שכר הנאמן וכייסוי הוצאות

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו בקשר עם אגרות החוב (סדרה ז'), בהתאם לשטר הנאמנות, כמפורט להלן:

1. בגין שנת הנאמנות הראשונה שתחל ביוםikut אגרות החוב (סדרה ז'), ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 18,000 ש"ח.
2. בגין כל שנה נוספת מהשנים בהן יהיו אגרות חוב (סדרה ז'), שטרם נפרעו במחזור, ישולם לנאמן שכר טרחה שנתי בסך של 19,000 ש"ח לשנה.
3. בנוסף, בגין הטיפול בשטר הנאמנות וליפוי תהליך ההנפקה ישולם לנאמן שכר טרחה בסך של 5,000 ש"ח. יובהר, כי הסכום הנקוב בסעיף זה יחולם לנאמן גם במקורה של ביטול או דחיית ההנפקה מכל סיבה שהיא.
4. השכר השנתי ישולם לנאמן בתחלת כל שנת נאמנות.
5. במידה ופסקעה כהונת הנאמן, כאמור בשטר הנאמנות, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחוו השנתי החל מיום סיום כהונתו עקב פקיעת כהונתו כאמור. במידה וכיהונת הנאמן פסקעה במהלך שנת הנאמנות יוחזר שכר הטרחה ששולם בגין החודשים לאחר סיום כהונתו בפועל (בهم לא שימוש הנאמן לנאמן לאגרות החוב), פרו רטה לגבי התקופה שבה לא שימוש לנאמן. האמור בסעיף זה לא יכול לגבי שכר הנאמן בשנת הנאמנות הראשונה.
6. בנוסף יהיה הנאמן זכאי לקבל מהחברה החזר בגין הוצאות סבירות שיוציאו במסגרת הנאמנות, בהתאם להלן:
"הוצאות סבירות" - סכומים אשר יוציא הנאמן במסגרת مليוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על-פי שטר הנאמנות ובכלל זה: הוצאות ועלויות בגין זיון וכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב והוצאות בגין שליחויות ונסיעות, לרבות בגין פרסומים בעיתונות הקשורים לזמן אסיפה.
7. בנוסף, זכאי הנאמן לתשלום שכר טרחה בסך של 500 ש"ח לשעה בגין פעולות מיוחדות (וככל שיושקעו בשנה קלנדרית מסויימת מעל 100 שעות בגין פעולות מיוחדות, החיבור בגין השעות שמעבר ל-100 השעות הראשונות יהיה בהתחם ל-450 ש"ח), בעבר כל שעת עבודה שתידרש לו בגין פעולות מיוחדות שיבצע במסגרת תפקידו לנאמן (בכפוף להוראות שטר הנאמנות). לעניין זה "פעולות מיוחדות" יהיו כל אחד מآل:

 - 6.1. פעולות הנובעות מהפירה או חשש להפירה של שטר הנאמנות על-ידי החברה;
 - 6.2. פעולות בקשר עם כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב;
 - 6.3. פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי לרבות כל הנבע מכך; פעולות מיוחדות שיידרש לבצע, או שייהיה עליו לבצע, לצורך مليוי תפקידיו על-פי שטר הנאמנות ו/או בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב ולשם הגנה עליהם, לרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב;
 - 6.4. פעולות מיוחדות, לרבות, אך לא רק, פעולה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה או פעולה הנדרשת בשל דרישת החברה או הנובעת ממנה או לצורך مليוי תפקידו לנאמן סביר, או עקב שינוי בדיון ו/או בהוראות החוק ו/או תקנות או הוראות מחייבות אחרות החלות על פעולהו לנאמן, לפים יידרש הנאמן לבצע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים. החברה תישא בכל הוצאות הסדירות שייגרמו לנאמן בשל האמור לעיל, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולה אל;
 - 6.5. פעולות שיבצע הנאמן בקשר עם בטוחות שיועמדו לטובת המחזיקים, לרבות רישומן, החלתפן וערכו, במרשם המתנהל על-פי כל דין (לרבות בחו"ל) ככל שיהיה, כמו כן, בדיקה, פיקוח בקרה, אכיפה וכיו"ב של התcheinיביות (כגון: הגבלות על חופש הפעלה של החברה, שעבוד נכסים וכו'), שנטלה או שתיטול החברה או שיינטלו על-ידי מי מטעמה או עבורה, בקשר להבטחת התcheinיביות של החברה או מי מטעמה (כגון: ביצוע תשלוםים לפי תנאי אגרות החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באשר בכל הקשור לבתוות).
 8. לכל הסכומים האמורים לעיל יתווסף מע"מ חוק.
 9. כל הסכומים האמורים לעיל צמודים לממד המחרירים לצרכן, כאשר ממד הבסיס הינו הממד שפורסם ביום 15.01.2024.
 10. שכר הנאמן ישולם בגין התקופה שעוד תום הנאמנות אף אם מונה כוונת נכסים לחברה (או כוונת נכסים מנהל), או אם הנאמנות תנוהל בהשגת בית המשפט.
 11. כל הסכומים האמורים בהצעה זו, יהיו מעדייפות על פני הכספיים המגיעים למחזיקי אגרות החוב.
 12. השכר השנתי וכן שכר הנאמן בגין פעולות מיוחדות והחזר הוצאות הסדירות ישולם לח"מ בתוקף שלושים (30) ימי עסקים מיום משולח הדרישה לתשלום בגיןם.

