



בנק לאומי לישראל בע"מ

13 באוגוסט 2025

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

לכבוד
הבורסה לניירות ערך
www.tase.co.il

ג.א.ג.,

הנדון: הנפקה אפשרית של אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מתכבד לדווח, כדלקמן:

1. הבנק בוחן אפשרות לביצוע הנפקה לציבור של שתי סדרות אגרות חוב חדשות של הבנק (אגרות חוב (סדרה 187) ואגרות חוב (סדרה 188)) וכן של סדרה חדשה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 9), אשר ירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (יחד: "ניירות הערך"). הנפקת ניירות הערך על ידי הבנק ("ההנפקה"), אם וככל שתצא לפועל, תעשה בהצעה אחידה¹ בדרך של מכרז על שיעור הריבית השנתית שיישאו אגרות החוב (סדרה 187) ואגרות החוב (סדרה 188), ובדרך של מכרז על שיעור המרווח השנתי מעל ריבית בנק ישראל שיישאו ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), על פי דוח הצעת המדף שיפרסם הבנק, מכוח תשקיף המדף של הבנק² ("דוח הצעת המדף").
2. מצ"ב לדוח זה טיוטה של שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה 187) ולאגרות חוב (סדרה 188), ביחד עם תמצית התניות בהנפקה, וכן טיוטה של תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) (יחד: "מסמכי ההנפקה"). מובהר כי מסמכי ההנפקה המצורפים מהווים טיוטה בלבד, וכי הנוסח המחייב של מסמכי ההנפקה יהיה הנוסח שייכלל בדוח הצעת המדף, אם וככל שיתפרסם.
3. למען הסר ספק, יובהר כי נכון למועד דוח זה אין וודאות כי ההנפקה אכן תצא לפועל. יודגש, כי ביצוע ההנפקה, מבנה ההנפקה, היקפה, תנאיה ועיתויה טרם נקבעו, ואלו כפופים לשיקול דעת הבנק ומותנים, בין היתר, בקיומם של תנאי שוק מתאימים ובקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זה אישור האורגנים המוסמכים בבנק ואישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ לרישום למסחר של ניירות הערך, אשר נכון למועד דיווח זה טרם נתקבלו.
4. מובהר, כי אין בדיווח זה כדי להוות אינדיקציה או ליצור התחייבות כלשהי של הבנק לביצוע ההנפקה, ואין באמור בו כדי להוות משום הצעה לציבור או הזמנה לרכישת ניירות ערך של הבנק.

בכבוד רב,

בנק לאומי לישראל בע"מ

עומר זיו, ראש חטיבת שוקי הון

¹ כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ובתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007.

² כפי שפורסם על ידי הבנק ביום 28 במאי 2024, נושא תאריך 29 במאי 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-053410).

יובהר כי נוסח שטר נאמנות זה הינו בגדר טיוטה בלבד. נוסח שטר הנאמנות עשוי להשתנות באופן מהותי עד למועד ההנפקה בפועל של סדרת אגרות החוב, אם וככל שתונפק. הנוסח המחייב של שטר הנאמנות לסדרת אגרות החוב, אם וככל שתונפק, יהיה הנוסח שיצורף לדוח הצעת המדף (אם וככל שיפורסם על ידי הבנק) וכניסתו לתוקף תהא רק בכפוף להנפקת אגרות החוב על פיו.

בנק לאומי לישראל בע"מ

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה 187)

תוכן העניינים:

עמוד	נושא	סעיף בשטר
3	מבוא, פרשנות והגדרות	1
5	הנפקת אגרות החוב	2
6	מינוי הנאמן, חובותיו ותפקידו	3
6	התחייבות הבנק	4
6	העדר בטוחות לאגרות החוב; הנפקת אגרות חוב נוספות	5
7	רכישת אגרות חוב על ידי הבנק ו/או על ידי תאגיד נשלט	6
7	זכות להעמדה לפרעון מיידי של אגרות החוב	7
9	תביעות והליכים בידי הנאמן	8
10	נאמנות על התקבולים	9
11	הודעה על חלוקה	10
11	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק	11
11	קבלות כהוכחה	12
11	השקעת כספים	13
12	התחייבויות הבנק כלפי הנאמן	14
13	התחייבויות נוספות	15
13	בקשות לבית משפט	16
13	באי-כח	17
13	דיווח על-ידי הנאמן	18
14	שכר הנאמן	19
15	סמכויות מיוחדות	20
15	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים	21
15	סמכויות הנאמן	22
16	שיפוי לנאמן	23
17	הודעות	24
17	ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות	25
18	מרשם מחזיקי אגרות החוב	26
19	החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו	27
19	אסיפה של מחזיקי אגרות החוב	28
19	דיווח לנאמן	29
19	מענים	30
19	הסמכה למגנ"א	31
20	הפעלת זכויות על פי השטר ואגרות החוב	32
20	אחריות הנאמן	33
20	הסכמים אחרים	34
20	תחולת הדין ומקום השיפוט	35

עמוד	נושא	סעיף בשטר
עמוד	נושא	סעיף בתוספת הראשונה
23	כללי	1
23	הגדרות	2
23	מועד פירעון קרן אגרות החוב	3
23	ריבית אגרות החוב	4
24	הוראות לענין התשלומים	5
24	פדיון מוקדם של אגרות החוב	6
24	פרעון מיידי	7
25	תעודות אגרות החוב ופיצולן	8
25	העברת אגרת החוב	9
25	החלפת תעודת אגרת החוב	10
25	שינויים בתנאי אגרת החוב	11
25	הדין החל וסמכות השיפוט	12
25	הודעות	13
26	מרשם מחזיקי אגרות החוב	14
תוספת שנייה – אסיפות מחזיקי אגרות החוב		

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה 187)

שנערך בתל-אביב-יפו ביום [] 2025

בין

בנק לאומי לישראל בע"מ, ח.צ. 52-001807-8
מרחוב אבא הלל סילבר, לוד 7129404
(להלן: "הבנק")

מצד אחד;

לבין

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ ח.פ. 51-377133-7
מרחוב מנחם בגין 48, תל אביב
(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

- והואיל:** והבנק פרסם את תשקיף המדף (כהגדרתו להלן) מכוחו יכול הבנק להציע לציבור ולהנפיק, בין היתר, סדרות של אגרות חוב;
- והואיל:** וביום [] החליט דירקטוריון הבנק לאשר באופן עקרוני הנפקה של אגרות חוב (סדרה 187), שתיעשה באמצעות פרסום דוח הצעת מדף על-פי תשקיף המדף, וכי אגרות החוב תירשמה למסחר בבורסה (בכפוף לעמידה בדרישות הבורסה לרישום כאמור);
- והואיל:** וביום [] 2025 הודיעה מידורג בע"מ על מתן דירוג ilAAA להנפקת אגרות חוב (סדרה 187) ואגרות החוב (סדרה 188) בהיקף כולל של עד [] מיליארד ש"ח ע.ג. שינפיק הבנק;
- והואיל:** והבנק פנה אל הנאמן בבקשה שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 187) שתונפקנה על ידי הבנק, והנאמן הסכים לכך, והכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;
- והואיל:** והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנות;
- והואיל:** והנאמן מצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך או כל דין אחר, להתקשרותו עם הבנק על פי שטר נאמנות זה, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה;
- והואיל:** ולנאמן אין כל עניין מהותי בבנק ולבנק אין כל עניין אישי בנאמן;
- והואיל:** והבנק מצהיר כי אין מניעה על פי כל דין ו/או הסכם, להתקשרות עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה ולהנפקת אגרות החוב, וכי במועד הנפקת אגרות החוב (סדרה 187) יתקבלו כל האישורים הנדרשים לשם ביצוע ההנפקה לפי כל דין ו/או הסכם וככל שלא יתקבל איזה מהאישורים האמורים לא תבוצע ההנפקה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה וכן הנספחים והתוספות המצורפים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לנספחים והתוספות המצורפים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.
- 1.3 לכל מונח או ביטוי בשטר נאמנות זה ובנספחיו תהא המשמעות שניתנה בשטר זה, אלא אם הוגדרו אחרת במפורש בנספח הרלבנטי.

1.4 בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה, ובכל מקום בשטר זה בו נאמר "על אף כל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא לכל דין למעט דין שאינו ניתן להתניה.

1.5 כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, וכל האמור באדם, אף תאגיד במשמע, והכל כשאינו בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם מחייב אחרת.

1.6 בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת בשטר זה:

"התשקיף" או "תשקיף המדף"
תשקיף המדף של הבנק הנושא תאריך 29 במאי 2024;

"דוח הצעת מדף" או "דוח הצעה"
דוח הצעת מדף אשר יפורסם על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, לפיו תוצענה לציבור אגרות החוב תוך קביעת כל הפרטים המיוחדים להצעת אגרות החוב;

"אגרות החוב (סדרה 187)" או "אגרות החוב"
אגרות חוב (סדרה 187), רשומות על שם, אשר תונפקנה על ידי הבנק בדרך ובתנאים המפורטים בשטר זה;

"תעודת אגרות החוב"
תעודת אגרות החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה, לרבות התנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לתעודה;

"מחזיקי אגרות החוב"
האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הנדון במרשם, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשון במרשם;

"הנאמן"
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר הנאמנות לאגרות החוב ולהוראות החוק;

"מרשם"
מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה;

"שטר הנאמנות" או "שטר זה" או "שטר נאמנות זה"
שטר נאמנות זה לרבות התוספות המצורפות אליו והמהוות חלק בלתי נפרד הימנו;

"חוק החברות"
חוק החברות, התשנ"ט-1999, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;

"חוק ניירות ערך" או "החוק"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;

"חוק חדלות פירעון"
חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;

"הבורסה"
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;

"קרבן אגרות החוב"
סך הערך הנקוב של אגרות החוב;

"יום עסקים"
כל יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לביצוע עסקות;

"יום מסחר"
כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה;

"התשקיף" או "תשקיף המדף"

תשקיף המדף של הבנק הנושא תאריך 29 במאי 2024;

"החלטה מיוחדת"

החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של המחזיקים בשלושה רבעים (75%) לפחות מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, למעט הנמנעים;

"החלטה רגילה"

החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה כל מספר משתתפים שהוא, אלא אם זומנה האסיפה לבקשת מחזיקים שאז המניין החוקי באסיפה הנדחית יהיה לפחות חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, למעט הנמנעים;

"חברה מדרגת"

חברה הפועלת על פי החוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד 2014, על תקנותיו, והמאפשרת על ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר.

- 1.7 בכל מקום בו תקנון והנחיות הבורסה חלים או יחולו על הגדרה או פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, ובמידה שלא ניתן להתנות עליהם, תהא להם עדיפות על האמור או המשתמע משטר נאמנות זה, ומועדי הפעולה כאמור יקבעו בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה.
- 1.8 בכל עניין שלא נזכר בשטר נאמנות זה ובכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו או הוראות תקנון והנחיות הבורסה שאינן ניתנות להתניה, כפי שיהיו מעת לעת, או בין הוראות דין ישראלי אחרות שאינן ניתנות להתניה לבין הוראות שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, הוראות תקנון והנחיות הבורסה או הוראות דין ישראלי אחרות שאינן ניתנות להתניה כאמור, לפי הענין.
- 1.9 בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בתשקיף ובדוח הצעת המדף לבין הוראות שטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה. מבדיקת הבנק, לא קיימת סתירה בין הוראות המתוארות בתשקיף ובדוח הצעת המדף לבין ההוראות המתוארות בשטר זה ו/או באגרות החוב.
- 1.10 שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הנפקת אגרות החוב על ידי הבנק. מוסכם כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהא שטר נאמנות זה בטל מעיקרו, מבלי שלמי מהצדדים לשטר תהא טענה כלשהי כנגד האחר, והנאמנות על-פיו לא תיכנס לתוקף.

2. הנפקת אגרות החוב

הבנק ינפיק על פי התשקיף ודוח הצעת המדף, אגרות חוב (סדרה 187), אשר תהיינה בדרגת פירעון שווה לדרגת הפירעון של כלל פקדונות הציבור המופקדים בבנק מעת לעת.

תנאי אגרות החוב, יהיו כמפורט בתעודת אגרות החוב ובתנאים הרשומים מעבר לדף, המצורפים לשטר זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

עם השלמת ההנפקה, ובכפוף להתקיימות כל התנאים לרישום למסחר בבורסה, תרשמה אגרות החוב למסחר בבורסה.

3. מינוי הנאמן, חובותיו ותפקידו

- 3.1 הבנק ממנה בזאת את משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בהתאם לסעיף 35 לחוק ניירות ערך (להלן: "**הנאמן הראשון**"). תקופת מינויו של הנאמן הראשון תהיה עד מועד כינוסה של אסיפת המחזיקים שייכנס הנאמן הראשון לא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות, לפי סעיף 135(א) לחוק ניירות ערך (להלן: "**אסיפת המינוי הראשונה**"). ככל שאסיפת המינוי הראשונה אישרה ברוב רגיל את המשך כהונת הנאמן הראשון ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שנקבעה בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד לאחר הפירעון הסופי של אגרות החוב).
- 3.2 ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינויו בהתאם להחלטה של המחזיקים על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.
- 3.3 היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה' 1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.
- 3.4 חובות הנאמן, סמכויותיו ואופן מילוי תפקידו יהיו בהתאם לשטר זה ובכפוף להוראות כל דין.

4. התחייבות הבנק

הבנק מתחייב כלפי הנאמן, כנאמן למחזיקי אגרות החוב, לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן והריבית שיש לשלם על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליו על פי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

5. העדר בטוחות לאגרות החוב; הנפקת אגרות חוב נוספות

- 5.1 אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) כלשהן. אין באמור כדי לגרוע מהתחייבות הבנק כאמור בסעיף 4 לעיל.
- 5.2 הבנק יהיה רשאי לשעבד ולהעביר את רכושו ולעשות בו עסקאות כפי שיבחר לנכון ללא כל הגבלה בסכום או אחרת.
- 5.3 הבנק שומר לעצמו את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהבנק ימצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות החוב וזאת מבלי לקבל את הסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב לביצוע הפעולות האמורות.
- 5.4 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, בכפוף להוראות כל דין, הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק, בכל עת, סדרות נוספות של אגרות חוב, בתנאים שהבנק ימצא לנכון (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף המדף ובין בכל דרך אחרת), לרבות אגרות חוב שתוצענה על פי התשקיף בתנאים אחרים, שהבנק ימצא לנכון, לרבות אגרות חוב שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות חוב (סדרה 187), וכן להרחיב מעת לעת כל אחת מסדרות אגרות החוב האמורות, והכל ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב.
- 5.5 כמו כן, ובנוסף לאמור לעיל, הבנק שומר לעצמו את הזכות, בכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר ובכפוף להוראות כל דין, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב, להרחיב בכל עת את סדרת אגרות החוב (סדרה 187), ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או על פי דוח הצעה נוסף או על פי דוחות הצעה נוספים, או על פי תשקיף או תשקיפים, לפי העניין ועל פי שיקול דעתו, אגרות חוב נוספות מסדרה 187 (להלן: "**אגרות החוב הנוספות**"). הנאמן מתחייב לשמש כנאמן גם עבור מחזיקי אגרות החוב הנוספות, אם יונפקו כאמור לעיל. אגרות החוב (סדרה 187) שתהיינה במחזור ואגרות חוב נוספות (סדרה 187) אשר תונפקנה (אם בכלל), כאמור לעיל, תהווה סדרה אחת לכל דבר וענין. הוראות שטר הנאמנות יחולו גם על אגרות החוב הנוספות שיונפקו כאמור. הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק את אגרות החוב הנוספות בערך הנקוב, בפרמיה או בניכיון, לפי שיקול דעתו. הבנק יפנה לבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בבקשה לרשום את אגרות החוב הנוספות, לכשיוצעו.

5.6 היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב הנוספות יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב (סדרה 187) הקיימות במחזור באותה עת, יפנה הבנק, לפני הנפקת אגרות החוב הנוספות, לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באגרות החוב (סדרה 187), ככל שיהיו. במקרה של קבלת אישור כאמור, הבנק יחשב לפני מועד הנפקת אגרות החוב הנוספות את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב (סדרה 187), ויפרסם בדיווח מיידי ביחד עם תוצאות ההנפקה את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה, והמס ינוכה במועדי הפירעון של אגרות החוב (סדרה 187) לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, הבנק יודיע בדיווח מיידי על תוצאות ההנפקה ולפני הרישום למסחר על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהא שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב (סדרה 187). חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פרעון אגרות החוב (סדרה 187), בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרות החוב (סדרה 187) טרם הנפקת אגרות החוב הנוספות. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב (סדרה 187) לפני הנפקת אגרות החוב הנוספות ועד לפירעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

5.7 למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מחזיקי אגרות החוב.

5.8 כן מובהר כי אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצידו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.

6. רכישת אגרות חוב על ידי הבנק ו/או על ידי תאגיד נשלט

6.1 בכפוף להוראות כל דין, הבנק (לרבות חברות בשליטתו) שומר לעצמו את הזכות לרכוש (בין בבורסה ובין מחוצה לה) בכל עת את אגרות החוב (סדרה 187) בשוק החופשי ובכל מחיר ותנאים שיראה לו וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה 187) שעדיין במחזור.

6.2 הבנק יודיע בדו"ח מיידי על רכישת אגרות החוב שבוצעה על-ידו כאמור, ככל שנדרש על-פי דין. אגרות החוב שנרכשו על-ידי הבנק תתבטלנה באופן אוטומטי ותמחקנה מן המסחר בבורסה והבנק לא יהיה רשאי להנפיקן מחדש. במקרה שאגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בבורסה, הבנק יפנה באמצעות החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**") למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב.

6.3 בכפוף לכל דין, תאגיד בשליטת הבנק (להלן: "**תאגיד נשלט**") יהיה רשאי לקנות ו/או למכור מעת לעת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות במסגרת הנפקה על-ידי הבנק, אגרות חוב (סדרה 187) על-פי שיקול דעתו ובכל מחיר שייראה לו. אגרות החוב שתירכשנה, ככל שתירכשנה, על ידי תאגיד נשלט, תיחשבנה כנכס של התאגיד הנשלט, לא תתבטלנה ולא תימחקנה מהמסחר בבורסה אלא בכפוף לכללי הבורסה, ותהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (בכפוף להוראות שטר הנאמנות ואגרות החוב). לעניין השתתפות של תאגיד נשלט כאמור באסיפות מחזיקי אגרות החוב, יחולו הוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות. הבנק ימסור דו"ח מיידי בקשר לכל רכישה על ידי תאגיד נשלט כאמור, ככל שנדרש על-פי דין. כל עוד אגרות החוב תהיינה בבעלות תאגיד נשלט הן לא תקנינה לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב והן לא תימננה לצורך קביעת קיומו של המניין החוקי הדרוש לפתיחת אסיפות אלה ולא תיכללנה ב"יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור" בקשר להצבעות ולמניין הנוכחים והקולות באסיפות.

6.4 אין באמור בס"ק 6.1 עד 6.3 לעיל כשלעצמם, כדי לחייב את הבנק ו/או תאגיד נשלט לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

7. זכות להעמדה לפרעון מיידי של אגרות החוב

7.1 בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן יהיו הנאמן ו/או מחזיקים באגרות החוב רשאים להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה. למען הסר

ספק, אין בעילות לפירעון מידי כאמור כדי לגרוע מכל סעד ו/או זכות של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ו/או הדין.

7.1.1 אם יתמנה לבנק מפרק או נאמן או נאמן זמני על ידי בית משפט או אם תתקבל על ידי הבנק החלטה בת תוקף לפירוקו (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת) והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא יבוטלו תוך 45 ימים מיום נתינתם. על אף האמור לעיל, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט או אם ימונה לבנק מפרק קבוע על פי צו קבוע וסופי, או אם הבנק קיבל החלטה על פירוק מרצון, וכן ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או ינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו. לעניין סעיף זה, "נאמן" – כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון.

7.1.2 אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לבנק ו/או לנכסיו, כולם או חלק מהותי מהם, או אם מונה מנהל מיוחד מטעם בית המשפט, והמינוי כאמור לא יבוטל תוך 45 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

7.1.3 אם הוגשה על ידי הבנק בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכסי הבנק, כולם או חלק מהותי מהם.

7.1.4 אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של הבנק או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

7.1.5 בוצעה הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ו/או שטר הנאמנות, והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה.

7.1.6 הבנק לא פרע תשלום כלשהו מהתשלומים בהם הוא חייב למחזיקי אגרות החוב או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים, והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה.

7.1.7 הבנק לא פרסם דוח כספי שהוא חייב בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהוא חייב בפרסומו, או במועד אחר שאושר על ידי רשות מוסמכת, לפי המאוחר.

7.1.8 אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.

7.1.9 הבנק הפסיק או הודיע על כוונתו להפסיק את תשלומיו, או אם הבנק חדל או הודיע על כוונתו לחדול מניהול עסקיו הבנקאיים.

7.1.10 ניתן צו הקפאת הליכים לבנק, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, או הוגשה על ידי הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיו לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 7.1.11 שלהלן ו/או שינוי במבנה הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין הבנק ובעלי מניותיו שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב ושאינם אסורים לפי תנאי שטר זה), או הוגשה על ידי הבנק בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון, או אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון כנגד הבנק (ושלא בהסכמתו), או ניתן צו פתיחת הליכים כנגד הבנק לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתו), אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשת הבקשה או מתן הצו, לפי העניין. לא תינתן לבנק תקופת ריפוי ביחס לבקשה לצו פתיחת הליכים שהוגשה בהסכמת הבנק או על ידו.

7.1.11 בוצע מיזוג של הבנק ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה היישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.12 הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים, ולמעט השעיה כללית שאינה מכוונת ספציפית לבנק.

7.1.13 אם אגרות החוב יפסיקו להיות מדורגות לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתו של הבנק. לעניין זה מובהר כי העברת אגרות החוב לרשימת מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.

7.1.14 אם בוצעה מכירה של עיקר (Substantially all) נכסי הבנק בישראל, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.

לעניין סעיף 7.1.14 זה "עיקר נכסי הבנק בישראל" – נכסים של הבנק בישראל, לפי העניין, ששוויים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של הבנק בישראל, לפי העניין, על פי דוחותיו הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו.

7.2 בקורות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר זה :

7.2.1 הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשל קורות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל.

7.2.2 החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה, בעצמם או על-ידי בה כוחם, מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה כאמור, ברוב רגיל של המחזיקים המשתתפים בהצבעה, או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

7.2.3 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 7.2.2 לעיל, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר אך לא יאוחר מ-14 ימים, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

7.2.4 נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 לעיל, תקופה שבה רשאי הבנק לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

7.3 למרות האמור בסעיף 7.1 לעיל, ומבלי לגרוע מהוראות סעיף 7.2.4 לעיל, לא יעמיד הנאמן או מחזיקי אגרות החוב את אגרות החוב לפירעון מיידי, גם בקורות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 7.1 לעיל בטרם חלפו שבעה ימים לאחר שמסרו לבנק הודעה על כוונתם לעשות כן, ואולם הנאמן או המחזיקים רשאים לקצר את מניין הימים כאמור וכן אינם חייבים למסור לבנק הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

7.4 יובהר, למען הסר ספק, כי אין בהעמדה לפירעון מיידי לפי סעיף זה לעיל, כדי לגרוע ו/או לפגוע בכל סעד ו/או זכות של מחזיקי אגרות החוב לפי כל דין ו/או תנאי שטר הנאמנות.

7.5 שטר נאמנות זה הינו לאגרות חוב שאינן מהוות מכשיר הוני המונפקות על ידי תאגיד בנקאי, כמפורט בתוספת שלישית א'1 לחוק ניירות ערך, ומשכך, הוראות סעיף קטן (א)1 של סעיף 35ט לחוק ניירות ערך, לא יחולו לגביהן.

7.6 בסעיף 7 זה, לענין הביטויים "נכסים מהותיים", "חלק מהותי" מנכסי הבנק וכיוצ"ב, משמעותם נכסים אשר ערכם עולה על 50% מסך הנכסים המאוחדים של הבנק, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1 בנוסף לכל הוראה אחרת בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לכך על ידי החלטה רגילה, לאחר מתן הודעה בכתב לבנק של 7 ימים מראש, לנקוט בכל אותם הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב, הגנה על זכויותיהם ולשם אכיפת ביצוע כל התחייבות אחרת של הבנק על-פי שטר נאמנות זה. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור תקופת ההודעה המוקדמת אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בנקיטת הליכים כאמור מסכנת באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב. הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב, ובכפוף לכל דין. להסרת ספק מובהר כי הזכות להעמיד לפירעון מידי את אגרות החוב תקום אך ורק לפי הוראות סעיף 7 לשטר זה, ולא מכוח סעיף 8 זה.

8.2 למען הסר ספק מובהר כי אין באיזו מההוראות המפורטות בסעיף 8 זה, כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לבנק, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע לשטר זה ו/או לביצוע הנאמנות על פיו, בכל עת ואף בטרם העמדת אגרות החוב לפירעון מידי.

8.3 בכפוף להוראות שטר זה, הנאמן רשאי, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות.

8.4 הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד כי אין בכך כדי לפגוע במחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב, למעט אם האירוע שבגינו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מידי בוטל או הוסר. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטת טרם כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן תסב נזק ו/או הפסד מהותי למחזיקי אגרות החוב, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.

9. נאמנות על התקבולים

9.1 כל התקבולים שיתקבלו ו/או יוחזקו מעת לעת על ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופירעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד הבנק יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידי לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו (ובלבד שהנאמן לא קיבל קודם לכן את שכרו מהבנק או ממחזיקי אגרות החוב), וזאת לאחר שהנאמן יורה לבנק בכתב להעביר לנאמן, כל תשלום אותו חייב הבנק לנאמן. יובהר, כי ככל שהיה על הבנק לשאת באיזה מההוצאות, לרבות שכר הנאמן, אולם לא עשה כן, יפעל הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהבנק ובמקרה ויצליח לקבלם יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידי למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה להלן. אין באמור כדי לשחרר את הבנק מחבותו לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו הוא חייב לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין והנאמן ימשיך לפעול לגבייתם מהבנק.

היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית – לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23.2 להלן, שנית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם בהתאם לתנאי אגרות החוב, פרי פסו; רביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם, פרי פסו, זאת בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי הבנק או באופן אחר; חמישית – את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לבנק או לחליפיו, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות מחזיקי אגרות החוב שהונפקו על-ידי הבנק עד כה, ולזכויות מחזיקי אגרות החוב שיונפקו על-ידי הבנק בעתיד והוראות כל דין.

