

## הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ ("החברה")

20 באוגוסט, 2025

לכבוד  
הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ  
באמצעות המגנ"א

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
באמצעות המגנ"א

ג.א.ג.,

### הנדון: דיווח מיידי – כוונה לפרסם דו"ח הצעת מדף להנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

1. החברה מתכבדת להודיע בזאת כי ביום 20 באוגוסט, 2025, קיבל דירקטוריון החברה החלטה להתחיל בפעולות לצורך הנפקה של אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה יג'), רשומות על שם ושל ניירות ערך מסחריים מסדרה חדשה (סדרה 1), רשומים על שם ("ההנפקה").
2. בהמשך להחלטת החברה כאמור לעיל, מצ"ב טיוטה של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה יג'), אשר בכוונת החברה להנפיק, על תוספותיו, וטיוטת תמצית תניות בהנפקה.
3. בנוסף, מצ"ב טיוטת תנאי ניירות הערך המסחריים מסדרה חדשה (סדרה 1) אשר בכוונת החברה להנפיק וכן תמצית תניות בהנפקה.
- יובהר, כי נוסח טיוטת שטר הנאמנות ותנאי ניירות הערך המסחריים המצ"ב וטיוטת תמצית התניות בהנפקה הינם טיוטה בלבד, וכי הנוסח המחייב של מסמכי ההנפקה יהיה הנוסח שייכלל בדו"ח הצעת המדף שתפרסם החברה (ככול ויפורסם).
4. ההנפקה לציבור תתבצע על ידי החברה (ככל שתבוצע) באמצעות דו"ח הצעת מדף שיפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026.

יובהר כי נכון למועד דיווח זה, אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה, עיתויה, היקפה ותנאיה. ביצוע ההנפקה כפוף, בין היתר, לשיקול דעת דירקטוריון החברה, להתקיימותם של תנאי שוק מתאימים, לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכללם קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך אשר יונפקו, לקבלת אישור סופי של דירקטוריון החברה וכן לפרסום דו"ח הצעת מדף על ידי החברה.

---

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

על ידי:

אלה גולן  
מנהל כללי וחברת  
הדירקטוריון

נחמן ניצן  
יו"ר הדירקטוריון

**שטר נאמנות**

שנערך ונחתם בתל-אביב-יפו ביום [ ] בחודש [ ], 2025

**בין**

**הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ**

ח.פ. 513141879

משד' רוטשילד 42, תל אביב

(להלן: "החברה")

**מצד אחד;**

**ובין**

**משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ**

ח.פ. 513771337

מדרך מנחם בגין 46-48, תל אביב

(להלן: "הנאמן")

**מצד שני;**

**הואיל** ודירקטוריון החברה החליט ביום [ ] [ ] [ ], 2025, לאשר הנפקת אגרות חוב (סדרה יג') בדרגת פירעון רגילה, אשר תהיה שווה לדרגת הפירעון של כלל הפיקדונות המופקדים בבנק הבינלאומי, כהגדרתו להלן, מעת לעת, הכול כמפורט להלן;

**והנאמן מצהיר כי** הינו חברה מוגבלת במניות שנתאגדה בישראל לפי חוק החברות, כהגדרתו להלן, ומטרתו העיקרית היא עיסוק בנאמנות ופעולות נוספות המבוצעות בדרך כלל על ידי חברה לנאמנות, וכי אין כל מניעה על פי חוק ניירות ערך, כהגדרתו להלן, או כל דין אחר, להתקשרותו עם החברה על פי שטר נאמנות זה, לרבות ביחס לניגודי עניינים המונעים את התקשרותו עם החברה כאמור, כי מתקיימים בו כל תנאי הכשירות הדרושים לנאמן לאגרות החוב על פי חוק ניירות ערך, וכן כי אין לו כל עניין בחברה ולחברה אין כל עניין אישי בנאמן;

**והצעת אגרות החוב, כהגדרתן להלן, בדרך של הצעה לציבור תעשה בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, כהגדרתו להלן, באמצעות דו"ח הצעת מדף, בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים להצעה, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה. ההצעה לציבור שתיעשה על פי דו"ח הצעת המדף כאמור, תעמוד בתנאים שנקבעו בתקנה 51(ב) לתקנות פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו, התשכ"ט-1969;**

**והנאמן הסכים לחתום על שטר נאמנות זה ולפעול כנאמן של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יג'), כהגדרתן להלן;**

**והואיל** והחברה מצהירה כי אין מניעה על פי כל דין להתקשרותה עם הנאמן על פי שטר נאמנות זה;

**והואיל** ואין כל מניעה לפי כל דין ו/או הסכם להנפקת אגרות החוב (סדרה יג') על ידי החברה וכי נתקבלו כל האישורים לפי כל דין ו/או הסכם להנפקת אגרות החוב (סדרה יג');

**והואיל** ולנאמן אין כל עניין מהותי בחברה ולחברה אין כל עניין אישי בנאמן.<sup>1</sup>

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

#### **1. פרשנות והגדרות**

1.1 המבוא לשטר נאמנות זה וכן הנספחים לו מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

1.2 חלוקת שטר נאמנות זה לסעיפים וכן מתן כותרות לסעיפים, נעשו מטעמי נוחות וכמראי מקום בלבד, ואין להשתמש בהם לשם פרשנות.

1.3 בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לתעודת אגרות החוב ולמסמכים הנלווים לה, יגברו הוראות שטר הנאמנות. נכון למועד חתימת שטר זה אין סתירה כאמור. הוראות שטר הנאמנות יהיו חלק נפרד מהוראות אגרות החוב ויחייבו את החברה והמחזיקים באגרות החוב.

1.4 בכל מקרה של סתירה בין שטר הנאמנות לתשקיף ולדו"ח הצעת המדף, כהגדרתם להלן, יגברו הוראות שטר הנאמנות. החברה מאשרת כי נכון למועד חתימת שטר הנאמנות לא קיימת סתירה כאמור.

1.5 בשטר נאמנות זה ובאגרות החוב תהיה לביטויים הבאים המשמעות שלצידם אלא אם נקבע מפורשות אחרת.

**התשקיף או תשקיף** - תשקיף מדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026.

**דו"ח הצעת המדף או דו"ח ההצעה** - דו"ח הצעת מדף, בהתאם להוראות סעיף 23א(ו) לחוק ניירות ערך, באמצעותו תוצענה אגרות החוב (סדרה יג') ובו יושלמו כל הפרטים המיוחדים להצעה, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה.

**הבנק הבינלאומי או הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.**

<sup>1</sup> מובהר כי הנאמן משמש ו/או ישמש כנאמן לסדרות תעודות התחייבות נוספות של החברה ו/או הבנק שהונפקו ו/או יונפקו, לפי העניין.

- אגרות חוב ו/או תעודות ההתחייבות** - אגרות החוב (סדרה יג') הינן תעודות התחייבות אשר בתנאיהן יקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל הבנק על פיהן הינן שוות בדרגה לכל התחייבויותיהם האחרות הבלתי מובטחות של הבנק ושל החברה, לרבות פיקדונות הציבור, פרט להתחייבויות של החברה ו/או של הבנק אשר ביחס אליהן נקבעה במפורש דרגת פירעון נחותה ממנה.
- יום עסקים** - כל יום שבו הבנקים בישראל פתוחים לביצוע עסקאות.
- יום מסחר** - כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה.
- חוק החברות** - חוק החברות, התשנ"ט – 1999.
- חוק ניירות ערך או החוק** - חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, ותקנותיו כפי שיהיו מעת לעת.
- חוק חדלות פירעון** - חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח – 2018.
- הבורסה** - הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- שטר זה** - שטר נאמנות זה לרבות התוספות המצורפות אליו והמהוות חלק בלתי נפרד הימנו.
- החלטה או החלטה רגילה** - החלטה שנתקבלה באסיפה הכללית של מחזיקי אגרות החוב, בה נכחו בעצמם או על ידי באי-כוחם שני מחזיקים באגרות החוב שלהם לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מיתרת הערך הנקוב של אגרת החוב שבמחזור, או באסיפה נדחית 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, ואשר נתקבלה (בין באסיפה המקורית ובין באסיפה הנדחית) ברוב של לפחות חמישים אחוזים (50%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.
- החלטה מיוחדת** - החלטה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, בה נכחו, בעצמם או על ידי באי-כוחם, מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור מאותה סדרה 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%) מכל הקולות של המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים.
- חברה מדרגת** - כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.
- 1.6 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 כשאין בשטר זה הוראה אחרת מפורשת.

## 2. הנפקת אגרות החוב

- 2.1 בכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, עם השלמת ההנפקה תירשמה אגרות החוב (סדרה יג') למסחר בבורסה.
- 2.2 תנאי אגרות החוב יהיו כמפורט בתנאים שמעבר לדף המצורפים.

## 3. התחייבות החברה

- 3.1 החברה מתחייבת לשלם, במועדים הקבועים לכך, את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה שיש לשלם על פי תנאי אגרות החוב ו/או כל סכום אחר שיש לשלם על פי שטר הנאמנות ולמלא אחר כל התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי אגרות החוב ועל פי שטר זה.
- 3.2 התמורה מהנפקת אגרות החוב על פי דוח הצעת המדף, תופקד בפקדון בבנק הבינלאומי (להלן: "הפיקדון"). הפיקדון כאמור יהיה בתנאים זהים לתנאי אגרות החוב שתמורתן תופקד כאמור. הפיקדון האמור יהיה בדרגת פירעון זהה לדרגת הפירעון של אגרות החוב (קרי, התמורה בגין אגרות החוב תופקד בפקדון בדרגת פירעון זהה לכלל הפיקדונות בבנק).
- 3.3 הנפקת אגרות החוב וההתקשרות בשטר הנאמנות, אושרו על ידי החברה כנדרש על פי דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלה.
- 3.4 החברה לא התקשרה בהסכם אחר או התחייבה בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה להתחייבויותיה על פי שטר זה.
- 3.5 במועד שטר זה לא הוגשה נגדה ו/או על ידה בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ו/או בקשה למינוי כל בעל תפקיד שהוא על ידי בית המשפט ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעתה של החברה לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.
- 3.6 הון המניות הרשום והמונפק של החברה במועד חתימת שטר זה הינם כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 12 ביולי, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-073036).

## 4. התחייבות הבנק הבינלאומי

- 4.1 הבנק מתחייב כלפי החברה וכלפי הנאמן לקיים את כל תנאיהן של אגרות החוב אשר יוחזקו על ידי הציבור, לרבות תנאי התשלום כמצוין בהן. התחייבות זו של הבנק אינה ניתנת לביטול או לשינוי.
- 4.2 התחייבויות הבנק בהתאם להוראות שטר זה יחייבו את הבנק כלפי הנאמן, במעמדו כנאמן לאגרות החוב או כל גוף אחר שיבוא במקומו כנאמן לאגרות החוב.
- 4.3 התחייבויות הבנק בשטר הנאמנות, אושרו על ידי הבנק כנדרש על פי דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלו.
- 4.4 הבנק לא התקשר בהסכם אחר או התחייב בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה ו/או בניגוד להתחייבויותיו על פי שטר זה.
- 4.5 יובהר כי לנאמן לא תהיה כל זכות בפיקדונות החברה בבנק.

## 5. היעדר בטוחה לאגרות החוב והרחבת סדרה

- 5.1 מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 4 בשטר זה לעיל, בקשר עם התחייבות הבנק הבינלאומי כלפי החברה וכלפי הנאמן, אגרות החוב אינן מובטחות בבטוחות כלשהן.
- 5.2 החברה תהיה רשאית לשעבד ולהעביר את רכושה ולעשות בו עסקאות כפי שתבחר לנכון ללא כל הגבלה בסכום או אחרת.
- 5.3 על פי הסכם בין הבנק הבינלאומי לחברה מיום 23 באוגוסט, 2009 ועל פי שטר זה, התחייב הבנק הבינלאומי לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפירעון אגרות החוב למחזיקים בהן, את הריבית ואת הפרשי ההצמדה בגין, בהתאם לתנאים הקבועים בשטר זה. התחייבות זו של הבנק הבינלאומי אינה ניתנת לביטול או שינוי אלא רק לאחר קבלת הסכמת הנאמן בכתב ומראש.
- 5.4 התחייבות הבנק הבינלאומי הינה כלפי כל מחזיקי אגרות החוב (סדרה יג'), באופן שכל המחזיקים באגרות החוב מאותה סדרה עומדים בינם, לבין עצמם, בדרגת בטחון שווה (פרי - פסו) לגבי קיום התחייבות הבנק הבינלאומי, מבלי כל זכות בכורה או עדיפות לאחד על פני האחרים.
- 5.5 החברה שומרת לעצמה את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהחברה תמצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות החוב וזאת מבלי לקבל את הסכמתם של הנאמן או של המחזיקים לביצוע הפעולות האמורות.
- 5.6 החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק, בכל עת, תעודות התחייבות מסוגים אחרים או תעודות התחייבות נוספות באותם תנאים של אגרות החוב המוצעות או בתנאים אחרים, שהחברה תמצא לנכון, לרבות תעודות התחייבות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של אגרות החוב שיוצעו על פי שטר זה וזאת מבלי לקבל את הסכמתו של הנאמן לביצוע הפעולות האמורות.
- 5.7 מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להגדיל מעת לעת את סדרת אגרות החוב, ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או על פי דו"ח הצעה נוסף או על פי דו"חות הצעה נוספים, או על פי תשקיף, או על פי תשקיפים, לפי העניין ולפי שיקול דעתה תעודות התחייבות נוספות, וזאת בכפוף לקיום הוראות כל דין והכל ללא צורך בהסכמת הנאמן ו/או מחזיקי אגרות החוב וזאת בכפוף לקיומה של מסגרת התחייבות מתאימה מאת הבנק (כאמור בסעיף 5.3 לעיל, בשינויים המחייבים) ולהגדלת מסגרת ההתחייבות, ככל שהגדלתה תידרש. ככל והחברה תנפיק סדרה נוספת של אגרות חוב ללא בטוחה, הן לא תהיינה עדיפות בפירוק על אגרות החוב (סדרה יג').
- 5.8 הנאמן מתחייב לשמש כנאמן גם עבור מחזיקי אגרות החוב הנוספות אם יונפקו על פי תנאי סעיף 5.7 לעיל, והוראות שטר הנאמנות יחולו גם על אגרות החוב הנוספות שיונפקו כאמור. הבנק הבינלאומי מתחייב כי אם יאשר, מעת לעת, את הגדלת מסגרת ההתחייבות שלו, יחולו,

כל התחייבויותיו על פי ההסכם ועל פי שטר הנאמנות גם על אגרות החוב הנוספות שיונפקו בהתאם למסגרת שהוגדלה, אם יונפקו כאמור.

5.9 החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק את אגרות החוב הנוספות בערך הנקוב, בפרמיה או בניכיון, לפי שיקול דעתה.

5.10 במידה ואגרות החוב הנוספות יונפקו בשיעור ניכיון השונה משיעור הניכיון של אגרות החוב הקיימות במחזור באותה עת, תפנה החברה לרשות המיסים, לפני הרחבת הסדרה, על מנת לקבל את אישורה כי לעניין ניכוי המס במקור מדמי הניכיון בגין אגרות החוב הנוספות, ייקבע לאגרות החוב הנוספות שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים באותה סדרה, ככל שיהיו.

5.11 במקרה של קבלת אישור כאמור, החברה תחשב, לפני הרחבת הסדרה, את שיעור הניכיון המשוקלל בגין כל אגרות החוב, ותודיע בדו"ח המידי שתפרסם על תוצאות ההנפקה את שיעור הניכיון המשוקלל האחיד וינוכה מס במועדי הפירעון של אגרות החוב, לפי שיעור הניכיון המשוקלל כאמור ובהתאם להוראות הדין. אם לא יתקבל אישור כאמור, החברה תודיע בדוח מידי, לפני הרחבת הסדרה, על אי קבלת אישור כאמור ועל כך ששיעור הניכיון האחיד יהיה שיעור הניכיון הגבוה ביותר שנוצר בגין אגרות החוב בסדרה. מס במקור ינוכה בעת פירעון אגרות החוב, בהתאם לשיעור הניכיון שידווח כאמור. לפיכך, במידה וינוכה מס במקור בגין שיעור ניכיון הגבוה משיעור הניכיון שנקבע למי שהחזיק אגרות חוב מאותה סדרה טרם הגדלת הסדרה, נישום שהחזיק את אגרות החוב לפני הגדלת הסדרה ועד לפירעון אגרות החוב, יהיה זכאי להגיש דוח מס לרשות המיסים ולקבל החזר של המס שנוכה מדמי הניכיון, ככל שהינו זכאי להחזר כאמור על פי דין.

5.12 החברה תפנה לבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ בבקשה לרשום למסחר את אגרות החוב הנוספות, לכשיוצעו.

5.13 אגרות החוב שיהיו במחזור ואגרות החוב הנוספות אשר יונפקו (ככול ויונפקו), כאמור לעיל, יהיו סדרה אחת לכל דבר וענין. למען הסר ספק, מובהר כי מחזיקי אגרות החוב הנוספות לא יהיו זכאים לריבית בגין תקופות ריבית שהמועד הקובע לתשלומם חל לפני מועד הקצאתם של אגרות החוב הנוספות.

5.14 כל ההוראות החלות על אגרות החוב שיונפקו על פי שטר הנאמנות זה, יחולו על אגרות החוב מאותה סדרה.

5.15 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 ליכולתה של החברה ו/או הבנק לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי מחזיקי אגרות החוב.

5.16 אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעה מצידו בדבר טיבם של ניירות הערך

המוצעים או כדאיות ההשקעה בהם.