תמצית תנויות

תאריך: 25 בינואר 2024

אלקטרה נדל"ן בע"מ ("החברה") - תמצית תנויות בהנפקה

במהלך לטיות שטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ז') מיום 25 בינוואר 2024 ("טיוטת שטר הנאמנות"), להן תמצית תנויות בהנפקה.

- מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי טוiotת שטר הנאמנות. הוא אינו ממצה ואין מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.¹
 - במסמך זה "החו"ר" משמעו חוות גופים מוסדיים 3-9-2010 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשلتויות (בנוסחו העדכני ביתר, וכולל כל הבהיר שנינתה לו).

עמוד אגרות החוב

- אגרות החוב מובלטות בטוחנות.

2. _____ פירוט תמציתי של הבטוחנות :
במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות :

אגרות החוב כוללות הוראות המכונות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחריות של החברה :

בכירות ביחס ל : _____
תמצית הוראות הבכירות : _____

אגרות החוב כוללות הוראות המכונות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחריות של החברה :
תמצית הוראות הנחתיות : _____

אגרות החוב אין מובלטות ותנאייהן אינם כוללים הוראות המציירות מדרג "בכירות" בין סדרות.

רישום למסחר

- ☒ קיימת קבועה מפוארת בקשר לרשום אגרות החוב למשחר בבורסה או במערכת המשחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("ירצ' מוסדיים").⁴ ראה סעיף 5.15 לטוות שטר הנאמנות.**

מגבלות על פעולות "מדלנות"

- ☒ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: **הרחבת הסדרה כפופה לעמידה בתנאים שונים (רבות בקשר עם דירוג הסדרה) – ראה סעיף 2.4 לטיעות שטר הנאמנות.**
 - ☒ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבד שילילי"): **עד לסיוק המלא בפועל, הסופי והמדויק של החוב על-פי תנאי אגרות החוב, החברה מתחייבת לא ליזור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וזכויותיה הקיימים והעתידיים (המוחזקים על-ידה במישריו בלבד) (שעבד שוטף שלילי), כפי שהוא מעת לעת, לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת חובותיה כלפיו. למורת האמור לעיל, החברה תהיה רשאית על-פי סיקול דעתה הבלדי, ולא כל צורך באישור הנאמנו ו/או מהזקיי אגרות החוב:**

בכל אחד מהסעיפים שלහל, בנוסף לתיאור התמציתית הנדרש, יצוינו הסעיפים הרלוונטיים במסמכי ההנפקה. תצווין בתמצית ובכלליות מוחות הנכסים המשועבדים ודרגת השבוד.

ונציגו בוגנומטריות וטכניולוגיות מודרניות ונכלייטס המשלבים ים חזון והשעבות.

לפי חזרה חובה כי תיכלל התייחסות זו בתנאי אגרות החוב. תציגו בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חרגים יש לצרינם בראשי פרקים. תציגו בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חרגים יש לצרינם בראשי פרקים.

(א) ליצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה ובלבד ששך ההתחייבויות נטו (כהגדرتן בשטר הנאמנות) המובטחות בשעבדים השוטפים כאמור לא יעלה על 350 מיליון דולר ארה"ב⁷; ו-(ב) להוסיף, לרוגע ולהחליף את זהות הגורמים הממנים בעלי השعبد הצפ' (בין שעבוד צפ' קיים ובין שעבוד צפ' נוסף כאמור בס"ק (א) לעיל). מובהר כי השעבדים שייווצרו עשויים להיווצר ללא הגבלה בסכום' ובתנאי שסך החובות כלפי התאגידים לטובתם רשותם השעבדים, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לא יעלה על הסך האמור.