9.2 למרות האמור בסעיף 9.1 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של

מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, לחלק את הסכום האמור או לחילופין להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על פי סעיף 13 לשטר הנאמנות בלבד, אך בכל מקרה יחלק הנאמן את יתר הכספים המופקדים בידו על פי הוראות סעיף 9.1 לעיל במוקדם מבין המועדים הבאים: (1) יתרת הסכום המופקד הינה מיליון ש"ח או יותר; (2) ביחד עם התשלום הראשון של הריבית או הקרן למחזיקי אגרות החוב, המשולם לאחר קבלת הסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל; (3) מיד לאחר תום השנה הקלנדארית העוקבת למועד האחרון בו נתקבלו כספים לחלוקה אצל הנאמן; (4) התקבלה החלטה רגילה לתשלום כאמור, והכל בכפוף להוראות הבורסה ותקנונה.

10. הודעה על חלוקה

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

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

11. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק

11.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בבנק בעוד שהוא היה מוכן ויכול לשלמו במועדו, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן והריבית, לפי העניין.

11.2 לא שולם סכום כאמור תוך 14 ימים מהמועד שנקבע לביצועו של אותו תשלום, יפקיד הבנק את אותו הסכום בידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיק אגרות החוב, והפקדה כאמור תיחשב כסילוק אותו תשלום. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת סכום זה בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות.

11.3 כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם על פי שטר זה יושקעו על ידו, בשמו או בפקודתו בניירות ערך של ממשלת ישראל או בכל ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל יאפשרו להשקיע בהם כספי נאמנות, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, ובכפוף להוראות סעיף 13 להלן. עשה כן הנאמן לא יהיה חייב לזכאי בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בה. הנאמן יחזיק בסכומים הנ"ל וישקיעם בדרך האמורה לעיל עד תום שנה אחת ממועד הפדיון של אגרות החוב. לאחר מועד זה יחזיר הנאמן את הסכומים שיצטברו בידו (לרבות פירותיהם ככל שישנם), בניכוי הוצאותיו, לבנק אשר יחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב במשך שנה נוספת מיום העברתם לבנק מאת הנאמן. הבנק יאשר לנאמן ביחס לכספים שיוחזרו לו את החזרת הסכומים הנ"ל ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב ואישור כאמור ישחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בקשר לסכומים הנקובים באישור.

11.4 הנאמן יעביר לכל מחזיק אגרות חוב שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב את הסכומים המגיעים לו מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות בו הפקיד הנאמן את הכספים כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה.

12. קבלות כהוכחה

12.1 מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי מחזיק רשום יחיד של אגרות החוב על ידי איזה שהוא מבין המחזיקים הרשומים במשותף באגרות החוב, הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי הבנק ו/או הנאמן בגין אגרות החוב ותשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

12.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן והריבית אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 11 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ותשחרר את הבנק בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

13. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו ו/או יופקדו על ידו באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו של הנאמן, בפקדונות בנקאיים שקליים או בניירות ערך של ממשלת ישראל, שדירוג מי מהם אינו נמוך מדירוג AA, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף

להוראות שטר הנאמנות וכל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בה.

14. התחייבויות הבנק כלפי הנאמן

הבנק מקבל על עצמו כלפי הנאמן, את ההתחייבויות הבאות, כל זמן שאגרות החוב יהיו במחזור :

- 14.1 להתמיד ולנהל את עסקי הבנק בצורה סדירה ונאותה.
- 14.2 לתת לנאמן העתק ממסמכים ומידע שהבנק העביר למחזיקים באגרות החוב, ככל שיעביר.
- 14.3 למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו שיכול שיהיה עורך דין או רואה חשבון במקצועו (ואשר הודעה על מינוי תימסר על ידי הנאמן לבנק עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לבנק, בתוך זמן סביר ממועד דרישת הנאמן, וזאת ככל שמידע זה עשוי להיות חיוני ו/או נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובלבד שהנאמן פעל בתום לב. כל מידע שאינו בגדר נחלת הכלל, שיועבר לנאמן או לנציג מורשה שלו, לרבות נציג מורשה חיצוני כאמור, יישמר על ידם בסודיות, לא יועבר על ידם לאחר והם לא יעשו בו שימוש אלא אם כן גילוי המידע או השימוש בו נדרש לצורך מילוי תפקידם לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות או לפי צו בית משפט, והנציג המורשה החיצוני לנאמן יחתום לצורך כך על כתב סודיות לשביעות רצון הבנק. מובהר בזאת כי מסירת מידע על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב לא תחשב כהפרת התחייבות הנאמן לשמירת סודיות, ובלבד שיימסר אך ורק המידע הנדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב וכי הנאמן יתאם עם הבנק מראש, ככל שניתן ומותר, את תוכן ועיתוי הגילוי, על מנת להותיר בידי הבנק שהות סבירה לפנות לערכאות ולמנוע את העברת המידע כאמור, ובכל מקרה ימסר, ככל שימסר, המידע ההכרחי בלבד.
- 14.4 לנהל ספרי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים ובגין ספרי החשבונות שנוהלו כאמור, לשמור את הספרים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא וכן חשבונות וקבלות) ושאר המסמכים הקשורים בעסקיו במשרדיו.
- 14.5 להודיע לנאמן בכתב בתוך שני ימי מסחר, לאחר שנודע לו על כל מקרה בו הוטל עיקול על למעלה מ-50% מנכסי הבנק, וכן בכל מקרה בו מונה ללמעלה מ-50% מנכסי הבנק כונס נכסים ו/או מנהל מיוחד ו/או מפרק ו/או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות מכוח הוראות חוק חדלות פירעון, וכן לנקוט על חשבונו בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת העיקול או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.
- 14.6 בנוסף לאמור בסעיף 14.5 לעיל, להודיע לנאמן בכתב, בתוך שני ימי מסחר מיום שנודע על כך לבנק, על קרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל, והכל מבלי שתילקחנה בחשבון תקופות הריפוי המופיעות בסעיף 7.1 כאמור, ככל שקיימות.
- 14.7 למסור לנאמן, על פי דרישתו, לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה 187) על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הנפקת אגרות החוב הנוספות העתק נאמן למקור של תעודת אגרת החוב.
- 14.8 למסור לנאמן לבקשתו לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרו וריבית) בקובץ Excel.
- 14.9 להמציא לנאמן את המסמכים המנויים בסעיף 35 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
- 14.10 הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בנקאי (ועל תאגיד בשליטתו) לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידיו (הגדרת "ניירות ערך" שבהוראה מספר 332 הנ"ל – "מניות התאגיד הבנקאי או ניירות ערך שניתן להמירם למניות התאגיד הבנקאי או שניתן לממשם במניות התאגיד הבנקאי"). מובהר, כי לא חלה על הבנק, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה ביחס לזכותו של הבנק לחלק דיבידנד לבעלי מניותיו ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיו ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות.
- 14.11 הבנק אינו מתחייב כי לא יחליף חברה מדרגת לאורך חיי אגרות החוב. היה ויחליף הבנק את החברה המדרגת או יפסיק את עבודתה, לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, יפרסם הבנק בדוח מידי את הסיבות והנימוקים להחלפה זו או להפסקת עבודתה, לפי העניין.

כמו כן, הבנק מתחייב כי ככל והעניין תלוי בו, אגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט.

14.12 מובהר כי לצורך מילוי הוראות שטר זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כהמצאה לנאמן.

14.13 ככל שהבנק יחדל מלהיות תאגיד מדווח, הוא ימסור לנאמן את הדיווחים הנדרשים על-פי הוראות החוזר המאוחד כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. לענין זה, "החוזר המאוחד" - החוזר המאוחד של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. על אף האמור לעיל, ככל שיהיה ניתן להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המאיה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים לנאמן כאמור.

14.14 לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות הכלליות של הבנק (בין אם באסיפות כלליות שנתיות ובין אם באסיפות כלליות שלא מן המניין של בעלי המניות בבנק), מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות כאמור.

15. התחייבויות נוספות

אם וככל שאגרות החוב תעמודנה לפרעון מיידי בהתאם להוראות סעיף 7.1 לעיל, יבצע הבנק מזמן לזמן ובכל עת שידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד יעשה הבנק את הפעולות הבאות:

15.1 יצהיר ההצהרות ו/או יחתום על כל המסמכים ו/או יבצע ו/או יגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

15.2 יתן את כל ההודעות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות, בקשר עם ביצוע הפרעון המיידי.

15.3 יבצע או יגרום לביצוע כל הפעולות והדברים הנחוצים או הדרושים, בהתאם לחוק למתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

16. בקשות לבית משפט

הנאמן יהיה רשאי בכל עת ובכפוף לכל דין, לפנות לבית משפט מוסמך בבקשות בקשר עם הנאמנות. כן יהיה רשאי לתת את הסכמתו או אישורו לכל בקשה לבית המשפט, הבאה לפי דרישתו של מחזיק באגרות החוב, והבנק יפצה את הנאמן עבור כל ההוצאות שנגרמו לו על ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה. במקרה שהפניה לבית המשפט הינה על פי החלטה של מחזיקי אגרות החוב, ישפו מחזיקי אגרות החוב את הנאמן עבור כל ההוצאות הסבירות שנגרמו לו על-ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה, ובהתאם להוראות הדין ילקח שיפוי זה מהפיקדון שיופקד בהתאם להוראות החוק.

17. באי-כח

17.1 הבנק ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחו, להוציא לפועל ולבצע בשמו ובמקומו את כל הפעולות שהוא חייב לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמו בהתייחס לאותן פעולות שהבנק חייב לעשות על-פי שטר זה ולא ביצע אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לו, וזאת בכפוף לכך שהבנק לא ביצע את הפעולות שהוא חייב לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן בכתב, וכן מסר לבנק הודעה זמן סביר מראש ובכתב דבר כוונתו להשתמש בסמכויותיו על פי סעיף זה.

17.2 אין במינוי לפי סעיף 17.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והבנק פוטר בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה כל פעולה שהיא או שלא יעשה בזמן או באופן הנכון, והבנק מוותר מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לבנק במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כאמור לעיל.

18. דיווח על-ידי הנאמן

18.1 נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות, יודיע למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר וללא שיהיו בכפוף להוראות הדין על ההפרה. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על-ידי הבנק על-פי הדין.

18.2 הנאמן יערוך בכל שנה, במועד שיקבע לכך בחוק ובהעדר קביעת מועד כאמור עד לתום הרבעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "**הדוח השנתי**").

הדוח השנתי יכלול את הפירוט שיקבע מעת לעת בחוק, וככל שטרם נקבע בחוק הדוח השנתי יכלול דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה ופרטים נוספים ככל שיידרשו בהתאם לחוק. הגשת הדוח השנתי לרשות ולבורסה, כמוה כהמצאת הדוח השנתי למחזיקים באגרות החוב.

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

18.4 הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה' 1 לחוק, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק.

18.5 הנאמן מצהיר כי נכון למועד חתימת שטר זה הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר ארה"ב לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב יופחת סכום הכיסוי מתחת לסך של 8 מיליון דולר ארה"ב מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את הבנק לא יאוחר מ-7 ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק נירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את הבנק אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

19. שכר הנאמן

19.1 הבנק ישלם לנאמן שכר עבור שירותיו כנאמן בשנת הנאמנות הראשונה, וכל עוד תהיינה אגרות חוב, שטרם נפרעו, במחזור, ובגין כל שנה עוקבת, סך של 7,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין עבור סדרת אגרות החוב (סדרה 187) שתונפק על פי התשקיף ואשר הנאמן ישמש לה כנאמן.

19.2 שכר נאמן מיוחד בסך בש"ח השווה ל-350 ש"ח לשעה, בתוספת מע"מ כדין, בגין אירועים/עבודות מיוחדות:

19.2.1 פעולות סבירות הנובעות מהפרה של שטר זה על ידי הבנק;

19.2.2 פעולות סבירות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי או לחשש לפירעון מיידי או חשש לפגיעה בזכויות המחזיקים;

19.2.3 עבודה סבירה מיוחדת (כגון, אך לא רק, עבודה סבירה הנדרשת בשל שינוי במבנה הבנק) או בגין הצורך בביצוע פעולות סבירות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר זה, ובלבד שיקבל לכך את אישור הבנק מראש, אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.

19.3 כן ישולם לנאמן שכר טרחה בגין כל הפעולות הקשורות (לרבות מבלי לגרוע מכלליות האמור, השתתפותו) באסיפות מחזיקי אגרות החוב בסך 350 ש"ח, ובאסיפות כלליות ומיוחדות של בעלי מניות הבנק בסך של 450 ש"ח, הכל בתוספת מע"מ כדין בגין כל אסיפה.

19.4 מובהר כי השכר השנתי הנקוב לעיל כולל הרחבה של סדרת אגרות החוב.

19.5 בנוסף יהיה הנאמן זכאי להחזר ההוצאות הסבירות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה, לרבות בגין פרסומים בעיתונות ומינוי מומחים, ובלבד שיקבל על כך את אישור הבנק מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.

19.6 אם יחולו שינויים בהוראות החוק לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים מתחייב הבנק לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו, ובלבד שיקבל על כך את אישור הבנק מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.

19.7 לכל הסכומים יתווסף מע"מ כחוק. כל הסכומים הנקובים בסעיף זה צמודים למדד המחירים לצרכן שיהיה ידוע במועד הנפקת אגרות החוב, אך בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכומים הנקובים.

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

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

20. סמכויות מיוחדות

20.1 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידי, בכספת או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי או כל מוסד בנקאי או אצל עורך דין, ככל שהדבר סביר ובתיאום עם הבנק. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, ובלבד שלא פעל ברשלנות.

20.2 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו או עצתו של עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר. בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן או על ידי הבנק או באופן אחר, הנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה ו/או חוות דעת כאמור ובלבד שלא פעל ברשלנות.

20.3 כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, טלפון, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע.

20.4 הנאמן לא יהיה רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בניהול עסקי הבנק או ענייניו, בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן וככל שלא נאמר במפורש אחרת בשטר זה.

20.5 הנאמן, ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט, ופרט למקרה של תרמית או רשלנות, הוא לא ישא באחריות בגין נזק שנגרם עקב טעויות בשיקול דעת שנעשו בתום לב.

20.6 כל פטור מאחריות שניתן לנאמן על פי הוראות שטר זה, ככל שניתן, כפוף לכך כי המעשה (או המחדל) של הנאמן, לרבות הפעלה של שיקול דעתו, אשר בגינו ניתן הפטור, לא נעשה ברשלנות רבתי או תוך הפרת חובת אמון או בזדון או תוך הפרת הוראות שטר הנאמנות ואגרות החוב.

21. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות שלוח שיפעל במקומו, ולשלם את שכרו על חשבון הבנק, בין עורך דין ובין אחר, כדי לבצע או להשתתף בבצוע עסקים שונים ולעשות או להשתתף בעשיית פעולות שונות שיש לעשותן בקשר לנאמנות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל בדבר נקיטה בהליכים משפטיים, ככל שהדבר סביר בנסיבות הענין ובתיאום מראש עם הבנק, והנאמן יחתיים את השלוח על כתב סודיות לשביעות רצון הבנק. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון הבנק את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, ככל שרשאי לעשות כן בהתאם לשטר זה או בהתאם להסכם שכר הטרחה עם הבנק, והבנק יחזיר לנאמן עם דרישתו כל הוצאה כנ"ל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לבנק הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור וכי ההוצאות האמורות הינן סבירות בנסיבות הענין. לא יהיה במינוי שלוח כדי לגרוע מחובותיו של הנאמן לפי שטר זה או על פי כל דין, ומאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

22. סמכויות הנאמן

22.1 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה.

22.2 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על הבנק ו/או בקשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו למחזיקי אגרות החוב יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.

22.3 בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהבנק, לא לגלות אותו לאחר ולא לעשות בו כל שימוש, אלא אם כן

גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט.

22.4 הנאמן רשאי להסתמך על החזקה האמורה בסעיף 26 להלן ולהסתמך על נכונות הזהות של מחזיק לא רשום באגרות חוב כפי שזו תימסר לנאמן על ידי אדם ששמו רשום כמיופה כוח בייפוי כוח, שהוציאה חברת רישומים, ככל שזהות המחזיק לא נרשמה בייפוי הכוח.

22.5 הנאמן רשאי להסתמך במסגרת נאמנותו על כל מסמך בכתב לרבות, כתב הוראות, הודעה, בקשה, הסכמה או אישור, הנחזה להיות חתום או מוצא על ידי אדם או גוף כלשהו, אשר הנאמן מאמין בתום לב כי נחתם או הוצא על ידו.

23. שיפוי לנאמן

23.1 שכרו של הנאמן והוצאותיו ישולמו על ידי הבנק בהתאם להוראות שטר הנאמנות. בנוסף, בעניינים מיוחדים שאינם בגדר התחייבות הבנק לשלם לנאמן שכר והוצאות כמפורט בסעיף 19 לעיל, הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב או מהבנק, לפי העניין, לרבות בגין הוצאות סבירות שהוציא בקשר לפעולות שביצע מכח חובתו לפי תנאי שטר זה או לפי דין או לפי דרישת רשות מוסמכת או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ובלבד ש:

23.1.1 הוא לא יהיה רשאי לדרוש את השיפוי מראש בענין שאינו סובל דיחוי.

23.1.2 התחייבות לשיפוי יכול שתכלול שיפוי בגין אחריות בנזיקין שהנאמן חויב בה על פי פסק דין סופי או על פי פשרה שהצד המשפה הסכים לה כלפי צד שלישי שאינו מחזיק באגרות החוב ובתנאי שהתחייבות לשיפוי זו תחול בתנאים הבאים:

23.1.2.1 ההוצאות בנזיקין שהוציא ו/או שיוציא הינן סבירות.

23.1.2.2 הנאמן פעל בתום לב ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידו, ובלבד שהנאמן לא פעל בזדון או ברשלנות רבתי.

23.1.3 מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות הבנק על-פי שטר זה, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים וההשקעות שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט או שהגיעו לידי באופן אחר, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה, וכי לא פעל הנאמן בזדון או ברשלנות רבתי.

23.2 הזכאות לשיפוי:

23.2.1 **תחול על הבנק** בכל מקרה ש- (1) הזכאות לשיפוי קמה על פי כל דין ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או לפי תנאי שטר הנאמנות; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת הבנק.

23.2.2 **תחול על המחזיקים** שהחזיקו במועד הקובע (כהגדרתו בסעיף 23.4 להלן) בכל מקרה ש- (1) הזכאות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב; וכן (2) אי תשלום על ידי הבנק של סכום הזכאות לשיפוי החל עליו לפי סעיף 23.2.1 לעיל. יובהר כי אין בתשלום בהתאם לסעיף קטן (2) לעיל בכדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בזכאות לשיפוי בהתאם להוראות סעיף 23.2.1 לעיל.

23.3 מובהר כי אם ההוצאות הוצאו ע"י הנאמן בקשר לפעולה שנעשתה לפי דרישת מחזיקי אגרות חוב מסדרה מסוימת שהנפיק הבנק או בקשר לפעולות הנוגעות לסדרה מסוימת בלבד, יינתן השיפוי ע"י מחזיקי אגרות החוב מאותה הסדרה, היה והוצאות הוצאו בקשר לפעולות הנאמן

שאינן נוגעות לסדרה מסוימת בלבד, יינתן השיפוי ע"י מחזיקי אגרות החוב פרו-רטה לסכומי הערך הנקוב שבמחזור מכל סדרה וסדרה.

23.4 המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק בהתחייבות השיפוי הינו כדלקמן:

23.4.1 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי נדרשת בשל החלטה או פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב וזאת ללא החלטה מוקדמת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובע לחבות תום יום המסחר של יום נקיטת הפעולה או קבלת ההחלטה ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו.

23.4.2 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי נדרשת על פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה.

23.5 על אף כל האמור בסעיף 23 זה לעיל, כל אימת שהנאמן ימצא לנכון, לצורך הגנה על ו/או מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או יהיה חייב, לפי תנאי שטר זה ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת הבנק ו/או מחזיקי אגרות החוב, לנקוט בהליכים משפטיים ובפעולות שונות מכח חובתו על פי שטר הנאמנות, יזמן הנאמן מיידית אסיפת מחזיקי אגרות החוב כדי לאשר אחריותם לכיסוי ההוצאות הכרוכות בהליכים ובפעולות אשר הנאמן ינקוט, ואז הסכום שיפקיד כל מחזיק ישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 9.1 לעיל. במקרה בו מחזיקי האגרות החוב יסרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת ההליכים והפעולות השונות על ידי הנאמן, לא תחול חובה על נאמן חובה לנקוט בהליכים ובפעולות השונות כאמור ובלבד שאין מדובר בעניין שאינו סובל דיחוי. יובהר בזאת כי אין בהסכמת מחזיקי אגרות החוב כאמור כדי לשחרר את הבנק מהתחייבויותיו ככל שקיימות על פי שטר זה ו/או על פי הדין לשאת ולכסות הוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים ופעולות כאמור, מבלי שיהיה באמור כדי להטיל על הבנק אחריות לשאת בהוצאות בנסיבות בהן מחזיקי אגרות החוב סרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת ההליכים. כמו כן, כל הכספים שיתקבלו מהליכי מימוש ומפעולות שונות ישמשו גם להחזר וכיסוי הוצאות בהן התחייבו לשאת מחזיקי אגרות החוב כאמור. אין באמור כדי לגרוע מחובת הנאמן לפעול לגביית הכספים מהבנק, ככל שהיה על הבנק לשלם כספים אלו. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטתה טרם כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן תסב נזק ו/או הפסד מהותי למחזיקי אגרות החוב, הנאמן לא יהיה ראוי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.

24. הודעות

24.1 כל הודעה למחזיקי אגרות החוב, מטעם הבנק או הנאמן, תינתן על ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך. הנאמן ראוי להורות לבנק והבנק יהיה חייב לדווח במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לבנק, לפי דרישת הנאמן. במקרים המחייבים זאת על-פי דין תינתן ההודעה בנוסף גם בדרך של פרסום מודעה בהתאם להוראות הדין. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או מודעה, לפי העניין).

24.2 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לבנק או מטעם הבנק לנאמן, תוכל להינתן על ידי: (1) מכתב רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הבנק לנאמן או הנאמן לבנק בכתב; (2) דואר אלקטרוני או פקסימיליה; או (3) על-ידי שליח. כל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הבנק: (א) במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור שלשה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר; (ב) במקרה של דואר אלקטרוני או פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה; (ג) ובמקרה של שליחתה על-ידי שליח - במסירתה על-ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.

24.3 העתקים מהודעות ומהזמנות שישלח הבנק למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידי הבנק גם לנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות שטר זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כשליחתו לנאמן.

25. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

25.1 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, יהיה הנאמן ראוי מזמן לזמן ובכל עת, אם אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי הבנק, למעט בכל הנוגע למועד פירעון קרן אגרות החוב, לגובה קרן אגרות

החוב, לשיעור הריבית בגין אגרות החוב, למועד תשלום ריבית אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ובנוגע לדוחות ולדיווחים שעל הבנק ליתן לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

25.2 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך וחוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחם ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות והוראות חוק חדלות פירעון, בין היתר בנוגע לבדיקת קיומם של אינטרסים שונים בקרב מחזיקי אגרות החוב, ובאישור מוקדם שיתקבל באסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ושנתקבלה ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם הבנק בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם הבנק לכל הסדר של זכויותיו לרבות ויתור על כל זכות מזכויותיו או זכות מזכויות מחזיקי אגרות החוב או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי הבנק ולהסכים לשינוי תנאי אגרות החוב.

25.3 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, רשאים הנאמן והבנק בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להסכים לשינוי שטר הנאמנות, אם נתקיים אחד מאלה:

25.3.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב. הוראות פסקה זו לא תחולנה לענין שינוי הנוגע למועד פירעון קרן אגרות החוב, לגובה קרן אגרות החוב, לשיעור הריבית בגין אגרות החוב, למועד תשלום ריבית אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מיידי, שינוי זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות או לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו או בנוגע לדוחות ולדיווחים שעל הבנק ליתן לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

25.3.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע, בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

25.4 הבנק ימסור דו"ח מיידי על כל שינוי ו/או ויתור כאמור, מיד עם ביצועו.

25.5 התפשר הנאמן עם הבנק לאחר שקיבל אישור מוקדם של אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון ביישום החלטת האסיפה הכללית.

25.6 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי, אך לא חייב, לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו את תעודת אגרות החוב לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן ירשום הבנק הערה כאמור.

25.7 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לפי הוראות חוק חדלות פירעון.

26. מרשם מחזיקי אגרות החוב

26.1 הבנק ינהל במשרדו מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה 187) בנפרד, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

26.2 מרשם מחזיקי אגרות החוב יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב לבין תעודת אגרת החוב, ערכו הראייתי של מרשם מחזיקי אגרות החוב עדיף על ערכה הראייתי של תעודת אגרת החוב.

26.3 הבנק לא יהיה חייב לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. הבנק יכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד – עקב

פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת הבנק תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

27. החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו

- 27.1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך.
- 27.2 החלטת מחזיקים על סיום כהונת הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תיעשה באסיפה אשר נכחו בה לפחות שני מחזיקים אשר להם 50% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, או אסיפה נדחית אשר נכחו בה לפחות שני מחזיקים אשר להם 10% לפחות מהיתרה כאמור, וברוב בהצבעה הנדרש לצורך החלטה מיוחדת.
- 27.3 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר. הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות, ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך. לכל נאמן חדש יהיו אותם כוחות, חובות וסמכויות, והוא יוכל לפעול לכל דבר ועניין, כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.
- 27.4 הבנק יפרסם דוח מידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

28. אסיפה של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השניה לשטר זה.