## 6. רכישות על ידי החברה

6.1 בכפוף לכל דין, הבנק הבינלאומי (לרבות חברות בשליטתו) והחברה שומרים לעצמם את הזכות לקנות תעודות התחייבות שתונפקנה בהתאם לשטר הנאמנות בשוק החופשי ובכל מחיר שיראה להם. במקרה של רכישה כאמור, יודיעו על כך הבנק ו/או החברה בדו"ח מיידי אשר העתק ממנו ישלח לנאמן. אגרות החוב שתירכשנה ישירות על ידי החברה, תתבטלנה ותימחקנה מן המסחר בבורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש, וזאת מבלי לפגוע באגרות החוב שעדיין במחזור. במקרה שאגרות החוב תירכשנה במהלך המסחר בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכתן ואגרות החוב הנרכשות יפקעו באופן אוטומטי, תתבטלנה ותימחקנה מהמסחר והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש.

6.2 בכפוף לכל דין, בעל שליטה בחברה ו/או בן משפחתו (בן זוג וכן אח, הורה, הורי הורה, צאצא או צאצא של בן הזוג, או בן זוגו של כל אחד מאלה) ו/או תאגיד בשליטתם של כל אחד מהם ו/או חברת בת של החברה ו/או חברה קשורה של החברה ו/או חברה כלולה של החברה אך למעט החברה לגביה יחול האמור בסעיף 6.1 לעיל (להלן: "**אדם קשור**") יהיו רשאים לרכוש ו/או למכור אגרות חוב על פי שיקול דעתם. אגרות החוב אשר תוחזקנה כאמור על ידי אדם קשור תיחשבנה כנכס של אותו אדם קשור, ואם הן רשומות למסחר, הן לא תימחקנה מהמסחר בבורסה, וכן תהיינה ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב (בכפוף להוראות שטר הנאמנות). כל עוד אגרות החוב הן בבעלות של אדם קשור, הן לא יקנו לאדם הקשור זכויות הצבעה באסיפות של מחזיקי אגרות החוב ולא יימנו לצורך קביעת קיומו של מניין חוקי הדרוש לפתיחת אסיפות אלה. אסיפות מחזיקים ייערכו על פי הוראות התוספת השנייה לשטר זה.

## 7. זכות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב

7.1 בכפוף לאמור בסעיף 7.2 להלן, יהיה הנאמן וכן מחזיקים באגרות החוב רשאים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקים על פי אגרות החוב והכל בקרות רק אחד או יותר מהמקרים המנויים להלן:

7.1.1 אם נתמנה לחברה מפרק או נאמן זמני או קבוע או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או ניתן צו למינוי מפרק זמני או קבוע על ידי בית משפט או אם יינתן צו על ידי בית משפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה ו/או לפירוק הבנק (למעט פירוק קבוע למטרת מיזוג עם חברה אחרת), לרבות במקרה בו החברה או הבנק קיבלו החלטה לגבי פירוק מי מהם או כל החלטה שהיא או צו המביא להחלטה דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך שלושים (30) ימים מיום נתינתם, למעט במקרה בו ניתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט, ו/או במקרה בו הוגשו או ניתנו על ידי החברה או בהסכמתה, לפי העניין, בקשות או צווים כאמור, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, בידי החברה או בהסכמתה. לעניין סעיף זה, "נאמן" –

#### כהגדרתו בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון.

- 7.1.2 אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לחברה ו/או לבנק ו/או לנכסיהם, כולם או עיקרם (כהגדרתם בסעיף 7.1.3 להלן), או מונה בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או הוגשה בקשה למינוי כאמור, והמינוי לא יבוטל תוך שלושים (30) ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או הבנק או בהסכמת מי מהם.
- 7.1.3 אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה או תבוצע פעולה של הוצאה לפועל נגדם, ולא יוסר העיקול או לא תבוטל הפעולה תוך ארבעים וחמישה (45) ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או לצווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.
- בשטר זה, "**נכסים מהותיים**" ו/או "**עיקר הנכסים**" – נכסים של החברה ששוויים המצטבר עולה על 50% מסך הנכסים של החברה, לפי דוחותיה הכספיים האחרונים שפורסמו.
- 7.1.4 אם תימחק החברה מרישומי רשם החברות.
- 7.1.5 אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי או התחייבות הכלולים באגרות החוב ובשטר הנאמנות.
- 7.1.6 אגרות החוב לא נפרעו במועדן או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים.
- 7.1.7 החברה לא פרסמה דו"ח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך שלושים (30) ימים מהמועד האחרון שהיא חייבת בפרסומו.
- 7.1.8 אגרות החוב נמחקו מהמסחר בבורסה.
- 7.1.9 החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה או חדלה או הודיעה על כוונה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלו יהיו מעת לעת, או אם בוצעה מכירה של עיקר נכסי החברה למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.
- 7.1.10 (א) אם החברה תגיש בקשה לצו הקפאת הליכים או כל הליך דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם יינתן צו כאמור או כל צו דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון או אם החברה תגיש בקשה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות או בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון (למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 7.1.11 שלהלן ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול שאינו אסור לפי תנאי שטר זה ולמעט עשיית הסדרים בין החברה לבין בעלי מניותיה שאינם אסורים לפני תנאי שטר זה ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של אגרות החוב) או אם החברה תציע לנושיה בדרך אחרת פשרה או הסדר כאמור, על רקע העדר יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן; או (ב) אם תוגש בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד החברה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך ארבעים וחמישה (45) ימים ממועד הגשתה, לרבות לפי חוק חדלות פירעון.
- 7.1.11 בוצע מיזוג של החברה ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב, אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות

באמצעות הנאמן, לפחות עשרה (10) ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

7.1.12 היה ואגרות החוב נרשמו למסחר בבורסה, והבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב לתקופה העולה על שישים (60) ימים, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה.

7.1.13 אם אגרות החוב יפסיקו להיות מדורגות לפרק זמן העולה על שישים (60) ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה.

## 7.2 בקורות איזה מהאירועים בסעיף 7.1 לשטר זה :

7.2.1 בטרם ישתמש בסמכותו להעמיד לפירעון מידי כאמור בשטר הנאמנות, הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה של מחזיקי אגרות החוב (סדרה יג') אשר על סדר יומה העמדת אגרות החוב (סדרה יג') לפירעון מיד.

7.2.2 החלטת מחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי כאמור לעיל, תתקבל באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של אגרות החוב המיוצג 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 14 ימים, להעמיד לפירעון מידי את כל היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב ויהיה רשאי לקצר תקופה זו אם סבר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.

7.2.4 נקבעה באיזה מסעיפי 7.1 לעיל, תקופה סבירה שבה רשאית החברה לבצע פעולה או לקבל החלטה שכתוצאה ממנה נשמטת העילה להעמדה לפירעון מידי, רשאים הנאמן או המחזיקים להעמיד את אגרות החוב לפירעון מידי 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 יעמידו הנאמן או מחזיקי תעודות ההתחייבות את תעודות ההתחייבות לפירעון מיד, גם בקרות אחד או יותר מהאירועים האמורים בסעיף 7.1 לעיל אלא לאחר שמסרו לחברה הודעה על כוונתם לעשות כן לפחות 14 ימים מראש, והחברה לא מילאה את האמור בהתראה בתוך פרק הזמן האמור, ואולם הנאמן או המחזיקים אינם חייבים למסור לחברה הודעה כאמור אם קיים חשש סביר כי מסירת ההודעה תפגע באפשרות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיד.

7.4 יובהר, למען הסר ספק, כי אין בהעמדה לפירעון מידי 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, ואי העמדת החוב לפירעון מידי בקרות איזה מהמקרים המפורטים בסעיף 7.1 לעיל, לא תהווה ויתור כלשהו על זכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב או של הנאמן כאמור.

7.5 שטר נאמנות זה הינו לאגרות החוב של חברה בת של תאגיד בנקאי, שאינן מהוות מכשיר הוני,

כמפורט בתוספת שלישית א'1 לחוק ניירות ערך, ומשכך, הוראות סעיף קטן (א)1 של סעיף 1ט35 לחוק ניירות ערך, לא יחולו לגביהן.

## 8. תביעות והליכים בידי הנאמן

8.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת יהיה הנאמן רשאי, לפי שיקול דעתו ויהיה חייב לעשות כן על ידי החלטה רגילה שנתקבלה באסיפת מחזיקי אגרות החוב שבמחזור, לאחר מתן הודעה בכתב לחברה של 7 ימים לפחות, לנקוט בכל אותם הליכים משפטיים, כפי שימצא לנכון לשם מימוש זכויות מחזיקי אגרות החוב, הגנה על זכויותיהם ולשם אכיפת ביצוע כל התחייבות אחרת של החברה. למרות האמור לעיל, לנאמן זכות לקיצור המועדים אם הנאמן בדעה כי כל דחייה בנקיטת הליכים עשויה לסכן 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.

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, לפנות בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי וללא צורך בהודעה לחברה 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 הנאמן רשאי, אך לא חייב, לכנס בכל עת, אסיפה כללית של מחזיקי אגרות החוב על מנת לדון ו/או לקבל את הוראותיה בכל עניין הנוגע לשטר הנאמנות ורשאי לשוב ולכנס.

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. 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 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 על ידי הנאמן כתוצאה מהליכים שינקוט, אם ינקוט, כנגד החברה יוחזקו על ידיו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפויות הבא: תחילה – 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, וזאת, לאחר שהנאמן יורה לחברה בכתב להעביר לנאמן, כל תשלום אותו חייבת החברה לנאמן. יובהר, כי ככל שהיה על החברה לשאת באיזה מההוצאות, לרבות שכר הנאמן, אולם לא עשתה כן, יפעל הנאמן לקבלת הסכומים כאמור מהחברה, ובמקרה ויצליח לקבלם יוחזקו על ידו בנאמנות וישמשו בידיו למטרות ולפי סדר העדיפות המפורט בסעיף זה להלן. אין באמור כדי לשחרר את החברה מחבותה לשאת בתשלומי ההוצאות והשכר כאמור מקום בו היא חייבת לשאת בהם על פי שטר זה או על פי דין והנאמן ימשיך לפעול לגבייתם מהחברה.

היתרה תשמש, אלא אם הוחלט אחרת מראש בהחלטה מיוחדת באסיפת מחזיקי אגרות החוב למטרות לפי סדר העדיפות הבא: ראשית – לתשלום למחזיקים אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף 23 להלן, שנית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את פיגורי הריבית המגיעה להם לפי תנאי אגרות החוב ובכפיפות 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 הריבית המגיעה להם בהתאם לתנאי אגרות החוב ובכפוף לתנאי ההצמדה של אגרות החוב; רביעית – כדי לשלם למחזיקי אגרות החוב את סכומי הקרן המגיעים להם על פי אגרות החוב המוחזקים על ידם, פרי פסו ובכפיפות 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 החברה או באופן אחר, ואת העודף במידה שיהיה כזה, ישלם הנאמן לחברה או לחליפיה. תשלום הסכומים על ידי הנאמן למחזיקי אגרות החוב כאמור, כפוף לזכויות מחזיקי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה עד כה, ולזכויות מחזיקי אגרות החוב שיונפקו על ידי החברה בעתיד.

9.2 יצויין כי סכום המימון ינוכה ראשית מתשלום הריבית ורק לאחר מכן מתשלום הקרן. עד לא יאוחר מארבעה ימי מסחר לפני המועד הקובע לביצוע תשלום הריבית הרלוונטי ממנו יופחת סכום המימון יפורסם דיווח מיידי בו יפורטו סכום המימון, מטרתו וסכומי הריבית העדכניים שישולמו למחזיקים במסגרת התשלום הרלוונטי. ככל שסכום המימון ינוכה מהקרן, תציין החברה בדיווח מיידי האמור, בין היתר, את הסכום לפידיון לכל 1 ש"ח ערך נקוב, בניכוי סכום המימון. בנוסף, תציין החברה בדיווח המיידי האמור, כי סכום המימון שיועבר לנאמן ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום למחזיקי אגרות החוב.

9.3 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 מותרות על פי סעיף 14 לשטר הנאמנות ולהחליף השקעות אלה מזמן לזמן בהשקעות מותרות אחרות, כמפורט בסעיף 14 להלן, הכל לפי ראות עיניו, 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) בסמוך לאחר תום השנה הקלנדארית העוקבת למועד האחרון בו נתקבלו כספים לחלוקה אצל הנאמן; (4) התקבלה החלטה של אסיפת מחזיקי אגרות החוב ברוב רגיל לתשלום כאמור והכל, אם נדרש כינוס אסיפה כאמור על ידי המחזיקים בהתאם להוראות התוספת השנייה לשטר נאמנות זה והכל בכפוף להוראות תקנון הבורסה, ההנחיות מכוחו וחוקי העזר של מסלקת הבורסה (לפי העניין), בנוסחן כפי שיהיה מעת לעת.

9.4 על אף האמור לעיל, תשלום שכר הנאמן והוצאות סבירות של הנאמן ישולמו מתוך הכספים האמורים מיד עם הגיע מועדם (ולעניין ההוצאות שכבר שולמו על ידי הנאמן, יוחזר לנאמן סכומם מיד עם הגיע הכספים לידי הנאמן) אף אם הסכומים שהגיעו לנאמן נמוכים מהסכום

המינימאלי.

#### 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 או שהוצע לשלם להם כאמור.

#### 11. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

11.1 סכום כלשהו המגיע למחזיק אגרת חוב שלא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה, בעוד החברה הייתה יכולה לשלמו במלואו במועדו, יחדל לשאת ריבית והפרשי הצמדה, ממועד הפקדתו אצל הנאמן ואילו המחזיק יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפירעון אותו תשלום על חשבון הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה. החברה תפקיד את הכספים אצל הנאמן בסמוך לאחר המועד הקבוע לתשלום.

11.2 לא שולם סכום כאמור תוך 14 ימים מהמועד שנקבע לביצועו של אותו תשלום, תפקיד החברה את אותו הסכום בידי הנאמן, והפקדה כאמור תחשב כסילוק אותו תשלום, ובמקרה של סילוק כל המגיע בגין אגרות החוב, גם כפדיונו של אותו נייר ערך.

11.3 כל הכספים אשר רשאי הנאמן להשקיעם לפי שטר הנאמנות, יושקעו על ידיו, בשמו או בפקודתו, באופן ובתנאים המפורטים בסעיף 14 להלן.

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, לחברה אשר תחזיק בסכומים אלו בנאמנות עבור מחזיקי אגרות החוב במשך שנתיים נוספות מיום העברתם מאת הנאמן. החברה תאשר לנאמן ביחס לכספים שיוחזרו לה 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 אגרת 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 הסבירות ותשלומי החובה החלים על חשבון הנאמנות בו הפקיד הנאמן את הכספים כאמור, וזאת כנגד הצגת אותן הוכחות שידרשו על ידי הנאמן לשביעות רצונו המלאה, בדבר זכותו של אותו מחזיק לקבלם.

11.5 חל מועד הפירעון או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של קרן ו/או ריבית ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת תשלום והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא ישתנה בשל כך.

11.6 מכל תשלום בגין אגרות החוב, ינוכה כל תשלום חובה ככל הנדרש על פי דין.

**12. קבלות כהוכחה**

12.1 קבלה חתומה על ידי מחזיק רשום יחיד של אגרות החוב על ידי איזה שהוא מבין המחזיקים הרשומים במשותף במרשם אגרות החוב או אסמכתא של חבר הבורסה על ביצוע העברה באמצעות מסלקת הבורסה (במקרה של מחזיק לא רשום) בגין סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה ששולמו לו על ידי החברה ו/או הנאמן בגין אגרות החוב, תהווה הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה ו/או הנאמן בגין אגרות החוב ותשחרר את הנאמן ו/או החברה 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 12.1 לעיל תחשב כקבלה מאת מחזיק אגרות החוב לצורך האמור בסעיף 12.1 לעיל.

**13. הצגת אגרות החוב לנאמן ורישום בקשר עם תשלום חלקי**

מחזיק אגרת החוב יהיה חייב להציג בפני הנאמן, בזמן תשלום ריבית כלשהי או תשלום חלקי של קרן, ריבית והפרשי הצמדה לפי סעיפים 9 ו-11 לעיל, את תעודת אגרת החוב שבגינה משולמים התשלומים, והנאמן ירשום על אגרת החוב הערה בנוגע לסכומים ששולמו ותאריך תשלומם. הנאמן יהיה רשאי בכל מקרה מיוחד, לפי שיקול דעתו לוותר על הצגת אגרת החוב לאחר שניתנו לו כתב שיפוי או ערובה מספקת להנחת דעתו בגין נזקים העלולים להיגרם מחמת אי רישום ההערה כאמור, הכל כפי שימצא לנכון. למרות האמור לעיל, יהיה הנאמן רשאי לפי שיקול דעתו לקיים רישומים באופן אחר, לגבי תשלומים חלקיים כאמור.

**14. השקעת כספים**

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

**15. התחייבויות החברה כלפי הנאמן**

החברה מקבלת על עצמה כלפי הנאמן, את ההתחייבויות הבאות, כל זמן שאגרות החוב יהיו במחזור וכל עוד יש לשלם תשלום על פיהן:

15.1 להתמיד ולנהל את עסקי החברה בצורה סדירה וסבירה.