למרות האמור לעיל, החברה תהא רשאית ליצור שעבודים שוטפים בנוסף על השעבדים כאמור לעיל, על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימים ו/או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, ובתנאי שהחברה תיזור לטובת מחזקיי אגרות החוב בעת ובעונה אחת עם יצירת השعبد השוטף לטובת אותו צד שלישי, שעבוד שוטף בדוגה שווה, פרי פסו, ופרו ראתה בין מהזקיי אגרות החוב ובין הצד השלישי, להבטחת יתרה הבלתי מסולקת של החוב כלפי המחזיקים, וכי שעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ז') לא נפרעו במלאן או עד שיבוטל השعبد השוטף לטובת הצד השלישי, לפי המוקדם, והכל בנוסחים לשביות רצון הנאמן.

בכל שטרושים החברה בהתאם להחלטת החברה שעבוד שוטף על נכסיה החברה לטובת מחזקיי אגרות החוב פארוי פרי פסו עם הצד השלישי כאמור לעיל, התחייב החברה לפרסם נתונים כאמור בסעיף 5.20.6 לשטר הנאמנות.

암ות מידת פיננסיות

☒ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידת פיננסיות:⁸

"**הו עצמי מינימלי**" – ההו העצמי במאזן המאוחד של החברה (לא כולל זכויות מיעוט ובטוספת הלוואות בעליים (קרן בלבד) ככל שתהיהנה, כהגדרתו בשטר הנאמנות), הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים שיתפרסמו בתום תקופת הבדיקה כהגדرتה בשטר הנאמנות, לא פחות מ-**145.130** מיליון דולר ארה"ב נומיני.

לפרטים נוספות התאמת בשיעור הריבית בגין اي עמידה בהו עצמי מינימלי שנקבע בשטר, ראה סעיף 5.22 לשטר הנאמנות.

"**יחס הו עצמי מאוחד למאזן מאוחד**" –יחס ההו העצמי המאוחד, למאזן מאוחד (כאשר מהיקף המאזן יוכן יתרות מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות זמן קצר של החברה, למעט פיקדונות מוגבלים בשימוש ו/או פיקדונות מועדים, כפי שנכללו בנכסים השוטפים שבמאזן סולו של החברה), הכל על-פי המאזן המאוחד של החברה הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים שיתפרסמו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרתה בשטר הנאמנות, לא פחות מ-**27%**.

"**יחס הו עצמי (סולו) למאזן (סולו)**" משמעו –יחס הו עצמי סולו לסך המאזן סולו (כאשר מהיקף המאזן יוכן יתרות מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות זמן קצר של החברה, למעט פיקדונות מוגבלים בשימוש ו/או פיקדונות מועדים, כפי שנכללו בנכסים השוטפים שבמאזן סולו של החברה), הכל על-פי המאזן סולו של החברה, הכלול בדוחות הכספיים סולו שיתפרסמו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרתה בשטר הנאמנות, לא פחות מ-**33%**.

לפרטים נוספים ראה סעיף 18.5 לティוטת שטר הנאמנות.

מוגבלות על "חלוקת"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מנויות.⁹ ראה סעיף 5.19 לティוטת שטר הנאמנות.

☒ קיימות מוגבלות על "חלוקת":

חברה תהיה רשאית לבצע "חלוקת" (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), ובלבד שיתקיים כל התנאים המצוברים הבאים:

7 מובהר כי הסכום של 350 מיליון דולר ארה"ב כאמור בסעיף זה לעיל, כולל את ההתחייבויות המובטחות בשעבדים השוטפים שהווים בתוקף במועד חתימת שטר הנאמנות.

8 צוין בתמצית סוג אמות המדדה. לפיה חזור חובה כי תיכלל קביעה כזו בתנאי אגרות החוב.

ההו העצמי של החברה על-פי זוחותיה הכספיים המאוחדים, לא כולל זכויות מיעוט, ולאחר הפחתת סכום

החלוקת, לא יפחת מ-160-170 מיליון דולר ארה"ב, וכן יתקיימו תנאים נוספים שנקבעו בשטר הנאמנות.

לפרטים נוספים ראה סעיף 5.19 לティות שטר הנאמנות.

קיימות מגבלות על פירעון הלואות בעליים : _____

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה" : _____

שינויי מבנה

קיימות מגבלות על שינוי שליטה : שינוי שליטה ללא אישור של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה וגילת מהוות עילה להעודה לפירעונו מיידי. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.1.22 לティות שטר הנאמנות.¹²

קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה : מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל מהוות עילה להעודה לפירעונו מיידי. לפרטים נוספים ראה סעיף 8.1.13 לティות שטר הנאמנות.¹³

דירוג

אגרות החוב מדורגות : אגרות החוב דורגו על ידי מידרוג בע"מ בדירוג 'A'.¹⁴

קיימת התחייבות לשמרות רצף דירוג : ראה סעיף 2.9 לティות שטר הנאמנות.

הערות : הפסקת דירוג לתקופה העולה על 60 ימים רצופים עקב סיבות או נסיבות שהין בשליטת החברה מהוות עילה להעודה לפירעונו מיידי – ראה סעיף 8.1.23 לティות שטר הנאמנות.

קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג : ראה סעיף 5.21 לティות שטר הנאמנות.¹⁵

קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינוי מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה.¹⁶

הערות : החברה תהא רשאית להחליף המדרגת באופן הקבוע בטיות שטר הנאמנות, תוך פירוט הסיבות לכך – ראה סעיף 2.9 לティות שטר הנאמנות.

עלילות העודה לפירעונו מיידי

| <u>הערות</u> ¹⁷ | <u>קיימים (מס' סעיף)/לא קיימים</u> | <u>הઉল্লেখ</u> |
|----------------------------|------------------------------------|---|
| | סעיף 8.1.2 | אי תשלום |
| | סעיף 8.1.5 | הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות |
| | סעיף 8.1.6 | אי נכונות מצגים |
| | סעיף 8.1.15 | הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גישוש חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סיירה |
| | סעיף 8.1.21 | הפרת התחייבויות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שבוד שילוי) |
| | סעיף 8.1.20 | הפרת התחייבויות ספציפית - מגבלות על חלוקה |
| | לא קיים | הפרת התחייבויות ספציפית – מגבלות על עסקאות בעלי שליטה |

10. תציגן בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

11. תציגן בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

12. תציגן בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

13. תציגן בתמצית מהות המגבלה. אם נקבעו חריגים יש לצייןם בראשי פרקים.

14. צוין הדירוג שנ拟定 לאגרות החוב.

15. תציגן בתמצית מהות ההוראה.

16. לפי החומר זהה כי תיכلل התcheinויות זו בתנאי אגרות החוב.

17. צוין בתמצית האם ההוראה לא נסחה באופן מלא, או אם נספו לה חריגים.

| הערות ¹⁷ | קיים (מס' סעיף)/לא קיים | העילה |
|---------------------|-------------------------|--|
| | סעיף 8.1.3 | הפרת התcheinיות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש |
| | סעיף 8.1.19 | הפרת התcheinיות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות |
| | סעיף 8.1.7 | החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי |
| | סעיף 8.1.8 | צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמן או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה |
| | סעיף 8.1.9 | הטלת עיקול או ביצוע פעולות הוצלי'פ' |
| | סעיף 8.1.10 | בקשה לכינוס נכסים לפי חוק חקלות פירעון, צו ל민וי כונס קבוע |
| | סעיף 8.1.25 | בקשת הקפות הליכים; צו הקפות הליכים; בקשה לחברה לשרה או להסדר עם נושא לפי סעיף 350 לחוק החברות |
| | סעיף 8.1.11 | חברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחドル מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה |
| | סעיף 8.1.1 | חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וכיום חש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב |
| | סעיף 8.1.12 | חש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהוויות כלפי מחזיקי אגרות החוב |
| | סעיפים 8.1.4 ו- 8.1.17 | השעה או מחיקה ממחר בבורסה |
| | סעיף 8.1.18 | Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרים Ai תשלום חובות אחרים או במקרה העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים) |
| | סעיף 8.1.23 | הפסקת דירוג |
| | סעיף 8.1.24 | ירידת דירוג |
| | סעיף 8.1.22 | שינוי שליטה |
| | סעיף 8.1.13 | הפרת התcheinיות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות |
| | סעיף 8.1.14 | מכירה של רוב נכסיו חברה |
| | סעיף 8.1.14 | שינוי של עיקר הפעולות |
| | סעיף 8.1.16 | תחול להיות תאגיד מדווה |

曩יגות דחופה

☒ קיימות הוראות המצדירות מינוי של曩יגות דחופה. הערות: ראה סעיף 14 לטיפות שטר הנאמנות.

בתאגיד שאינו מדווה:¹⁸

א. דוחות ודיווחים¹⁹:

- ☐ מזכיר ההנפקה כולל את המידע המפורט בספח Ai לחוזר. הערות: _____.
- ☐ קיימת התcheinות למסור את הדיווחים השנתיים, הרביעוניים והמיידיים המפורטים בספחים D', H' ו-H' לחוזר. הערות: _____.

ב. דרישות נוספות בתאגיד שאינו מדווה:

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

¹⁸ כהגדרתו בחוזר.
¹⁹ לפי החוזר חובה כי המידע המפורט להלן יוכל בתנאי אגרות החוב.

הדין החל וסמכות השיפוט²⁰

- ☒ נקבע דין החל : ראה סעיף 28 לティוֹת שטֵר הנאמנוֹת.
- ☒ נקבע סמכות השיפוט : ראה סעיף 29 לティוֹת שטֵר הנאמנוֹת.

אלקטראנה נדלין בע"מ