29. דיווח לנאמן

- הבנק ימסור לנאמן, כל עוד יהיו במחזור אגרות החוב להן משמש הנאמן כנאמן וכל עוד יש לשלם כל תשלום על פיהן:
- 29.1 דו"חות כספיים מבוקרים של הבנק לשנת הכספים שנתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, בסמוך לאחר פרסומם ולא יאוחר מהמועדים הקבועים לכך בחוק ניירות ערך.
- 29.2 כל דו"ח רבעוני, בסמוך לאחר פרסומו, בצירוף סקירת רואה חשבון הבנק ביחס אליהם.
- 29.3 לא יאוחר משבועיים לאחר פרסום דו"חות כספיים שנתיים, אישור של הבנק בדבר ביצוע של תשלומי הריבית שמועד תשלומם הגיע לפני תאריך האישור ומועד התשלום, וכן את יתרת אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לתשלום הריבית, וכן אישור מאת הבנק כי לא קיימת מצד הבנק הפרה של שטר זה וזאת ביחס לתקופה שתחילתה מתאריך השטר, או מתאריך האישור הקודם שנמסר לנאמן, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור.
- 29.4 העתק מכל מסמך שהבנק יעביר למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהבנק יעביר להם בדרך אחרת, וכל מידע נוסף לפי דרישה סבירה של הנאמן ובכפוף להוראות כל דין והתחייבות לשמירת סודיות.
- 29.5 כל דיווח אחר לפי החוק שעל הבנק למסור לנאמן.
- 29.6 יינתן דיווח על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת הדירוג, על ידי החברה המדרגת. מובהר כי לצורך מילוי הוראות שטר זה יראו בפרסום דוח במערכת המגנ"א, כשליחתו לנאמן.

30. מענים

מעני הצדדים לצורך שטר זה יהיו כמופיע במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב.

31. הסמכה למגנ"א

בחתימתו על שטר זה, מסמך הנאמן את מורשי החתימה האלקטרונית של הבנק לחתום בשמו ובמקומו על עותק אלקטרוני של שטר הנאמנות לצורך שידורו במגנ"א כנדרש בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003.

32. הפעלת זכויות על פי השטר ואגרות החוב

הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב אשר יוחזקו מעת לעת על-ידי כל מחזיק אגרות חוב (סדרה 187), אלא אם כן נאמר אחרת.

בכפוף להוראות כל דין, מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות אך ורק באמצעות הנאמן או על-פי החלטת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב בדרכים המפורטות באגרת החוב ובשטר הנאמנות. למרות האמור לעיל, היה והנאמן ינהג שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב, יהיו בעלי החוב רשאים להפעיל את זכויותיהם לרבות על-פי החלטת האסיפה הכללית.

33. אחריות הנאמן

33.1 על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק באגרות החוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35ט1 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף 33.1 זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף 33.1 זה.

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

34. הסכמים אחרים

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

35. תחולת הדין ומקום השיפוט

הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו ותוספותיו, הינו הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין שאינן ניתנות להתניה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה.

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

ולראיה באו הצדדים על החתום :

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

בנק לאומי לישראל בע"מ

אני הח"מ, רוני כהן, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של הבנק.

רוני כהן, עו"ד

אני הח"מ, שלומי אילני, עו"ד של משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), מאשר כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של הנאמן.

שלומי אילני, עו"ד

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות – אגרת חוב

בנק לאומי לישראל בע"מ

אגרת חוב על שם (סדרה 187) 1 ש"ח ע.נ כ"א

מספר _____

סך נקוב _____

1. תעודה זו מעידה כי בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ישלם למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף) הרשום של אגרת חוב זו את הסכומים להם התחייב כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות מיום [2025] שנת 2025 ונחתם בין הבנק מצד אחד לבין משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "שטר הנאמנות"), על נספחיו. מובהר כי הוראות שטר הנאמנות מהוות חלק בלתי נפרד מתנאי אגרת החוב.

2. אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות, כאמור בסעיף 5 לשטר הנאמנות.

3. אגרות החוב תעמודנה לפרעון פרי-פסו זה לזה מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני האחר.

4. אגרת חוב זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.

ניתן בחותמת הבנק שהוטבעה ביום: _____

בנק לאומי לישראל בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת כי תעודה זו נחתמה כדין על-ידי מורשי החתימה של הבנק.

עו"ד, _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

1. **כללי**
 - 1.1. אגרת חוב זו מסדרה 187 מונפקת על פי שטר נאמנות שנערך ונחתם ביום [] 2025 בין הבנק מצד אחד ובין משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "**שטר הנאמנות**").
 - 1.2. ביחס לכל אחת מאגרות החוב (סדרה 187) תעמודנה אגרות החוב בדרגה שווה פרי פסו, בין לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.
 - 1.3. תנאי אגרות החוב (סדרה 187) (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק בלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות ויראו את הוראות שטר הנאמנות כאילו נכללו במפורש בתנאי אגרות חוב אלו. בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת החוב לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.
2. **הגדרות**
 - 2.1. לביטויים באגרת חוב זו תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת באגרת חוב זו.
 - 2.2. כל האמור באגרת החוב זו בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, וכל האמור באדם, אף תאגיד במשמע, והכל כשאין באגרת חוב זו הוראה אחרת מפורשת.
 - 2.3. לביטויים שלהלן תהיה באגרת החוב המשמעות שלצידם, אלא אם צוין מפורשות אחרת באגרת החוב:

- אגרות חוב מסדרה 187 ;	"אגרות החוב"
- דוח הצעת המדף על פיו תוצענה ותונפקנה לראשונה אגרות החוב ;	"דוח ההצעה הראשונה"
- מחזיק באגרת חוב הזכאי לתשלום קרן או ריבית בהתאם לתנאי אגרות החוב.	"זכאי"
3. **מועד פירעון קרן אגרות החוב**
 - 3.1. קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בחמישה (5) תשלומים שווים ביום 1 במאי של כל אחת מהשנים 2030 ועד 2034, כאשר כל פירעון כאמור יהיה בשיעור של 20% מתוך הקרן המקורית של אגרות החוב.
 - 3.2. תשלום פירעון הקרן ייעשה כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב לידי הבנק במועד התשלום, במשרדו הרשום או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק, לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום. מובהר כי מי שאינו רשום במרשם מחזיקי תעודות ההתחייבות של הבנק ביום הקובע את הזכאות לתשלום כלשהו, לא יהיה זכאי לאותו תשלום.
 - 3.3. אגרות החוב (סדרה 187) לא תהיינה צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן או לכל מדד או מטבע אחר.
4. **ריבית אגרות החוב**
 - 4.1. הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור כפי שייקבע במכרז אשר על פיו תוצענה לראשונה אגרות החוב (סדרה 187) ושיעורה יפורט בדוח המידי בדבר תוצאות ההנפקה (להלן: "**הריבית השנתית**").
 - 4.2. הריבית תשולם למחזיקי אגרות החוב פעם בשנה ביום 1 במאי בכל אחת מהשנים 2026 ועד 2034 (כולל), בעד תקופה של שניים עשר (12) חודשים שנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום, למעט התשלום הראשון של הריבית אשר ישולם ביום 1 במאי 2026 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב ועד ליום 30 באפריל 2026 (להלן: "**תשלום הריבית הראשון**").

4.3. שיעור הריבית במועד תשלום הריבית הראשון יחושב על פי מספר הימים בתקופה שתתחיל ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב ותסתיים ביום 30 באפריל 2026, על בסיס 365 ימים בשנה (להלן: "שיעור הריבית לתשלום הריבית הראשון").

4.4. עד ליום המסחר הראשון שלאחר המכרז שייערך על פי דוח ההצעה הראשונה יפרסם הבנק במסגרת דוח מיידי על תוצאות המכרז את שיעור הריבית לתשלום הריבית הראשון ואת שיעור הריבית השנתית.

4.5. תשלומי הריבית ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב במועדים המפורטים בטבלה שלעיל (להלן: "היום הקובע"). תשלום הריבית האחרון ייעשה עם פרעון קרן אגרות החוב כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי הבנק במשרדו הרשום או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום. מובהר, כי מי שלא יהיה רשום במרשם אגרות החוב ביום הקובע לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין התקופה שקדמה לאותו מועד.

4.6. אגרות החוב תונפקנה לראשונה בתמורה לערכן הנקוב, ולפיכך ללא ניכיון.

4.7. אגרות החוב (סדרה 187) לא תהיינה צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן או לכל מדד או מטבע אחר.

5. הוראות לענין התשלומים

5.1. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם אגרות החוב (סדרה 187) ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לבנק בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 5.2 להלן. אם הבנק לא יוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בו, יחולו הוראות סעיף 11 לשטר הנאמנות.

5.2. מחזיק אגרות החוב (סדרה 187) רשום יודיע לבנק את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב (סדרה 187) כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום לבנק, אולם הבנק יהא חייב לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדו הרשום לפחות חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני המועד הקבוע לפירעון תשלום כלשהו על-פי אגרות החוב. במקרה שההודעה תתקבל על-ידי החברה באיחור, יפעל הבנק לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

5.3. לא מסר מחזיק אגרות החוב רשום הזכאי לתשלום כאמור מבעוד מועד לבנק פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שיישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם אגרות החוב (סדרה 187). משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו לדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

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

5.5. מכל תשלום בגין אגרות החוב (סדרה 187) ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

6. פדיון מוקדם של אגרות החוב

במקרה בו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בתקנון והנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, הבנק לא יבצע פדיון מוקדם. אגרות החוב תימחקנה ממסחר ויחולו על אגרות החוב כל השלכות המס הנובעות מכך.

מובהר, כי בכל מקרה הבנק לא יהיה רשאי לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמתו.

7. פרעון מיידי

לפרטים אודות זכות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה 187) ראו בסעיף 7 לשטר הנאמנות.

תעודות אגרות החוב ופיצולן

.8

- 8.1. כל תעודת אגרת חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.ג. או בכפולות של כמות זו יחד עם תעודה אחת נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו).
- 8.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לבנק במשרדו הרשום, בצרוף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.
- 8.3. ביצוע הפיצול יעשה תוך שבעה (7) ימים מתום החודש בו נמסרה התעודה במשרדו הרשום של הבנק. תעודות אגרות החוב החדשות שיוצאו בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת.
- 8.4. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות מיסים והיטלים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.

העברת אגרת החוב

.9

- 9.1. אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים שלמים. כל העברה של אגרות החוב אשר אינה מתבצעת בבורסה, תיעשה על-פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל להעברת מניות, חתום כיאות על-ידי המחזיק או נציגיו החוקיים, וכן על-ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לבנק במשרדו הרשום בצרוף תעודות אגרות החוב המועברות על-פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על-ידי הבנק לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתן.
- 9.2. בכפוף לאמור לעיל, ההוראות החלות ביחס לאופן העברת מניות תחולנה, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן.
- 9.3. אם יחול כל תשלום חובה על כתב ההעברה של אגרות החוב, יימסרו לבנק הוכחות סבירות על תשלומם על-ידי מבקש ההעברה, שתהיינה להנחת דעתו של הבנק.
- 9.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה עפ"י הוראות סעיף 8 לעיל התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.
- 9.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת החוב ביחס לאותה סדרה.
- 9.6. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברה יחולו על מבקש ההעברה.

החלפת תעודת אגרת החוב

.10

במקרה שתעודת איגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד יהיה הבנק רשאי להוציא במקומה תעודה חדשה של איגרות החוב, וזאת בהתאם לתנאים שיבקש הבנק ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לבנק לשם בירור אודות זכות הבעלות באיגרות החוב, כפי שהבנק ימצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת איגרות החוב הבלויה תוחזר לבנק לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

שינויים בתנאי אגרת החוב

.11

לא יהיה כל תוקף לשינוי, ויתור ו/או פשרה בכל הנוגע לתנאי אגרת החוב והזכויות הנובעות ממנה, אלא אם כן נעשו בהתאם לאמור בסעיף 25 לשטר הנאמנות.

הדין החל וסמכות השיפוט

.12

לעניין הדין החל וסמכות שיפוט ראה סעיף 35 לשטר הנאמנות.

הודעות

.13

הודעות תינתנה בהתאם לאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות.

14. מרשם מחזיקי אגרות החוב

להוראות בדבר מרשם מחזיקי אגרות החוב ראו סעיף 26 לשטר הנאמנות והוראות חוק ניירות ערך.

תוספת שניה לשטר הנאמנות – אסיפות מחזיקי אגרות החוב

על אסיפות המחזיקים יחולו הוראות חוק ניירות ערך, וכן ההוראות הבאות:

1. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקים לדרישת מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב. כמו כן, הנאמן או הבנק רשאים, אם ראו צורך בכך, להזמין את מחזיקי אגרות החוב לאסיפת מחזיקי אגרות החוב. אם הבנק מזמין אסיפה זו, עליו לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- יובהר כי, דרישת השיפוי על ידי הנאמן, לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
- נאמן שנדרש לכנס אסיפת מחזיקים ע"י מחזיקים כאמור לעיל, יזמן את אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים.
2. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדו הרשום של הבנק או במקום אחר עליו יודיעו הבנק ו/או הנאמן, והבנק ישא בעלויות סבירות של כינוס האסיפה, בין אם האסיפה תתקיים במשרדו הרשום של הבנק ובין אם לאו.
3. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("**אסיפת התייעצות**"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
4. החברה לרישומים לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה בשל אגרות החוב הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב, וזכויות הצבעה אלו ניתנות למחזיק או למי שיקבע על ידו, ובלבד שקיבל המחזיק ייפוי כוח להצבעה מהחברה לרישומים.
5. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות חוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה גם במערכת המגנ"א.
6. כל הודעה מטעם הבנק ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.
7. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:
 - 7.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות אחרות לענין מנין חוקי שנקבעו בשטר הנאמנות, יהיו מנין חוקי בכל אסיפה אחרת אם נכחו בה לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.
 - 7.2. באסיפה שכוונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים אחוזים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.
8. על אסיפות שזומנו לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מידי יחולו הוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.
9. מחזיק שהינו בעל שליטה בבנק, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם ("**מחזיק קשור**"), לא יובא בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

10. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית.

11. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 10 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

12. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מניין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

13. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.

14. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, הבנק וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על-ידי הבנק, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על-פי שיקול דעתו של הנאמן, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי הבנק, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון הבנק או מי מטעמו. על אף האמור בסעיף 15 זה, הבנק יוכל בכל מקרה להשתתף בפתיחת האסיפה לשם הבעת עמדתו בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

16. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.

17. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתיב הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתיב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות ומועדים שיקבעו על ידי יו"ר האסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים שבכתב ההצבעה. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אספות באמצעות כתיב הצבעה וללא התכנסות, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתיב הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.

18. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב (בין שזומנה על ידי הבנק, מחזיקים או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין אחר"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד:

18.1. מחזיק אשר הנו תאגיד נשלט (כהגדרת מונח זה בסעיף 6.3 לשטר הנאמנות);

18.2. מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בחברה בסמוך למועד האירוע שבבסיס ההחלטה באסיפה;

18.3. כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראות רשות מוסמכת ובכללל כך: כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל מחזיקי אגרות החוב באסיפת מחזיקי אגרות

החוב הרלוונטית. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 18 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של החברה ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.

19. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין אחר בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין אחר של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין אחר שלו באסיפות אחרות.

20. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות.

21. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 18 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה (5) אחוזים מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

22. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.

23. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

24. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

25. בהחלטות האסיפה, לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם בעלי "עניין מנוגד" לבין מי שאינם.

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

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

28. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.

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

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

31. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדו הרשום של הבנק או במען אחר עליו יודיע הבנק או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

32. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה יחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.

33. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב.

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

בנק לאומי לישראל בע"מ

תאריך: 13 באוגוסט 2025

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטה מס' 1 של שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה 187) (להלן: "אגרות החוב") שפרסם בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק" או "החברה") בדוח מיידי מיום 13 באוגוסט 2025 (להלן: "שטר הנאמנות"), להלן תמצית התניות בהנפקה.

כללי

- א. הנפקת אגרות החוב על ידי הבנק תיעשה, ככל שתיעשה, על פי דוח הצעת מדף שיפרסם הבנק מכוח תשקיף מדף של הבנק. יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח שטר הנאמנות וכי הנוסח המחייב יהיה הנוסח הסופי של שטר הנאמנות, אשר יצורף כאמור לדוח הצעת המדף.
- ב. יודגש כי נכון למועד מסמך זה אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה, עיתוייה, היקפה ותנאיה הסופיים, ואלו כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין לרבות החלטת דירקטוריון הבנק וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") לרישומן למסחר של אגרות החוב, וכן לתנאי שוק מתאימים. אין באמור במסמך זה כדי להוות משום הצעה לציבור ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של הבנק.
- ג. מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה של אגרות החוב. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.
- ד. ככל שקיימת סתירה בין נוסח הוראות שטר הנאמנות לבין מסמך זה, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- ה. במסמך זה, הביטוי "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

מעמד אגרות החוב

- ☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות. פירוט תמציתי של הבטחונות: _____
- במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות: _____
- ☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה: _____
- בכירות ביחס ל: _____
- תמצית הוראות הבכירות: _____
- ☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה: _____
- נחיתות ביחס ל: _____
- תמצית הוראות הנחיתות: _____

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

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"). [סעיף 2 לשטר הנאמנות]

מגבלות על פעולות "מדללות"

☐ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: _____.

☐ קיימת התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): _____.

אמות מידה פיננסיות

☐ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: _____.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות. [סעיף 14.10 לשטר הנאמנות]

☐ קיימות מגבלות על "חלוקה": _____.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____.

שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: _____.

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מיידי" להלן. [סעיף 7.1.11 לשטר הנאמנות]

דירוג

☒ אגרות החוב תהיינה מדורגות.

☒ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג. הערות: הבנק מתחייב כי ככל והעניין תלוי בו, אגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט. [סעיף 14.11 לשטר הנאמנות]

☐ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: _____.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה. הערה: הבנק אינו מתחייב כי לא יחליף חברה מדרגת לאורך חיי אגרות החוב. היה ויחליף הבנק את החברה המדרגת או יפסיק את עבודתה, לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, יפרסם הבנק בדוח מידי את הסיבות והנימוקים להחלפה זו או להפסקת עבודתה, לפי העניין. [סעיף 14.11 לשטר הנאמנות]

עילות העמדה לפירעון מיידי

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
אי תשלום	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.6 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים.
הפרה יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	<u>קיים</u> [סעיפים 7.1.5 ו-7.1.6 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים.
אי נכונות מצגים	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.7 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 30 ימים.
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	<u>לא קיים</u>	
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.1 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים, למעט במקרה בו הבנק יקבל החלטת פירוק (פרט לפירוק למטרות מיזוג), ולמעט אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט או מינוי מפרק קבוע על פי צו קבוע וסופי. כמו כן, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או ינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.1 לשטר הנאמנות]	סעיף 7.1.1 קובע עילת פירעון מיידי במקרה שיתמנה לבנק מפרק או נאמן זמני או קבוע על ידי בית משפט. לעניין זה, "נאמן" – כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון. לבנק ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים. על אף האמור לעיל, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או ינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו. שיפוטית בעלת אופי דומה".
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.4 לשטר הנאמנות]	אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של הבנק או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.
בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע	<u>קיים</u>	סעיף 7.1.2 – אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לבנק ו/או לנכסיו, כולם או חלק

	[סעיפים 7.1.2-7.1.3 לשטר הנאמנות]	מהותי מהם, והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. סעיף 7.1.3 – אם הוגשה על ידי הבנק בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכסי הבנק, כולם או חלק מהותי מהם.
בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.10 לשטר הנאמנות]	סעיף 7.1.10 קובע עילת פירעון מיידית במקרה שניתן צו הקפאת הליכים לבנק, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, או הוגשה על ידי הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיו לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין הבנק ובעלי מניותיו שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב), או הוגשה על ידי הבנק בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון, או אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון כנגד הבנק (ושלא בהסכמתו) או ניתן צו פתיחת הליכים כנגד הבנק לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתו), אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשת הבקשה או מתן הצו, לפי העניין. לא תינתן לבנק תקופת ריפוי ביחס לבקשה לצו פתיחת הליכים שהוגשה בהסכמת הבנק או על ידו.
החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.9 לשטר הנאמנות]	קיים ביחס להפסקת תשלומיו של הבנק או הודעת הבנק על כוונתו להפסיק את תשלומיו, וכן קיים אם הבנק חדל או הודיע על כוונתו לחדול מניהול עסקיו הבנקאיים.
בוצעה מכירה של עיקר נכסי החברה	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.14 לשטר הנאמנות]	קיים ביחס למכירה של עיקר (Substantially all) נכסי הבנק בישראל, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.
חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב	<u>לא קיים</u>	
חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב	<u>לא קיים</u>	
השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה	<u>קיים</u> [סעיפים 7.1.8 ו-7.1.12 לשטר הנאמנות]	לעניין השעיה – למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים, ולמעט השעיה כללית שאינה מכוונת ספציפית לבנק.
Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת	<u>לא קיים</u>	

		(במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)
הפסקת דירוג	קיים [סעיף 7.1.13 לשטר הנאמנות]	הפסקת דירוג זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטת הבנק. מובהר כי העברת אגרות החוב לרשימת מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.
ירידת דירוג	לא קיים	
שינוי שליטה	לא קיים	
הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות	[סעיף 7.1.11 לשטר הנאמנות]	בוצע מיזוג של הבנק ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

בסעיף 7 לשטר הנאמנות, לענין הביטויים "נכסים מהותיים", "חלק מהותי" מנכסי הבנק וכיוצ"ב, משמעותם נכסים אשר ערכם עולה על 50% מסך נכסי הבנק, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק. וכן לענין "עיקר נכסי הבנק בישראל" – נכסים של הבנק בישראל, לפי הענין, ששוים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של הבנק בישראל, לפי הענין, על פי דוחותיו הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו.

נציגות דחופה

☐ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. הערות:

הדין החל וסמכות השיפוט

- ☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 35 לשטר הנאמנות]
- ☒ נקבעה סמכות השיפוט: בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו. [סעיף 35 לשטר הנאמנות]

הצמדת אגרות החוב

הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב והריבית בגין אגרות החוב (סדרה 187) לא תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן או לכל מדד או מטבע אחר.

בנק לאומי לישראל בע"מ

[טיוטה לא נחתם בפועל]

יובהר כי נוסח שטר נאמנות זה הינו בגדר טיוטה בלבד. נוסח שטר הנאמנות עשוי להשתנות באופן מהותי עד למועד ההנפקה בפועל של סדרת אגרות החוב, אם וככל שתונפק. הנוסח המחייב של שטר הנאמנות לסדרת אגרות החוב, אם וככל שתונפק, יהיה הנוסח שיצורף לדוח הצעת המדף (אם וככל שיפורסם על ידי הבנק) וכניסתו לתוקף תהא רק בכפוף להנפקת אגרות החוב על פיו.

בנק לאומי לישראל בע"מ

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה 188)

תוכן העניינים:

עמוד	נושא	סעיף בשטר
3	מבוא, פרשנות והגדרות	1
6	הנפקת אגרות החוב	2
6	מינוי הנאמן, חובותיו ותפקידו	3
6	התחייבות הבנק	4
6	העדר בטוחות לאגרות החוב; הנפקת אגרות חוב נוספות	5
7	רכישת אגרות חוב על ידי הבנק ו/או על ידי תאגיד נשלט	6
8	זכות להעמדה לפרעון מיידי של אגרות החוב	7
10	תביעות והליכים בידי הנאמן	8
10	נאמנות על התקבולים	9
11	הודעה על חלוקה	10
11	הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק	11
11	קבלות כהוכחה	12
12	השקעת כספים	13
12	התחייבויות הבנק כלפי הנאמן	14
13	התחייבויות נוספות	15
13	בקשות לבית משפט	16
13	באי-כח	17
14	דיווח על-ידי הנאמן	18
14	שכר הנאמן	19
15	סמכויות מיוחדות	20
15	סמכות הנאמן להעסיק שלוחים	21
16	סמכויות הנאמן	22
16	שיפוי לנאמן	23
17	הודעות	24
18	ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות	25
19	מרשם מחזיקי אגרות החוב	26
19	החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו	27
19	אסיפה של מחזיקי אגרות החוב	28
19	דיווח לנאמן	29
20	מענים	30
20	הסמכה למגנ"א	31
20	הפעלת זכויות על פי השטר ואגרות החוב	32
20	אחריות הנאמן	33
20	הסכמים אחרים	34
20	תחולת הדין ומקום השיפוט	35

עמוד	נושא	סעיף בשטר
עמוד	נושא	סעיף בתוספת הראשונה
23	כללי	1
23	הגדרות	2
23	מועד פירעון קרן אגרות החוב	3
24	ריבית אגרות החוב	4
24	הצמדת הקרן והריבית	5
24	הוראות לענין התשלומים	6
25	פדיון מוקדם של אגרות החוב	7
25	פרעון מיידי	8
25	תעודות אגרות החוב ופיצולן	9
25	העברת אגרת החוב	10
26	החלפת תעודת אגרת החוב	11
26	שינויים בתנאי אגרת החוב	12
26	הדין החל וסמכות השיפוט	13
26	הודעות	14
26	מרשם מחזיקי אגרות החוב	15
תוספת שנייה – אסיפות מחזיקי אגרות החוב		

שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה 188)

שנערך בתל-אביב-יפו ביום [] 2025

בין

בנק לאומי לישראל בע"מ, ח.צ. 8-001807-52
מרחוב אבא הלל סילבר, לוד 7129404
(להלן: "הבנק")

מצד אחד;

לבין

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ ח.פ. 7-377133-51
מרחוב מנחם בגין 48, תל אביב
(להלן: "הנאמן")

מצד שני;

- והואיל:** והבנק פרסם את תשקיף המדף (כהגדרתו להלן) מכוחו יכול הבנק להציע לציבור ולהנפיק, בין היתר, סדרות של אגרות חוב;
- והואיל:** וביום [] 2025 החליט דירקטוריון הבנק לאשר באופן עקרוני הנפקה של אגרות חוב (סדרה 188), שתיעשה באמצעות פרסום דוח הצעת מדף על-פי תשקיף המדף, וכי אגרות החוב תירשמה למסחר בבורסה (בכפוף לעמידה בדרישות הבורסה לרישום כאמור);
- והואיל:** וביום [] 2025 הודיעה מידורג בע"מ על מתן דירוג ilAAA להנפקת אגרות חוב (סדרה 187) ואגרות החוב (סדרה 188) בהיקף כולל של עד [] מיליארד ש"ח ע.ג. שינפיק הבנק;
- והואיל:** והבנק פנה אל הנאמן בבקשה שישמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה 188) שתונפקנה על ידי הבנק, והנאמן הסכים לכך, והכל בכפוף ובהתאם לתנאי שטר נאמנות זה;
- והואיל:** והנאמן הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, אשר מטרתה העיקרית הינה עיסוק בנאמנות;
- והואיל:** והנאמן מצהיר כי אין מניעה על פי חוק ניירות ערך או כל דין אחר, להתקשרותו עם הבנק על פי שטר נאמנות זה, וכי הוא עונה על הדרישות ותנאי הכשירות הקבועים בחוק ניירות ערך לשמש נאמן להנפקת אגרות החוב נשוא שטר זה;
- והואיל:** ולנאמן אין כל עניין מהותי בבנק ולבנק אין כל עניין אישי בנאמן;
- והואיל:** והבנק מצהיר כי אין מניעה על פי כל דין ו/או הסכם, להתקשרות עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה ולהנפקת אגרות החוב, וכי במועד הנפקת אגרות החוב (סדרה 188) יתקבלו כל האישורים הנדרשים לשם ביצוע ההנפקה לפי כל דין ו/או הסכם וככל שלא יתקבל איזה מהאישורים האמורים לא תבוצע ההנפקה;

לפיכך הוסכם, הוצהר והותנה בין הצדדים כדלקמן:

1. מבוא, פרשנות והגדרות

- 1.1 המבוא לשטר נאמנות זה וכן הנספחים והתוספות המצורפים לו מהווים חלק מהותי ובלתי נפרד הימנו. בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לנספחים והתוספות המצורפים לו, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- 1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.