15.2 לתת לנאמן העתק ממסמכים שהחברה העבירה למחזיקים באגרות החוב, ככל שתעביר. כן תעביר החברה לנאמן או לנציג מורשה שלו שיהיה עורך דין או רואה חשבון במקצועו (ואשר הודעה על מינויו תימסר על ידי הנאמן לחברה עם מינויו) מידע נוסף בנוגע לחברה, בתוך זמן סביר ממועד דרישת הנאמן, וזאת ככול ומידע זה עשוי להיות חיוני ונדרש לשם הגנה על זכויות מחזיקי באגרות החוב ובלבד שהנאמן פעל בתום לב, ופועל במיומנות ובסבירות. 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 כמפורט בסעיף 22.4 להלן. מסמכים ו/או מידע אשר יימסרו לנאמן כאמור, בהתאם לסעיף זה, ימסרו בתנאי שמסירתם אינה מהווה עבירה של "שימוש במידע פנים" כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ובכפוף להתחייבות הנאמן ו/או מי שימונה מטעמו כאמור לשמירת הסודיות. לבקשת הנאמן, תודיע לו החברה האם המידע הנמסר הוא בבחינת מידע פנים, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

15.3 מובהר כי העברת מידע למחזיקי אגרות החוב ו/או למי מטעם הנאמן, אם וככל שהדבר נדרש מכוח חובות הנאמן לפי דין ולפי שטר זה, לצורך קבלת החלטה הנוגעת לזכויות המחזיקים על פי אגרות החוב או לצורך מתן דיווח על מצב החברה, אינו מהווה הפרה של התחייבות לסודיות, כאמור בסעיף 22.4 להלן, ובלבד שיימסר אך ורק מידע בהיקף ובמהות החיוניים ונדרשים לשם הגנה על זכויות המחזיקים על פי אגרות החוב.

15.4 לנהל ספרי חשבונות סדירים בחברה 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 בעסקיה במשרדה, וכן לאפשר לנאמן ו/או למי שימונה הנאמן בכתב למטרה זו, לעיין תוך זמן סביר ולא יאוחר מ-14 ימי עסקים ממועד בקשתו של הנאמן, בספרי החברה ובמסמכי כמפורט לעיל.

15.5 להודיע לנאמן בכתב בהקדם האפשרי, ולא יאוחר מיום עסקים אחד, לאחר שנודע לה על כל מקרה בו הוטל עיקול ו/או בוצעה פעולת הוצאה לפועל על נכסים מהותיים (כהגדרתו בסעיף 7.1.3 לעיל), וכן בכל מקרה בו מונה לנכסים מהותיים של החברה (כהגדרת מונח זה בסעיף 7.1.3 לעיל) כונס נכסים, מנהל מיוחד ו/או מפרק זמני או קבוע ו/או נאמן שמונה במסגרת בקשה להקפאת הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות וכן לפי הוראות חוק חדלות פירעון כנגד החברה ו/או כל בעל תפקיד אחר, וכן לנקוט על חשבונה בכל האמצעים הנדרשים לשם הסרת העיקול או ביטול כינוס הנכסים, הפירוק או הניהול לפי העניין.

15.6 בנוסף לאמור בסעיף 15.5 לעיל, להודיע לנאמן, בהקדם האפשרי ולא יאוחר מ-2 ימי מסחר, בכתב על קרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 7.1 לעיל, מבלי שתילקחנה בחשבון תקופות הריפוי המופיעות בסעיף 7.1 כאמור, לצד העילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

15.7 להמציא לנאמן את המסמכים המנויים בסעיף 35 לחוק ניירות ערך, ומובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דוח במגנ"א, כשליחתו לנאמן.

15.8 הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בשליטת תאגיד בנקאי 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 החברה, למעט ההוראה ברישא של ס"ק זה, כל מגבלה ביחס לזכותה של החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות. כן מובהר כי אין באמור לעיל כדי ליצור התחייבות כלשהי של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב והוא מובא לשם הגילוי הנאות בלבד.

15.9 החברה איננה מתחייבת כי לא תחליף את החברה המדרגת לאורך חיי אגרות החוב. היה ותחליף החברה את החברה המדרגת, ו/או תפסיק את דירוג אגרות החוב, גם במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, תפרסם בדו"ח מידי את הסיבות והנימוקים לאמור. כמו כן, החברה מתחייבת כי ככל והעניין תלוי בה, אגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט.

15.10 לאפשר לנאמן להשתתף באסיפות הכלליות של החברה (בין אם באסיפות כלליות רגילות ובין אם באסיפות כלליות שלא מן המניין של בעלי מניות החברה) מבלי להעניק לנאמן זכות הצבעה באסיפות כאמור.

15.11 ככול והחברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, היא תמסור לנאמן ולמחזיקים הרשומים בכתב את הדיווחים הקבועים בקודקס הרגולציה וכן בהתאם לפרק יא' בהוראות לדוגמה לשטר הנאמנות – נספח לקודקס הרגולציה, כפי שיהיו מעת לעת, ובמועדים הקבועים שם. על אף האמור לעיל, ככול ויהיה ניתן להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המאיה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים למחזיקים הרשומים כאמור.

15.12 לתת לנאמן לפי דרישתו, אישור של רואה החשבון המבקר של החברה, כי בוצעו כל התשלומים למחזיקי אגרות החוב.

15.13 להודיע לנאמן על כל שינוי בשמה או בכתובתה של החברה.

15.14 למסור לנאמן לא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקת אגרות החוב ו/או ממועד הרחבת אגרות החוב, העתק נאמן למקור של תעודת אגרות החוב.

15.15 למסור לנאמן לבקשתו, ולא יאוחר מתום 30 ימים ממועד הנפקתן של אגרות החוב לפי שטר זה, לוח סילוקין לתשלומים לפי אגרות החוב (קרן וריבית).

15.16 למסור לנאמן העתקים מהודעות ומהזמנות שיתנו החברה ו/או הנאמן למחזיקי אגרות החוב, כאמור בסעיף 24 לשטר זה.

בקשר לכל הדיווחים וההודעות המנויים בסעיף זה לעיל על תתי סעיפיו, במידה והחברה תפרסם בדברם דיווח מידי פומבי במאיה ו/או במגנ"א, ייראו זאת כאילו נמסרה הודעה לנאמן כנדרש בסעיף 15 זה על תתי סעיפיו.

## 16. התחייבויות נוספות

לאחר שאגרות החוב יעמדו לפירעון, לרבות עקב החלטת הנאמן על פי סעיף 8.1 לעיל, תבצע החברה מזמן לזמן ובכל עת שתידרש לכך על ידי הנאמן, את כל הפעולות הסבירות כדי לאפשר את הפעלת כל הסמכויות הנתונות על פי שטר זה ועל פי כל דין בידי הנאמן ובמיוחד תצהיר ההצהרות ותחתום על כל המסמכים ותבצע או תגרום לביצוע כל הפעולות הנחוצות או הדרושות בהתאם לחוק לשם מתן תוקף להפעלת הסמכויות, הכוחות וההרשאות של הנאמן.

#### **17. בקשות לבית משפט**

הנאמן יהיה רשאי בכל עת ובכפוף לכל דין, לפנות לבימ"ש מוסמך בבקשות בקשר עם הנאמנות. 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 יילקח שיפוי זה מהפיקדון שיופקד בהתאם להוראות החוק.

#### **18. באי-כח**

18.1 החברה ממנה בזאת, באופן בלתי חוזר, את הנאמן בתור בא כוחה, להוציא לפועל ולבצע בשמה ובמקומה את כל הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי התנאים הכלולים בשטר זה, ובדרך כלל לפעול בשמה בביצוע כל או חלק מהסמכויות הנתונות לנאמן וזאת, בתנאי שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן.

18.2 אין במינוי לפי סעיף 18.1 לעיל כדי לחייב את הנאמן לעשות כל פעולה, ואין בכך כדי לגרוע ממחויבויות החברה בהתאם לשטר הנאמנות, והחברה פוטרת בזה את הנאמן מראש במקרה שלא תעשה כל פעולה שהיא או שלא תעשה בזמן או באופן הנכון, והחברה מוותרת מראש על כל טענה כלפי הנאמן ושלוחיו בגין כל נזק שנגרם או עלול להיגרם לחברה במישרין או בעקיפין, בגין זה, על סמך כל פעולה שנעשתה או לא נעשתה כלל, או שלא נעשתה בזמן על ידי הנאמן. זאת בתנאי שהחברה לא ביצעה את הפעולות שהיא חייבת לבצע לפי תנאי שטר זה תוך פרק זמן סביר ממועד דרישת הנאמן.

#### **19. שכר הנאמן**

החברה תשלם שכר לנאמן עבור שירותיו כנאמן לאגרות החוב (סדרה יג') בהתאם לשטר הנאמנות, כמפורט להלן:

19.1 תשלום בסך של 6,000 ש"ח בגין כל שנת נאמנות או חלק ממנה.

19.2 השכר השנתי כמפורט בסעיף 19.1 ישולם לנאמן בתחילת כל שנת נאמנות בגין שנת הנאמנות הבאה או כל חלק ממנה, כאשר מועד התשלום של שכר הנאמן בגין השנה הראשונה יהיה בתוך 30 ימים ממועד ביצוע ההנפקה בפועל של אגרות החוב.

19.3 מבלי לפגוע בהוראות סעיף 19 זה, התשלומים הקבועים בשטר הנאמנות, ישולמו לנאמן בגין התקופה שעד תום תקופת הנאמנות ביחס לסדרת אגרות החוב שתונפק על פי תנאי שטר הנאמנות.

19.4 אין במינוי כונס נכסים לחברה, מינוי כונס נכסים מנהל, מינוי מפרק לחברה ו/או ניהול הנאמנות בהשגחת בית משפט, כדי למעט מזכותו של הנאמן לתשלום שכר טרחתו והוצאותיו, כפי שנקבע בשטר זה.

בנוסף לשכר דלעיל, יהיה הנאמן זכאי להחזר הוצאות (בהצמדה חיובית למדד המחירים לצרכן ממועד ההוצאה), אשר יוציא במסגרת מילוי תפקידו ו/או מכוח הסמכויות המוענקות לו על פי שטר זה ועל פי דין, לרבות בגין פרסומים בעיתונות, ובלבד שבגין הוצאות חוות דעת מומחה, כמפורט בסעיף 20 להלן, ייתן הנאמן הודעה מראש לחברה על כוונתו לקבל חוות דעת מומחה, אלא אם, לשקול דעתו הבלעדי של הנאמן, במתן הודעה כאמור יש כדי לפגוע בזכויות המחזיקים. לעניין זה, יראו בפרסום תוצאות אסיפה בה הוחלט על קבלת חוות דעת מומחה כמתן הודעה מראש לחברה.

19.5 בגין הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה יג') שבמחזור, לא תשולם תוספת שכר.

19.6 מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף 19 זה, יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחה בסך של 500 ש"ח, בעבור כל שעת עבודה שיידרש לה בגין (והכל בכפוף להוראות שטר הנאמנות):

19.6.1 פעולות הנובעות מהפרה או חשש להפרה של שטר זה על ידי החברה ו/או הבנק;

19.6.2 פעולות בקשר להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי ו/או פעולות בקשר עם החלטת אסיפת מחזיקי אגרות החוב להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי;

19.6.3 פעולות מיוחדות שיידרש או שיהא צריך לבצע, לצורך מילוי תפקידיו על פי שטר זה בקשר עם זכויות מחזיקי אגרות החוב, לרבות כל פעולה לפי סעיף 7 לעיל ולרבות כינוסן של אסיפות מחזיקי אגרות חוב כאמור בשטר זה;

19.6.4 עבודה מיוחדת (כגון, אך לא רק, עבודה הנדרשת בשל שינוי במבנה החברה, או עבודה בשל דרישת החברה) או בגין הצורך בביצוע פעולות נוספות לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, בשל שינוי עתידי בחוקים ו/או תקנות ו/או הוראות מחייבות אחרות שיחולו בקשר לפעולות הנאמן ואחריותו לפי שטר זה;

19.6.5 פעולות בקשר לרישום או ביטול רשום של בטוחות במרשם המתנהל כדין (לרבות בחו"ל), בדיקה, פיקוח, בקרה, אכיפה וכיו"ב של התחייבויות (כגון הגבלות על חופש הפעולה של החברה, שעבוד נכסים וכו'), שנטלה או שתיטול החברה או שיינטלו על ידי מי מטעמה או עבורה, בקשר להבטחת התחייבויות אחרות של החברה או מי מטעמה (כגון ביצוע התשלומים לפי תנאי אגרות החוב) כלפי בעלי אגרות החוב, לרבות באשר למהות תנאי בטוחות והתחייבויות כאמור, והתקיימותם.

19.7 מובהר בזאת, כי היה ובשל שינוי עתידי בחוקים ו/או בתקנות ו/או בהוראות מחייבות אחרות החלים על פעולת הנאמן יושתו על הנאמן הוצאות נוספות, שיידרשו ממנו לשם מילוי תפקידו כנאמן סביר, תשלם החברה לנאמן את הוצאותיו הסבירות (בהצמדה חיובית למדד המחירים לצרכן, ממועד ההוצאה).

19.8 החברה תישא בכל תשלום ו/או הוצאה הכרוכה באגרות החוב, מהנפקתן ועד לרישומן ולפירעונן הסופי. הוצאות אלו כוללות בין השאר שכר טרחת נותני שירותים כגון עו"ד, נאמן, יועצים כלכליים וכו' ככל שנשכרו, מיסים ואגרות שאינם מוטלים על מחזיקי אגרות החוב

## מכוח הדין.

19.9 במידה ופקעה כהונת הנאמן, כאמור בסעיף 27 בשטר זה, לא יהיה הנאמן זכאי לתשלום שכר טרחתו החל ממועד התחלת כהונתו של הנאמן החליף.

19.10 האמור בסעיפים אחרים בשטר זה בדבר כיסוי הוצאות ועלויות בקשר לפעולות הנאמן בא להוסיף על האמור בסעיף זה.

19.11 מובהר כי התחייבויות הבנק ו/או החברה לתשלום שכר הנאמן והוצאותיו כמפורט בשטר זה (לרבות זכותו לקבלת שיפוי) תהיינה בדרגת פירעון שווה להתחייבויות הבנק כלפי הנושים הרגילים לרבות פיקדונות הציבור.

19.12 לכל הסכומים שישולמו לנאמן יתווסף מע"מ כדין. סכומים אלה יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן, כאשר מדד הבסיס הוא זה שפורסם ביום 15 ביולי, 2025.

**20. סמכויות מיוחדות**

20.1 הנאמן יהיה רשאי להפקיד את כל השטרות והמסמכים המעידים, המייצגים או הקובעים את זכותו בקשר עם כל נכס הנמצא באותו זמן בידיו, בכספת או במקום אחר שיבחר, אצל כל בנקאי או כל מוסד בנקאי או אצל עורך דין, ככל שהדבר סביר ובתיאום עם החברה. עשה כן הנאמן, הוא לא יהיה אחראי בגין כל הפסד שיגרם בקשר להפקדה כזו, ובלבד שלא פעל ברשלנות (שאינה פטורה על פי דין) והוא יהיה רשאי לשלם על חשבון החברה את כל הסכומים שיהיה עליו לשלם על חשבון הפקדה כזו או בקשר איתה ובלבד שהנאמן נתן לחברה הודעה מראש בנושא. החברה תחזיר לנאמן כל הוצאה כאמור.

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 ו/או עצה כזו הוכנה לבקשת הנאמן ו/או על ידי החברה או באופן אחר והנאמן לא יהיה אחראי בעד כל הפסד או נזק שיגרם כתוצאה מכל פעולה ו/או אי נקיטת המעשה שנעשו על ידו על סמך עצה ו/או חוות דעת כאמור ובלבד שלא פעל ברשלנות (שאינה פטורה על פי דין).

20.3 כל עצה או חוות דעת כזו יכולה להינתן או להישלח על ידי מכתב, מברק, טלפון, פקסימיליה או כל אמצעי אלקטרוני אחר להעברת מידע או להתקבל בעל פה, והנאמן לא יהיה אחראי בגין פעולות שעשה על סמך עצה ו/או חוות דעת ו/או ידיעה שהועברו באחד האופנים המוזכרים לעיל למרות שנפלו בהן שגיאות או שלא היו אותנטיות, ובלבד שהנאמן לא ידע על כך ושלא פעל ברשלנות (שאינה פטורה על פי דין).

20.4 הנאמן לא יהיה חייב להודיע לצד כלשהו על חתימת שטר זה ולא יהיה רשאי להתערב באיזו צורה שהיא בהנהלת עסקי החברה או ענייניה, בכפוף להוראות כל דין שלא ניתן להתנות עליהן וככל שלא נאמר במפורש אחרת בשטר זה.

20.5 הנאמן רשאי לקבל, לבקשתו, אישור חתום בידי שני דירקטורים בחברה המאשר כי לדעתם עסקה אשר בוצעה בחברה, רצויה והיא לטובת החברה.

20.6 הנאמן, ישתמש בנאמנות בכוחות, בהרשאות ובסמכויות שהוקנו לו לפי שטר זה, לפי שיקול דעתו המוחלט ופרט למקרה של תרמית או רשלנות (שאינה פטורה על פי דין), והוא לא ישא באחריות בגין נזק שנגרם עקב טעויות בשיקול דעת שנעשו בתום לב.

20.7 כל פטור מאחריות שניתן לנאמן על פי הוראות שטר זה, ככל שניתן, כפוף לכך כי המעשה (או אי נקיטת המעשה) של הנאמן, לרבות הפעלה של שיקול דעתו, אשר בגינו ניתן הפטור, לא נעשה ברשלנות (שאינה פטורה על פי דין) הפרת חובת אמון או זדון או תוך הפרת הוראות שטר הנאמנות ואגרות החוב.

## **21. סמכות הנאמן להעסיק שלוחים**

הנאמן יהיה רשאי, במסגרת ניהול עסקי הנאמנות, למנות שלוח שיפעל במקומו, 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 העניין ובתיאום מראש עם החברה. כן יהיה הנאמן רשאי לסלק על חשבון החברה את שכר טרחתו הסביר של כל שלוח כזה, ככל שרשאי לעשות כן בהתאם לשטר זה או בהתאם להסכם שכר הטרחה עם החברה, והחברה תחזיר לנאמן מיד עם דרישתו הראשונה כל הוצאה כ"ל, והכל בתנאי שהנאמן נתן לחברה הודעה מראש בדבר מינוי שלוחים כאמור. לא יהיה במינוי שלוח כדי לגרוע מחובותיו של הנאמן לפי שטר זה או על פי כל דין.

## **22. מינוי הנאמן; סמכויות הנאמן**

22.1 החברה ממנה בזאת את הנאמן כנאמן ראשון עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה יג') בלבד מכח הוראות סעיף 35 לחוק ניירות ערך.

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

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

22.4 בכפוף להוראות כל דין ולאמור בשטר נאמנות זה, הנאמן מתחייב, בחתימתו על שטר זה, לשמור בסודיות כל מידע שאינו פומבי שניתן לו מהחברה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילוי או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו לפי חוק ניירות ערך, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט.

22.5 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.

22.6 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 החברה ומחזיקי אגרות החוב מתחייבים בזאת לשפות את הנאמן, כל נושא משרה בו, עובדיו, שלוחיו ומומחים שימנה הנאמן (להלן: "**הזכאים לשיפוי**"), כדלקמן:

23.1.1 בגין כל הוצאה ו/או נזק ו/או תשלום ו/או חיוב כספי, לרבות על-פי פסק דין, פסק בורר (שלא ניתן לגביהם עיכוב ביצוע), או על-פי פשרה שנסתיימה (וככל שהפשרה נוגעת לחברה ניתנה הסכמת החברה מראש לפשרה), אשר עילת מי מהם קשורה למעשה או אי נקיטת מעשה שביצעו הזכאים לשיפוי או שעליהם לבצע מכוח הוראות שטר זה, ו/או על-פי הדין ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה ו/או לתפקידם מכוח שטר זה; **וכן**

23.1.2 בגין שכר המגיע לזכאים לשיפוי והוצאות סבירות שהוציאו ו/או שהם עומדים להוציא אגב ביצוע מעשה או אי נקיטת מעשה כאמור לעיל ו/או בקשר לשימוש בסמכויות והרשאות לפי שטר זה, לרבות בקשר לכל מיני הליכים משפטיים, חוות דעת עורכי דין ומומחים אחרים, משא ומתן, דין ודברים, הוצאות, הוצאות נסיעה ו/או אחרות לצורך בדיקה ו/או טיפול ו/או תביעות ודרישות בנוגע לכל עניין ו/או דבר שנעשו ו/או לא נעשו באופן כלשהו ביחס לאמור ו/או לתפקידם מכוח שטר זה.

והכל בתנאי כי:

23.1.3 הזכאים לשיפוי לא ידרשו שיפוי מראש בעניין שאינו סובל דיחוי; **או**

23.1.4 לגבי המעשה או אי נקיטת המעשה בגינו מבוקש השיפוי לא נקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי הזכאים לשיפוי פעלו: שלא בתום לב, בזדון, ברשלנות שאינה פטורה על-פי דין, שלא בהתאם להוראות דין קוגנטיות או שלא במסגרת מילוי תפקידם.

זכויות השיפוי על-פי סעיף 23.1 זה תקראנה "**התחייבות השיפוי**" או "**זכות השיפוי**".

במקרה שיקבע בהחלטה שיפוטית חלוטה כי לא קמה לזכאים לשיפוי זכות לשיפוי, ישיבו הזכאים לשיפוי את סכומי התחייבות השיפוי ששולמו להם (ככל ששולמו) כשהם נושאים ריבית והצמדה בשיעור הריבית אותו נושאות אגרות החוב.

23.2 מבלי לגרוע בתוקף התחייבות השיפוי שבסעיף 23.1 לעיל, כל אימת שהנאמן יהיה חייב לפי תנאי שטר הנאמנות ו/או על-פי חוק ו/או הוראה של רשות מוסמכת ו/או כל דין ו/או לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב ו/או לפי דרישת החברה, לעשות פעולה כלשהי, לרבות אך לא רק פתיחת הליכים או הגשת תביעות לפי דרישת מחזיקי אגרות החוב, כאמור בשטר זה, יהיה הנאמן רשאי להימנע מלנקוט כל פעולה כאמור, עד שיקבל לשביעות רצונו פיקדון כספי לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או כתב שיפוי מבעלי אגרות החוב או ממי מהם, ואם תבוצע הפעולה בשל דרישת החברה – מן החברה, בגין כל אחריות לנזקים ו/או להוצאות שיכולים להיגרם לזכאים לשיפוי או למי מהם עקב עשיית הפעולה האמורה (להלן: "**פיקדון המימון**") בעדיפות ראשונה

מהחברה, ובמקרה בו החברה לא תפקיד את פיקדון המימון במועד בו נדרשה לעשות זאת על-ידי הנאמן ובתנאי שהנאמן נקט בצעדים הסבירים על מנת לגבות את כספי כיסוי התחייבות השיפוי מהחברה, יפנה הנאמן למחזיקי אגרות החוב בבקשה כי יפקידו בידי את סכום פיקדון המימון, כל אחד את חלקו היחסי (כהגדרת מונח זה להלן). במקרה בו מחזיקי אגרות החוב לא יפקידו בפועל את מלוא סכום פיקדון המימון לא תחול על הנאמן חובה לנקוט בפעולה או בהליכים הרלוונטיים. אין באמור כדי לפטור את הנאמן מנקיטת פעולה דחופה הדרושה לשם מניעת פגיעה מהותית לרעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

הנאמן מוסמך לקבוע, באופן סביר, את סכום פיקדון המימון ויהיה רשאי להגדילו ולחזור ולפעול ליצירת פיקדון מימון נוסף כאמור, מעת לעת, בסכום שיקבע על-ידו.

הנאמן ידווח לחברה ולמחזיקים על הוצאותיו בשימוש בפיקדון המימון מיד לאחר שאזל.

פיקדון המימון יושקע על ידי הנאמן בהתאם להוראות סעיף 14 לשטר זה, ובכל מקרה של השבת פיקדון המימון לחברה על ידי הנאמן, הוא יושב בצירוף הפירות שנצברו בגינו.

### 23.3 'התחייבות השיפוי':

23.3.1 **תחול על החברה** בכל מקרה של (1) פעולות שבוצעו על-פי שיקול דעת הנאמן ו/או כל דין ו/או נדרשו להתבצע לפי תנאי שטר הנאמנות לרבות לשם הגנה על זכויות מחזיקי אגרות החוב (לרבות בשל דרישת מחזיק אגרות חוב לקבלת הגנה כאמור) ו/או אם זכות השיפוי קמה מכח שטר נאמנות זה; **וכן** (2) פעולות שבוצעו ו/או נדרשו להתבצע לפי דרישת החברה.

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

23.4 בכל מקרה בו: (א) החברה לא תשלם את הסכומים הדרושים לכיסוי התחייבות השיפוי ו/או לא תפקיד את סכום פיקדון המימון, לפי העניין; ו/או (ב) חובת השיפוי חלה על המחזיקים מכוח הוראות סעיף 23.3.2 לעיל ו/או נקראו המחזיקים להפקיד את סכום פיקדון המימון לפי סעיף 23.2 לעיל, יחולו ההוראות הבאות:

הכספים ייגבו באופן הבא:

23.4.1 **ראשית** – מתוך הכספים (מהריבית ולאחר מכן מהקרן) שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב לאחר תאריך הפעולה הנדרשת, ויחולו הוראות סעיף 9 לעיל;

23.4.2 **שנית** – ככל שלדעת הנאמן לא יהיה בסכומים המופקדים בפיקדון המימון כדי לכסות את התחייבות השיפוי, יפקידו מחזיקי אגרות החוב שיחזיקו באגרות חוב במועד הקובע (כאמור בסעיף 23.5 להלן), כל אחד בהתאם לחלקו היחסי (כהגדרת מונח זה), בידי הנאמן את הסכום החסר. הסכום שיפקיד כל מחזיק אגרות חוב יישא ריבית שנתית

בשיעור השווה לריבית הקבועה על אגרות החוב וישולם בקדימות כאמור בסעיף 23.7 להלן.

"חלקו היחסי" משמעו: החלק היחסי של אגרות החוב אותן החזיק המחזיק במועד הקובע הרלוונטי כאמור בסעיף 23.5 להלן מסך הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור באותו מועד. מובהר כי חישוב החלק היחסי ייוותר קבוע אף אם לאחר אותו מועד יחול שינוי בערך הנקוב של אגרות החוב שבידי המחזיק.

יובהר, כי מחזיקי אגרות החוב (סדרה יג') אשר יישאו באחריות לכיסוי הוצאות כאמור בסעיף זה לעיל יוכלו לשאת בהוצאות כאמור בסעיף זה לעיל מעבר לחלקם היחסי ובמקרה זה יחול על השבת הסכומים סדר העדיפות בהתאם לאמור בסעיף 9 לשטר זה.

23.5 המועד הקובע לקביעת חבותו של מחזיק בהתחייבות השיפוי ו/או בתשלום פיקדון המימון הינו כדלקמן:

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

23.5.2 בכל מקרה בו התחייבות השיפוי ו/או תשלום פיקדון המימון נדרשים עלפי החלטת אסיפת מחזיקי אגרות חוב - יהיה המועד הקובע לחבות המועד הקובע להשתתפות באסיפה (כפי שמועד זה נקבע בהודעת הזימון) ותחול גם על מחזיק אשר לא נכח או השתתף באסיפה.

23.5.3 בכל מקרה אחר או במקרה של מחלוקות באשר למועד הקובע, כפי שייקבע על-ידי הנאמן על-פי שיקול דעתו המוחלט.

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

23.7 ההחזר למחזיקי אגרות החוב אשר נשאו בתשלומים לפי סעיף זה יעשה על-פי סדר הקדימויות הקובע בסעיף 9 לעיל.

## 24. הודעות

24.1 כל הודעה למחזיקי אגרות החוב, מטעם החברה או הנאמן, תינתן על ידי דיווח במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך; (הנאמן רשאי להורות לחברה והחברה תהיה חייבת לדווח לאלתר במערכת המגנ"א בשם הנאמן כל דיווח בנוסחו כפי שיועבר בכתב על ידי הנאמן

(לחברה), ובמקרים המפורטים להלן בלבד בנוסף בדרך של פרסום מודעה בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית: (א) הסדר או פשרה לפי סעיף 350 לחוק החברות; (ב) מיזוג. כל הודעה שתפורסם כנ"ל תחשב כנמסרת לידי מחזיקי אגרות החוב, ביום בו פורסם הדיווח המיידית במגנ"א או במועד בו תופיע המודעה בעיתון או כעבור 3 ימי עסקים מיום שיגורה בדואר רשום, לפי העניין.

על אף האמור לעיל, במקרים בהם נדרש הנאמן על פי דין לדווח דיווחים מסוימים בעצמו, יבוצע הדיווח על ידי הנאמן, ובמקרה כזה ייחשב הדיווח באמצעות מערכת המגנ"א על ידי הנאמן כהודעה שהתקבלה אצל החברה עם פרסומה.

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

24.2 העתקים מהודעות ומהזמנות שתשלח החברה למחזיקי אגרות החוב ישלחו על ידי החברה גם לנאמן. מובהר כי לצורך מילוי הוראות סעיף זה יראו בפרסום דו"ח במגנ"א, כשליחתו לנאמן.

24.3 החברה מסכימה כי אישורים והודעות חתומות על ידה שתמציא החברה או מי מטעמה לנאמן בקשר עם אגרות החוב ואשר יישלחו לנאמן כמסמכים סרוקים בדואר אלקטרוני, יהיה הנאמן רשאי להציגם כמקור.

## **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 החברה, למעט בכל הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, ובכלל זה קרן, שיעור הריבית ומועדי תשלום כלשהם של קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב, ולעילות להעמדה לפירעון מידי של אגרות החוב וכן לדוחות ולדיווחים שעל החברה ליתן לנאמן.

25.2 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך וחוק החברות והתקנות שהותקנו מכוחם ובכלל זה סעיף 350 לחוק החברות 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

המשתתפים באסיפה בשני שלישים (2/3) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב, יהיה הנאמן רשאי, בין לפני ובין אחרי שקרן אגרות החוב תעמוד לפירעון, להתפשר עם החברה ו/או עם הבנק בקשר לכל זכות או תביעה של מחזיקי אגרות החוב ולהסכים עם החברה ו/או 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 החברה ו/או כלפי הבנק והכל אם אין מדובר בהסדר חוב כמשמעותו בסעיף 350 לחוק החברות.

25.3 בכפוף להוראות חוק ניירות ערך, רשאים הנאמן והחברה 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, למעט שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתיימה כהונתו וכן למעט בכל הנוגע לתנאי הפירעון של אגרות החוב, ובכלל זה קרן, שיעור הריבית ומועדי תשלום כלשהם של קרן ו/או ריבית בגין אגרות החוב, ולעילות להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב, וכן לדוחות ולדיווחים שעל החברה ליתן לנאמן.

25.3.2 המחזיקים באגרות החוב הסכימו לשינוי המוצע, בהחלטה שהתקבלה באסיפת מחזיקים שנכחו בה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחייבות, ברוב של המחזיקים בשני שלישים (2/3) לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות ההתחייבות המיוצג בהצבעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים בעשרים אחוזים (20%) לפחות מהיתרה כאמור.

החברה תמסור דו"ח מיידי על כל שינוי כאמור, מיד עם ביצועו.

25.4 התפשר הנאמן עם החברה 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 ברשלנות שאינה פטורה על פי דין או בזדון ביישום החלטת האסיפה הכללית.

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

25.6 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, תנאי אגרות החוב יהיו ניתנים לשינוי גם במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על-ידי בית המשפט, לפי חוק חדלות פירעון או במסגרת הליכי פירוק לפי הפרק השמיני לחוק החברות.

26.1 החברה תחזיק ותנהל במשרדה מרשם מחזיקי אגרות חוב (סדרה יג'), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, אשר יהיה פתוח לעיונו של כל אדם, ובו תרשום את שמות מחזיקי אגרות החוב, מספר אגרות החוב המוחזקות על ידם וערכן הנקוב. כן תירשמה במרשם העברות בעלות באגרות החוב, בהתאם להוראות שטר זה. הנאמן וכל מחזיק באגרות החוב יהיו רשאים לעיין בפנקס בתיאום מראש עם החברה.

26.2 אגרות חוב שיונפקו על פי דוח הצעת המדף יוקצו על שם החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ וירשמו על שמה במרשם מחזיקי אגרות החוב.

26.3 החברה לא תהיה חייבת לרשום במרשם מחזיקי אגרות החוב שום הודעה בדבר נאמנות מפורשת, מכללא או משוערת, או משכון או שעבוד מכל מין שהוא או כל זכות שביושר, תביעה או קיזוז או זכות אחרת כלשהי בקשר לאגרות החוב.

26.4 החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו אגרות החוב. יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לאגרות החוב עקב פשיטת רגל של מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד – עקב פירוקו) יהא רשאי להירשם כמחזיק בהם לאחר מתן הוכחות מספקות להנחת דעתם של מנהלי החברה בדבר זכותו להירשם כמחזיק שלהם.

26.5 אגרות החוב ניתנות להעברה לגבי כל סכום ערך נקוב ובלבד שיהיה בשקלים חדשים שלמים, על פי כתב העברה הערוך בנוסח המקובל בחברה, חתום כיאות על ידי המחזיק הרשום שלהם, או נציגיו החוקיים וכן על ידי המקבל או נציגיו החוקיים.

26.6 את כתב ההעברה יש למסור לרישום במשרדה הרשום של החברה בצירוף אגרות החוב וכל הוכחה מתאימה של זהות וזכות שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברתם, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם כל תשלום חובה ממשלתי, אם יהיו כאלה, בגין ההעברה. אם יחול מס או תשלום חובה אחר על כתב העברה של אגרות חוב, יימסרו לחברה הוכחות על תשלומם שתהיינה להנחת דעתו של הבנק והחברה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידה את כתב ההעברה.

26.7 במקרה של העברת חלק בלבד מסכום הקרן הנקוב של אגרות החוב האמורות, תפוצל תחילה תעודת אגרת החוב, על פי ההוראות להלן, למספר תעודות, כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הקרן הנקובים בהן יהיה שווה לסכום הקרן הנקוב של תעודת אגרת החוב שפיצולה מבוקש.

26.8 כל ההוצאות הכרוכות בהעברה, לרבות מס בולים והיטלים אחרים אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש ההעברה.

26.9 כל תעודה של אגרות החוב ניתנת לפיצול על ידי בקשת פיצול חתומה על ידי המחזיק הרשום של אותה תעודה למספר תעודות של אגרות החוב, אשר סך כל סכום הקרן שלהם שווה לסכום הקרן הנקוב של התעודה שפיצולה מבוקש, וזאת כנגד מסירת אותה תעודה לחברה במשרדה הרשום, לשם ביצוע הפיצול, בצירוף בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותן אגרות חוב.

- 26.10 ביצוע הפיצול יעשה תוך 3 חודשים מהמועד בו נמסרה התעודה במשרדה הרשום של החברה, כאמור.
- 26.11 תעודות של אגרות החוב החדשות שתוצאנה בעקבות הפיצול יהיו בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כ"א.
- 26.12 כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות היטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.
- 26.13 ההוראות הכלולות בסעיף זה יחולו גם על ויתור על אגרות החוב בשינויים המחויבים.