- 1.3 לכל מונח או ביטוי בשטר נאמנות זה ובנספחיו תהא המשמעות שניתנה בשטר זה, אלא אם הוגדרו אחרת במפורש בנספח הרלבנטי.
- 1.4 בכל מקום בשטר זה בו נאמר "בכפוף לכל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא בכפוף לכל דין שאינו ניתן להתניה, ובכל מקום בשטר זה בו נאמר "על אף כל דין" (או ביטוי הדומה לכך), הכוונה היא לכל דין למעט דין שאינו ניתן להתניה.
- 1.5 כל האמור בשטר נאמנות זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, וכל האמור באדם, אף תאגיד במשמע, והכל כשאינו בשטר זה הוראה אחרת מפורשת ו/או משתמעת ו/או אם תוכן הדברים או הקשרם מחייב אחרת.
- 1.6 בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת בשטר זה:
- "התשקיף" או "תשקיף המדף"**
תשקיף המדף של הבנק הנושא תאריך 29 במאי 2024;
- "דוח הצעת מדף" או "דוח הצעה"**
דוח הצעת מדף אשר יפורסם על-פי תשקיף המדף, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, לפיו תוצענה לציבור אגרות החוב תוך קביעת כל הפרטים המיוחדים להצעת אגרות החוב;
- "אגרות החוב (סדרה 188)" או "אגרות החוב"**
אגרות חוב (סדרה 188), רשומות על שם, אשר תונפקנה על ידי הבנק בדרך ובתנאים המפורטים בשטר זה;
- "תעודת אגרות החוב"**
תעודת אגרות החוב שנוסחה מופיע בתוספת הראשונה לשטר זה, לרבות התנאים הרשומים מעבר לדף המצורפים לתעודה;
- "מחזיקי אגרות החוב"**
האנשים ששמותיהם רשומים בזמן הנדון במרשם, ובמקרה של מספר מחזיקים במשותף, המחזיק המשותף הרשום ראשון במרשם;
- "הנאמן"**
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, או כל נאמן שיבוא במקומו בהתאם לתנאי שטר הנאמנות לאגרות החוב ולהוראות החוק;
- "מרשם"**
מרשם מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 26 לשטר זה;
- "שטר הנאמנות" או "שטר זה" או "שטר נאמנות זה"**
שטר נאמנות זה לרבות התוספות המצורפות אליו והמהוות חלק בלתי נפרד הימנו;
- "חוק החברות"**
חוק החברות, התשנ"ט-1999, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;
- "חוק ניירות ערך" או "החוק"**
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;
- "חוק חדלות פירעון"**
חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018, והתקנות לפיו, בנוסחם כפי שיהיה מעת לעת;
- "הבורסה"**
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- "קרן אגרות החוב"**
סך הערך הנקוב של אגרות החוב;

"התשקיף" או "תשקיף המדף"	תשקיף המדף של הבנק הנושא תאריך 29 במאי 2024;
"יום עסקים"	כל יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לביצוע עסקות;
"יום מסחר"	כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה;
"החלטה מיוחדת"	החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של המחזיקים בשלושה רבעים (75%) לפחות מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, למעט הנמנעים;
"החלטה רגילה"	החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו, בעצמם או על-ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו, שנכחו בה כל מספר משתתפים שהוא, אלא אם זומנה האסיפה לבקשת מחזיקים שאז המניין החוקי באסיפה הנדחית יהיה לפחות חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, למעט הנמנעים;
"חברה מדרגת"	חברה הפועלת על פי החוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד 2014, על תקנותיו, והמאושרת על ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר.
1.7	בכל מקום בו תקנון והנחיות הבורסה חלים או יחולו על הגדרה או פעולה כלשהי על פי שטר נאמנות זה, ובמידה שלא ניתן להתנות עליהם, תהא להם עדיפות על האמור או המשתמע משטר נאמנות זה, ומועדי הפעולה כאמור יקבעו בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה.
1.8	בכל עניין שלא נזכר בשטר נאמנות זה ובכל מקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו או הוראות תקנון והנחיות הבורסה שאינן ניתנות להתניה, כפי שיהיו מעת לעת, או בין הוראות דין ישראלי אחרות שאינן ניתנות להתניה לבין הוראות שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, הוראות תקנון והנחיות הבורסה או הוראות דין ישראלי אחרות שאינן ניתנות להתניה כאמור, לפי הענין.
1.9	בכל מקרה של סתירה בין ההוראות המתוארות בתשקיף ובדוח הצעת המדף לבין הוראות שטר זה ו/או אגרות החוב יגברו הוראות שטר זה. מבדיקת הבנק, לא קיימת סתירה בין הוראות המתוארות בתשקיף ובדוח הצעת המדף לבין ההוראות המתוארות בשטר זה ו/או באגרות החוב.
1.10	שטר נאמנות זה יכנס לתוקפו במועד הנפקת אגרות החוב על ידי הבנק. מוסכם כי במקרה של ביטול הנפקת אגרות החוב מכל סיבה שהיא, יהא שטר נאמנות זה בטל מעיקרו, מבלי שלמי מהצדדים לשטר תהא טענה כלשהי כנגד האחר, והנאמנות על-פיו לא תיכנס לתוקף.

2. הנפקת אגרות החוב

הבנק ינפיק על פי התשקיף ודוח הצעת המדף, אגרות חוב (סדרה 188), אשר תהיינה בדרגת פירעון שווה לדרגת הפירעון של כלל פקדונות הציבור המופקדים בבנק מעת לעת.

תנאי אגרות החוב, יהיו כמפורט בתעודת אגרות החוב ובתנאים הרשומים מעבר לדף, המצורפים לשטר זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

עם השלמת ההנפקה, ובכפוף להתקיימות כל התנאים לרישום למסחר בבורסה, תרשמה אגרות החוב למסחר בבורסה.

3. מינוי הנאמן, חובותיו ותפקידו

3.1 הבנק ממנה בזאת את משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, בהתאם לסעיף 335 לחוק ניירות ערך (להלן: "**הנאמן הראשון**"). תקופת מינויו של הנאמן הראשון תהיה עד מועד כינוסה של אסיפת המחזיקים שייכנס הנאמן הראשון לא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הגשת הדוח השנתי השני על ענייני הנאמנות, לפי סעיף 135(א) לחוק ניירות ערך (להלן: "**אסיפת המינוי הראשונה**"). ככל שאסיפת המינוי הראשונה אישרה ברוב רגיל את המשך כהונת הנאמן הראשון ימשיך זה לכהן כנאמן עד לתום תקופת המינוי הנוספת שנקבעה בהחלטת אסיפת המינוי הראשונה (אשר יכול ותהיה עד לאחר הפירעון הסופי של אגרות החוב).

3.2 ככל שאסיפת המינוי הראשונה ו/או כל אסיפה מאוחרת לה קצבה את תקופת המינוי הנוספת של הנאמן, תסתיים תקופת מינויו בהתאם להחלטה של המחזיקים על המשך כהונתו ו/או על מינוי נאמן אחר תחתיו.

3.3 היה ונאמן הוחלף בנאמן אחר, יהיה הנאמן האחר נאמן עבור מחזיקי אגרות החוב מכח הוראות פרק ה' 1 לחוק ניירות ערך לרבות עבור זכאים לתשלומים מכח אגרות החוב אשר לא שולמו לאחר שהגיע מועד תשלומם.

3.4 חובות הנאמן, סמכויותיו ואופן מילוי תפקידו יהיו בהתאם לשטר זה ובכפוף להוראות כל דין.

4. התחייבות הבנק

הבנק מתחייב כלפי הנאמן, כנאמן למחזיקי אגרות החוב, לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה שיש לשלם על פי תנאי אגרות החוב ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליו על פי אגרות החוב ועל פי שטר זה.

5. העדר בטוחות לאגרות החוב; הנפקת אגרות חוב נוספות

5.1 אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) כלשהן. אין באמור כדי לגרוע מהתחייבות הבנק כאמור בסעיף 4 לעיל.

5.2 הבנק יהיה רשאי לשעבד ולהעביר את רכושו ולעשות בו עסקאות כפי שיבחר לנכון ללא כל הגבלה בסכום או אחרת.

5.3 הבנק שומר לעצמו את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהבנק ימצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות החוב וזאת מבלי לקבל את הסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב לביצוע הפעולות האמורות.

5.4 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, בכפוף להוראות כל דין, הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק, בכל עת, סדרות נוספות של אגרות חוב, בתנאים שהבנק ימצא לנכון (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף המדף ובין בכל דרך אחרת), לרבות אגרות חוב שתוצענה על פי התשקיף בתנאים אחרים, שהבנק ימצא לנכון, לרבות אגרות חוב שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות חוב (סדרה 188), וכן להרחיב מעת לעת כל אחת מסדרות אגרות החוב האמורות, והכל ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב.

5.5 כמו כן, ובנוסף לאמור לעיל, הבנק שומר לעצמו את הזכות, בכפוף לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר ובכפוף להוראות כל דין, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב, להרחיב בכל עת את סדרת אגרות החוב (סדרה 188), ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או על פי דוח הצעה נוסף או על פי דוחות הצעה נוספים, או על פי תשקיף או תשקיפים, לפי העניין ועל פי שיקול דעתו, אגרות חוב נוספות מסדרה 188 (להלן: "**אגרות החוב הנוספות**").

הנאמן מתחייב לשמש כנאמן גם עבור מחזיקי אגרות החוב הנוספות, אם יונפקו כאמור לעיל. אגרות החוב (סדרה 188) שתהיינה במחזור ואגרות חוב נוספות (סדרה 188) אשר תונפקנה (אם בכלל), כאמור לעיל, תהווה סדרה אחת לכל דבר וענין. הוראות שטר הנאמנות יחולו גם על אגרות החוב הנוספות שיונפקו כאמור. הבנק שומר לעצמו את הזכות להנפיק את אגרות החוב הנוספות בערך הנקוב, בפרמיה או בניכיון, לפי שיקול דעתו. הבנק יפנה לבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בבקשה לרשום את אגרות החוב הנוספות, לכשיוצעו.

5.6 היה ושיעור הניכיון אשר ייקבע לאגרות החוב הנוספות יהיה שונה משיעור הניכיון של אגרות החוב (סדרה 188) הקיימות במחזור באותה עת, יפנה הבנק, לפני הנפקת אגרות החוב הנוספות, לרשות המסים על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב האמורות, ייקבע לאגרות החוב האמורות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באגרות החוב (סדרה 188), ככל שיהיו. במקרה של קבלת אישור כאמור, הבנק יחשב לפני מועד הנפקת אגרות החוב הנוספות את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב (סדרה 188), ויפרסם בדיווח מיידי ביחד עם תוצאות ההנפקה את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד לכל הסדרה, והמס ינוכה במועדי הפירעון של אגרות החוב (סדרה 188) לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. במידה ולא יתקבל אישור כאמור, הבנק יודיע בדיווח מיידי על תוצאות ההנפקה ולפני הרישום למסחר על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהא שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב (סדרה 188). חברי הבורסה ינכו מס במקור בעת פרעון אגרות החוב (סדרה 188), בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, ייתכנו מקרים בהם ינוכה מס במקור בגין דמי ניכיון בשיעור הגבוה מדמי הניכיון שנקבעו למי שהחזיק באגרות החוב (סדרה 188) טרם הנפקת אגרות החוב הנוספות. במקרה זה, נישום שהחזיק את אגרות החוב (סדרה 188) לפני הנפקת אגרות החוב הנוספות ועד לפירעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על-פי דין.

5.7 למען הסר ספק מובהר, כי על הנאמן לא חלה חובה לבחון, ובפועל הנאמן לא בחן, את הצורך בהעמדת בטחונות להבטחת התשלומים למחזיקי אגרות החוב. בהתקשרותו בשטר נאמנות זה, ובהסכמת הנאמן לשמש כנאמן למחזיקי אגרות החוב, הנאמן אינו מחווה דעתו, באופן מפורש או משתמע, באשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מחזיקי אגרות החוב.

5.8 כן מובהר כי אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצידו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.

6. רכישת אגרות חוב על ידי הבנק ו/או על ידי תאגיד נשלט

6.1 בכפוף להוראות כל דין, הבנק (לרבות חברות בשליטתו) שומר לעצמו את הזכות לרכוש (בין בבורסה ובין מחוצה לה) בכל עת את אגרות החוב (סדרה 188) בשוק החופשי ובכל מחיר ותנאים שיראה לו וזאת מבלי לפגוע בחובת הפירעון של אגרות החוב (סדרה 188) שעדיין במחזור.

6.2 הבנק יודיע בדו"ח מיידי על רכישת אגרות החוב שבוצעה על-ידו כאמור, ככל שנדרש על-פי דין. אגרות החוב שנרכשו על-ידי הבנק תתבטלנה באופן אוטומטי ותמחקנה מן המסחר בבורסה והבנק לא יהיה רשאי להנפיקן מחדש. במקרה שאגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בבורסה, הבנק יפנה באמצעות החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**") למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות אגרות החוב.

6.3 בכפוף לכל דין, תאגיד בשליטת הבנק (להלן: "**תאגיד נשלט**") יהיה רשאי לקנות ו/או למכור מעת לעת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות במסגרת הנפקה על-ידי הבנק, אגרות חוב (סדרה 188) על-פי שיקול דעתו ובכל מחיר שייראה לו. אגרות החוב שתירכשנה, ככל שתירכשנה, על ידי תאגיד נשלט, תיחשבנה כנכס של התאגיד הנשלט, לא תתבטלנה ולא תימחקנה מהמסחר בבורסה אלא בכפוף לכללי הבורסה, ותהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (בכפוף להוראות שטר הנאמנות ואגרות החוב). לעניין השתתפות של תאגיד נשלט כאמור באסיפות מחזיקי אגרות החוב, יחולו הוראות התוספת השנייה לשטר הנאמנות. הבנק ימסור דו"ח מיידי בקשר לכל רכישה על ידי תאגיד נשלט כאמור, ככל שנדרש על-פי דין. כל עוד אגרות החוב תהיינה בבעלות תאגיד נשלט הן לא תקינה לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי אגרות החוב והן לא תימננה לצורך קביעת קיומו של המניין החוקי הדרוש לפתיחת אסיפות אלה ולא תיכללנה ב"יתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור" בקשר להצבעות ולמניין הנוכחים והקולות באסיפות.

6.4 אין באמור בס"ק 6.1 עד 6.3 לעיל כשלעצמם, כדי לחייב את הבנק ו/או תאגיד נשלט לרכוש אגרות חוב או למכור את אגרות החוב שבידיהם.

7. זכות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב

7.1 בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן יהיו הנאמן ו/או מחזיקים באגרות החוב רשאים להעמיד לפירעון מיידי את היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, כולה או חלקה. למען הסר ספק, אין בעילות לפירעון מיידי כאמור כדי לגרוע מכל סעד ו/או זכות של מחזיקי אגרות החוב לפי שטר הנאמנות ו/או הדין.

7.1.1 אם יתמנה לבנק מפרק או נאמן או נאמן זמני על ידי בית משפט או אם תתקבל על ידי הבנק החלטה בת תוקף לפירוקו (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת) והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא יבוטלו תוך 45 ימים מיום נתינתם. על אף האמור לעיל, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט או אם ימונה לבנק מפרק קבוע על פי צו קבוע וסופי, או אם הבנק קיבל החלטה על פירוק מרצון, וכן ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או ינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו. לעניין סעיף זה, "נאמן" – כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון.

7.1.2 אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לבנק ו/או לנכסיו, כולם או חלק מהותי מהם, או אם מונה מנהל מיוחד מטעם בית המשפט, והמינוי כאמור לא יבוטל תוך 45 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

7.1.3 אם הוגשה על ידי הבנק בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכסי הבנק, כולם או חלק מהותי מהם.

7.1.4 אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של הבנק או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

7.1.5 בוצעה הפרה יסודית של תנאי אגרות החוב ו/או שטר הנאמנות, והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה.

7.1.6 הבנק לא פרע תשלום כלשהו מהתשלומים בהם הוא חייב למחזיקי אגרות החוב או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים, והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה מהנאמן על דבר ההפרה.

7.1.7 הבנק לא פרסם דוח כספי שהוא חייב בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהוא חייב בפרסומו, או במועד אחר שאושר על ידי רשות מוסמכת, לפי המאוחר.

7.1.8 אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.

7.1.9 הבנק הפסיק או הודיע על כוונתו להפסיק את תשלומיו, או אם הבנק חדל או הודיע על כוונתו לחדול מניהול עסקיו הבנקאיים.

7.1.10 ניתן צו הקפאת הליכים לבנק, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, או הוגשה על ידי הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיו לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרות מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 7.1.11 שלהלן ו/או שינוי במבנה הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין הבנק ובעלי מניותיו שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב ושאינם אסורים לפי תנאי שטר זה), או הוגשה על ידי הבנק בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון, או אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון כנגד הבנק (ושלא בהסכמתו), או ניתן צו פתיחת הליכים כנגד הבנק לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתו), אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשת הבקשה או מתן

הצו, לפי העניין. לא תינתן לבנק תקופת ריפוי ביחס לבקשה לצו פתיחת הליכים שהוגשה בהסכמת הבנק או על ידו.

7.1.11 בוצע מיזוג של הבנק ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה היישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.12 הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים, ולמעט השעיה כללית שאינה מכוונת ספציפית לבנק.

7.1.13 אם אגרות החוב יפסיקו להיות מדורגות לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתו של הבנק. לעניין זה מובהר כי העברת אגרות החוב לרשימת מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.

7.1.14 אם בוצעה מכירה של עיקר (Substantially all) נכסי הבנק בישראל, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.

לעניין סעיף 7.1.14 זה "עיקר נכסי הבנק בישראל" – נכסים של הבנק בישראל, לפי העניין, ששווים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של הבנק בישראל, לפי העניין, על פי דוחותיו הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו.

7.2 בקורות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר זה :

7.2.1 הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפת מחזיקי אגרות החוב, אשר מועד כינוסה יהיה בחלוף עשרים ואחד (21) ימים ממועד זימונה ואשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב, בשל קורות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל.

7.2.2 החלטת מחזיקים להעמיד אגרות חוב לפירעון מיידי כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה, בעצמם או על-ידי בה כוחם, מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לאסיפה כאמור, ברוב רגיל של המחזיקים המשתתפים בהצבעה, או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

7.2.3 במקרה בו עד למועד כינוס האסיפה לא בוטל או הוסר איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 7.1 לשטר זה לעיל, והחלטה באסיפת מחזיקי אגרות החוב כאמור התקבלה בהתאם לסעיף 7.2.2 לעיל, הנאמן יהיה חייב, תוך זמן סביר אך לא יאוחר מ-14 ימים, להעמיד לפירעון מיידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב.

7.2.4 נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 לעיל, תקופה שבה רשאי הבנק לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מיידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי כאמור בסעיף 7 זה, רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעילה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי לקצר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

7.3 למרות האמור בסעיף 7.1 לעיל, ומבלי לגרוע מהוראות סעיף 7.2.4 לעיל, לא יעמיד הנאמן או מחזיקי אגרות החוב את אגרות החוב לפירעון מיידי, גם בקורות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 7.1 לעיל בטרם חלפו שבעה ימים לאחר שמסרו לבנק הודעה על כוונתם לעשות כן, ואולם הנאמן או המחזיקים רשאים לקצר את מניין הימים כאמור וכן אינם חייבים למסור לבנק הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי.

7.4 יובהר, למען הסר ספק, כי אין בהעמדה לפירעון מיידי לפי סעיף זה לעיל, כדי לגרוע ו/או לפגוע בכל סעד ו/או זכות של מחזיקי אגרות החוב לפי כל דין ו/או תנאי שטר הנאמנות.

7.5 שטר נאמנות זה הינו לאגרות חוב שאינן מהוות מכשיר הוני המונפקות על ידי תאגיד בנקאי, כמפורט בתוספת שלישית א'1 לחוק ניירות ערך, ומשכך, הוראות סעיף קטן (א)1 של סעיף 1ט35 לחוק ניירות ערך, לא יחולו לגביהן.

7.6 בסעיף 7 זה, לענין הביטויים "נכסים מהותיים", "חלק מהותי" מנכסי הבנק וכיוצא ב, משמעותם נכסים אשר ערכם עולה על 50% מסך הנכסים המאוחדים של הבנק, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק.

8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1 בנוסף לכל הוראה אחרת בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו, ויהיה חייב לעשות כן אם יידרש לכך על ידי החלטה רגילה, לאחר מתן הודעה בכתב לבנק של 7 ימים מראש, לנקוט בכל אותם הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, לשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב, הגנה על זכויותיהם ולשם אכיפת ביצוע כל התחייבות אחרת של הבנק על-פי שטר נאמנות זה. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור תקופת ההודעה המוקדמת אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בנקיטת הליכים כאמור מסכנת באופן מהותי את זכויות מחזיקי אגרות החוב. הנאמן יהיה רשאי לפתוח בהליכים משפטיים ו/או אחרים גם אם אגרות החוב לא הועמדו לפירעון מיידי והכל להגנת זכויות מחזיקי אגרות החוב, ובכפוף לכל דין. להסרת ספק מובהר כי הזכות להעמיד לפירעון מיידי את אגרות החוב תקום אך ורק לפי הוראות סעיף 7 לשטר זה, ולא מכוח סעיף 8 זה.

8.2 למען הסר ספק מובהר כי אין באיזו מההוראות המפורטות בסעיף 8 זה, כדי לפגוע ו/או לגרוע מזכותו של הנאמן המוקנית לו בזאת, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לבנק, לפנות לבית המשפט המתאים בבקשה לקבלת הוראות בכל עניין הקשור ו/או הנובע לשטר זה ו/או לביצוע הנאמנות על פיו, בכל עת ואף בטרם העמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

8.3 בכפוף להוראות שטר זה, הנאמן רשאי, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את ההחלטות בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות.

8.4 הנאמן רשאי, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לעכב ביצוע של כל פעולה על ידו על פי שטר הנאמנות, לצורך פניה לאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או לבית המשפט עד שיקבל הוראות מאסיפת מחזיקי אגרות החוב ו/או הוראות מבית המשפט כיצד לפעול, ובלבד כי אין בכך כדי לפגוע במחזיקי אגרות החוב. למרות האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב הליכים להעמדה לפירעון מיידי עליהם החליטה אסיפת מחזיקי אגרות החוב, למעט אם האירוע שבגינו התקבלה ההחלטה להעמדה לפירעון מיידי בוטל או הוסר. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטת טרם כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן תסב נזק ו/או הפסד מהותי למחזיקי אגרות החוב, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.

9. נאמנות על התקבולים

9.1 כל התקבולים שיתקבלו ו/או יוחזקו מעת לעת על ידי הנאמן, למעט שכר טרחתו ופירעון כל חוב כלפיו, בכל דרך שהיא, לרבות אך לא רק, כתוצאה מהעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד הבנק יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו לסילוק ההוצאות, התשלומים, ההיטלים וההתחייבויות שהוצאו על ידי הנאמן, הוטלו עליו או נגרמו אגב או כתוצאה מפעולות ביצוע הנאמנות או באופן אחר בקשר לתנאי שטר הנאמנות, לרבות שכרו (ובלבד שהנאמן לא קיבל קודם לכן את שכרו מהבנק או ממחזיקי אגרות החוב), וזאת לאחר שהנאמן יורה לבנק בכתב להעביר לנאמן, כל תשלום אותו חייב הבנק לנאמן. יובהר, כי ככל שהיה על הבנק לשאת באיזה מההוצאות, לרבות שכר הנאמן, אולם לא עשה כן, יפעל הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהבנק ובמקרה ויצליח לקבלם יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה להלן. אין באמור כדי לשחרר את הבנק מחבותו לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו הוא חייב לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין והנאמן ימשיך לפעול לגבייתם מהבנק.

היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית – לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23.2 להלן, שנית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, פרי פסו ובאופן יחסי לסכום הריבית שבפיגור המגיע לכל אחד מהם ללא העדפה או זכות קדימה לגבי איזה מהם; שלישית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הריבית המגיעים להם בהתאם לתנאי אגרות החוב, פרי פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה

שבאגרות החוב; רביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקות על ידם, פרי פסו ובכפוף לתנאי ההצמדה שבאגרות החוב, זאת בין אם הגיע זמן סילוק סכומי הקרן ובין אם לאו ובאופן יחסי לסכומים המגיעים להם בלי כל העדפה בקשר לקדימות בזמן של הוצאת אגרות החוב על ידי הבנק או באופן אחר; חמישית – את העודף, במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לבנק או לחליפיו, לפי העניין. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כפוף לזכויות מחזיקי אגרות החוב שהונפקו על-ידי הבנק עד כה, ולזכויות מחזיקי אגרות החוב שיונפקו על-ידי הבנק בעתיד והוראות כל דין.