## **27. החלפת הנאמן ופקיעת כהונתו**

- 27.1 על כהונת הנאמן ופקיעתה ועל מינוי נאמן חדש יחולו הוראות חוק ניירות ערך.
- 27.2 המחזיקים בחמישה אחוזים (5%) מיתרת הערך הנקוב של אגרות חוב רשאים לכנס אסיפת מחזיקים, והאסיפה רשאית להחליט על העברת הנאמן מכהונתו, ובלבד שנכחו באסיפה מחזיקים בחמישים אחוזים (50%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של אגרות החוב מאותה סדרה, ולעניין אסיפת מחזיקים נדחית – ובלבד שנכחו בה מחזיקים בעשרה אחוזים (10%) לפחות מהיתרה כאמור, וכן שההחלטה התקבלה ברוב של שבעים וחמישה אחוזים (75%) ממחזיקי אגרות החוב אשר השתתפו בהצבעה.
- 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 שהוא 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 החברה תפרסם דו"ח מיידי בכל מקרה של התפטרות הנאמן ו/או מינוי נאמן אחר.

## **28. אסיפה של מחזיקי אגרות החוב**

אסיפות מחזיקי אגרות החוב תתנהלנה כאמור בתוספת השנייה לשטר זה.

## **29. דיווח לנאמן**

- החברה תמסור לנאמן, כל עוד יהיו במחזור אגרות חוב להן משמש הנאמן כנאמן וכל עוד יש לשלם כל תשלום על פיהן:
- 29.1 דו"חות כספיים מבוקרים של החברה לשנת הכספים שנסתיימה ב-31 בדצמבר של השנה שחלפה, לא יאוחר מהמועד בו נדרש תאגיד מדווח בהתאם להוראות חוק ניירות ערך ותקנותיו.
- 29.2 כל דו"ח ביניים חצי שנתי ורבעוני, בסמוך לאחר פרסומו, בצירוף סקירת רואה חשבון החברה ביחס אליהם, לא יאוחר מהמועד בו נדרש תאגיד מדווח בהתאם להוראות חוק

## ניירות ערך ותקנותיו.

- 29.3 לא יאוחר מחודש לאחר פרסום דו"חות כספיים שנתיים, אישור רואה החשבון של החברה בדבר ביצוע של תשלומי הקרן ו/או הריבית שמועד תשלומם הגיע לפני תאריך האישור ומועד התשלום, וכן את יתרת אגרות החוב שבמחזור במועד הקובע לתשלום הקרן ו/או הריבית, וכן אישור מאת דירקטור החברה ומאת מנהלה הכללי כי בתקופה שתחילתה בהנפקת אגרות החוב ו/או מהתקופה שחלפה ממועד האישור הקודם (המאוחר מבניהם) ועד למועד האישור, החברה לא הפרה תנאי מהותי מתנאי שטר זה, אלא אם צוין הדבר באישור האמור.
- 29.4 כל דו"ח מיידי שיוגש לרשות ניירות ערך באותו מועד בו הוא מוגש לרשות זו, וככל שהדיווח הינו דיווח פומבי, שידורו באמצעות מערכת המגנ"א ייחשב כמסירה לנאמן.
- 29.5 העתק מכל מסמך שהחברה תעביר למחזיקים באגרות החוב ופרטי כל מידע שהחברה תעביר להם בדרך אחרת, וכל מידע נוסף לפי דרישה סבירה של הנאמן ובכפוף להוראות כל דין והתחייבות לשמירת סודיות.
- 29.6 כל דיווח אחר לפי החוק שעל החברה למסור לנאמן.
- 29.7 יינתן דיווח מיידי על כל שינוי בדירוג אגרות החוב או על הפסקת דירוג, על ידי החברה המדרגת.
- מובהר כי דיווח של החברה במגנ"א יהווה כמילוי חובתה לצורך סעיף זה לעיל.

## 30. חשבון בנק בנאמנות

- 30.1 באם יידרש הנאמן בהתאם להוראות שטר הנאמנות לפתוח חשבון בנק בנאמנות, החשבון יפתח בבנק בישראל על פי שיקול דעתו הבלעדי של הנאמן, בהתאם למסמכים הנהוגים באותו הבנק.
- 30.2 החברה מתחייבת לחתום כלפי הנאמן ו/או כלפי הבנק בו יפתח חשבון הבנק על כל מסמך לשם פתיחת חשבון הבנק.

## 31. מענים

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

## 32. תחולת חוק ניירות ערך

בכל עניין שלא נזכר בשטר זה וכן במקרה של סתירה בין הוראות חוק ניירות ערך שאינן ניתנות להתניה לבין שטר זה, יפעלו הצדדים בקשר אליו בהתאם להוראות חוק ניירות ערך.

## 33. הדין החל וסמכות שיפוט

הדין החל על שטר זה, פרשנותו וביצועו הינו הדין הישראלי בלבד ולבתי המשפט בתל-אביב - יפו

תהיה הסמכות הבלעדית לדון במחלוקות הנוגעות לשטר זה, בהתאם לסמכותם העניינית.

### **34. אחריות הנאמן**

34.1 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 באגרת חוב לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35(ד1) או 35(ט1) לחוק, אלא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשלנות. מובהר כי ככל שתתעורר סתירה בין הוראת סעיף זה להוראה אחרת בשטר הנאמנות, תגבר הוראת סעיף זה.

34.2 פעל הנאמן בתום לב ובלא התרשלות בהתאם להוראות סעיף 35(ד2) או 35(ט3) לחוק, לא יהיה אחראי בשל ביצוע הפעולה כאמור.

### **35. כללי**

35.1 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה (כל אחד מהם: "ויתור") מצד החברה ו/או מצד הנאמן, לגבי אי קיומה או קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבויות הצדדים על פי שטר זה, לא ייחשבו כויתור מצד החברה ו/או הנאמן, לפי העניין, על זכות כלשהי אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.

35.2 מבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בשטר זה, כל שינויי בהתחייבויות החברה או הנאמן מחייב קבלת הסכמת הצד שכנגד מראש ובכתב. כל הסכמה אחרת, בין בעל פה ובין על דרך של ויתור והימנעות מפעולה או בכל דרך אחרת שאינה בכתב, לא תיחשב כהסכמה כלשהי.

### **36. 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 החברה בחוזים שונים או מלבצע עמו עסקאות במהלך הרגיל של עסקיו.

### **37. דו"חות על ענייני הנאמנות**

37.1 בכפוף להשלמת הנפקתן של אגרות החוב יערוך ויפרסם הנאמן, במועדים כפי שיקבע בדיון ולפחות אחת לשנה, דו"ח שנתי על ענייני הנאמנות (להלן: "הדו"ח השנתי").

37.2 הדו"ח השנתי יכלול פרוט דיווח על אירועים חריגים בקשר עם הנאמנות שאירעו במהלך השנה שחלפה וכן כל נושא אחר שיידרש לפי החוק:

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

37.4 נודע לנאמן על הפרה מהותית של שטר זה מצד החברה יודיע למחזיקי אגרות החוב על ההפרה

ועל הצעדים שנקט למניעתה או לקיום התחייבויות החברה, לפי העניין.

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

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

### 38. ביסוי ביטוחי לנאמן

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

### 39. חתימה אלקטרונית

בחתימתו על שטר זה, מסמך הנאמן את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לחתום בשמו ובמקומו על עותק אלקטרוני של שטר הנאמנות לצורך שידורו במגנ"א.

**ולראיה באו הצדדים על החתום :**

\_\_\_\_\_  
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ

\_\_\_\_\_  
הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

אני הח"מ, , עו"ד [ ], מ.ר. [ ], מאשר בזה כי שטר זה נחתם על ידי ה"ה רם סבטי ורמי קצב, שהינם מוסמכים בחתימתם זו, לחייב את משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ כדין.

---

[ ], עו"ד

אני הח"מ, [ ], עו"ד, מ.ר. [ ], מאשר בזה כי שטר זה נחתם ע"י ה"ה [ ] שהינם מוסמכים בחתימתם זו, לחייב את הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

---

[ ], עו"ד

### אישור

הרינו לאשר את הסכמתנו לקיום התחייבויותינו הקבועות בשטר נאמנות זה.

---

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ

אני הח"מ, [ ], עו"ד, מ.ר. [ ], מאשר את נכונות חתימת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ על מסמך זה, ואת נכונות חתימת החותמים בשם החברה וחתימתם מחייבת את החברה לכל דבר ועניין.

---

[ ], עו"ד

# תוספת ראשונה לשטר הנאמנות – אגרת חוב

## הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

אגרת חוב על שם (סדרה יג') 1 ש"ח ע.ג. כ"א

מספר 1 סך נקוב [ ] ש"ח

- תעודה זו מעידה כי הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "החברה") תשלם למזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או למי שיהיה באותה העת המחזיק הרשום של אגרת חוב זו את הסכומים להם התחייבה במסגרת שטר הנאמנות.
- אגרות החוב מונפקות בהתאם לשטר נאמנות מיום [ ] [ ], 2025, שנערך ונחתם בין החברה מצד אחד ובין 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.
- אגרות החוב אינן מובטחות בשעבוד כאמור בסעיף 5 לשטר הנאמנות.
- אגרות החוב תעמודנה לפירעון פרי - פסו זה לזה מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחת על פני האחרת.
- אגרת חוב זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאים הרשומים מעבר לדף ובשטר הנאמנות.

ניתן בחותמת החברה שהוטבעה ביום: [ ] ב[ ], 2025.

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

## התנאים שמעבר לדף

### 1.1 כללי

אגרות החוב (סדרה יג') (להלן: "אגרות החוב") מוצעות על פי החלטה של דירקטוריון החברה מיום [ ] בספטמבר, 2025.

החברה מאשרת, כי נתקבלו כל האישורים לביצוע ההנפקה של אגרות החוב (סדרה יג').

### 1.2 הגדרות

בתוספת זו זה -

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>החברה</b>                    | - הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>הבנק ו/או הבנק הבינלאומי</b> | - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>תשקיף ו/או תשקיף המדף</b>    | - תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>אגרות חוב</b>                | - אגרות חוב (סדרה יג') הינן תעודות התחייבות אשר בתנאיהן יקבע כי התחייבויותיהם של החברה ושל הבנק על פיהן הינן שוות בדרגה לכל התחייבויותיהם האחרות הבלתי מובטחות של הבנק ושל החברה, לרבות פיקדונות הציבור, פרט להתחייבויות של החברה ו/או של הבנק אשר ביחס אליהן נקבעה במפורש דרגת פירעון נחותה ממנה.                                                                                                             |
| <b>דוח הצעת המדף</b>            | - דוח הצעת המדף על פיו יוצעו ויונפקו לראשונה אגרות החוב.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>הנאמן</b>                    | - משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, חברה מוגבלת במניות שנתאגדה על פי חוק החברות, התשנ"ט - 1999, ועיקר עיסוקה הינו עסקי נאמנות ופעילויות נוספות המבוצעות בד"כ על ידי חברה לנאמנות, ומתקיימים בה כל תנאי הכשירות לשמש כנאמן לאגרות החוב שתוצענה על פי תשקיף זה, כקבוע בהוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), או כל נאמן שיבוא במקומה בהתאם לתנאי שטר הנאמנות לאגרות החוב ולהוראות החוק. |
|                                 | כתובתו של הנאמן לצורך מסירת מסמכים הנוגעים לשטר הנאמנות הינה בדרך מנחם בגין 46-48, תל אביב, מס' הטלפון 6386868 - 03 פקסימיליה 6374344 - 03 דואר אלקטרוני: Office@mtrust.co.il.                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>קרן אגרות החוב</b>           | - פירושו סך ערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה יג').                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <p>- הריבית שתשאנה אגרות החוב (סדרה יג'), בשיעור שנתי קבוע שייקבע במכרז על שיעור הריבית.</p>                                                                                                                                                                                                                                                           | <p><b>ריבית</b><br/><b>אגרות החוב</b></p> |
| <p>- הריבית תשולם בתדירות כמפורט בסעיף 1.6 להלן.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p><b>תקופת ריבית</b></p>                 |
| <p>- כל יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לביצוע עסקות.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p><b>יום עסקים</b></p>                   |
| <p>- כל יום שבו מתקיים מסחר בניירות ערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").</p>                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>יום מסחר</b></p>                    |
| <p>- מדד המחירים לצרכן או 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 וחשובים שעליהם בנוי המדד הקיים כיום ובין אם לאו.</p> | <p><b>מדד המחירים לצרכן או המדד</b></p>   |
| <p>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.</p>                                                             |                                           |
| <p>- מדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 באוגוסט, 2025, בגין חודש יולי 2025.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>המדד היסודי</b></p>                 |
| <p>- המדד האחרון הידוע.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>המדד הידוע</b></p>                  |
| <p>- המדד הידוע ביום התשלום.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>מדד התשלום</b></p>                  |

### 1.3 קרן אגרות החוב

- 1.3.1 קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד, ביום 4 בספטמבר, 2028.
- 1.3.2 הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יג') תהא צמודה למדד היסודי כהגדרתו לעיל. יובהר כי קרן אגרות החוב (סדרה יג') תהא צמודה למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד היסודי כדלקמן: אם יתברר במועד תשלום כלשהו, כי מדד התשלום עלה לעומת המדד היסודי, תשלם החברה את תשלום הקרן, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. אם יתברר כי מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, תשלם החברה את תשלום פירעון הקרן, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. יצוין, כי שיטת הצמדת הקרן לא תשתנה לאורך חיי אגרות החוב.

### 1.4 הריבית

1.4.1 היתרה הבלתי מסולקת של אגרות החוב (סדרה יג') שבמחזור תישא ריבית שנתית בשיעור שייקבע במכרז.

1.4.2 הריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה יג') תשולם אחת לשנה ביום 4 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2028 (כולל), בעד התקופה של שניים עשר החודשים שנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום, פרט לתשלום הראשון של הריבית אשר ישולם ביום 4 בספטמבר, 2026 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז ועד ליום 3 בספטמבר, 2026, המחושבת על בסיס 365 ימים בשנה על פי מספר הימים בתקופה זו.

1.4.3 הריבית בגין אגרות החוב (סדרה יג') תהא צמודה למדד היסודי כהגדרתו לעיל. יובהר כי ריבית אגרות החוב (סדרה יג') תהא צמודה למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד היסודי כדלקמן: אם יתברר במועד תשלום כלשהו, כי מדד התשלום עלה לעומת המדד היסודי, תשלם החברה את תשלום הריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. אם יתברר כי מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, תשלם החברה את תשלום הריבית הרלבנטי, כשהוא מוקטן באופן יחסי לשיעור הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. יצוין, כי שיטת הצמדת הריבית לא תשתנה לאורך חיי אגרות החוב.

1.5 אגרות החוב (סדרה יג') מונפקות לראשונה בערכן הנקוב, ולפיכך ללא ניכיון.

## **1.6 תשלומי הקרן והריבית**

1.6.1 תשלומי הקרן ו/או הריבית בגין אגרות החוב ישולמו לאנשים אשר שמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב (סדרה יג') ביום 29 באוגוסט של כל שנה רלבנטית, למעט התשלום האחרון של הריבית אשר ישולם ביחד עם תשלום הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב קרי ביום 4 בספטמבר, 2028, למי ששמותיהם יהיו רשומים במרשם מחזיקי אגרות החוב במועד זה וייעשה כנגד מסירת תעודות של אגרות החוב (סדרה יג') במועד התשלום, לידי החברה, במשרדה הרשום וכן בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה תימסר לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום. מובהר כי מי שאינו רשום במרשם מחזיקי אגרות החוב של החברה ביום הקובע את הזכאות לתשלום כלשהו, לא יהיה זכאי לאותו תשלום.

1.6.2 לא מסר הזכאי כאמור מבעוד מועד לחברה פרטים בכתב בדבר חשבון הבנק שלו, שלזכותו יש להעביר תשלומים על פי אגרות החוב, ייעשה כל תשלום כזה בשיק שישלח בדואר רשום לכתובתו האחרונה הרשומה במרשם מחזיקי אגרות החוב. משלוח שיק לזכאי בדואר רשום כאמור ייחשב לכל דבר ועניין כתשלום הסכום הנקוב בו בתאריך שיגורו בדואר כאמור ובלבד שנפרע עם הצגתו כהלכה לגביה.

1.6.3 התשלום לזכאים ייעשה בהעברה בנקאית בלבד לזכות חשבון בנק, אשר פרטיו ימסרו לחברה בהודעה בכתב שתשלח בדואר רשום; הודעה זו תחייב את החברה אך ורק לגבי תשלומים שהמועד הקובע לפירעונם יחול לאחר תום שלושים (30) יום מהמועד בו הגיעה ההודעה למשרדה הרשום של החברה.

1.6.4 חל מועד הפירעון או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של קרן ו/או ריבית ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת תשלום והיום הקובע לצורך קביעת הזכאות לפדיון או לריבית לא ישתנה בשל כך.

#### 1.7 הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

ראו סעיף 11 לשטר הנאמנות.

#### 1.8 רכישת אגרות חוב על ידי החברה או על ידי הבנק הבינלאומי

ראו סעיף 6 לשטר הנאמנות.

#### 1.9 מרשם של מחזיקי אגרות החוב, העברות ופיצול

ראו סעיף 26 לשטר הנאמנות.

#### 1.10 הצעות נוספות של אגרות חוב

ראו סעיף 5 לשטר הנאמנות.

#### 1.11 פדיון מוקדם

במקרה בו יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה יג') מפני ששווי סדרת אגרות החוב (סדרה יג') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של תעודות התחייבות, החברה לא תבצע פדיון מוקדם. אגרות החוב (סדרה יג') תמחקנה מהמסחר בבורסה ויחולו עליהן, בין היתר, השלכות המס הנובעות מכך.

פדיון מוקדם ביוזמת החברה:

החברה תהא רשאית לבצע בכל עת פדיון מוקדם ביוזמתה של אגרות החוב, מלא או חלקי, על פי שיקול דעתה הבלעדי (להלן: "**פדיון מוקדם יזום**"), ובלבד שיחלפו 30 ימים ממועד רישומן של אגרות החוב (סדרה יג') למסחר, ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכול כפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה והנחיותיה, כפי שיהיו במועד הרלוונטי:

1.11.1 תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון.

1.11.2 נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור. על אף האמור לעיל, ניתן לבצע פדיון סופי מוקדם ברבעון, גם אם בוצע בו תשלום ריבית או פדיון חלקי. הריבית שנצברה עד למועד הפדיון המוקדם תשולם על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם.

לעניין זה "**רבעון**" משמע כל אחת מהתקופות הבאות: ינואר – מרץ, אפריל – יוני, יולי – ספטמבר, אוקטובר – דצמבר.

1.11.3 הסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם ייקבע במסגרת הדוח ההצעה של אגרות החוב. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, חברה רשאית

לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח.

1.11.4 עם קבלת החלטת דירקטוריון החברה בדבר הפדיון המוקדם היוזם, החברה תמסור הודעה בדבר הפדיון המוקדם למחזיקי אגרות החוב, באמצעות דיווח מיידי במערכת המגנ"א, וכן תעביר העתק לנאמן, לא פחות מ-17 ימים ולא יותר מ-45 ימים לפני מועד הפדיון המוקדם היוזם. להודעה לנאמן יצורף אישור רואה חשבון המאשר את תחשיבי החברה.

1.11.5 מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית לבין מועד תשלום הריבית.

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

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

1.11.8 הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב במקרה של פדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה (ככל שישנם), עד למועד הפדיון המוקדם בפועל; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה יג') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהווה לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה להלן) בתוספת 0.5% לשנה. היוון אגרות החוב (סדרה יג') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה יג') העומדות לפדיון מוקדם.

לעניין זה: **"תשואת האג"ח הממשלתי"** משמעה, ממוצע התשואה (ברוטו) לפדיון, בתקופה של שבעה (7) ימי עסקים, המסתיימת שני ימי עסקים לפני מועד ההודעה על הפדיון המוקדם, של שתי (2) סדרות אגרות חוב ממשלתיות שקליות ושמשיך חייהן הממוצע הוא הקרוב ביותר למשיך החיים הממוצע של אגרות החוב (סדרה יג') במועד הרלוונטי, קרי סדרה אחת בעלת המח"מ הקרוב הגבוה ממח"מ אגרות החוב (סדרה יג') במועד הרלוונטי, וסדרה אחת בעלת המח"מ הנמוך ממח"מ אגרות החוב (סדרה יג') במועד הרלוונטי, ואשר שקלולן יסקף את מח"מ אגרות החוב במועד הרלוונטי.

על פי הנחיות הבורסה, במקרה של תשלום ריבית נוספת עקב הפדיון המוקדם תשלום הריבית הנוספת על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

## תוספת שניה

### **אסיפות מחזיקי אגרות החוב**

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

- הנאמן או החברה רשאים להזמין את מחזיקי אגרות החוב לאסיפת מחזיקי אגרות החוב. אם החברה מזמינה אסיפה זו, עליה לשלוח מיד 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.
- הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתר הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב. 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 החברה לשאת בהוצאות הכרוכות בזימון האסיפה.
- לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך 21 ימים מיום שנדרש רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד כינוס יהיה בתוך 14 ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.
- כל אסיפת מחזיקי אגרות החוב תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.
- זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי אגרות החוב יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה (להלן: **"אסיפת התייעצות"**). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.
- זימון לאסיפה, שאינה אסיפת התייעצות, ישלח על ידי הנאמן לחברה ולמחזיקי אגרות החוב, בהתאם להוראות סעיף 24 לשטר, לפחות 7 ימים, אך לא יותר מ-21 ימים, טרם כינוס האסיפה (להלן: **"זימון"**).
- הנאמן יקבע את סדר היום באסיפת מחזיקים. מחזיק בתעודות התחייבות מהסדרה הרלוונטית, אחד או יותר, שלו חמישה אחוזים (5%) לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת אגרות החוב, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים לדעת הנאמן להיות נדון באסיפה כאמור.
- הנאמן יהיה רשאי לקצר את מועד ההתכנסות ליום אחד לפחות לאחר מועד הזימון אם ראה כי דחייה בכינוס האסיפה מהווה או עלולה להוות פגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב. עשה כן, ינמק הנאמן בדוח

בדבר זימון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכינוס.

בזימון יפורטו :

1. מקום התכנסות האסיפה אשר יהיה במשרדה הרשום של החברה או במען אחר בישראל עליו תודיע החברה. הנאמן יהיה רשאי לבקש מן החברה לערוך אסיפת מחזיקי אגרות חוב במען אחר, בכפוף להסכמת החברה. הנאמן רשאי לקבוע כי האסיפה תתקיים באמצעים אלקטרוניים.

2. תאריך התכנסות האסיפה ושעת האסיפה.

3. המניין החוקי לפתיחת האסיפה כמפורט בסעיף אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן : להלן.

4. המועד הקובע להשתתפות באסיפה אשר יחול לא פחות מיום אחד לפני כינוס האסיפה ולא יותר משלושה ימים טרם כינוסה.

5. באופן כללי יצוינו הנושאים שידונו באסיפה וההחלטות המוצעות.

6. הסדרים לעניין הצבעה בכתב.

בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש לאותה אסיפה.

החברה לרישומים לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה בשל האגרות 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.

לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות החוב, 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.

אסיפת בעלי אגרות החוב תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן :

1. אסיפת התייעצות תתקיים בכל מספר משתתפים המחזיקים באגרות החוב שהוא.

2. בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות אחרות לענין מנין חוקי שנקבעו בשטר זה, יהיו מנין חוקי בכל אסיפה אם נכחו בה לפחות שני מחזיקי תעודות התחייבות, 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 מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על ידיהם.

3. באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מניין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי תעודות התחייבות, הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות חמישים אחוזים (50%) מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של אגרות החוב שבמחזור אותה עת, ובאסיפה נדחית – אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרה אחוזים (10%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

4. באסיפה שכונסה לצורך העמדת אגרות החוב לפירעון מידי יחולו הוראות סעיף 7 לשטר הנאמנות.

5. באסיפה שכונסה לצורך שינוי שטר הנאמנות יחולו הוראות סעיף 25 לשטר הנאמנות.

6. באסיפה שכונסה לצורך העברת הנאמן מכהונתו יחולו הוראות סעיף 27 לשטר הנאמנות.

מחזיקים הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים הם מחזיקים בתעודות התחייבות במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מחזיקים בהתאם להוראות הדין.

מחזיק שהוא אדם קשור (כהגדרתו בסעיף 6.2 לשטר הנאמנות) לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

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 (להלן: "**אסיפה נדחית**"); נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית.

לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף 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 (להלן: "**אסיפה נדחית**"); נדחתה האסיפה, ינמק הנאמן בדוח זימון האסיפה את הסיבות לכך, ויכול לעשות כן בהודעה על זימון האסיפה המקורית. לעיל, מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה הנדחית באם נכח בה מניין חוקי כמפורט בסעיף לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי אגרות החוב, 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 המג"א. לעיל. על אף האמור לעיל אם כונסה אסיפה עקב דרישת מחזיקים או על ידי מחזיקים, כמפורט בסעיפים הנאמן יהיה חייב לזמן אסיפה לפי בקשה בכתב של המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתר הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי אגרות החוב, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפוי עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך. ו-לא זימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך 21 ימים מיום שנדרש רשאי המחזיק לכנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכינוס יהיה בתוך 14 ימים, מתום התקופה לזימון האסיפה בידי הנאמן, והנאמן יישא בהוצאות שהוציא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה. לעיל – יהיה המניין החוקי מחזיקים באגרות החוב, אחד או יותר, שלהם חמישה אחוזים (5%) לפחות מזכויות ההצבעה בסדרת אגרות החוב.

לפי החלטה של הנאמן, של יו"ר האסיפה או החלטה ברוב רגיל של המצביעים באסיפה שנכח בה מנין חוקי, ידחה המשכה של האסיפה (להלן: "**האסיפה המקורית**") מפעם לפעם, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שיקבע על ידי הנאמן (להלן: "**אסיפה נמשכת**").

באסיפה נמשכת או באסיפה נדחית ניתן לדון בנושא שהיה על סדר יומה של האסיפה המקורית ושלא

נתקבלה לגבי החלטה וכן בנושאים נוספים. דיון בנושאים נוספים כאמור יהיה כפוף להודעה מוקדמת באמצעות המגנ"א.

הודעה לגבי המועד החדש לאסיפה הנמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה הנמשכת; הודעה כאמור תינתן בהתאם לסעיף 24 לשטר הנאמנות ובהתאם למפורט בתוספת זו, לפי העניין.

אדם או אנשים שיתמנו על ידי הנאמן, מזכיר החברה וכל אדם או אנשים אחרים שיורשו לכך על ידי החברה ו/או הנאמן, יהיו רשאים להיות נוכחים באסיפות מחזיקי אגרות החוב. במקרה בו על פי שיקול דעתו הסביר של הנאמן, ומנימוקים סבירים, יידרש בחלק מהאסיפה דיון ללא נוכחות נציגי החברה אזי לא ישתתפו באותו חלק של הדיון החברה או מי מטעמה או מי מטעמו של אדם קשור.

כל החלטה שתקבל בהצבעה במניין קולות. מחזיקים באגרות החוב זכאים להשתתף ולהצביע בכל אסיפה בעצמם או באמצעות באי כוח.

הנאמן רשאי לקבוע כי הצבעות יהיו בדרך של כתבי הצבעה או בהצבעה במהלך האסיפה. במקרה בו קבע הנאמן כי ההצבעה תהיה בדרך של כתב הצבעה ידאג הנאמן, כי נוסח כתב ההצבעה יפורסם במערכת המגנ"א ובמערכת ההצבעות האלקטרונית, ויקבע את מועד נעילת ההצבעה שעד אליו על המחזיקים לשלוח לנאמן את כתב ההצבעה מלא וחתום כדין. 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 הנושאים שבכתב ההצבעה. בהצבעה שנערכה באמצעות כתבי הצבעה יהיו רשאים להשתתף גם מחזיקי תעודות התחייבות מהסדרה הרלוונטית שלא נכחו באסיפה ובלבד שהוכיחו את זכאותם להצביע באסיפה במועד הקובע לא יאוחר ממועד נעילת ההצבעה. כתב הצבעה שבו ציין מחזיק בתעודות התחייבות את אופן הצבעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי באסיפה.

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

במקרה של מחזיקים במשותף באגרות החוב יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

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

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.

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

שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק אגרת חוב.

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.

- . הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
- . הנאמן יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי אגרות החוב, שיירשם במרשם הפרוטוקולים ושיישמר במשרדו הרשום של הנאמן לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה. כל פרוטוקול כזה ייחתם על ידי יושב הראש של האסיפה, וכל פרוטוקול חתום כאמור ישמש ראיה לכאורה לאמור בו. הנאמן יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
- . מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון מחזיקי אגרות החוב.
- . הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.
- . הנאמן יהיה רשאי לעכב, לזמן סביר, מסירה של כל פרוטוקול, לכל גורם שהוא, אם עפ"י שיקול דעתו הבלעדי, העברת הפרוטוקול, כולו או חלקו, עשויה לפגוע או להביא לפגיעה בזכויות מחזיקי אגרות החוב.

## הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "החברה")

### נייר ערך מסחרי (סדרה 1) ש"ח ע.ג. כ"א

1. תעודה זו הינה מסדרה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 1), רשומים על שם, העומדים לפירעון בתשלום אחד ביום [ ] בספטמבר, 2026.<sup>1</sup>
2. מספר תעודה: 1.
3. הערך הנקוב הכולל של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) שבתעודה זו הינו [ ] ש"ח.
4. הבעלים הרשום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) שבתעודה זו הינו מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ (להלן: "החברה לרישומים").
5. תעודה זו מעידה כי החברה תשלם ביום [ ] בספטמבר, 2026, 100% מהערך הנקוב של תעודה זו לחברה לרישומים, או למי שיהיה המחזיק (כהגדרתו בתנאי ניירות הערך) בניירות הערך המסחריים (סדרה 1) במועד התשלום.<sup>2</sup>
6. ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) אינם צמודים לבסיס הצמדה כלשהו.
7. ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) אינם מובטחים בשעבוד.
8. כל ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) יעמדו בדרגה שווה בין לבין לבין עצמן (פרי-פסו), מבלי שתהיה כל זכות עדיפה לאחד על פני האחר.
9. תעודה זו מונפקת על פי ובכפיפות לתנאים שמעבר לדף.

ניתן בחותמת החברה שהוטבעה ביום: [ ] [ ], 2025.

---

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

---

<sup>1</sup> שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

<sup>2</sup> שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

## התנאים שמעבר לדף - ניירות ערך מסחריים (סדרה 1)

### 1. כללי

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

- "אסיפת מחזיקים" - אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ;
- "החברה" - הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ ;
- "הבנק הבינלאומי" - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ;  
או "הבנק"
- "תשקיף" ו/או "תשקיף המדף" - תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026.<sup>3</sup>
- "דוח ההצעה" ו/או "דוח הצעת המדף" - הצעתם של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) על פי תשקיף המדף, הנעשית באמצעות דוח הצעה בהתאם להוראות סעיף 23א לחוק (כהגדרתו להלן), בו יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, לרבות הרכב היחידות המוצעות, בהתאם להוראות כל דין ובהתאם לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת ;
- "החוק" ו/או "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 ;
- "פנקס" - מרשם מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) כאמור בסעיף 9 להלן ;
- "בורסה" - הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;
- "קרן" - סך הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ;
- "רוב רגיל" - החלטה שנתקבלה ברוב של המחזיקים ביתרת הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) המיוצג בהצבעה שנכחו בה מחזיקים של לפחות חמישים אחוזים (50%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) שבמחזור במועד הקובע לאסיפה, או באסיפה נדחית של אסיפה זו שנכחו בה, בעצמם או על-ידי

---

<sup>3</sup> לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 1 בפברואר, 2023 ומיום 26 בינואר, 2025 (אסמכתאות מספר : 2023-011626 ו-006715-01, 2025-01-006715, בהתאמה).

באי-כוחם, מחזיקים של לפחות עשרים אחוזים (20%) מן היתרה האמורה.

- **"החלטה מיוחדת"**  
החלטה שנתקבלה באסיפה כללית של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), 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 1) שבמחזור, 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 הנמנעים;

- **"החברה לרישומים"**  
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ או כל חברה לרישומים אחרת עמה תתקשר החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי ובלבד שכל ניירות הערך של החברה יהיו רשומים על שם אותה החברה לרישומים;

- **"מחזיקי ניירות הערך המסחריים"**  
ו/או **"בעלי ניירות הערך המסחריים"**  
ו/או **"המחזיקים"**  
ו/או **"מחזיקי ניירות הערך המסחריים"**  
מי שמחזיק בניירות ערך מסחריים (סדרה 1);

- **"יום מסחר"**  
כל יום בו מתבצעות עסקאות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;

- **"יום עסקים"**  
כל יום בו פתוחים מרבית הבנקים בישראל לביצוע עסקאות;

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

- **"ניירות הערך המסחריים"**  
ו/או **"ניירות הערך המסחריים (סדרה 1)"**  
סדרת ניירות ערך מסחריים שתכונה סדרה 1 של ניירות הערך המסחריים של החברה, רשומים על שם, שתנאי כל אחד מהם בהתאם לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ולדוח ההצעה הראשונה, אשר יונפקו מעת לעת על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי;

- **"חברה מדרגת"**  
חברה מדרגת אשר אושרה על ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר;

- **"תקופת הריבית"**  
כהגדרתה בסעיף 3.4 להלן.

## 2. מועד פירעון

ביום [ ] בספטמבר, 2026<sup>4</sup> תפרע החברה את מלוא הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 1).

## 3. תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1)

<sup>4</sup> שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

3.1. הקרן והריבית בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) יפרעו יחדיו וישולמו בתשלום יחיד ביום [ ] בספטמבר, 2026<sup>5</sup> ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) המוצעים יונפקו ב-100% מערכם הנקוב. ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) לא יהיו צמודים (קרן ו/או ריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.

3.2. הקרן של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), תישא ריבית שנתית המחושבת כממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית) 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 1) (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 3.5 להלן. החברה תפרסם את שיעור המרווח השנתי שייקבע במכרז, במסגרת דוח מיידי על תוצאות ההנפקה נשוא דוח הצעת המדף שיפורסם עד יום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז.

3.3. בכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, עם השלמת ההנפקה יירשמו ניירות הערך המסחריים למסחר בבורסה.

3.4. הריבית תשולם ביום [ ] בספטמבר, 2026<sup>6</sup> יחד עם התשלום היחיד של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) בגין התקופה המתחילה מיום המסחר הראשון שלאחר המכרז, ומסתיימת ביום האחרון לפני מועד התשלום כאמור (להלן: "תקופת הריבית"). הריבית תחושב לפי מספר הימים בפועל בתקופה זו על בסיס 365 ימים בשנה.