9.2 למרות האמור בסעיף 9.1 לעיל, היה והסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל אשר יעמוד בזמן כלשהו לחלוקה, כאמור באותו סעיף, יהיה פחות מסך של מיליון ש"ח, לא יהיה הנאמן חייב לחלקו ויהיה הוא רשאי, לחלק את הסכום האמור או לחילופין להשקיע את הסכום האמור, כולו או מקצתו, בהשקעות המותרות על פי סעיף 13 לשטר הנאמנות בלבד, אך בכל מקרה יחלק הנאמן את יתר הכספים המופקדים בידו על פי הוראות סעיף 9.1 לעיל במוקדם מבין המועדים הבאים: (1) יתרת הסכום המופקד הינה מיליון ש"ח או יותר; (2) ביחד עם התשלום הראשון של הריבית או הקרן למחזיקי אגרות החוב, המשולם לאחר קבלת הסכום הכספי אשר יתקבל כתוצאה מנקיטת ההליכים האמורים לעיל; (3) מיד לאחר תום השנה הקלנדארית העוקבת למועד האחרון בו נתקבלו כספים לחלוקה אצל הנאמן; (4) התקבלה החלטה רגילה לתשלום כאמור, והכל בכפוף להוראות הבורסה ותקנונה.

10. הודעה על חלוקה

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

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

11. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק

11.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרות החוב ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בבנק בעוד שהוא היה מוכן ויכול לשלמו במועדו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה מהמועד שנקבע לתשלומם והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה, לפי העניין.

11.2 לא שולם סכום כאמור תוך 14 ימים מהמועד שנקבע לביצועו של אותו תשלום, יפקיד הבנק את אותו הסכום בידי הנאמן, אשר יחזיק את הסכום בנאמנות עבור מחזיק אגרות החוב, והפקדה כאמור תיחשב כסילוק אותו תשלום. היה הסכום האמור התשלום האחרון - תראה הפקדת סכום זה בידי הנאמן בנאמנות כפדיון אגרות החוב האמורות.

11.3 כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם על פי שטר זה יושקעו על ידיו, בשמו או בפקודתו בניירות ערך של ממשלת ישראל או בכל ניירות ערך אחרים שדיני מדינת ישראל יאפשרו להשקיע בהם כספי נאמנות, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות כל דין, ובכפוף להוראות סעיף 13 להלן. עשה כן הנאמן לא יהיה חייב לזכאי בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בה. הנאמן יחזיק בסכומים הנ"ל וישקיעם בדרך האמורה לעיל עד תום שנה אחת ממועד הפדיון של אגרות החוב. לאחר מועד זה יחזיר הנאמן את הסכומים שיצטברו בידיו (לרבות פירותיהם ככל שישנם), בניכוי הוצאותיו, לבנק אשר יחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב במשך שנה נוספת מיום העברתם לבנק מאת הנאמן. הבנק יאשר לנאמן ביחס לכספים שיוחזרו לו את החזרת הסכומים הנ"ל ואת דבר קבלתם בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב ואישור כאמור ישחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בקשר לסכומים הנקובים באישור.

11.4 הנאמן יעביר לכל מחזיק אגרות חוב שעבורו הופקדו בידי הנאמן סכומים ו/או כספים המגיעים למחזיקי אגרות החוב את הסכומים המגיעים לו מתוך אותם כספים שהופקדו כאמור בניכוי כל ההוצאות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות בו הפקיד הנאמן את הכספים כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה.

12. קבלות כהוכחה

12.1 מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי מחזיק רשום יחיד של אגרות החוב על ידי איזה שהוא מבין המחזיקים הרשומים במשותף באגרות החוב, הוכחה

לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי הבנק ו/או הנאמן בגין אגרות החוב ותשחרר את הנאמן בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

12.2 קבלה מאת הנאמן בדבר הפקדת סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה אצלו לזכות מחזיקי אגרות החוב כאמור בסעיף 11 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל ותשחרר את הבנק בשחרור מוחלט בכל הקשור לתשלום הסכומים הנקובים בקבלה.

13. השקעת כספים

כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר זה, יושקעו ו/או יופקדו על ידיו באחד מחמשת הבנקים הגדולים בישראל, בשמו או בפקודתו של הנאמן, בפקדונות בנקאיים שקליים או בניירות ערך של ממשלת ישראל, שדירוג מי מהם אינו נמוך מדירוג AA, והכל כפי שהנאמן ימצא לנכון ובכפוף להוראות שטר הנאמנות וכל דין. עשה כן הנאמן, לא יהיה חייב לזכאים בגין אותם סכומים אלא את התמורה שתקבל ממימוש ההשקעות בניכוי ההוצאות הקשורות בה.

14. התחייבויות הבנק כלפי הנאמן

הבנק מקבל על עצמו כלפי הנאמן, את ההתחייבויות הבאות, כל זמן שאגרות החוב יהיו במחזור :

- 14.1 להתמיד ולנהל את עסקי הבנק בצורה סדירה ונאותה.
- 14.2 לתת לנאמן העתק ממסמכים ומידע שהבנק העביר למחזיקים באגרות החוב, ככל שיעביר.
- 14.3 למסור לנאמן או לנציג מורשה שלו שיכול שיהיה עורך דין או רואה חשבון במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לבנק עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לבנק, בתוך זמן סביר ממועד דרישת הנאמן, וזאת ככל שמידע זה עשוי להיות חיוני ו/או נדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובלבד שהנאמן פעל בתום לב. כל מידע שאינו בגדר נחלת הכלל, שיועבר לנאמן או לנציג מורשה שלו, לרבות נציג מורשה חיצוני כאמור, יישמר על ידם בסודיות, לא יועבר על ידם לאחר והם לא יעשו בו שימוש אלא אם כן גילוי המידע או השימוש בו נדרש לצורך מילוי תפקידם לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות או לפי צו בית משפט, והנציג המורשה החיצוני לנאמן יחתום לצורך כך על כתב סודיות לשביעות רצון הבנק. מובהר בזאת כי מסירת מידע על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב לא תחשב כהפרת התחייבות הנאמן לשמירת סודיות, ובלבד שיימסר אך ורק המידע הנדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב וכי הנאמן יתאם עם הבנק מראש, ככל שניתן ומותר, את תוכן ועיתוי הגילוי, על מנת להותיר בידי הבנק שהות סבירה לפנות לערכאות ולמנוע את העברת המידע כאמור, ובכל מקרה ימסר, ככל שימסר, המידע ההכרחי בלבד.
- 14.4 לנהל ספרי חשבונות סדירים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים ובגין ספרי החשבונות שנוהלו כאמור, לשמור את הספרים לרבות המסמכים המשמשים להם כאסמכתאות (לרבות שטרי משכון, משכנתא וכן חשבונות וקבלות) ושאר המסמכים הקשורים בעסקיו במשרדיו.
- 14.5 להודיע לנאמן בכתב בתוך שני ימי מסחר, לאחר שנודע לו על כל מקרה בו הוטל עיקול על למעלה מ-50% מנכסי הבנק, וכן בכל מקרה בו מונה ללמעלה מ-50% מנכסי הבנק כונס נכסים ו/או מנהל מיוחד ו/או מפרק ו/או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות מכוח הוראות חוק חדלות פירעון, וכן לנקוט על חשבונו בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת העיקול או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול, לפי העניין.
- 14.6 בנוסף לאמור בסעיף 14.5 לעיל, להודיע לנאמן בכתב, בתוך שני ימי מסחר מיום שנודע על כך לבנק, על קרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל, והכל מבלי שתלקחנה בחשבון תקופות הריפוי המופיעות בסעיף 7.1 כאמור, ככל שקיימות.
- 14.7 למסור לנאמן, על פי דרישתו, לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה 188) על פי דוח הצעת המדף ו/או ממועד הנפקת אגרות החוב הנוספות העתק נאמן למקור של תעודת אגרת החוב.
- 14.8 למסור לנאמן לבקשתו לוח סילוקין לתשלום אגרות החוב (קרן וריבית) בקובץ Excel.
- 14.9 להמציא לנאמן את המסמכים המנויים בסעיף 35 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

14.10 הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בנקאי (ועל תאגיד בשליטתו) לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידי (הגדרת "ניירות ערך" שבהוראה מספר 332 הנ"ל – "מניות התאגיד הבנקאי או ניירות ערך שניתן להמירם למניות התאגיד הבנקאי או שניתן לממשם במניות התאגיד הבנקאי"). מובהר, כי לא חלה על הבנק, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה ביחס לזכותו של הבנק לחלק דיבידנד לבעלי מניותיו ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיו ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות.

14.11 הבנק אינו מתחייב כי לא יחליף חברה מדרגת לאורך חיי אגרות החוב. היה ויחליף הבנק את החברה המדרגת או יפסיק את עבודתה, לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, יפרסם הבנק בדוח מידי את הסיבות והנימוקים להחלפה זו או להפסקת עבודתה, לפי העניין. כמו כן, הבנק מתחייב כי ככל והעניין תלוי בו, אגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט.

14.12 מובהר כי לצורך מילוי הוראות שטר זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כהמצאה לנאמן.

14.13 ככל שהבנק יחדל מלהיות תאגיד מדווח, הוא ימסור לנאמן את הדיווחים הנדרשים על-פי הוראות החוזר המאוחד כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. לענין זה, "החוזר המאוחד" - החוזר המאוחד של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. על אף האמור לעיל, ככל שיהיה ניתן להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המאיה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים לנאמן כאמור.

14.14 לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות הכלליות של הבנק (בין אם באסיפות כלליות שנתיות ובין אם באסיפות כלליות שלא מן המניין של בעלי המניות בבנק), מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות כאמור.

15. התחייבויות נוספות

אם וככל שאגרות החוב תעמודנה לפרעון מידי בהתאם להוראות סעיף 7.1 לעיל, יבצע הבנק מזמן לזמן ובכל עת שידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות בידי הנאמן ובמיוחד יעשה הבנק את הפעולות הבאות:

15.1 יצהיר ההצהרות ו/או יחתום על כל המסמכים ו/או יבצע ו/או יגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

15.2 יתן את כל ההודעות וההוראות שהנאמן יראה אותן למועילות, בקשר עם ביצוע הפרעון המידי.

15.3 יבצע או יגרום לביצוע כל הפעולות והדברים הנחוצים או הדרושים, בהתאם לחוק למתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

16. בקשות לבית משפט

הנאמן יהיה רשאי בכל עת ובכפוף לכל דין, לפנות לבית משפט מוסמך בבקשות בקשר עם הנאמנות. כן יהיה רשאי לתת את הסכמתו או אישורו לכל בקשה לבית המשפט, הבאה לפי דרישתו של מחזיק באגרות החוב, והבנק יפצה את הנאמן עבור כל ההוצאות שנגרמו לו על ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה. במקרה שהפניה לבית המשפט הינה על פי החלטה של מחזיקי אגרות החוב, ישפו מחזיקי אגרות החוב את הנאמן עבור כל ההוצאות הסבירות שנגרמו לו על-ידי בקשה כזו, מפעולות שנעשו כתוצאה ממנה או בקשר איתה, ובהתאם להוראות הדין ילקח שיפוי זה מהפיקדון שיופקד בהתאם להוראות החוק.

17. באי-כח

17.1 הבנק ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחו, להוציא לפועל ולבצע בשמו ובמקומו את כל הפעולות שהוא חייב לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמו בהתייחס לאותן פעולות שהבנק חייב לעשות על-פי שטר זה ולא ביצע אותן או לבצע חלק מהסמכויות הנתונות לו, וזאת בכפוף לכך שהבנק לא ביצע את הפעולות שהוא חייב לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן בכתב, וכן מסר לבנק הודעה זמן סביר מראש ובכתב דבר כוונתו להשתמש בסמכויותיו על פי סעיף זה.

17.2 אין במינוי לפי סעיף 17.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה והבנק פוטר בזה את הנאמן מראש במקרה שלא יעשה כל פעולה שהיא או שלא יעשה בזמן או באופן הנכון, והבנק מוותר מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לבנק במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כאמור לעיל.

18. דיווח על-ידי הנאמן

18.1 נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר הנאמנות, יודיע למחזיקי אגרות החוב תוך זמן סביר וללא שיהיו בכפוף להוראות הדין על ההפרה. חובה זו לא תחול אם מדובר באירוע שפורסם על-ידי הבנק על-פי הדין.

18.2 הנאמן יערוך בכל שנה, במועד שיקבע לכך בחוק ובהעדר קביעת מועד כאמור עד לתום הרבעון השני בכל שנה קלנדרית, דוח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "**הדוח השנתי**").

הדוח השנתי יכלול את הפירוט שיקבע מעת לעת בחוק, וככל שטרם נקבע בחוק הדוח השנתי יכלול דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה ופרטים נוספים ככל שידרשו בהתאם לחוק. הגשת הדוח השנתי לרשות ולבורסה, כמוה כהמצאת הדוח השנתי למחזיקים באגרות החוב.

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

18.4 הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק ה' 1 לחוק, לפי דרישה סבירה של מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, בתוך זמן סביר ממועד הדרישה, והכל בכפוף לחובת סודיות שחב הנאמן כלפי החברה כאמור בסעיף 35(ד) לחוק.

18.5 הנאמן מצהיר כי נכון למועד חתימת שטר זה הינו מבוטח בביטוח אחריות מקצועית בסך של 10 מיליון דולר ארה"ב לתקופה (להלן: "**סכום הכיסוי**"). ככל שלפני הפירעון המלא של אגרות החוב יופחת סכום הכיסוי מתחת לסך של 8 מיליון דולר ארה"ב מסיבה כלשהי, אזי הנאמן יעדכן את הבנק לא יאוחר מ-7 ימי עסקים מהיום בו נודע על ההפחתה האמורה מהמבטח על מנת לפרסם דיווח מיידי בנושא. הוראות סעיף זה יחולו עד למועד כניסתן לתוקף של תקנות לחוק נירות ערך אשר יסדירו את חובת הכיסוי הביטוחי של הנאמן. לאחר כניסתן לתוקף של תקנות כאמור תחול חובה על הנאמן לעדכן את הבנק אך ורק במקרה בו הנאמן לא יעמוד בדרישות התקנות.

19. שכר הנאמן

19.1 הבנק ישלם לנאמן שכר עבור שירותיו כנאמן בשנת הנאמנות הראשונה, וכל עוד תהיינה אגרות חוב, שטרם נפרעו, במחזור, ובגין כל שנה עוקבת, סך של 7,500 ש"ח בתוספת מע"מ כדין עבור סדרת אגרות החוב (סדרה 188) שתונפק על פי התשקיף ואשר הנאמן ישמש לה כנאמן.

19.2 שכר נאמן מיוחד בסך בש"ח השווה ל-350 ש"ח לשעה, בתוספת מע"מ כדין, בגין אירועים/עבודות מיוחדות:

19.2.1 פעולות סבירות הנובעות מהפרה של שטר זה על ידי הבנק;

19.2.2 פעולות סבירות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי או לחשש לפירעון מיידי או חשש לפגיעה בזכויות המחזיקים;

19.2.3 עבודה סבירה מיוחדת (כגון, אך לא רק, עבודה סבירה הנדרשת בשל שינוי במבנה הבנק) או בגין הצורך בביצוע פעולות סבירות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר זה, ובלבד שיקבל לכך את אישור הבנק מראש, אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.

- 19.3 כן ישולם לנאמן שכר טרחה בגין כל הפעולות הקשורות (לרבות מבלי לגרוע מכלליות האמור, השתתפות) באסיפות מחזיקי אגרות החוב בסך 350 ש"ח, ובאסיפות כלליות ומיוחדות של בעלי מניות הבנק בסך של 450 ש"ח, הכל בתוספת מע"מ כדין בגין כל אסיפה.
- 19.4 מובהר כי השכר השנתי הנקוב לעיל כולל הרחבה של סדרת אגרות החוב.
- 19.5 בנוסף יהיה הנאמן זכאי להחזר ההוצאות הסבירות שיוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה, לרבות בגין פרסומים בעיתונות ומינוי מומחים, ובלבד שיקבל על כך את אישור הבנק מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.
- 19.6 אם יחולו שינויים בהוראות החוק לפיהם יידרש הנאמן לביצוע פעולות ו/או בדיקות ו/או הכנת דוחות נוספים מתחייב הבנק לשאת בכל ההוצאות הסבירות שייגרמו לנאמן בשל כך, לרבות שכ"ט סביר בגין פעולות אלו, ובלבד שיקבל על כך את אישור הבנק מראש אשר לא יימנע באופן בלתי סביר.
- 19.7 לכל הסכומים יתווסף מע"מ כחוק. כל הסכומים הנקובים בסעיף זה צמודים למדד המחירים לצרכן שיהיה ידוע במועד הנפקת אגרות החוב, אך בכל מקרה לא ישולם סכום הנמוך מהסכומים הנקובים.
- 19.8 מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו לפי סעיפים 35ב(1א) או 35ד(ד) לחוק ניירות ערך, יישאו המחזיקים באגרות החוב בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר ויחולו הוראות הדין הרלוונטיות במועד החלפה כאמור.
- ככל שעל פי דין תחול על הבנק חובת הפקדת פיקדון להבטחת נשיאת הבנק בהוצאות מיוחדות של הנאמן, יפעל הבנק בהתאם להוראות כאמור.

20. סמכויות מיוחדות

- 20.1 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים ו/או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידי, בכספת או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי או כל מוסד בנקאי או אצל עורך דין, ככל שהדבר סביר ובתיאום עם הבנק. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, ובלבד שלא פעל ברשלנות.
- 20.2 הנאמן רשאי במסגרת ביצוע ענייני הנאמנות לפי שטר זה לפעול לפי חוות דעתו או עצתו של עורך דין, רואה חשבון, שמאי, מעריך, מודד, מתווך או מומחה אחר. בין אם חוות דעת או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן או על ידי הבנק או באופן אחר, הנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה או מחדל שנעשו על ידו על סמך עצה ו/או חוות דעת כאמור ובלבד שלא פעל ברשלנות.
- 20.3 כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן, להישלח או להתקבל על ידי מכתב, מברק, טלפון, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע.
- 20.4 הנאמן לא יהיה רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בניהול עסקי הבנק או ענייניו, בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן וככל שלא נאמר במפורש אחרת בשטר זה.
- 20.5 הנאמן, ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט, ופרט למקרה של תרמית או רשלנות, הוא לא ישא באחריות בגין נזק שנגרם עקב טעויות בשיקול דעת שנעשו בתום לב.
- 20.6 כל פטור מאחריות שניתן לנאמן על פי הוראות שטר זה, ככל שניתן, כפוף לכך כי המעשה (או המחל) של הנאמן, לרבות הפעלה של שיקול דעתו, אשר בגינו ניתן הפטור, לא נעשה ברשלנות רבתי או תוך הפרת חובת אמון או בזדון או תוך הפרת הוראות שטר הנאמנות ואגרות החוב.

21. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות שלוח שיפעל במקומו, ולשלם את שכרו על חשבון הבנק, בין עורך דין ובין אחר, כדי לבצע או להשתתף בביצוע עסקים שונים ולעשות או להשתתף בעשיית פעולות שונות שיש לעשותן בקשר לנאמנות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל בדבר נקיטה בהליכים משפטיים, ככל שהדבר סביר בנסיבות הענין ובתיאום מראש עם הבנק, והנאמן יחתיים את השלוח על כתב סודיות לשביעות רצון הבנק. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון הבנק את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, ככל שרשאי לעשות כן בהתאם לשטר זה או בהתאם להסכם שכר הטרחה עם הבנק, והבנק יחזיר לנאמן עם דרישתו כל הוצאה כנ"ל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לבנק

הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור וכי ההוצאות האמורות הינן סבירות בנסיבות העניין. לא יהיה במינוי שלוח כדי לגרוע מחובותיו של הנאמן לפי שטר זה או על פי כל דין, ומאחריותו של הנאמן בגין פעולותיו ופעולות שלוחיו.

22. סמכויות הנאמן

- 22.1 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כל שהוא על חתימת שטר זה.
- 22.2 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן אינו מחויב לפעול באופן שאינו מפורט במפורש בשטר נאמנות זה, כדי שמידע כלשהו, לרבות על הבנק ו/או בקשר ליכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויותיו למחזיקי אגרות החוב יגיע לידיעתו ואין זה מתפקידו.
- 22.3 בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שניתן לו מהבנק, לא לגלות אותו לאחר ולא לעשות בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט.
- 22.4 הנאמן רשאי להסתמך על החזקה האמורה בסעיף 26 להלן ולהסתמך על נכונות הזהות של מחזיק לא רשום באגרות חוב כפי שזו תימסר לנאמן על ידי אדם ששמו רשום כמיופה כוח בייפוי כוח, שהוציאה חברת רישומים, ככל שזהות המחזיק לא נרשמה בייפוי הכוח.
- 22.5 הנאמן רשאי להסתמך במסגרת נאמנותו על כל מסמך בכתב לרבות, כתב הוראות, הודעה, בקשה, הסכמה או אישור, הנחזה להיות חתום או מוצא על ידי אדם או גוף כלשהו, אשר הנאמן מאמין בתום לב כי נחתם או הוצא על ידו.

23. שיפוי לנאמן

- 23.1 שכרו של הנאמן והוצאותיו ישולמו על ידי הבנק בהתאם להוראות שטר הנאמנות. בנוסף, בעניינים מיוחדים שאינם בגדר התחייבות הבנק לשלם לנאמן שכר והוצאות כמפורט בסעיף 19 לעיל, הנאמן יהיה זכאי לשיפוי ממחזיקי אגרות החוב או מהבנק, לפי העניין, לרבות בגין הוצאות סבירות שהוציא בקשר לפעולות שביצע שביצע מכח חובתו לפי תנאי שטר זה או לפי דין או לפי דרישת רשות מוסמכת או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ובלבד ש:

- 23.1.1 הוא לא יהיה רשאי לדרוש את השיפוי מראש בענין שאינו סובל דיחוי.
- 23.1.2 התחייבות לשיפוי יכול שתכלול שיפוי בגין אחריות בנזיקין שהנאמן חויב בה על פי פסק דין סופי או על פי פשרה שהצד המשפה הסכים לה כלפי צד שלישי שאינו מחזיק באגרות החוב ובתנאי שהתחייבות לשיפוי זו תחול בתנאים הבאים:
- 23.1.2.1 ההוצאות בנזיקין שהוציא ו/או שיוציא הינן סבירות.
- 23.1.2.2 הנאמן פעל בתום לב ופעולה זו נעשתה במסגרת מילוי תפקידו, ובלבד שהנאמן לא פעל בזדון או ברשלנות רבתי.

23.1.3 מבלי לפגוע בזכויות לפיצוי הניתנות לנאמן לפי החוק ובכפוף לאמור בשטר זה ו/או במחויבויות הבנק על-פי שטר זה, יהיו הנאמן, בא כוחו, מנהל, סוכן או אדם אחר שמונה על-ידי הנאמן בהתאם לשטר זה, זכאים לקבל שיפוי מתוך הכספים וההשקעות שיתקבלו על-ידי הנאמן מההליכים שנקט או שהגיעו לידי באופן אחר, בנוגע להתחייבויות שקיבלו על עצמם, בנוגע להוצאות שהוציאו אגב ביצוע הנאמנות או בקשר לפעולות כאלה, שלפי דעתם היו דרושות לביצוע הנ"ל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות הנתונות בתוקף שטר זה וכן בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לנדון, והנאמן יוכל לעכב את הכספים הנמצאים ברשותו ולשלם מתוכם את הסכומים הנחוצים לשם תשלום השיפוי האמור. כל הסכומים האמורים יעמדו בעדיפות על זכויות מחזיקי אגרות החוב ובכפוף להוראות כל דין ובלבד שהנאמן נהג בתום לב ובהתאם לחובות המוטלות עליו על פי כל דין ועל פי שטר זה, וכי לא פעל הנאמן בזדון או ברשלנות רבתי.

23.2 הזכאות לשיפוי :

23.2.1 **תחול על הבנק** בכל מקרה ש-(1) הזכאות לשיפוי קמה על פי כל דין ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או לפי תנאי שטר הנאמנות; וכן (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת הבנק.

23.2.2 **תחול על המחזיקים** שהחזיקו במועד הקובע (כהגדרתו בסעיף 23.4 להלן) בכל מקרה ש-(1) הזכאות לשיפוי קמה בשל דרישת מחזיקי אגרות החוב; וכן (2) אי תשלום על ידי הבנק של סכום הזכאות לשיפוי החל עליו לפי סעיף 23.2.1 לעיל. יובהר כי אין בתשלום בהתאם לסעיף קטן (2) לעיל בכדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בזכאות לשיפוי בהתאם להוראות סעיף 23.2.1 לעיל.

23.3 מובהר כי אם ההוצאות הוצאו ע"י הנאמן בקשר לפעולה שנעשתה לפי דרישת מחזיקי אגרות חוב מסדרה מסוימת שהנפיק הבנק או בקשר לפעולות הנוגעות לסדרה מסוימת בלבד, יינתן השיפוי ע"י מחזיקי אגרות החוב מאותה הסדרה, היה והוצאות הוצאו בקשר לפעולות הנאמן שאינן נוגעות לסדרה מסוימת בלבד, יינתן השיפוי ע"י מחזיקי אגרות החוב פרו-רטה לסכומי הערך הנקוב שבמחזור מכל סדרה וסדרה.

23.4 המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק בהתחייבות השיפוי הינו כדלקמן:

23.4.1 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי נדרשת בשל החלטה או פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב וזאת ללא החלטה מוקדמת של אסיפת מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובע לחבות תום יום המסחר של יום נקיטת הפעולה או קבלת ההחלטה ואם אותו יום אינו יום מסחר, יום המסחר הקודם לו.

23.4.2 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי נדרשת על פי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה.

23.5 על אף כל האמור בסעיף 23 זה לעיל, כל אימת שהנאמן ימצא לנכון, לצורך הגנה על ו/או מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב ו/או יהיה חייב, לפי תנאי שטר זה ו/או על פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת הבנק ו/או מחזיקי אגרות החוב, לנקוט בהליכים משפטיים ובפעולות שונות מכח חובתו על פי שטר הנאמנות, יזמן הנאמן מיידית אסיפת מחזיקי אגרות החוב כדי לאשר אחריותם לכיסוי ההוצאות הכרוכות בהליכים ובפעולות אשר הנאמן ינקוט, ואז הסכום שיפקיד כל מחזיק ישא ריבית שנתית בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב (כאמור בתוספת הראשונה) וישולם בקדימות כאמור בסעיף 9.1 לעיל. במקרה בו מחזיקי האגרות החוב יסרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת ההליכים והפעולות השונות על ידי הנאמן, לא תחול חובה על נאמן חובה לנקוט בהליכים ובפעולות השונות כאמור ובלבד שאין מדובר בעניין שאינו סובל דיחוי. יובהר בזאת כי אין בהסכמת מחזיקי אגרות החוב כאמור כדי לשחרר את הבנק מהתחייבויותיו ככל שקיימות על פי שטר זה ו/או על פי הדין לשאת ולכסות הוצאות הכרוכות בנקיטת הליכים ופעולות כאמור, מבלי שיהיה באמור כדי להטיל על הבנק אחריות לשאת בהוצאת בנסיבות בהן מחזיקי אגרות החוב סרבו לשאת בהוצאות הכרוכות בנקיטת ההליכים. כמו כן, כל הכספים שיתקבלו מהליכי מימוש ומפעולות שונות ישמשו גם להחזר וכיסוי הוצאות בהן התחייבו לשאת מחזיקי אגרות החוב כאמור. אין באמור כדי לגרוע מחובת הנאמן לפעול לגביית הכספים מהבנק, ככל שהיה על הבנק לשלם כספים אלו. יובהר, כי בנסיבות בהן נדרשת פעולה דחופה של הנאמן שהימנעות מנקיטתה טרם כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב על ידי הנאמן תסב נזק ו/או הפסד מהותי למחזיקי אגרות החוב, הנאמן לא יהיה רשאי להימנע מלנקוט פעולה דחופה כאמור עד לכינוס אסיפה של מחזיקי אגרות החוב.