3.5. חמישה ימי מסחר לפני מועד תשלום הריבית, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, תפרסם החברה בדוח מיידי את שיעור הריבית שישולם. חישוב שיעור הריבית יעשה באמצעות חישוב ממוצע משוקלל (לפי מספר ימים בתקופת הריבית) של שיעורי ריבית בנק ישראל אשר היו בתחולה בכל יום בתקופת הריבית, בתוספת 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 362 ימים, כאשר ב-181 מתוכם עמד שיעור ריבית בנק ישראל על 0.1% וב-181 מתוכם על 0.25%, אזי הממוצע המשוקלל של ריבית בנק ישראל בתקופה, מבוטא בדיוק של ארבע ספרות לאחר הנקודה העשרונית, יהיה 0.1750% לפי החישוב שלהלן:

$$[(181 \times 0.1\%) + (181 \times 0.25\%)] / 362 = 0.1750\%$$

אם המרווח שייקבע במכרז היה +0.3%, אזי שיעור הריבית במונחים שנתיים שישולם בגין תקופת הריבית בגינה נערך החישוב שלעיל יהיה 0.475% ושיעור הריבית בפועל בגין תקופת הריבית יהיה 0.4711% לפי החישוב שלהלן:

$$0.475\% \times 362 / 365 = 0.4711\%$$

---

<sup>5</sup> שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

<sup>6</sup> שנים עשר חודשים ממועד הסליקה.

#### 4. הוראת לעניין התשלומים

- 4.1. התשלום על חשבון הריבית ו/או הקרן של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ישולם כנגד מסירת תעודות ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) לידי החברה, במועד התשלום, במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר עליו תודיע החברה. הודעת החברה כאמור תפורסם לא יאוחר מחמישה (5) ימי עסקים לפני מועד התשלום.
- 4.2. אם יום התשלום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) 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 (סדרה 1) ו/או ריבית, אשר עולה על חמישה (5) ימי עסקים מהמועד הקבוע לתשלום על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), וזאת מסיבות התלויות בחברה, 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 (סדרה 1) (מעבר לריבית הפיגורים). לעניין זה, שיעור ריבית הפיגורים יהיה שיעור הריבית על ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 2%, אשר תחושב ביחס לתקופת הפיגור על בסיס 365 ימים בשנה. החברה תודיע 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 (סדרה 1) ואשר יצוין בפרטים שהוא ימסור בכתב לחברה מבעוד מועד, בהתאם לאמור בסעיף 4.6 להלן, כחשבון אשר לזכותו יש להעביר את התשלום על פי ניירות הערך המסחריים, או במקרה שהסליקה מבוצעת באמצעות מסלקת הבורסה - באמצעות המסלקה. אם החברה לא תוכל לשלם סכום כלשהו למחזיק מסיבה התלויה במחזיק הנ"ל, היא תפעל בהתאם לאמור בסעיף 7 להלן.
- 4.6. מחזיק רשום של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) יודיע לחברה את פרטי חשבון הבנק לזיכוי בתשלומים לאותו מחזיק על-פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) כאמור לעיל, או על שינוי בפרטי החשבון האמור או בכתובתו, לפי העניין, בהודעה בכתב שישלח בדואר רשום לחברה. החברה תהא חייבת לפעול על-פי הודעתו של המחזיק בדבר שינוי כאמור אך ורק אם הגיעה למשרדה הרשום חמישה-עשר (15) ימי עסקים לפני מועד התשלום כלשהו על פי תנאי ניירות הערך המסחריים.
- 4.7. לא מסר מחזיק ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) כאמור מבעוד מועד לחברה 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 (סדרה 1) ינוכה במקור כל תשלום חובה, ובכלל זה מס הכנסה, ככל הנדרש על-פי דין.

#### 5. התחייבות החברה

- 5.1. החברה מתחייבת כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים, לשלם במועד הקבוע לכך, את כל סכומי הקרן והריבית שיש לשלם על פי תנאי ניירות הערך המסחריים ולמלא אחר כל

התנאים וההתחייבויות האחרים המוטלים עליה על פי ניירות הערך המסחריים ועל פי מסמך תנאים זה.

5.2. החברה תפתח בבנק פקדון/ות בתנאי פרעון דומים לתנאי ניירות הערך המסחריים, ובתנאי ריבית אשר יהיו תנאים זהים או עדיפים מהם, כפי שיסוכם עם הבנק מעת לעת (להלן: "הפקדון") מועדי הפירעון של הפקדון והסכומים המופקדים בו יביאו לזהות בין הפקדון לבין תנאי ניירות הערך המסחריים.

5.3. החברה לא התקשרה בהסכם אחר או התחייבה בהתחייבות אחרת העומדים בסתירה להתחייבויותיה על פי מסמך תנאים זה.

5.4. במועד מסמך תנאים זה לא הוגשה נגדה ו/או על ידה בקשה למינוי כונס ו/או מפרק ו/או בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018 (להלן: "חוק חדלות פירעון") ולא ניתן צו בעניין מעניינים אלו ולמיטב ידיעתה של החברה לא עומדת להיות מוגשת בקשה למינוי או צו כאמור.

5.5. הונה הרשום והמונפק של החברה הינו כמפורט בתשקיף.

## 6. התחייבות הבנק הבינלאומי

6.1. הבנק מתחייב כלפי החברה וכלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים לקיים את כל תנאיהם של ניירות הערך המסחריים אשר יוחזקו ע"י הציבור, לרבות תנאי התשלום כמצוין בהם. התחייבות הבנק הינה בכפוף למתן התחייבות נפרדת וספציפית של הבנק, מראש, ביחס לכל הנפקה והנפקה של ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) אשר על פיה יתחייב הבנק לקיים את תנאיהם של ניירות הערך המסחריים. התחייבות זו של הבנק אינה ניתנת לביטול או שינוי.

6.2. התחייבויות הבנק במסמך תנאים זה, אושרו ע"י הבנק כנדרש על פי דין ובהתאם למסמכי ההתאגדות שלו ובהתאם לכל דין.

## 7. הימנעות מתשלום מסיבה שאינה תלויה בחברה

7.1. סכום כלשהו המגיע למחזיק ניירות הערך מסחריים (סדרה 1) ואשר לא שולם בפועל במועד הקבוע לתשלום, מסיבה שאינה תלויה בחברה בעוד שהיא היתה מוכנה לשלם, יחדל לשאת ריבית מהמועד שנקבע לתשלום והמחזיק בניירות הערך המסחריים יהיה זכאי אך ורק לאותם סכומים שהיה זכאי להם במועד שנקבע לפרעון אותו תשלום על חשבון הקרן או הריבית.

7.2. החברה תחזיק את הסכום האמור בנאמנות ותשקיעו, בשמה או בפקודתה, לפי שיקול דעתה באגרות חוב ממשלתיות או בפקדונות בנקאיים יומיים באחד מחמשת הבנקים הגדולים עבור המחזיק לתקופה של עד תום שבע (7) שנים ממועד הפירעון הסופי של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ולא תעשה בהם כל שימוש במשך תקופה זו.

7.3. לאחר שתקבל החברה מהמחזיק הודעה על העדר מניעה, תעביר החברה למחזיק את הכספים שהצטברו בגין ההשקעה כאמור בסעיף 7.2 לעיל ומימושה, בניכוי כל ההוצאות ודמי ניהול חשבון הנאמנות ובניכוי כל מס על פי דין. התשלום יעשה כנגד הצגת אותן הוכחות, שיהיו מקובלות על דעת החברה, בדבר זכותו של המחזיק לקבלו.

7.4. כספים כאמור שלא יידרשו מאת החברה על ידי מחזיק ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) בתום שבע (7) השנים ממועד הפירעון הסופי של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), יועברו לבעלות החברה והיא תהא רשאית להשתמש בכספים הנותרים לכל מטרה שהיא.

7.5. חל מועד הפרעון או המועד הנקוב לתשלום כלשהו של קרן ו/או ריבית ביום שאינו יום עסקים, יידחה המועד של אותו תשלום ליום העסקים הבא מיד אחריו ללא תוספת ריבית כלשהי.

## **8. פיצול והעברת ניירות הערך המסחריים**

- 8.1. כל תעודת ניירות הערך המסחריים ניתנת לפיצול למספר תעודות ניירות ערך מסחריים אשר סך כל סכומי הקרן הנקובים בהן שווה לסכום הקרן הנקוב של ניירות הערך המסחריים שבתעודה שפיצולה מתבקש. תעודות ניירות הערך המסחריים החדשות שתוצאנה בעקבות הפיצול תהיינה בסכומי ערך נקוב בשקלים חדשים שלמים כל אחת. פיצול תעודה כאמור ייעשה כנגד בקשת פיצול חתומה על ידי הבעלים הרשום של אותם ניירות הערך המסחריים או נציגיו החוקיים, אשר תימסר לחברה במשרדה הרשום, בצירוף תעודת ניירות הערך המסחריים שפיצולה מתבקש, לשם ביצוע הפיצול.
- 8.2. כל ההוצאות הכרוכות בפיצול, לרבות תשלומי חובה או היטלים, אם יהיו כאלה, יחולו על מבקש הפיצול.
- 8.3. 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 העברה או נציגיו החוקיים, שיימסר לחברה במשרדה הרשום בצירוף תעודות ניירות הערך המסחריים המועברים על פיו, וכל הוכחה סבירה אחרת שתידרש על ידי החברה לשם הוכחת זהותו וזכותו של המעביר להעברתם, וכן בצירוף הסכום הדרוש לשם תשלום מס ותשלומי חובה ממשלתיים אחרים, אם יהיו כאלה, בגין ההעברה. החברה תהיה רשאית להשאיר בידיה את כתב ההעברה.
- 8.4. בכפוף לאמור לעיל, הוראות פרוצדוראליות הנכללות בתקנון החברה ביחס לאופן העברת מניות יחול, בשינויים המתחייבים לפי העניין, ביחס לאופן העברת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ועל הסבתם.
- 8.5. אם יחול כל תשלום חובה שהוא על כתב ההעברה של ניירות הערך המסחריים או על עצם העברתם, יימסרו לחברה הוכחות סבירות על תשלומם על ידי מבקש ההעברה להנחת דעתה של החברה.
- 8.6. במקרה של העברת ניירות הערך המסחריים לגבי חלק בלבד מסכום הערך הנקוב הרשום בתעודות ניירות הערך המסחריים, תפוצל תחילה על פי הוראות סעיף 8 זה לעיל התעודה למספר תעודות של ניירות הערך המסחריים כמתחייב מכך, באופן שסך כל סכומי הערך הנקוב הרשומים בהן יהיה שווה לסכום הערך הנקוב הרשום בתעודת ניירות הערך המסחריים האמורה.
- 8.7. לאחר קיום כל התנאים האלה תירשם ההעברה בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ויחולו על הנעבר כל התנאים המפורטים בתעודת התחייבות זו.
- 8.8. כל ההוצאות והעמלות הכרוכות בהעברת ניירות הערך המסחריים, יחולו על מבקש ההעברה.

## **9. פנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים**

- 9.1. החברה תחזיק ותנהל במשרדה הרשום פנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים, בו יירשמו שמות מחזיקי ניירות הערך המסחריים, מספרם וערכם הנקוב של ניירות הערך המסחריים הרשומים על שמם. החברה רשאית לסגור את הפנקס מידי פעם לתקופה או לתקופות שלא תעלינה ביחד על 30 יום בשנה. החברה לא תרשום העברות בתקופות האמורות.
- 9.2. כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים יהיו רשאים לעיין בפנקס מחזיקי ניירות הערך המסחריים בכל זמן סביר.

9.3. החברה לא תהיה חייבת 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 (סדרה 1). החברה תכיר אך ורק בבעלותו של האדם שבשמו נרשמו ניירות הערך המסחריים (סדרה 1). יורשיו החוקיים, מנהלי עזבונו או מבצעי צוואתו של המחזיק הרשום וכל אדם שיהיה זכאי לניירות הערך המסחריים (סדרה 1) עקב פשיטת רגל של כל מחזיק רשום (ואם הוא תאגיד - עקב פירוקו) יהיו רשאים להירשם כמחזיקים בהם לאחר מתן הוכחות שלדעת החברה תספקנה להוכיח את זכותם להירשם כמחזיקים שלהם.

9.4. הוראות תקנון החברה 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.

#### **10. אסיפות מחזיקי ניירות הערך המסחריים**

לעניין כינוס וניהול האסיפות הכלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, יחולו הוראות לעניין אסיפות כלליות של מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) המצורפות לנוסח זה של התנאים מעבר לדף של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1).

#### **11. רכישת ניירות ערך מסחריים על-ידי החברה ו/או על-ידי תאגיד קשור**

11.1. בכפוף לכל דין, החברה שומרת לעצמה את הזכות לרכוש, בין בבורסה ובין מחוץ לה, בכל עת ומעת לעת, ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) בכל מחיר שיראה לה, וזאת מבלי לפגוע בעמידת החברה בהתחייבויותיה כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים. ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) שירכשו על ידי החברה יתבטלו עם רכישתם וימחקו מן המסחר בבורסה, והחברה לא תהיה רשאית להנפיקם מחדש. במקרה של רכישת ניירות ערך מסחריים על ידי החברה כאמור, תודיע על כך החברה בדוח מיידי. במקרה שניירות הערך המסחריים (סדרה 1) ירכשו כאמור על ידי החברה במהלך המסחר בבורסה, החברה תפנה למסלקת הבורסה בבקשה למשיכת תעודות ניירות הערך המסחריים.

11.2. בכפוף לכל דין, הבנק הבינלאומי יהיה רשאי לרכוש ו/או למכור בכל עת ומעת לעת ניירות ערך מסחריים (סדרה 1), על פי שיקול דעתו. ניירות ערך מסחריים אשר יוחזקו כאמור על ידי הבנק הבינלאומי יחשבו כנכס של הבנק הבינלאומי, הם לא ימחקו מהמסחר בבורסה ויהיו ניתנים להעברה כיתר ניירות הערך המסחריים של החברה (בכפוף להוראות תעודות ניירות הערך המסחריים). ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) שירכשו כאמור, ככל שיירכשו, על ידי הבנק הבינלאומי, לא יקנו לו כל זכויות שהן לרבות זכויות הצבעה וזכויות לקבלת ריבית. החברה תמסור למסלקת הבורסה, ותוודא כי חבר המסלקה מוסר למסלקת הבורסה ביום הקובע, נתונים על אודות הכמויות המוחזקות על ידי הבנק הבינלאומי וזהות חברי הבורסה באמצעותם הוא מחזיק בכתבי ההתחייבות וכן כתבי ויתור על תשלומי ריבית בגין תעודות אלו. בנוסף, במקרה של רכישה ו/או מכירה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) על ידי הבנק הבינלאומי כאמור, תודיע החברה על רכישה/מכירה כאמור בדוח מיידי.

#### **12. היעדר בטחונות**

12.1. מבלי לגרוע מהתחייבות הבנק כאמור בסעיף 6 לעיל, ניירות הערך המסחריים אינם מובטחים בבטוחות (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך) כלשהן.

12.2. החברה תהיה רשאית לשעבד ולהעביר את רכושה ולעשות בו עסקאות כפי שתבחר לנכון ללא כל הגבלה בסכום או הגבלה אחרת.

12.3. עפ"י הסכם שנחתם כדין בין הבנק הבינלאומי לחברה ביום 23 באוגוסט, 2009 ועל-פי מסמך תנאים זה התחייב הבנק הבינלאומי לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפרעון

ניירות הערך המסחריים למחזיקים בהם, ואת הריבית בגינם, בהתאם לתנאים הקבועים בתשקיף.

12.4. התחייבות הבנק הבינלאומי הינה כלפי כל מחזיקי ניירות הערך המסחריים המוצעים על פי התשקיף, באופן שכל המחזיקים בניירות הערך המסחריים עומדים בינם, לבין עצמם, בדרגת בטחון שווה (פרי - פסו) לגבי קיום התחייבות הבנק הבינלאומי, מבלי כל זכות בכורה או עדיפות לאחד על פני האחרים.

### **13. התחייבויות נוספות והרחבות סדרה**

13.1. החברה שומרת לעצמה את הזכות להתחייב, בכל עת, בהתחייבויות נוספות מכל סוג שהוא, כפי שהחברה תמצא לנכון, לרבות התחייבויות שדרגת פרעון עדיפה ו/או שווה ו/או נחותה מזו של ניירות הערך המסחריים וזאת מבלי לקבל את הסכמת מי ממחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) או של הנאמן (ככל שימונה) או של כל צד שלישי אחר.

13.2. בכפוף לכל דין, החברה רשאית להנפיק בכל דרך ובכל עת ומעת לעת (בין בהצעה פרטית ובין בהצעה לציבור) על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בהסכמת בעלי ניירות הערך המסחריים או במתן הודעה למי מהם על כך, 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 החברה, בתנאי ריבית, הצמדה, בטוחות, פירעון, ותנאים אחרים ככל שהחברה תמצא לנכון, בין שהם עדיפים על פני ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), שווים להם או נחותים מהם. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה שומרת לעצמה את הזכות להגדיל מעת לעת את סדרת ניירות הערך המסחריים, ולהציע בהצעה פרטית או בהצעות פרטיות, או על פי דו"ח הצעה נוסף או על פי דו"חות הצעה נוספים, או על פי תשקיף, או על פי תשקיפים, לפי העניין ולפי שיקול דעתה, וזאת בכפוף לקיום הוראות כל דין והכל ללא צורך בהסכמת מחזיקי ניירות הערך המסחריים, והכל בכפוף לקיומה של מסגרת התחייבות מתאימה מאת הבנק ולהגדלת מסגרת ההתחייבות, ככל שהגדלתה תידרש. הוראות מסמך תנאים זה יחולו גם על ניירות הערך המסחריים הנוספים שיונפקו כאמור. הבנק מתחייב כי אם יאשר, מעת לעת, את הגדלת מסגרת ההתחייבות שלו, יחולו, כל התחייבויותיו על פי ההסכם ועל פי מסמך התנאים גם על ניירות הערך המסחריים הנוספים שיונפקו בהתאם למסגרת שהוגדלה, אם יונפקו כאמור.

13.3. החברה שומרת לעצמה את הזכות להנפיק את ניירות הערך המסחריים הנוספים בערך הנקוב, בפרמיה או בניכיון, לפי שיקול דעתה.

13.4. החברה תפנה לבורסה בבקשה לרשום למסחר את ניירות הערך המסחריים הנוספים, לכשיוצעו.