24. הודעות

24.1 כל הודעה למחזיקי אגרות החוב, מטעם הבנק או הנאמן, תינתן על ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך. הנאמן רשאי להורות לבנק והבנק יהיה חייב לדווח במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן לבנק, לפי דרישת הנאמן. במקרים המחייבים זאת על-פי דין תינתן ההודעה בנוסף גם בדרך של פרסום מודעה בהתאם להוראות הדין. כל הודעה שתפורסם או שתישלח כאמור תיחשב כאילו נמסרה לידי מחזיק אגרות החוב ביום פרסומה כאמור (במערכת המגנ"א או מודעה, לפי העניין).

24.2 כל הודעה או דרישה מטעם הנאמן לבנק או מטעם הבנק לנאמן, תוכל להינתן על ידי: (1) מכתב רשום לפי הכתובת המפורטת בשטר הנאמנות, או לפי כתובת אחרת עליה יודיע הבנק לנאמן או

הנאמן לבנק בכתב; (2) דואר אלקטרוני או פקסימיליה; או (3) על-ידי שליח. כל הודעה או דרישה שכזו תחשב כאילו נתקבלה על ידי הבנק: (א) במקרה של שיגור בדואר רשום - כעבור שלשה ימי עסקים מיום מסירתה בדואר; (ב) במקרה של דואר אלקטרוני או פקסימיליה (בתוספת וידוא טלפוני בדבר קבלתה) - כעבור יום עסקים אחד מיום שיגורה; (ג) ובמקרה של שליחתה על-ידי שליח - במסירתה על-ידי השליח לנמען או בהצעתה לנמען לקבלה, לפי העניין.

24.3 העתקים מהודעות ומהזמנות שישלח הבנק למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידי הבנק גם לנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות שטר זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כשליחתו לנאמן.

25. ויתור, פשרה ושינויים בשטר הנאמנות

25.1 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, יהיה הנאמן רשאי מזמן לזמן ובכל עת, אם אין בדבר, לדעתו, משום פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב, לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי שטר הנאמנות על ידי הבנק, למעט בכל הנוגע למועד פירעון קרן אגרות החוב, לגובה קרן אגרות החוב, לשיעור הריבית בגין אגרות החוב, למועד תשלום ריבית אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב ובנוגע לדוחות ולדיווחים שעל הבנק ליתן לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

25.2 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך וחוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחם ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות והוראות חוק חדלות פירעון, בין היתר בנוגע לבדיקת קיומם של אינטרסים שונים בקרב מחזיקי אגרות החוב, ובאישור מוקדם שיתקבל באסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, חמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של קרן אגרות החוב, או באסיפה נדחית, שנכחו בה המחזיקים בעצמם או על ידי באי כוחם, לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ושנתקבלה ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם הבנק בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם הבנק לכל הסדר של זכויותיו לרבות ויתור על כל זכות מזכויותיו או זכות מזכויות מחזיקי אגרות החוב או תביעה שלו ו/או של מחזיקי אגרות החוב כלפי הבנק ולהסכים לשינוי תנאי אגרות החוב.

25.3 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, רשאים הנאמן והבנק בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להסכים לשינוי שטר הנאמנות, אם נתקיים אחד מאלה:

25.3.1 הנאמן שוכנע כי השינוי אינו פוגע במחזיקי אגרות החוב. הוראות פסקה זו לא תחולנה לענין שינוי הנוגע למועד פירעון קרן אגרות החוב, לגובה קרן אגרות החוב, לשיעור הריבית בגין אגרות החוב, למועד תשלום ריבית אגרות החוב, עילות ההעמדה לפירעון מיידי, שינוי זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות או לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו או בנוגע לדוחות ולדיווחים שעל הבנק ליתן לנאמן בהתאם להוראות שטר זה.

25.3.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע, בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ברוב של המחזיקים בשני שלישים לפחות מהערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

25.4 הבנק ימסור דו"ח מיידי על כל שינוי ו/או ויתור כאמור, מיד עם ביצועו.

25.5 התפשר הנאמן עם הבנק לאחר שקיבל אישור מוקדם של אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, יהיה הנאמן פטור מאחריות בגין פעולה זו, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית, ובלבד שהנאמן לא הפר חובת אמון ולא פעל בחוסר תום לב או בזדון ביישום החלטת האסיפה הכללית.

25.6 בכל מקרה של שימוש בזכות הנאמן על פי סעיף זה, יהיה הנאמן רשאי, אך לא חייב, לדרוש ממחזיקי אגרות החוב למסור לו את תעודת אגרות החוב לשם רישום הערה בדבר כל פשרה, ויתור, שינוי או תיקון כאמור ולפי דרישת הנאמן ירשום הבנק הערה כאמור.

25.7 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לפי הוראות חוק חדלות פירעון.

26. מרשם מחזיקי אגרות החוב

26.1 הבנק ינהל במשרדו מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה 188) בנפרד, בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם.

26.2 מרשם מחזיקי אגרות החוב יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב לבין תעודת אגרת החוב, ערכו הראייתי של מרשם מחזיקי אגרות החוב עדיף על ערכה הראייתי של תעודת אגרת החוב.

26.3 הבנק לא יהיה חייב לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב. הבנק יכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד – עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהן לאחר מתן הוכחות שלדעת הבנק תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

27. החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו

27.1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך.

27.2 החלטת מחזיקים על סיום כהונת הנאמן והחלפתו בנאמן אחר תיעשה באסיפה אשר נכחו בה לפחות שני מחזיקים אשר להם 50% מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, או אסיפה נדחית אשר נכחו בה לפחות שני מחזיקים אשר להם 10% לפחות מהיתרה כאמור, וברוב בהצבעה הנדרש לצורך החלטה מיוחדת.

27.3 בכפוף להוראות כל דין, הנאמן שכהונתו פקעה ימשיך לכהן בתפקידו עד למינוי נאמן אחר. הנאמן יעביר לידי הנאמן החדש את כל המסמכים והסכומים שהצטברו אצלו בקשר עם הנאמנות נשוא שטר הנאמנות, ויחתום על כל מסמך שיידרש לשם כך. לכל נאמן חדש יהיו אותם כוחות, חובות וסמכויות, והוא יוכל לפעול לכל דבר ועניין, כאילו התמנה כנאמן מלכתחילה.

27.4 הבנק יפרסם דוח מיידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

28. אסיפה של מחזיקי אגרות החוב

אסיפות מחזיקי אגרות החוב יתנהלו כאמור בתוספת השניה לשטר זה.

29. דיווח לנאמן

הבנק ימסור לנאמן, כל עוד יהיו במחזור אגרות החוב להן משמש הנאמן כנאמן וכל עוד יש לשלם כל תשלום על פיהן:

29.1 דו"חות כספיים מבוקרים של הבנק לשנת הכספים שנתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, בסמוך לאחר פרסומם ולא יאוחר מהמועדים הקבועים לכך בחוק ניירות ערך.

29.2 כל דו"ח רבעוני, בסמוך לאחר פרסומו, בצירוף סקירת רואה חשבון הבנק ביחס אליהם.

29.3 לא יאוחר משבועיים לאחר פרסום דו"חות כספיים שנתיים, אישור של הבנק בדבר ביצוע של תשלומי הריבית שמועד תשלומם הגיע לפני תאריך האישור ומועד התשלום, וכן את יתרת אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לתשלום הריבית, וכן אישור מאת הבנק כי לא קיימת מצד הבנק הפרה של שטר זה וזאת ביחס לתקופה שתחילתה מתאריך השטר, או מתאריך האישור הקודם שנמסר לנאמן, המאוחר מביניהם, ועד למועד מתן האישור.

29.4 העתק מכל מסמך שהבנק יעביר למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהבנק יעביר להם בדרך אחרת, וכל מידע נוסף לפי דרישה סבירה של הנאמן ובכפוף להוראות כל דין והתחייבות לשמירת סודיות.

29.5 כל דיווח אחר לפי החוק שעל הבנק למסור לנאמן.

29.6 יינתן דיווח על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת הדירוג, על ידי החברה המדרגת.

מובהר כי לצורך מילוי הוראות שטר זה יראו בפרסום דוח במערכת המגנ"א, כשליחתו לנאמן.

30. מענים

מעני הצדדים לצורך שטר זה יהיו כמופיע במבוא לשטר זה, או כל מען אחר אשר תינתן לגביו הודעה מתאימה בכתב.

31. הסמכה למגנ"א

בחתימתו על שטר זה, מסמיך הנאמן את מורשי החתימה האלקטרונית של הבנק לחתום בשמו ובמקומו על עותק אלקטרוני של שטר הנאמנות לצורך שידורו במגנ"א כנדרש בתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני) התשס"ג-2003.

32. הפעלת זכויות על פי השטר ואגרות החוב

הוראות שטר נאמנות זה יחולו על אגרות החוב אשר יוחזקו מעת לעת על-ידי כל מחזיק אגרות חוב (סדרה 188), אלא אם כן נאמר אחרת.

בכפוף להוראות כל דין, מחזיקי אגרות החוב יהיו רשאים להפעיל את זכויותיהם על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות אך ורק באמצעות הנאמן או על-פי החלטת אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב בדרכים המפורטות באגרת החוב ובשטר הנאמנות. למרות האמור לעיל, היה והנאמן ינהג שלא בהתאם להוראות שטר הנאמנות ואגרת החוב, יהיו בעלי החוב רשאים להפעיל את זכויותיהם לרבות על-פי החלטת האסיפה הכללית.

33. אחריות הנאמן

33.1 על אף האמור בכל דין ובכל מקום בשטר הנאמנות, ככל שהנאמן פעל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמן סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהא אחראי כלפי מחזיק באגרות החוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 1535 לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות חמורה. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף 33.1 זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף 33.1 זה.

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

34. הסכמים אחרים

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

35. תחולת הדין ומקום השיפוט

הדין החל על שטר נאמנות זה, על נספחיו ותוספותיו, הינו הדין הישראלי בלבד. בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן בכל מקרה של סתירה בין הוראות הדין שאינן ניתנות להתניה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בהתאם להוראות הדין הישראלי שאינן ניתנות להתניה.

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

ולראיה באו הצדדים על החתום :

משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

בנק לאומי לישראל בע"מ

אני הח"מ, רוני כהן, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של הבנק.

רוני כהן, עו"ד

אני הח"מ, שלומי אילני, עו"ד של משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ ("הנאמן"), מאשר כי שטר הנאמנות נחתם כדין על-ידי מורשי החתימה של הנאמן.

שלומי אילני, עו"ד

תוספת ראשונה לשטר הנאמנות – אגרת חוב

בנק לאומי לישראל בע"מ

אגרת חוב על שם (סדרה 188) 1 ש"ח ע.נ כ"א

מספר _____

סך נקוב _____

1. תעודה זו מעידה כי בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ישלם למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאים הרשומים מעבר לדף) הרשום של אגרת חוב זו את הסכומים להם התחייב כמפורט בתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות מיום [] 2025 שנערך ונחתם בין הבנק מצד אחד לבין משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "שטר הנאמנות"), על נספחיו. מובהר כי הוראות שטר הנאמנות מהוות חלק בלתי נפרד מתנאי אגרת החוב.
2. אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות, כאמור בסעיף 5 לשטר הנאמנות.
3. אגרות החוב תעמודנה לפרעון פרי-פסו זה לזה מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני האחר.
4. אגרת חוב זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.

ניתן בחותמת הבנק שהוטבעה ביום: _____

בנק לאומי לישראל בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת כי תעודה זו נחתמה כדין על-ידי מורשי החתימה של הבנק.

עו"ד, _____

התנאים הרשומים מעבר לדף

כללי 1.

- 1.1. אגרת חוב זו מסדרה 188 מונפקת על פי שטר נאמנות שנערך ונחתם ביום [] 2025 בין הבנק מצד אחד ובין משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כנאמן מצד שני (להלן: "**שטר הנאמנות**").
- 1.2. ביחס לכל אחת מאגרות החוב (סדרה 188) תעמודנה אגרות החוב בדרגה שווה פרי פסו, בין לבין עצמן, בלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת.
- 1.3. תנאי אגרות החוב (סדרה 188) (התנאים הרשומים מעבר לדף) הינם חלק בלתי נפרד מהוראות שטר הנאמנות ויראו את הוראות שטר הנאמנות כאילו נכללו במפורש בתנאי אגרות חוב אלו. בכל מקרה של סתירה בין האמור באגרת החוב לבין האמור בשטר הנאמנות יגברו הוראות שטר הנאמנות.

הגדרות 2.

- 2.1. לביטויים באגרת חוב זו תהיה המשמעות שניתנה להם בשטר הנאמנות, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, או אם צוין מפורשות אחרת באגרת חוב זו.
- 2.2. כל האמור באגרת החוב זו בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, וכל האמור באדם, אף תאגיד במשמע, והכל כשאין באגרת חוב זו הוראה אחרת מפורשת.
- 2.3. לביטויים שלהלן תהיה באגרת החוב המשמעות שלצידם, אלא אם צוין מפורשות אחרת באגרת החוב:

- "אגרות החוב"	אגרות חוב מסדרה 188 ;
- "דוח ההצעה הראשונה"	דוח הצעת המדף על פיו תוצענה ותונפקנה לראשונה אגרות החוב ;
- "מדד המחירים לצרכן" או "המדד"	מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" הכולל ירקות ופירות המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה וכולל אותו מדד אף אם יתפרסם על ידי כל גוף או מוסד רשמי אחר שיבוא במקום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו בין אם יהיה בנוי על אותם נתונים וחישובים שעליהם בנוי המדד הקיים כיום ובין אם לאו ;
- "המדד היסודי"	היה ויוחלף המדד על ידי כל גוף או מוסד כאמור, אותו גוף או מוסד יקבע את היחס שבין המדד האחר לבין המוחלף, ובמידה ויחס זה לא יקבע על ידו הוא יקבע על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ובמקרה ואותו יחס לא יקבע כאמור, אזי הוא יקבע על ידי הנאמן, בהתייעצות עם מומחים כלכליים שיבחרו על ידו, ושזהותם תאושר ע"י הבנק ;
- "המדד הידוע"	מדד המחירים לצרכן שפורסם ביום [14] באוגוסט 2025 בגין חודש יולי 2025 ;
- "מדד התשלום"	המדד האחרון הידוע ;
- "זכאי"	המדד הידוע ביום התשלום ;
- "זכאי"	מחזיק באגרת חוב הזכאי לתשלום קרן או ריבית בהתאם לתנאי אגרות החוב.

מועד פירעון קרן אגרות החוב 3.

- 3.1. קרן אגרות החוב תעמוד לפירעון בשמונה (8) תשלומים שווים ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2029 ועד 2036, כאשר כל פירעון כאמור יהיה בשיעור של 12.5% מתוך הקרן המקורית של אגרות החוב.

- 3.2. תשלום פירעון הקרן ייעשה כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב לידי הבנק במועד התשלום, במשרדו הרשום או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק, לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום. מובהר כי מי שאינו רשום במרשם מחזיקי תעודות ההתחייבות של הבנק ביום הקובע את הזכאות לתשלום כלשהו, לא יהיה זכאי לאותו תשלום.
- 3.3. תשלום הקרן יתבצע בכפיפות לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

4. ריבית אגרות החוב

- 4.1. הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור כפי שייקבע במכרז אשר על פיו תוצענה לראשונה אגרות החוב (סדרה 188) ושיעורה יפורט בדוח המידי בדבר תוצאות ההנפקה (להלן: "**הריבית השנתית**").
- 4.2. הריבית תשולם למחזיקי אגרות החוב פעם בשנה ביום 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2026 ועד 2036 (כולל), בעד תקופה של שניים עשר (12) חודשים שנסיימה ביום הקודם ליום התשלום, למעט התשלום הראשון של הריבית אשר ישולם ביום 1 באוגוסט 2026 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב ועד ליום 31 ביולי 2026 (להלן: "**תשלום הריבית הראשון**").
- 4.3. שיעור הריבית במועד תשלום הריבית הראשון יחושב על פי מספר הימים בתקופה שתתחיל ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב ותסתיים ביום 31 ביולי 2026, על בסיס 365 ימים בשנה (להלן: "**שיעור הריבית לתשלום הריבית הראשון**").
- 4.4. עד ליום המסחר הראשון שלאחר המכרז שיערך על פי דוח ההצעה הראשונה יפרסם הבנק במסגרת דוח מידי על תוצאות המכרז את שיעור הריבית לתשלום הריבית הראשון ואת שיעור הריבית השנתית.
- 4.5. תשלומי הריבית ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב במועדים המפורטים בטבלה שלעיל (להלן: "**היום הקובע**"). תשלום הריבית האחרון ייעשה עם פרעון קרן אגרות החוב כנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי הבנק במשרדו הרשום או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום. מובהר, כי מי שלא יהיה רשום במרשם אגרות החוב ביום הקובע לא יהיה זכאי לתשלום ריבית בגין התקופה שקדמה לאותו מועד.
- 4.6. אגרות החוב תונפקנה לראשונה בתמורה לערך הנקוב, ולפיכך ללא ניכיון.
- 4.7. תשלומי הריבית יתבצעו בכפיפות לתנאי ההצמדה כאמור בסעיף 5 להלן.

5. הצמדת הקרן והריבית

הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב והריבית בגין אגרות החוב תהיינה צמודות למדד היסודי כהגדרתו לעיל, כדלקמן: אם יתברר במועד הקובע לתשלום קרן או ריבית כלשהו, לפי העניין, כי מדד התשלום עלה או ירד לעומת המדד היסודי, ישלם הבנק את תשלום הקרן או הריבית, לפי העניין, כשהוא מוגדל או מוקטן, לפי העניין, באופן יחסי לשיעור העלייה או הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. יצוין, כי שיטת הצמדת הקרן והריבית לא תשתנה לאורך חיי אגרות החוב.

6. הוראות לענין התשלומים

- 6.1. התשלום לזכאים ייעשה בשיקים או בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם אגרות החוב (סדרה 188) ואשר יצוין בפרטים שימסרו בכתב לבנק בעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 6.2 להלן. אם הבנק לא יוכל לשלם סכום כלשהו לזכאים לכך, מסיבה שאינה תלויה בו, יחולו הוראות סעיף 11 לשטר הנאמנות.
- 6.2. מחזיק אגרות החוב (סדרה 188) רשום יודיע לבנק את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי אגרות החוב (סדרה 188) כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שתישלח בדואר רשום לבנק, אולם הבנק יהא חייב לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדו הרשום לפחות חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני המועד הקובע לפירעון תשלום כלשהו על-פי אגרת החוב. במקרה שההודעה תתקבל על-ידי החברה באיחור, יפעל הבנק לפיה אך ורק ביחס לתשלומים שמועד פירעונם חל לאחר מועד התשלום הסמוך ליום קבלת ההודעה.

6.3. לא מסר מחזיק אגרות החוב רשום הזכאי לתשלום כאמור מבעוד מועד לבנק פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, יעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם אגרות החוב (סדרה 188). משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו לדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

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

6.5. מכל תשלום בגין אגרות החוב (סדרה 188) ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

7. פדיון מוקדם של אגרות החוב

במקרה בו יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי סדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בתקנון והנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב, הבנק לא יבצע פדיון מוקדם. אגרות החוב תימחקנה ממסחר ויחולו על אגרות החוב כל השלכות המס הנובעות מכך.

מובהר, כי בכל מקרה הבנק לא יהיה רשאי לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב ביוזמתו.

8. פרעון מיידי

לפרטים אודות זכות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה 188) ראו בסעיף 7 לשטר הנאמנות.

9. תעודות אגרות החוב ופיצולן

9.1. כל תעודת אגרת חוב ניתנת לפיצול למספר תעודות אגרות חוב, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, ובלבד שתעודות כאמור לא תוצאנה אלא בכמות מינימלית של 1,000 (אלף) ש"ח ע.נ. או בכפולות של כמות זו יחד עם תעודה אחת נוספת בגין היתרה (אם תהיה כזו).

9.2. פיצול תעודת אגרות החוב כאמור יעשה על-פי בקשת פיצול חתומה על-ידי בעל אגרות החוב שבתעודה או נציגיו החוקיים, אשר ימסר לבנק במשרדו הרשום, בצרף תעודת אגרות החוב שפיצולה מבוקש.

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

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

10. העברת אגרת החוב

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

10.2. בכפוף לאמור לעיל, ההוראות החלות ביחס לאופן העברת מניות תחולנה, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת אגרות החוב ועל הסבתן.

10.3. אם יחול כל תשלום חובה על כתב ההעברה של אגרות החוב, יימסרו לבנק הוכחות סבירות על תשלומם על-ידי מבקש ההעברה, שתהיינה להנחת דעתו של הבנק.

10.4. במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב שבתעודה זו, תפוצל תחילה עפ"י הוראות סעיף 9 לעיל התעודה למספר תעודות אגרות חוב כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרות החוב האמורה.

10.5. לאחר קיום כל התנאים האלה תרשם ההעברה במרשם ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בשטר הנאמנות ובאגרת החוב ביחס לאותה סדרה.

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

11. החלפת תעודת אגרת החוב

במקרה שתעודת איגרות החוב תתבלה, תאבד או תושמד יהיה הבנק רשאי להוציא במקומה תעודה חדשה של איגרות החוב, וזאת בהתאם לתנאים שיבקש הבנק ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לבנק לשם בירור אודות זכות הבעלות באיגרות החוב, כפי שהבנק ימצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת איגרות החוב הבלויה תוחזר לבנק לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

12. שינויים בתנאי אגרת החוב

לא יהיה כל תוקף לשינוי, ויתור ו/או פשרה בכל הנוגע לתנאי אגרת החוב והזכויות הנובעות ממנה, אלא אם כן נעשו בהתאם לאמור בסעיף 25 לשטר הנאמנות.

13. הדין החל וסמכות שיפוט

לעניין הדין החל וסמכות שיפוט ראה סעיף 35 לשטר הנאמנות.

14. הודעות

הודעות תינתנה בהתאם לאמור בסעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. מרשם מחזיקי אגרות החוב

להוראות בדבר מרשם מחזיקי אגרות החוב ראו סעיף 26 לשטר הנאמנות והוראות חוק ניירות ערך.

תוספת שניה לשטר הנאמנות – אסיפות מחזיקי אגרות החוב

על אסיפות המחזיקים יחולו הוראות חוק ניירות ערך, וכן ההוראות הבאות:

1. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקים לדרישת מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב. כמו כן, הנאמן או הבנק רשאים, אם ראו צורך בכך, להזמין את מחזיקי אגרות החוב לאסיפת מחזיקי אגרות החוב. אם הבנק מזמין אסיפה זו, עליו לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- יובהר כי, דרישת השיפוי על ידי הנאמן, לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
- נאמן שנדרש לכנס אסיפת מחזיקים ע"י מחזיקים כאמור לעיל, יזמן את אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכינוס לא יהיה מוקדם משבעה ימים ולא מאוחר מ-21 ימים ממועד הזימון; ואולם הנאמן רשאי להקדים את כינוס האסיפה, ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים.
2. כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדו הרשום של הבנק או במקום אחר עליו יודיעו הבנק ו/או הנאמן, והבנק ישא בעלויות סבירות של כינוס האסיפה, בין אם האסיפה תתקיים במשרדו הרשום של הבנק ובין אם לאו.
3. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("**אסיפת התייעצות**"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
4. החברה לרישומים לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה בשל אגרות החוב הרשומות על שמה בפנקס מחזיקי אגרות החוב, וזכויות הצבעה אלו ניתנות למחזיק או למי שיקבע על ידו, ובלבד שקיבל המחזיק ייפוי כוח להצבעה מהחברה לרישומים.
5. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות חוב, או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי אגרות החוב. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה גם במערכת המגנ"א.
6. כל הודעה מטעם הבנק ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.
7. אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:
 - 7.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות אחרות לענין מנין חוקי שנקבעו בשטר הנאמנות, יהיו מנין חוקי בכל אסיפה אחרת אם נכחו בה לפחות שני (2) מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב הנמצאות במחזור אותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.
 - 7.2. באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מנין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי אגרות חוב, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים אחוזים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.
8. על אסיפות שזומנו לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מידי יחולו הוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.
9. מחזיק שהינו בעל שליטה בבנק, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם ("**מחזיק קשור**"), לא יובא בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

10. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מניין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית.

11. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 10 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.

12. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מניין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.

13. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.

14. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר הנאמנות.

15. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, הבנק וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על-ידי הבנק, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי אגרות החוב ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על-פי שיקול דעתו של הנאמן, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי הבנק, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון הבנק או מי מטעמו. על אף האמור בסעיף 15 זה, הבנק יוכל בכל מקרה להשתתף בפתיחת האסיפה לשם הבעת עמדתו בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

16. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.

17. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתיב הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתיב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות ומועדים שיקבעו על ידי יו"ר האסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים שבכתב ההצבעה. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אספות באמצעות כתיב הצבעה וללא התכנסות, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתיב הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.

18. כונסה אסיפת מחזיקי אגרות חוב (בין שזומנה על ידי הבנק, מחזיקים או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי אגרות החוב, בין עניין הנובע מהחזקתם באגרות החוב לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין אחר"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד:

18.1. מחזיק אשר הנו תאגיד נשלט (כהגדרת מונח זה בסעיף 6.3 לשטר הנאמנות);

18.2. מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בחברה בסמוך למועד האירוע שבבסיס ההחלטה באסיפה;

18.3. כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראות רשות מוסמכת ובכלל כן: כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל מחזיקי אגרות החוב באסיפת מחזיקי אגרות

החוב הרלוונטית. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 18 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של החברה ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.

19. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין אחר בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין אחר של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין אחר שלו באסיפות אחרות.

20. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שזמין, ויחולו עליה הוראות שטר הנאמנות לעניין נשיאה בהוצאות.

21. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 18 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה (5) אחוזים מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

22. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של אגרות החוב שמכוחן רשאי הוא להצביע.

23. במקרה של מחזיקים במשותף באגרת חוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

24. בעל אגרת חוב רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

25. בהחלטות האסיפה, לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם בעלי "עניין מנוגד" לבין מי שאינם.

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

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

28. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק איגרת חוב.

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

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

31. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם: (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי; או (3) לאחר הצבעה הועברה איגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדו הרשום של הבנק או במען אחר עליו יודיע הבנק או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.

32. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה יחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.

33. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב.

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

בנק לאומי לישראל בע"מ

תאריך: 13 באוגוסט 2025

תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטה מס' 1 של שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה 188) (להלן: "אגרות החוב") שפרסם בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק" או "החברה") בדוח מיידי מיום 13 באוגוסט 2025 (להלן: "שטר הנאמנות"), להלן תמצית התניות בהנפקה.

כללי

- א. הנפקת אגרות החוב על ידי הבנק תיעשה, ככל שתיעשה, על פי דוח הצעת מדף שיפרסם הבנק מכוח תשקיף מדף של הבנק. יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח שטר הנאמנות וכי הנוסח המחייב יהיה הנוסח הסופי של שטר הנאמנות, אשר יצורף כאמור לדוח הצעת המדף.
- ב. יודגש כי נכון למועד מסמך זה אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה, עיתוייה, היקפה ותנאיה הסופיים, ואלו כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין לרבות החלטת דירקטוריון הבנק וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") לרישומן למסחר של אגרות החוב, וכן לתנאי שוק מתאימים. אין באמור במסמך זה כדי להוות משום הצעה לציבור ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של הבנק.
- ג. מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה של אגרות החוב. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.
- ד. ככל שקיימת סתירה בין נוסח הוראות שטר הנאמנות לבין מסמך זה, יגברו הוראות שטר הנאמנות.
- ה. במסמך זה, הביטוי "החוזר" משמעו חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (בנוסחו העדכני ביותר, וכולל כל הבהרה שניתנה לו).

מעמד אגרות החוב

- ☐ אגרות החוב מובטחות בבטחונות. פירוט תמציתי של הבטחונות: _____
- במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות: _____
- ☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד בכיר ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה: _____
- בכירות ביחס ל: _____
- תמצית הוראות הבכירות: _____
- ☐ אגרות החוב כוללות הוראות המקנות להן מעמד נחות ביחס לסדרות אג"ח אחרות של החברה: _____
- נחיתות ביחס ל: _____
- תמצית הוראות הנחיתות: _____

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

רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה ("רצף מוסדיים"). [סעיף 2 לשטר הנאמנות]

מגבלות על פעולות "מדללות"

☐ קיימות מגבלות על נטילת חוב פיננסי נוסף: _____.

☐ קיימות התחייבות לאי יצירת שעבודים ("שעבוד שלילי"): _____.

אמות מידה פיננסיות

☐ קיימות התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות: _____.

מגבלות על "חלוקה"

☒ קיימת קביעה מפורשת האם קיימות הגבלות על החברה ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות. [סעיף 14.10 לשטר הנאמנות]

☐ קיימות מגבלות על "חלוקה": _____.

☐ קיימות מגבלות על פירעון הלוואות בעלים: _____.

מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה"

☐ קיימות מגבלות על "עסקאות בעלי שליטה": _____.

שינויי מבנה

☐ קיימות מגבלות על שינוי שליטה: _____.

☒ קיימות מגבלות על עסקאות מיזוג ורכישה: ראו בטבלת "עילות להעמדה לפירעון מיידי" להלן. [סעיף 7.1.11 לשטר הנאמנות]

דירוג

☒ אגרות החוב תהיינה מדורגות.

☒ קיימת התחייבות לשמירת רצף דירוג. הערות: הבנק מתחייב כי ככל והעניין תלוי בו, אגרות החוב תהיינה מדורגות על-ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט. [סעיף 14.11 לשטר הנאמנות]

☐ קיימות הוראות התאמה של תנאי אגרות החוב בעת ירידת דירוג: _____.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה. הערה: הבנק אינו מתחייב כי לא יחליף חברה מדרגת לאורך חיי אגרות החוב. היה ויחליף הבנק את החברה המדרגת או יפסיק את עבודתה,

לרבות במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, יפרסם הבנק בדוח מידי את הסיבות והנימוקים להחלפה זו או להפסקת עבודתה, לפי העניין. [סעיף 14.11 לשטר הנאמנות]

עילות העמדה לפירעון מיידי

העילה	קיים (מס' סעיף)/לא קיים	הערות
אי תשלום	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.6 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים.
הפרת יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות	<u>קיים</u> [סעיפים 7.1.5 ו-7.1.6 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 14 ימים.
אי נכונות מצגים	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה	<u>לא קיים</u>	
הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דוחות כספיים במועד הנדרש	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.7 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 30 ימים.
הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות	<u>לא קיים</u>	
החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.1 לשטר הנאמנות]	ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים, למעט במקרה בו הבנק יקבל החלטת פירוק (פרט לפירוק למטרות מיזוג), ולמעט אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט או מינוי מפרק קבוע על פי צו קבוע וסופי. כמו כן, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או ינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.
צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.1 לשטר הנאמנות]	סעיף 7.1.1 קובע עילת פירעון מיידי במקרה שיתמנה לבנק מפרק או נאמן זמני או קבוע על ידי בית משפט. לעניין זה, "נאמן" – כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון. לבנק ניתנה תקופת ריפוי של 45 ימים. על אף האמור לעיל, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או ינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו. שיפוטית בעלת אופי דומה".
הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.4 לשטר הנאמנות]	אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של הבנק או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או

לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.		
סעיף 7.1.2 – אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לבנק ו/או לנכסיו, כולם או חלק מהותי מהם, והמינוי לא יבוטל תוך 45 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. סעיף 7.1.3 – אם הוגשה על ידי הבנק בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכסי הבנק, כולם או חלק מהותי מהם.	<u>קיים</u> [סעיפים 7.1.2-7.1.3 לשטר הנאמנות]	בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע
סעיף 7.1.10 קובע עילת פירעון מיידית במקרה שניתן צו הקפאת הליכים לבנק, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, או הוגשה על ידי הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיו לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין הבנק ובעלי מניותיו שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב), או הוגשה על ידי הבנק בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון, או אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון כנגד הבנק (ושלא בהסכמתו) או ניתן צו פתיחת הליכים כנגד הבנק לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתו), אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשת הבקשה או מתן הצו, לפי העניין. לא תינתן לבנק תקופת ריפוי ביחס לבקשה לצו פתיחת הליכים שהוגשה בהסכמת הבנק או על ידו.	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.10 לשטר הנאמנות]	בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות
קיים ביחס להפסקת תשלומיו של הבנק או הודעת הבנק על כוונתו להפסיק את תשלומיו, וכן קיים אם הבנק חדל או הודיע על כוונתו לחדול מניהול עסקיו הבנקאיים.	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.9 לשטר הנאמנות]	החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה
קיים ביחס למכירה של עיקר (Substantially all) נכסי הבנק בישראל, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.14 לשטר הנאמנות]	בוצעה מכירה של עיקר נכסי החברה
	<u>לא קיים</u>	חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי אגרות החוב
	<u>לא קיים</u>	חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב
לעניין השעיה – למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים,	<u>קיים</u> [סעיפים 7.1.8 ו-7.1.12 לשטר הנאמנות]	השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה

ולמעט השעיה כללית שאינה מכוונת ספציפית לבנק.		
	<u>לא קיים</u>	Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים)
הפסקת דירוג לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטת הבנק. מובהר כי העברת אגרות החוב לרשימת מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.	<u>קיים</u> [סעיף 7.1.13 לשטר הנאמנות]	הפסקת דירוג
	<u>לא קיים</u>	ירידת דירוג
	<u>לא קיים</u>	שינוי שליטה
בוצע מיזוג של הבנק ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן הצהירה היישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של היישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.	[סעיף 7.1.11 לשטר הנאמנות]	הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות

בסעיף 7 לשטר הנאמנות, לענין הביטויים "נכסים מהותיים", "חלק מהותי" מנכסי הבנק וכיוצ"ב, משמעותם נכסים אשר ערכם עולה על 50% מסך נכסי הבנק, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק. וכן לענין "עיקר נכסי הבנק בישראל" – נכסים של הבנק בישראל, לפי הענין, ששוים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של הבנק בישראל, לפי הענין, על פי דוחותיו הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו.

נציגות דחופה

☐ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה. הערות:

הדין החל וסמכות השיפוט

- ☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 35 לשטר הנאמנות]
- ☒ נקבעה סמכות השיפוט: בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו. [סעיף 35 לשטר הנאמנות]

הצמדת אגרות החוב

הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב והריבית בגין אגרות החוב (סדרה 188) תהיינה צמודות למדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 14 באוגוסט 2025, בגין חודש יולי 2025, כמפורט בסעיף 5 לתנאים הרשומים מעבר לדף לשטר הנאמנות.

בנק לאומי לישראל בע"מ
[טיוטה לא נחתם בפועל]

טיוטה

יובהר כי נוסח תנאי ניירות ערך מסחריים זה הינו בגדר טיוטה בלבד. נוסח תנאי ניירות הערך המסחריים עשוי להשתנות באופן מהותי עד למועד ההנפקה בפועל של סדרת ניירות הערך המסחריים, אם וככל שתונפק. הנוסח המחייב של תנאי ניירות הערך המסחריים, יהיה הנוסח שיצורף לדוח הצעת המדף (אם וככל שיפורסם על ידי הבנק) וכניסתו לתוקף תהא רק בכפוף להנפקת ניירות הערך המסחריים על פיו.

בנק לאומי לישראל בע"מ

נייר ערך מסחרי (סדרה 9) 1 ש"ח ע.נ כ"א

1. תעודה זו הינה מסדרה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 9), רשומים על שם, העומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 8 בספטמבר 2026.
2. מספר תעודה: _
3. הערך הנקוב הכולל של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שבתעודה זו הינו _ ש"ח.
4. הבעלים הרשום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שבתעודה זו הינו החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").
5. תעודה זו מעידה כי בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") ישלם ביום 8 בספטמבר 2026, 100% מהערך הנקוב של תעודה זו לחברה לרישומים, או למי שיהיה המחזיק של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) במועד התשלום.
6. ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) אינם צמודים למדד או למטבע כלשהו.
7. ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) אינם מובטחים בשעבוד.
8. כל ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) יעמדו בדרגה שווה בין לבין עצמם (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחר על פני האחר.
9. תעודה זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9).

ניתן בחותמת הבנק שהוטבעה ביום: _____

בנק לאומי לישראל בע"מ

אישור עו"ד

אני הח"מ, _____, עו"ד של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק"), מאשר/ת כי תעודה זו נחתמה כדין על-ידי מורשי החתימה של הבנק.

עו"ד,

תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9)

1. הגדרות

1.1. במסמך זה תהיינה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוכן הדברים או הקשרם:

- **"ניירות הערך המסחריים"**
ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שתנאיהן בהתאם לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ודוח ההצעה;
- **"אסיפת מחזיקים"**
אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9);
- **"הבנק"**
בנק לאומי לישראל בע"מ;
- **"דוח ההצעה" ו/או "דוח הצעת המדף"**
דוח הצעת המדף על פיו יוצעו ויונפקו לראשונה ניירות הערך המסחריים (סדרה 9);
- **"חברה מדרגת"**
כהגדרת 'חברת דירוג' בחוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014;
- **"חוק ניירות ערך"**
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
- **"חוק החברות"**
חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת;
- **"יום עסקים"**
כל יום שבו פתוחים רוב הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;
- **"יום מסחר"**
כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה;
- **"הפנקס"**
מרשם מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) כאמור בסעיף 7 להלן;
- **"הבורסה"**
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- **"החלטה ברוב רגיל"**
החלטה שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) בה נכחו, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, ללא קולות הנמענים.
- **"החלטה מיוחדת"**
החלטה שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), בה נכחו, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על ידי באי כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות שבעים וחמישה אחוזים (75%) מכלל הקולות של המשתתפים בהצבעה, ללא קולות הנמענים;

- "חברה לרישומים" - החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ;
- "קרן" - סך הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9);
- "ריבית בנק ישראל" - שיעור הריבית לשקלים חדשים לא צמודים עליו מכריז מעת לעת נגיד בנק ישראל כשיעור הריבית המוצהרת של בנק ישראל או כל שיעור ריבית שייקבע על ידי רשות מוסמכת כלשהי במקום השיעור האמור;
- "תקופת הריבית" - כהגדרתה בסעיף 3.3 להלן;
- "תשקיף" - תשקיף המדף של הבנק נושא תאריך 29 במאי 2024;

2. מועד פירעון ניירות הערך המסחריים

ביום 8 בספטמבר 2026, יפרע הבנק את מלוא הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים.

3. תנאי ניירות הערך המסחריים

3.1. הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים יפרעו יחדיו וישולמו בתשלום יחיד ביום 8 בספטמבר 2026. ניירות הערך המסחריים המוצעים יונפקו ב-100% מערכם הנקוב. ניירות הערך המסחריים לא יהיו צמודים (קרן ו/או ריבית) למדד המחירים לצרכן או לכל מדד או מטבע אחר.

3.2. הקרן של ניירות הערך המסחריים תישא ריבית שנתית המחושבת כממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית כהגדרת מונח זה בסעיף 3.3 להלן) של שיעורי ריבית בנק ישראל אשר היו בתחולה בתקופת הריבית, בתוספת מרווח שנתי קבוע שיקבע במכרז שייערך בדרך ובמועד שיפורטו בדוח הצעת המדף על פיו יוצעו ויונפקו לראשונה ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) (להלן: "הריבית" ו-"המכרז", בהתאמה) ושלא יעלה על מרווח שנתי של [%], אשר תשולם בתשלום אחד יחד עם הקרן כמפורט לעיל. חישוב שיעור הריבית יעשה כמפורט בסעיף 3.4 להלן. הבנק יפרסם את שיעור המרווח השנתי שייקבע במכרז, במסגרת דוח מיידי על תוצאות ההנפקה נושא דוח הצעת המדף שיפורסם עד ליום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז.

3.3. הריבית תשולם ביום 8 בספטמבר 2026, יחד עם התשלום היחיד של קרן ניירות הערך המסחריים, בגין תקופת המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז, ומסתיימת ביום האחרון לפני מועד התשלום כאמור (להלן: "תקופת הריבית"). הריבית תחושב לפי מספר הימים בפועל בתקופה זו, על בסיס 365 ימים בשנה.

3.4. עד ארבעה ימי מסחר לפני מועד תשלום הריבית, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, יפרסם הבנק בדוח מיידי את שיעור הריבית שישולם. חישוב שיעור הריבית ייעשה באמצעות חישוב ממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית) של שיעורי ריבית בנק ישראל אשר היו בתחולה בכל יום בתקופת הריבית, בתוספת של שיעור מרווח קבוע אשר ייקבע במכרז.

יובהר, כי במקרה בו יחול שינוי בריבית בנק ישראל, לאחר מועד פרסום הדיווח המיידי על שיעור הריבית ועד מועד תשלום הריבית, תחושב הריבית בגין הימים מיום פרסום הדיווח המיידי (כולל) עד למועד התשלום בהנחה כי הריבית הינה ריבית בנק ישראל בשיעורה כפי שנקבע ביום העסקים שקדם ליום פרסום הדוח המיידי בתוספת שיעור המרווח כאמור.

להלן מובאת דוגמא לאופן חישוב הריבית בגין תקופת ריבית:

אם בתקופת הריבית היו 350 ימים כאשר ב-175 ימים מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 4.25% וב-175 ימים מתוכם עמד על 4.5%, אזי הממוצע המשוקלל של ריבית בנק ישראל בתקופה יהיה 4.375% לפי החישוב שלהלן:

$$(175 \times 4.25\%) + (175 \times 4.5\%) / 350 = 4.375\%$$

אם המרווח שייקבע במכרז היה 0.1%, אזי שיעור הריבית במונחים שנתיים שישולם בגין תקופת הריבית בגינה נערך החישוב שלעיל יהיה 4.475% ושיעור הריבית בפועל בגין תקופת

הריבית, מבוטא בדיוק של ארבע ספרות לאחר הנקודה העשרונית, יהיה 4.2910% לפי החישוב שלהלן:

$$(350 / 365) \times 4.475\% = 4.2910\%$$

4. הוראות לעניין התשלומים

4.1. התשלום על חשבון הריבית ו/או הקרן של ניירות הערך המסחריים ישולם כנגד מסירת תעודות ניירות הערך המסחריים לידי הבנק, במועד התשלום, במשרדו הרשום או בכל מקום אחר עליו יודיע הבנק. הודעת הבנק כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום.

4.2. בכל מקרה שבו מועד תשלום על חשבון סכום של קרן ו/או ריבית יחול ביום שאינו יום עסקים, יידחה מועד התשלום ליום העסקים הראשון הבא אחריו ללא תוספת תשלום.

4.3. מובהר, כי איחור בפירעון קרן ניירות הערך המסחריים ו/או ריבית, אשר עולה על חמישה (5) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי ניירות הערך המסחריים, וזאת מסיבות התלויות בבנק, יישא ריבית פיגורים כהגדרתה להלן החל מתום חמישה (5) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום ועד למועד תשלום בפועל (להלן: "**תקופת הפיגור**"), ויובהר כי בתקופת הפיגור לא יישא התשלום כאמור ריבית על ניירות הערך המסחריים (מעבר לריבית הפיגורים). לעניין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית על ניירות הערך המסחריים בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1% , אשר תחושב ביחס לתקופת הפיגור על בסיס 365 ימים בשנה. הבנק יודיע בדוח מיידי שני (2) ימי מסחר לפני התשלום של הקרן ו/או הריבית שלא שולמו את שיעור ריבית הפיגורים המדויקת שישולם וכן את מועד התשלום.

4.4. פירעון ניירות הערך המסחריים ייעשה ללא הצמדה כלשהי כאמור בסעיף 3 לעיל.

4.5. התשלום על פי ניירות הערך המסחריים לזכאי לו, ייעשה בהעברה בנקאית לזכות חשבון הבנק של האנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים ואשר יצוין בפרטים שהוא ימסור בכתב לבנק מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.7 להלן, כחשבון אשר לזכותו יש להעביר את התשלום על פי ניירות הערך המסחריים, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**המסלקה**") – באמצעות המסלקה. אם הבנק לא יוכל לשלם סכום כלשהו למחזיק מסיבה התלויה במחזיק הנ"ל, הוא יפעל בהתאם לאמור בסעיף 5 להלן.

4.6. מחזיק רשום של ניירות הערך המסחריים יודיע לבנק את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על פי ניירות הערך המסחריים כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לבנק. הבנק יהיה חייב לפעול על פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדו הרשום חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני מועד תשלום כלשהו על פי תנאי ניירות הערך המסחריים.

4.7. לא מסר מחזיק ניירות הערך המסחריים כאמור מבעוד מועד לבנק פרטים בדבר חשבון הבנק שלו, ייעשה כל תשלום על חשבון הקרן והריבית בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר, ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

4.8. מכל תשלום בגין ניירות הערך המסחריים ינוכה במקור כל תשלום חובה ככל הנדרש על-פי דין.

5. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בבנק

5.1. סכום כל שהוא המגיע למחזיק ניירות הערך המסחריים שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בבנק, בעוד שהבנק היה מוכן לשלמו (להלן: "**המניעה**"), יחדל לשאת ריבית מהמועד האמור, והמחזיק האמור יהיה זכאי אך ורק לאותו סכום.

5.2. הבנק יחזיק את הסכום האמור בנאמנות וישקיעו, בשמו או בפקודתו, לפי שיקול דעתו באגרות חוב ממשלתיות או בפיקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים עבור

המחזיק לתקופה של עד תום שבע (8) שנים ממועד הפירעון הסופי של ניירות הערך המסחריים ולא יעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו.

5.3. לאחר שיקבל הבנק מהמחזיק הודעה על העדר מניעה, יעביר הבנק למחזיק את כל הכספים שהצטברו בגין ההשקעה כאמור בסעיף 5.2 לעיל ומימושה, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על פי דין. התשלום ייעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת הבנק, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

5.4. כספים כאמור שלא יידרשו מהבנק על ידי מחזיק ניירות הערך המסחריים בתום שבע (8) השנים ממועד הפירעון הסופי של ניירות הערך המסחריים, יועברו לבעלות הבנק והוא יהיה רשאי להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

6. פיצול והעברת ניירות הערך המסחריים

6.1. כל תעודת ניירות הערך המסחריים ניתנת לפיצול למספר תעודות ניירות ערך מסחריים, אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש. תעודות ניירות הערך המסחריים החדשות שתוצאנה בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים על אחת. פיצול תעודה כאמור ייעשה כנגד בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותם ניירות הערך המסחריים או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לבנק במשרדו הרשום, בצירוף תעודת ניירות הערך המסחריים שפיצולה מתבקש, לשם ביצוע הפיצול.

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

6.3. ניירות הערך המסחריים ניתנים להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים. כל העברה של ניירות הערך המסחריים (למעט העברה המתבצעת באמצעות חבר בורסה) תיעשה על פי כתב העברה בנוסח המקובל, חתום כיאות על ידי המחזיק הרשום או נציגיו החוקיים וכן על ידי מקבל ההעברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לבנק במשרדו הרשום בצירוף תעודת ניירות הערך המסחריים המועברים על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על ידי הבנק לשם הוכחת זהותו וזכותו של המעביר להעברתם, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם תשלום מס ותשלומי חובה ממשלתיים אחרים, ככל שיהיו, בגין ההעברה. הבנק יהיה רשאי להשאיר בידיו את כתב ההעברה. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, יובהר כי ניירות הערך המסחריים ירשמו למסחר בבורסה בכפוף לאמור בסעיף 22 להלן, ולפיכך העברתם במסגרת המסחר בבורסה, תתבצע בהתאם לקבוע בתקנון הבורסה, ההנחיות על פיו וחוקי העזר של מסלקת הבורסה כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

6.4. בכפוף לאמור לעיל, הוראות פרוצדוראליות הנכללות בתקנון הבנק ביחס לאופן העברת מניות יחולו, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת ניירות הערך המסחריים ועל הסבתם.

6.5. אם יחול כל תשלום חובה שהוא על כתב ההעברה של ניירות הערך המסחריים או על עצם העברתם, יימסרו לבנק הוכחות סבירות על תשלומם על ידי מבקש ההעברה להנחת דעתו של הבנק.

6.6. במקרה של העברת ניירות הערך המסחריים לגבי חלק בלבד מסכום הערך הנקוב הרשום בתעודות ניירות הערך המסחריים, תפוצל תחילה על פי הוראות סעיף 6 זה לעיל התעודה למספר תעודות של ניירות הערך המסחריים במתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הערך הנקוב הרשומים בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב הרשום בתעודת ניירות הערך המסחריים האמורה.

6.7. לאחר קיום כל התנאים המפורטים תירשם ההעברה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת התחייבות זו.

6.8. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברת ניירות הערך המסחריים, יחולו על מבקש ההעברה.

7. פנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים

- 7.1. הבנק יחזיק וינהל במשרדו הרשום פנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים, בו יירשמו שמות מחזיקי ניירות הערך המסחריים, מספרם וערכם הנקוב של ניירות הערך המסחריים הרשומים על שמם. הבנק רשאי לסגור את הפנקס מידי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה. הבנק לא ירשום העברות בתקופות האמורות.
- 7.2. כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים יהיו רשאים לעיין בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים בכל זמן סביר.
- 7.3. הפנקס יהווה ראיה לכאורה לנכונות הרשום בו. במקרה של סתירה בין הרשום בפנקס לבין תעודת ניירות ערך מסחריים, ערכו הראייתי של הפנקס עדיף על ערכה הראייתי של תעודת ניירות הערך המסחריים.
- 7.4. הבנק לא יהיה חייב לרשום בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לניירות הערך המסחריים. הבנק יכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו ניירות הערך המסחריים. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לניירות הערך המסחריים עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד – עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהם לאחר מתן הוכחות שלדעת הבנק תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.
- 7.5. הוראות תקנון הבנק בדבר רישום בפנקס בעלי המניות, הכרה ביורשים, מבצע צוואה ואפוטרופוסים של בעל מניות שנפטר, בדבר מחזיקים משותפים במניות ובדבר מתן הודעות לבעלי המניות, תחולנה, בשינויים המחויבים גם על מחזיקי ניירות הערך המסחריים.

8. אסיפות מחזיקי ניירות הערך המסחריים

לעניין כינוס וניהול האסיפות הכלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, יחולו הוראות התוספת הראשונה לתנאי ניירות הערך המסחריים.

9. רכישת ניירות ערך מסחריים על ידי הבנק ו/או על ידי תאגיד נשלט

- 9.1. בכפוף לכל דין, הבנק שומר לעצמו את הזכות לרכוש, בין בבורסה ובין מחוץ לה בכל עת, ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) בכל מחיר שיראה לו (וממוכרים שיבחרו לפי שיקול דעתו וללא חובת פנייה לכלל מחזיקי ניירות הערך המסחריים), וזאת מבלי לפגוע בעמידת הבנק בהתחייבויותיו כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים שבמחזור.
- 9.2. ניירות הערך המסחריים שירכשו על ידי הבנק יתבטלו עם רכישתם וימחקו מן המסחר בבורסה, והבנק לא יהיה רשאי להנפיקם מחדש. במקרה של רכישת ניירות ערך מסחריים על ידי הבנק כאמור, יודיע על כך הבנק בדוח מיידי, ככל שהדבר נדרש על פי דין. במקרה שניירות הערך המסחריים ירכשו כאמור על ידי הבנק, הבנק יפנה למסלקה בבקשה למשיכת תעודות ניירות הערך המסחריים.
- 9.2. בכפוף לכל דין, תאגיד בשליטת הבנק (להלן: "תאגיד נשלט"), יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור בכל עת, בבורסה או מחוצה לה, לרבות במסגרת הנפקה על ידי החברה, ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) על פי שיקול דעתו ובכל מחיר שיראה לו. ניירות הערך המסחריים אשר יוחזקו על ידי תאגיד נשלט כאמור יחשבו כנכס של התאגיד הנשלט, הם יבטלו ולא ימחקו מהמסחר בבורסה (אלא בכפוף לתנאי הבורסה) ויהיו ניתנים להעברה כיתר ניירות הערך המסחריים של הבנק. במקרה של רכישה ו/או מכירה של ניירות הערך המסחריים על ידי תאגיד נשלט, יודיע הבנק על רכישה/מכירה כאמור בדוח מיידי, ככל שנדרש על פי דין. כל עוד ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) יהיו בבעלות תאגיד נשלט הם לא יקנו לו זכויות הצבעה באסיפות הכלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) והם לא ימנו לצורך קביעת קיומו של המניין החוקי הדרוש לפתיחת אסיפות אלה ולא יכללו ב"יתרת הערך הנקוב של ניירות הערך שבמחזור" בקשר להצבעות ולמניין הנוכחים והקולות באסיפות.
- 9.3. אין באמור בסעיף 9 זה, כשלעצמו, כדי לחייב את הבנק ו/או תאגיד נשלט לרכוש או למכור ניירות ערך מסחריים.

10. היעדר בטחונות

- 10.1. ניירות הערך המסחריים לא יהיו מובטחים בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר.
- 10.2. הבנק יהיה רשאי לשעבד את כל נכסיו ו/או חלק מהם, בכל שיעבוד ובכל דרך שהיא, לטובת מי שימצא לנכון, ללא הגבלה כלשהי, ובכל דרגה שהיא, לרבות להבטחת ניירות ערך מסחריים כלשהם מסדרות אחרות (או סדרות כלשהן של תעודות התחייבות) או התחייבויות אחרות, ללא כל צורך בהסכמה כלשהי ממחזיקי ניירות הערך המסחריים. כמו כן, הבנק יהיה רשאי מעת לעת, למכור, לשעבד, להחכיר, להמחות, למסור או להעביר בכל דרך אחרת לטובת צד שלישי, את רכושו או כל חלק ממנו, ללא צורך בקבלת אישור מחזיקי ניירות הערך המסחריים.

11. דרגת עדיפות

כל ניירות הערך המסחריים, יהיו בדרגת פירעון רגילה, אשר תהיה שווה לדרגת הפירעון של כלל הפיקדונות המופקדים בבנק מעת לעת ויועמדו בדרגה שווה ביחס לסכומים המגיעים בגינם, פרי-פסו, בינם לבין עצמם ובינם לבין כל ניירות הערך המסחריים ותעודות ההתחייבות של הבנק או התחייבויות אחרות של הבנק, למעט התחייבויות שנקבעה או שתקבע לגביהן דרגת פירעון נחותה לזו של ניירות הערך המסחריים, או התחייבויות של הבנק שנקבעה או שתקבע לגביהן דרגת פירעון עדיפה, ובלי זכות בכורה או עדיפות של האחת על פני האחרת. יובהר כי על אף האמור, הבנק לא ינפיק ניירות ערך מסוג שונה מסדרות אחרות של ניירות ערך מסחריים או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, שהם בדרגת פירעון עדיפה על פני ניירות הערך המסחריים, למעט ככל שמדובר בניירות ערך המובטחים בבטוחה.

12. התחייבויות ביחס לדירוג ניירות הערך המסחריים

- 12.1. הבנק מתחייב לפעול לכך שעד למועד הפירעון המלא של ניירות הערך המסחריים, ככל שהדבר בשליטתו, ניירות הערך המסחריים יהיו במעקב דירוג על ידי חברה מדרגת אחת לפחות. לעניין זה מובהר, כי העברת ניירות הערך המסחריים לרשימת מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.
- 12.2. הבנק אינו מתחייב שלא להחליף חברה מדרגת לכל אורך חיי ניירות הערך המסחריים, ואולם במקרה בו יחליף את החברה המדרגת, יפרסם הבנק בדוח מיידי, את הנסיבות שהביאו לשינוי, בהקדם האפשרי בנסיבות העניין. כמו כן, הבנק מתחייב שבמקרה של החלפת חברה מדרגת מכל סיבה שהיא, יפעל הבנק לכך שתהיה חפיפה בין דירוגי החברות, כך שכלל שהדבר בשליטתו, בשום נקודת זמן ניירות הערך המסחריים לא ייסחרו ללא דירוג.

13. פדיון מוקדם ביוזמת הבנק

הבנק לא יהיה רשאי לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של ניירות הערך המסחריים ביוזמתו.

14. הגדלת סדרה

- 14.1. הבנק רשאי להנפיק בכל דרך (בין בהצעה פרטית, בין במסגרת תשקיף ובין על פי דוח הצעת מדף) ובכל עת ומעת לעת על פי שיקול דעתו הבלעדי ללא צורך בהסכמת בעלי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) או במתן הודעה למי מהם על כך, לרבות לתאגיד נשלט כהגדרתו בסעיף 9.2 לעיל, בהתאם להוראות כל דין, ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) שתנאיהם יהיו זהים לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שבמחזור, בכל מחיר ובכל אופן שיראה לו, וכל הוראות תנאי ניירות הערך המסחריים החלים על ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שבמחזור יחולו גם לגבי כל ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) נוספים כאמור שיונפקו על ידי הבנק. על אף האמור לעיל, הגדלת הסדרה תיעשה בכפוף לקבלת אישור מראש מהחברה המדרגת שהגדלת הסדרה כאמור לא תפגע בדירוג ניירות הערך המסחריים כפי שיהיה ערב הנפקת ניירות הערך המסחריים הנוספים ובכפוף לכך שבאותה עת לא מתקיימת איזו מהעילות לפירעון מיידי של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) המפורטות בסעיף 17 להלן.
- 14.2. הבנק יפנה לבורסה בבקשה לרשום את ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) הנוספים, לכשיוצעו.

15. הנפקת ניירות ערך נוספים

בכפוף לכל דין, הבנק רשאי להנפיק בכל דרך ובכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור על פי תשקיף) על פי שיקול דעתו הבלעדי ללא צורך בהסכמת בעלי ניירות הערך המסחריים או במתן הודעה למי מהם לרבות לתאגיד נשלט כהגדרתו בסעיף 9.2 לעיל, ניירות ערך מסוג שונה או סדרות אחרות של ניירות ערך מסחריים או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא, עם או בלי זכויות נלוות לרכישת מניות של הבנק בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון ככל שהבנק ימצא לנכון, ותנאים אחרים, בין שהם עדיפים על פני ניירות הערך המסחריים שווים להם או נחותים מהם. יובהר כי על אף האמור, הבנק לא ינפיק ניירות ערך מסוג שונה או סדרות אחרות של ניירות ערך מסחריים או ניירות ערך אחרים מכל מין וסוג שהוא שהם בדרגת פירעון עדיפה, לרבות במקרה של פירוק, על פני ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), למעט ככל שמדובר בניירות ערך המובטחים בבטוחה.

16. הגבלות על הבנק ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניות

לעניין הגבלות החלות על הבנק ביחס לחלוקת דיבידנד או רכישה עצמית של מניותיו, יצוין כי מלבד המגבלות הקבועות בחוק החברות, התנש"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") בנוגע לחלוקה, לרבות רכישה (כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות), למועד דוח זה הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, אוסרת על תאגיד בנקאי ועל תאגיד שבשליטתו לבצע רכישה של ניירות ערך שהונפקו על ידו (הגדרת "ניירות ערך" שבהוראה מספר 332 הנ"ל) – "מניות התאגיד הבנקאי או ניירות ערך שניתן להמירם למניות התאגיד הבנקאי או שניתן לממשם במניות התאגיד הבנקאי". מובהר כי מעבר לאמור לעיל לא חלה על הבנק כל מגבלה נוספת מכוח נוסח תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) ביחס לזכותו של הבנק לחלק דיבידנד לבעלי מניותיו ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיו ו/או לבצע כל חלוקה אחרת (כהגדרת המונח בחוק החברות) על פי הוראות חוק החברות. כן מובהר, כי אין באמור לעיל כדי ליצור התחייבות כלשהי של הבנק כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים והוא מובא לשם הגילוי הנאות בלבד.

17. פירעון מיידי

17.1 בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן יהיו מחזיק ו/או מחזיקים בניירות הערך המסחריים (סדרה 9) בשיעור של לפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, רשאים לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של הסכום המגיע למחזיקים על פי תנאי ניירות הערך המסחריים. החלטה על העמדה לפירעון מיידי נדרשת להתקבל על ידי מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) בהחלטה ברוב רגיל.

17.1.1 אם יתמנה לבנק מפרק או נאמן זמני או קבוע על ידי בית משפט או אם תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק הבנק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת) והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא יבוטלו תוך 45 ימים מיום נתינתם. על אף האמור לעיל, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי אם יינתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט או אם ימונה לבנק מפרק קבוע על פי צו קבוע וסופי, או אם הבנק קיבל החלטה על פירוק מרצון, וכן ביחס לבקשות או לצווים שיוגשו או יינתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו. לעניין סעיף זה, "נאמן" – כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון.

17.1.2 אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לבנק ו/או לנכסיו, כולם או חלק מהותי מהם, או אם מונה מנהל מיוחד מטעם בית המשפט, והמינוי כאמור לא יבוטל תוך 45 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

17.1.3 אם הוגשה על ידי הבנק בקשה לכינוס נכסים או למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע) על נכסי הבנק, כולם או חלק מהותי מהם.

17.1.4. אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של הבנק או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי הבנק או בהסכמתו.

17.1.5. בוצעה הפרה יסודית של תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה

17.1.6. הבנק לא פרע תשלום כלשהו מהתשלומים בהם הוא חייב למחזיקי ניירות הערך המסחריים או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים, והבנק לא תיקן הפרה זו תוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר הפרה.

17.1.7. הבנק לא פרסם דוח כספי שהוא חייב בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהוא חייב בפרסומו, או במועד אחר שאושר על ידי רשות מוסמכת, לפי המאוחר.

17.1.8. ניירות הערך המסחריים נמחקו מהמסחר בבורסה.

17.1.9. הבנק הפסיק או הודיע על כוונתו להפסיק את תשלומיו, או אם הבנק חדל או הודיע על כוונתו לחדול מניהול עסקיו הבנקאיים.

17.1.10. ניתן צו הקפאת הליכים לבנק, לרבות על פי חוק חדלות פירעון, או הוגשה על ידי הבנק בקשה לעשות פשרה או הסדר עם נושיו לפי סעיף 350 לחוק החברות (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 17.1.11 שלהלן ו/או שינוי במבנה הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין הבנק ובעלי מניותיו שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של ניירות הערך המסחריים), או הוגשה על ידי הבנק בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון, או אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בקשה להסדר או פשרה עם נושים על פי חוק חדלות פירעון כנגד הבנק (ושלא בהסכמתו), או ניתן צו פתיחת הליכים כנגד הבנק לפי חוק חדלות פירעון (ושלא בהסכמתו), אשר לא נדחו או בוטלו בתוך 45 ימים ממועד הגשת הבקשה או מתן הצו, לפי העניין. לא תינתן לבנק תקופת ריפוי ביחס לבקשה לצו פתיחת הליכים שהוגשה בהסכמת הבנק או על ידו.

17.1.11. בוצע מיזוג של הבנק ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי ניירות הערך המסחריים בהחלטה ברוב רגיל, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

17.1.12. הבורסה השעתה את המסחר בניירות הערך המסחריים, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה, וההשעיה לא בוטלה תוך 60 ימים, ולמעט השעיה כללית שאינה מכוונת ספציפית לבנק.

17.1.13. אם ניירות הערך המסחריים יפסיקו להיות מדורגים לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתו של הבנק. לעניין זה מובהר כי העברת ניירות הערך המסחריים לרשימת מעקב ("Watch list") או כל פעולה דומה אחרת המבוצעת על ידי החברה המדרגת לא ייחשבו כהפסקת דירוג.

17.1.14. אם בוצעה מכירה של עיקר (Substantially all) נכסי הבנק בישראל, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.

לעניין ס"ק זה "עיקר נכסי הבנק בישראל" – נכסים של הבנק בישראל, לפי העניין, ששוויים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של הבנק בישראל, לפי העניין, על פי דוחותיו הכספיים האחרונים של הבנק שפורסמו

17.2. בקרות אחד או יותר מן האירועים המפורטים בסעיף 17.1 לעיל, יכנס הבנק לבקשת המחזיק ו/או המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) לשם מינוי נאמן לניירות הערך המסחריים (סדרה 9) (לעיל ולהלן: "הנאמן"). מבלי לגרוע מזכותה של אסיפת המחזיקים כאמור למינוי נאמן, במקרה בו לא הגיעו המחזיקים להסכמה בדבר זהות הנאמן, יהיה רשאי הבנק למנות נאמן על פי שיקול דעתו. עוד יובהר, כי עלויות מינויו ופעילותו של הנאמן יחולו על הבנק ועד שיפרע סכומים אלו – הם יחולו על המחזיקים.

17.3. למרות האמור לעיל, לא יועמדו ניירות הערך המסחריים לפירעון מידי, אלא אם ניתנה התראה על פי החלטת אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים, או אם התמנה נאמן לניירות הערך המסחריים, הנאמן נתן התראה, מראש ובכתב, לבנק על הכוונה לפעול, והבנק לא מילא את האמור בהתראה בתוך שלושים (30) ימים מיום קבלתה. בהתראה האמורה יידרש הבנק לגרום לביטולו ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים בסעיף 17.1 לעיל, אשר בגינו ניתנה ההתראה. למרות האמור לעיל, אם הנאמן או אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים, לפי העניין, יהיו בדעה כי קיים חשש סביר כי מסירת ההתראה תפגע באפשרות להעמיד את תעודות ההתחייבות לפירעון מידי, יהיה הנאמן או אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים, רשאים לקצר את תקופת ההתראה האמורה, ככל שייראה להם נחוץ על מנת למנוע את הפגיעה כאמור, ובתנאי שיודעו על כך לבנק בכתב.

17.4. בסעיף 17 זה, לעניין הביטויים "נכסים מהותיים", "חלק מהותי" מנכסי הבנק וכיוצא ב, משמעותם נכסים אשר ערכם עולה על 50% מסך נכסי קבוצת בנק לאומי, כמדווח במאזן המאוחד של הבנק.

18. שינויים בתנאי ניירות הערך המסחריים

18.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, רשאי הבנק בין לפני ובין אחרי שקרן ניירות הערך המסחריים תעמוד לפירעון, לשנות את תנאי ניירות הערך המסחריים, אם נתקיים אחד מאלה:

18.1.1. השינוי אינו נוגע במועדי התשלום ותנאי הפירעון על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), בשיעור הריבית ובעילות ההעמדה לפירעון מידי, והוא אינו פוגע במחזיקי ניירות הערך המסחריים.

18.1.2. השינוי אושר בהחלטה מיוחדת, כהגדרתה לעיל.

18.2. מחזיקי ניירות הערך המסחריים רשאים בהחלטה מיוחדת להסכם לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) וכן להתפשר עם הבנק בקשר לכל זכות או תביעה שלהם ולוותר על כל זכות או תביעה כלפי הבנק על פי ניירות הערך המסחריים.

18.3. בנוסף לאמור לעיל, תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) יהיו ניתנים לשינוי במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או לפי חוק חדלות פירעון.

18.4. בכל מקרה של שינוי, ויתור ו/או פשרה כאמור ביחס לניירות הערך המסחריים, יהיה הבנק רשאי לדרוש ממחזיקי ניירות הערך המסחריים למסור לו את תעודות ניירות הערך המסחריים, לשם רישום הערה בדבר כל שינוי, תיקון ו/או פשרה כאמור בתעודות שימסרו לו.

19. דוחות ודיווחים

ככל שהבנק יחדל מלהיות תאגיד מדווח, הוא ימסור למחזיקים הרשומים בכתב את הדיווחים הנדרשים על-פי הוראות החוזר המאוחד כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. לענין זה, "החוזר המאוחד" - החוזר המאוחד של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגופים מוסדיים, כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. על אף האמור לעיל, ככל שיהיה ניתן להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המאיה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים לנאמן כאמור.

20. **קבלות כהוכחה**

מבלי לגרוע מכל תנאי מהתנאים המפורטים לעיל, תהווה קבלה חתומה על ידי מי שיהיה רשום בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי הבנק בגין ניירות הערך המסחריים.

21. **החלפת תעודות ניירות הערך המסחריים**

במקרה שתעודת ניירות הערך המסחריים תתבלה, תאבד או תושמד יהיה הבנק רשאי להוציא במקומה תעודה חדשה של ניירות הערך המסחריים, וזאת בהתאם לתנאים שיבקש הבנק ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות שנגרמו לבנק לשם בירור אודות זכות הבעלות בניירות הערך המסחריים, כפי שהבנק ימצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת ניירות הערך המסחריים הבלויה תוחזר לבנק לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

22. **רישום למסחר בבורסה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9)**

בכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, עם השלמת ההנפקה יירשמו ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), למסחר בבורסה.

23. **הדין החל וסמכות השיפוט**

בית המשפט היחידי שיהיה מוסמך לדון בכל סכסוך או עניין הנוגע בניירות הערך המסחריים (סדרה 9) יהיה בית המשפט המוסמך בתל-אביב-יפו ויחולו עליהם דיני מדינת ישראל בלבד.

24. **הודעות**

כל הודעה מטעם הבנק למחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), תינתן על ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך.

הוראות לעניין אספות כלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9)

1. הנאמן יכנס אסיפת מחזיקים לדרישת מחזיק, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 9). כמו כן, הנאמן או הבנק רשאים, אם ראו צורך בכך, להזמין את מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) לאסיפת מחזיקים. אם הבנק מזמין אסיפה זו, עליו לשלוח הודעה בכתב לנאמן על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.
- יובהר כי, דרישת השיפוי על ידי הנאמן, לא תפגע בזימון אסיפה אשר זומנה לצורך נקיטת פעולה שנועדה למנוע פגיעה בזכויות מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) ולא יהיה בדרישת שיפוי זו כדי לגרוע מחובת הבנק לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
- נאמן שנדרש לכנס אסיפת מחזיקים ע"י מחזיקים כאמור לעיל, יזמן את אסיפת מחזיקים בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד כינוס לא יהיה מוקדם משבעה (8) 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.
2. כל אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) תתקיים בישראל, במשרדו הרשום של הבנק או במקום אחר עליו יודיעו הבנק ו/או הנאמן, והבנק ישא בעלויות סבירות של כינוס האסיפה, בין אם האסיפה תתקיים במשרדו הרשום של הבנק ובין אם לאו.
3. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה ("אסיפת התייעצות"). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
4. החברה לרישומים לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה בשל ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) הרשומים על שמה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים, וזכויות הצבעה אלו ניתנות למחזיק או למי שיקבע על ידו, ובלבד שקיבל המחזיק ייפוי כוח להצבעה מהחברה לרישומים.
5. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), או שהודעה כאמור לא נתקבלה על-ידי כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים. האמור בסעיף זה יתקיים ככל שההזמנה לאסיפה (או לאסיפה נדחית, לפי העניין) נשלחה גם במערכת המגנ"א.
6. כל הודעה מטעם הבנק ו/או הנאמן למחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) תינתן בהתאם להוראות חוק ניירות ערך כפי שיהיו מעת לעת.
7. אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:
 - 7.1. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות אחרות לעניין מנין חוקי שנקבעו בנוסח תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), יהיו מנין חוקי בכל אסיפה אם נכחו בה לפחות שני (2) מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 9), הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9); ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.
 - 7.2. באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה לפחות שני (2) מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 9), הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות עשרים אחוזים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

8. על אסיפות שזומנו לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי יחולו הוראות סעיף 17 לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9).
9. מחזיק שהינו בעל שליטה בבנק, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם ("מחזיק קשור"), לא יובא בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.
10. לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, מנין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משני ימי עסקים לאחר המועד הקובע שנקבע לקיום האסיפה המקורית או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים; נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית.
11. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 10 לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבעה דרישה אחרת בחוק ניירות ערך.
12. לפי החלטה של הנאמן או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה ("האסיפה המקורית") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע כפי שהנאמן או האסיפה כאמור יחליטו ("אסיפה נמשכת"). באסיפה נמשכת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.
13. הנאמן רשאי להכריז כי האסיפה המקורית ו/או האסיפה נמשכת תפוצל לאסיפות סוג לשם דיון. קביעת הסוגים תהיה נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הנאמן.
14. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו בהתאם להוראות סעיף 24 לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9).
15. אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, הבנק וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על-ידי הבנק, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) ללא זכות הצבעה. במקרה שבו על-פי שיקול דעתו של הנאמן, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי הבנק, אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון הבנק או מי מטעמו. על אף האמור בסעיף 15 זה, הבנק יוכל בכל מקרה להשתתף בפתיחת האסיפה לשם הבעת עמדתו בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).
16. כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות.
17. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה. יו"ר האסיפה רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע היו"ר כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק להצהיר במסגרת כתב ההצבעה באשר לקיומו או היעדרו של עניין מנוגד שיש לו. מחזיק אשר לא ימלא את כתב ההצבעה במלואו ו/או אשר לא יוכיח את זכאותו להשתתף ולהצביע באסיפה על פי הוראות ומועדים שיקבעו על ידי יו"ר האסיפה, ייחשב כמי שלא מסר כתב הצבעה, ולפיכך בחר שלא להצביע על הנושא/ים שבכתב ההצבעה. בהתאם, יהיה הנאמן רשאי, בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף לכל דין, לקיים אספות באמצעות כתבי הצבעה וללא התכנסות, וכן לקיים הצבעה באמצעות כתבי הצבעה באסיפה נדחית אשר לא נכח בה המניין החוקי הנדרש לצורך קבלת החלטה, ובלבד שיתקבלו אצל הנאמן, עד למועד אשר ייקבע לכך בהודעה על כינוס האסיפה או קיום ההצבעה, לפי העניין, כתבי הצבעה מאת מחזיקים המהווים מניין חוקי הדרוש לצורך קבלת ההחלטה באסיפה מקורית או אסיפה נדחית, לפי העניין.
18. כונסה אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) (בין שזומנה על ידי הבנק, מחזיקים או הנאמן), יבחן הנאמן קיומו של ניגוד עניינים אצל מחזיקי ניירות הערך המסחריים, בין עניין הנובע מהחזקתם בניירות הערך המסחריים (סדרה 9) לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן ("עניין אחר"). הנאמן רשאי לדרוש ממחזיק המשתתף באסיפה להודיע לו, לפני ההצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ייחשב כל אחד מאלה כבעל עניין מנוגד :

18.1. מחזיק אשר הנו תאגיד נשלט (כהגדרת מונח זה בסעיף 9.2 לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9)) ;

18.2. מחזיק אשר כיהן כנושא משרה בבנק בסמוך למועד האירוע שבבסיס החלטה באסיפה ;

18.3. כל מחזיק אשר קבע הנאמן לגביו כי הינו בעל "עניין מנוגד" לפי האמור להלן בכפוף לכל דין ו/או הוראת רשות מוסמכת ובכלל כד : כל מחזיק אשר יצהיר בכתב לנאמן כי הינו בעל עניין אישי מהותי כלשהו אשר חורג מעניינם של כלל מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) באסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים. מחזיק אשר לא ימסור הצהרה בכתב לאחר שהתבקש לעשות כן על-ידי הנאמן, יחשב כמי שהצהיר שיש לו עניין אישי כאמור, ולגביו יקבע הנאמן הרלוונטי כי הינו מחזיק בעל עניין מנוגד. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 18 זה, הנאמן יבחן אם מחזיק הינו מחזיק בעל "עניין מנוגד", גם בהתחשב בהחזקותיו של אותו מחזיק בניירות ערך אחרים של החברה ו/או ניירות ערך של כל תאגיד רלוונטי אחר להחלטה המובאת לאישור באסיפה (כפי שיפורט בכתב ההצבעה), בהתאם להצהרת אותו מחזיק.

19. יובהר, כי בחינת ניגוד עניינים כאמור לעיל, ככל והיא דרושה לדעת הנאמן, תיערך בנפרד ביחס לכל החלטה על סדר יומה של האסיפה וכן ביחס לכל אסיפה בנפרד. עוד יובהר, כי אין בהכרזה על מחזיק כעל בעל עניין אחר בהחלטה או אסיפה כלשהי, כשלעצמה, כדי להראות על עניין אחר של אותו מחזיק בהחלטה אחרת אשר על סדר יומה של האסיפה או על עניין אחר שלו באסיפות אחרות.

20. לצורך בחינת ניגוד עניינים כאמור יהא הנאמן רשאי להסתמך על חוות דעת משפטית שיומין, ויחולו עליה הוראות תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) לעניין נשיאה בהוצאות.

21. בספירת מניין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מחזיקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מחזיקים שלא נענו לדרישתו כאמור בסעיף 18 לעיל או של מחזיקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור באותו סעיף. על אף האמור, פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאינם מחזיקים בעלי עניין מנוגד, משיעור של חמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), יביא הנאמן בחשבון בספירת מניין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המחזיקים בעלי עניין מנוגד.

22. בהצבעה יהיה לכל מחזיק, הנוכח בעצמו או על-ידי בא-כוחו, קול אחד בגין כל 1 ש"ח ערך נקוב מהקרן הכוללת הנקובה שטרם נפרעה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 9) שמכוחם רשאי הוא להצביע.

23. במקרה של מחזיקים במשותף בניירות ערך מסחריים (סדרה 9) יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

24. בעל ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

25. בהחלטות האסיפה, לעניין קולות הנמנעים לא תתקיים אבחנה בין מי שהינם בעלי "עניין מנוגד" לבין מי שאינם.

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

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

28. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק ניירות ערך מסחריים (סדרה 9).

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

30. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועבר נייר הערך המסחרי שלגביו ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדו הרשום של הבנק לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.

31. קול שניתן ו/או הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה בא-כוח, יהיה בר תוקף אף אם : (1) קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין ; או (2) לאחר ההצבעה בוטל כתב המינוי ; או (3) לאחר הצבעה הועבר נייר הערך המסחרי שלגביו ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדו הרשום של הבנק או במען אחר עליו יודיע הבנק או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.
32. הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 9), שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על-ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו, וכל עוד לא יוכח ההפך, הרי כל החלטה שנתקבלה באסיפה כזו תיחשב כאילו נתקבלה כדין. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
33. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון מחזיקי ניירות הערך המסחריים.
34. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.