13.5. כל ההוראות החלות על ניירות הערך המסחריים שיונפקו על פי מסמך תנאים זה, יחולו על ניירות הערך המסחריים מאותה סדרה.

### **14. התחייבויות ביחס לדירוג ניירות הערך המסחריים**

החברה אינה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת לכל אורך חיי ניירות הערך המסחריים, ואולם במקרה בו תחליף החברה את החברה המדרגת, תפרסם החברה בדוח מיידי, את הנסיבות שהביאו לשינוי, בהקדם האפשרי בנסיבות העניין.

### **15. פדיון מוקדם ביוזמת החברה**

החברה לא תהיה רשאית להעמיד את ניירות הערך המסחריים לפדיון מוקדם, מלא או חלקי.

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

הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בשליטת תאגיד בנקאי 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 החברה, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה זה ביחס לזכותה של החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות.

## 17. זכות להעמדה לפירעון מיידי

17.1 בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים להלן, מחזיק ו/או מחזיקים בניירות הערך המסחריים שלו (או להם יחד) לפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, רשאים לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) אשר על סדר יומה תהיה החלטה בדבר העמדה לפירעון מיידי של הסכום המגיע למחזיקים על פי תנאי ניירות הערך המסחריים, אשר הרוב הדרוש להחלטה על העמדה לפירעון מיידי יהיה רוב רגיל (כהגדרתו לעיל).

17.1.1 אם נתמנה לחברה מפרק זמני או קבוע או כל בעל תפקיד אחר בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, או ניתן צו למינוי מפרק זמני או קבוע על ידי בית משפט או אם ניתן צו על ידי בית משפט או תתקבל החלטה בת תוקף לפירוק החברה ו/או לפירוק הבנק (למעט פירוק למטרת מיזוג עם חברה אחרת), לרבות במקרה בו החברה או הבנק קיבלו החלטה לגבי פירוק מי מהם או כל החלטה שהיא או צו המביא להחלטה דומה בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, והמינוי כאמור או ההחלטה כאמור לא בוטלו תוך 30 ימים מיום נתינתם, למעט במקרה בו ניתן צו פירוק קבוע וסופי על ידי בית המשפט, ו/או במקרה בו הוגשו או ניתנו על ידי החברה או בהסכמתה, לפי העניין, בקשות או צווים כאמור, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי.

17.1.2 אם ימונה כונס זמני ו/או קבוע לחברה ו/או לבנק ו/או לנכסיהם, לכולם או לנכסים המהותיים, כהגדרתם בסעיף 17.1.3 להלן, או מונה בעל תפקיד בעל משמעות וסמכויות דומות, בהתאם להוראות חוק חדלות פירעון, והמינוי לא יבוטל תוך 30 ימים, למעט במקרה בו נתמנה כונס נכסים קבוע, אז לא תחול תקופת ריפוי כלשהי. על אף האמור, לא תינתן לחברה או לבנק תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או הבנק או בהסכמת מי מהם.

17.1.3 אם יוטל עיקול על נכסים מהותיים של החברה או תבוצע פעולה של עיקול ו/או הוצאה לפועל נגדם, כולם או מקצתם ולא יוסר העיקול ולא תבוטל הפעולה תוך 45 ימים. על אף האמור, לא תינתן לחברה תקופת ריפוי כלשהי ביחס לבקשות או צווים שהוגשו או ניתנו, לפי העניין, על ידי החברה או בהסכמתה.

לעניין זה, "נכסים מהותיים" – נכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, ששווים המצטבר עולה על 50% מסך הנכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, על פי דוחותיהם הכספיים האחרונים שפורסמו.

17.1.4 אם תימחק החברה מרישומי רשם החברות.

17.1.5 אם החברה תפר או לא תמלא כל תנאי או התחייבות הכלולים בניירות הערך המסחריים או בתנאיהם.

17.1.6 ניירות הערך המסחריים לא נפרעו במועדם או לא קוימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובת המחזיקים, והחברה לא תיקנה הפרה זו תוך 14 יום.

17.1.7. החברה לא פרסמה דוח כספי שהיא חייבת בפרסומו לפי כל דין, בתוך 30 ימים מהמועד האחרון שהיא חייבת בפרסומו.

17.1.8. ניירות הערך המסחריים נמחקו מהמסחר בבורסה.

17.1.9. החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה, או חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול להמשיך בעסקיה כפי שאלה יהיו מעת לעת, או אם בוצעה מכירה של עיקר (Substantially all) נכסי החברה, למעט במקרה של רה-ארגון או מיזוג.

לעניין זה, "עיקר נכסי החברה" – נכסים שבבעלות החברה או הבנק, לפי העניין, ששווים המצטבר עולה על 50% מסך שווי הנכסים של החברה או הבנק, לפי העניין, על פי דוחותיהם הכספיים האחרונים שפורסמו.

17.1.10. ניתן צו לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון לחברה או הוגשה בקשה לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון על ידי החברה או הוגשה על ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או חוק חדלות פירעון (והכל למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 17.1.11 שלהלן ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של ניירות הערך המסחריים).

17.1.11. בוצע מיזוג של החברה, למעט מיזוג עם החברה האם ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, אלא אם כן הצהירה החברה או החברה הקולטת, לפי העניין, כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים, לפחות עשרה ימי עסקים טרם מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של החברה הקולטת לקיים את ההתחייבויות כלפי המחזיקים.

17.1.12. הבורסה השעתה את המסחר בניירות הערך המסחריים לתקופה העולה על 60 ימים, למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות, כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה.

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 בשליטתה של החברה.

17.2. בקרות איזה מהאירועים המפורטים בסעיף 17.1 לעיל ובהתאם להוראות הכלולות בו על סעיפי המשנה שבו, תכנס החברה לבקשת המחזיק או המחזיקים בלפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) לשם מינוי נאמן לניירות הערך המסחריים (סדרה 1) (להלן: "הנאמן לניירות הערך המסחריים"). מבלי לגרוע מזכותה של אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) למינוי נאמן כאמור לעיל, במקרה בו לא הגיעו המחזיקים באסיפת המחזיקים להסכמה בדבר זהות הנאמן, תהיה רשאית החברה למנות נאמן על פי שיקול דעתה. עוד יובהר כי עלויות מינויו ופעילותו של הנאמן יחולו על החברה ועד שזו תפרע סכומים אלו – הם יחולו על המחזיקים.

17.3. למרות האמור לעיל, לא יועמדו ניירות הערך המסחריים לפירעון מיידי, אלא אם ניתנה התראה על פי החלטת אסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, או אם התמנה נאמן לניירות הערך המסחריים, הנאמן לניירות הערך המסחריים נתן התראה, מראש ובכתב לחברה על הכוונה לפעול, והחברה לא מילאה את האמור בהתראה תוך שלושים (30) יום מיום קבלתה. בהתראה האמורה תידרש החברה לגרום לביטול ו/או להפסקתו של אותו מקרה מהמקרים המנויים לעיל, אשר בגינו ניתנה ההתראה הנ"ל. למרות האמור לעיל, אם הנאמן או אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים כאמור, לפי העניין, יהיו בדעה כי קיים חשש סביר כי מסירת ההתראה תפגע באפשרות להעמיד את תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי, יהיה הנאמן או

אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים כאמור, לפי העניין, רשאים לקצר את תקופת ההתראה האמורה לעיל, ככל שייראה להם נחוץ על מנת למנוע את הפגיעה כאמור, ובתנאי שיודיעו על כך לחברה בכתב.

#### **18. שינויים בתנאי ניירות הערך המסחריים**

18.1. כפוף להוראות כל דין, רשאית החברה, 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 במועדי התשלום ותנאי הפירעון על פי תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), בשיעור הריבית ובעילות להעמדה לפירעון מיידי, והוא אינו פוגע במחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1).

18.1.2. השינוי אושר בהחלטה מיוחדת, כהגדרתה לעיל.

18.2. מחזיקי ניירות הערך המסחריים רשאים בהחלטה מיוחדת להסכים לוותר על כל הפרה או אי מילוי של כל תנאי מתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) וכן להתפשר עם החברה בקשר לכל זכות או תביעה שלהם ולוותר על כל זכות או תביעה שלהם כלפי החברה על פי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1).

18.3. בנוסף לאמור לעיל, תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) יהיו ניתנים לשינוי במסגרת הסדר או פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או לפי חוק חדלות פרעון.

18.4. בכל מקרה של שינוי, ויתור ו/או פשרה כאמור ביחס לניירות הערך המסחריים (סדרה 1), תהיה החברה רשאית לדרוש ממחזיקי ניירות הערך (סדרה 1) למסור לה את תעודות ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), לשם רישום הערה בדבר כל שינוי, תיקון ו/או פשרה כאמור בתעודות שימסרו לה.

#### **19. דוחות ודיווחים**

19.1. החברה הינה "תאגיד מדווח", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבצעת את כלל דיווחיה למחזיקים באמצעות המגנ"א.

19.2. ככל שהחברה תחדל מלהיות תאגיד מדווח, היא תמסור למחזיקים הרשומים בכתב את הדיווחים הקבועים בקודקס הרגולציה בנוסחו במועד פרסום דוח זה (להלן: "**קודקס הרגולציה**") ושפורסם על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחסכון של משרד האוצר, ובמועדים הקבועים שם (למען הסר ספק, אם הוראות הקודקס בקשר לדיווחים כאמור ישונו בעתיד באופן שהן יוחלו במפורש על סדרה זו, יראו סעיף זה ככולל את הדיווחים שיוחלו כאמור על סדרה זו). על אף האמור לעיל, ככל שיהיה ניתן לפי כל דין, ובכלל זה חוזרי אגף שוק ההון וקודקס הרגולציה בנוסחם במועד דוח זה, להמשיך ולפרסם את הדיווחים האמורים באמצעות מערכת המגנ"א ו/או המא"ה, הדיווחים ייעשו באמצעות המערכות הללו, חלף מסירת הדיווחים למחזיקים הרשומים כאמור.

#### **20. קבלות כהוכחה**

מבלי לגרוע מכל תנאי אחר מתנאים אלה, תהווה קבלה חתומה על ידי מי שיהיה רשום בפנקס מחזיקי בניירות הערך המסחריים (סדרה 1), הוכחה לסילוק מלא של כל תשלום אשר נעשה על ידי החברה בגין ניירות הערך המסחריים.

**21. החלפת תעודות ניירות הערך המסחריים**

במקרה שתעודת ניירות הערך המסחריים תתבלה, תאבד או תושמד תהיה החברה רשאית להוציא במקומה תעודה חדשה בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) וזאת באותם תנאים ביחס להוכחה, לשיפוי ולכיסוי ההוצאות הסבירות שנגרמו לחברה לשם בירור אודות זכות הבעלות בניירות הערך המסחריים, כפי שהחברה תמצא לנכון, בתנאי שבמקרה של בלאי, תעודת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) הבלויה, תוחזר לחברה לפני שתוצא התעודה החדשה. היטלים וכן הוצאות אחרות הכרוכות בהוצאת התעודה החדשה, ככל שיחולו, יחולו על מבקש התעודה האמורה.

**22. הנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1)**

עם השלמת הנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), ובכפוף לכל התנאים לרישום למסחר בבורסה, תפעל החברה לרישומם למסחר בבורסה.

**23. הדין החל וסמכות השיפוט**

סמכות השיפוט הייחודית והבלעדית בכל סכסוך הנוגע לניירות הערך המסחריים (סדרה 1) תהיה נתונה לבתי המשפט המוסמכים בתל אביב-יפו ויחולו עליהם דיני מדינת ישראל בלבד.

**24. הודעות**

כל הודעה מטעם החברה למחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) תינתן על-ידי דיווח מיידי במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך.

## תוספת

### אסיפות מחזיקי ניירות הערך המסחריים

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

א. מחזיק ו/או מחזיקים בניירות הערך המסחריים שלו (או להם יחד) לפחות חמישה אחוזים (5%) מהערך הנקוב של היתרה הבלתי מסולקת של ניירות הערך המסחריים שבמחזור, רשאים לזמן אסיפת מחזיקי ניירות ערך מסחריים (סדרה 1). כמו כן, הנאמן (ככל וימונה כאמור בסעיף 17.2 לעיל) או החברה רשאים להזמין את מחזיקי ניירות הערך המסחריים לאסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים. אם החברה מזמינה אסיפה זו, עליה לשלוח מיד הודעה בכתב לנאמן או למחזיקים, לפי העניין, על המקום, היום והשעה בהם תתקיים האסיפה וכן על העניינים שיובאו לדיון בה, והנאמן או נציג מטעמו (ככל שמונה) יהיו רשאים להשתתף באסיפה כאמור מבלי שתהיה להם זכות הצבעה. במקרה שהמבקשים את זימון האסיפה הינם מחזיקי ניירות הערך המסחריים, יהיה הנאמן, רשאי לדרוש מהמבקשים שיפיו עבור ההוצאות הסבירות הכרוכות בכך.

נאמן יזמן אסיפת מחזיקים בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישה לכנסה, למועד שיקבע בהזמנה ובלבד שמועד כינוס 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.

הנאמן רשאי לקבוע כי האסיפה תתקיים באמצעים אלקטרוניים.

ב. כל אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים תתקיים בישראל, במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר עליו יודיעו החברה ו/או הנאמן, והחברה תישא בעלויות סבירות של המקום החלופי.

ג. זימון לאסיפה מטעם הנאמן לשם התייעצות בלבד עם מחזיקי ניירות הערך המסחריים יפורסם לפחות יום אחד לפני מועד כינוסה (להלן: **"אסיפת התייעצות"**). לאסיפת התייעצות לא יפורסם סדר יום ולא יתקבלו בה החלטות.

ד. החברה לרישומים לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה בשל ניירות הערך המסחריים 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.

ה. לא תיפסל החלטה כלשהי שנתקבלה כדין באסיפה שזומנה כאמור לעיל גם אם מחמת שגגה לא ניתנה עליה הודעה לכל מחזיקי ניירות הערך המסחריים, 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.

ו. כל הודעה מטעם החברה ו/או הנאמן למחזיקי ניירות הערך המסחריים תינתן בהתאם להוראות סעיף 24 למסמך התנאים שמעבר לדף.

ז. אסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים תיפתח לאחר שיוכח כי קיים המניין החוקי הדרוש להתחלת הדיון, כדלקמן:

- בכפוף להוראות חוק ניירות ערך והוראות אחרות לענין מנין חוקי שנקבעו במסמך תנאים זה, יהיו מנין חוקי בכל אסיפה אם נכחו בה לפחות שני (2) מחזיקי ניירות הערך המסחריים, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 25% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים הנמצאים במחזור באותה עת; ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה שני (2) מחזיקים כאמור מבלי להתחשב בערך הנקוב המוחזק על-ידיהם.

- באסיפה שכונסה לקבלת החלטה מיוחדת יהיו מנין חוקי אם נכחו באסיפה מחזיקי ניירות הערך המסחריים, הנוכחים בעצמם או על-ידי בא-כוח, המחזיקים או המייצגים יחדיו לפחות 50% מהיתרה הבלתי מסולקת של הערך הנקוב של ניירות הערך המסחריים

שבמחזור באותה עת, ובאסיפה נדחית - אם נכחו בה מחזיקים כאמור של לפחות עשרים אחוזים (20%) מהערך הנקוב מן היתרה האמורה.

ח. על אסיפות שזומנו לצורך קבלת החלטה להעמדה לפירעון מיידי יחולו הוראות סעיף 0למסמך התנאים שמעבר לדף.

ט. מחזיק שהינו בעל שליטה בחברה, בן משפחתו או תאגיד בשליטת מי מהם (להלן: "**מחזיק קשור**"), לא יובאו בחשבון לצורך קביעת המניין החוקי באסיפת מחזיקים, וקולותיו לא יובאו במניין הקולות בהצבעה באסיפה כאמור.

י. 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.

יא. לא נכח באסיפת המחזיקים הנדחית כאמור בסעיף י' 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.

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

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

יד. נדחתה אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש לאסיפה נמשכת, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-12 שעות קודם לאסיפה נמשכת; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף ו לעיל.

טו. החברה וכל אדם אחר, שאיננו מחזיק, למעט הנאמן יהיו מנועים מלהשתתף באסיפת מחזיקי ניירות הערך המסחריים או בכל חלק ממנה, לפי החלטת הנאמן. על אף האמור בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** טו זה לעיל, החברה תוכל להשתתף בפתיחת אסיפה לשם הבעת עמדתה בקשר עם כל נושא שעל סדר היום של האסיפה ו/או הצגת נושא מסוים (לפי העניין).

טז. כל החלטה תתקבל בהצבעה במניין קולות.

יז. בכל אסיפת מחזיקים יכהן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש אותה אסיפה, ובהיעדר נאמן, מי שהמחזיקים בחרו כיו"ר האסיפה. 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. 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 הנושאים שבכתב ההצבעה.

יח. 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 שמכוחן רשאי הוא להצביע.

יט. במקרה של מחזיקים במשותף בנייר ערך מסחרי יתקבל רק קולו של מי שרשום ראשון מביניהם במרשם.

כ. מחזיק נייר ערך מסחרי רשאי להצביע בגין חלק מהקולות שלו בעד הצעת החלטה, בגין חלק אחר נגד ובגין חלק אחר להימנע, והכל כפי ראות עיניו.

- כא. 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.
- כב. כתב מינוי של שלוח יערך בכל צורה אשר תהיה מקובלת על הנאמן.
- כג. שלוח אינו חייב להיות בעצמו מחזיק נייר ערך מסחרי.
- כד. 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.
- כה. הצבעה שנעשתה בהתאם לתנאים שבמסמך הממנה שלוח תהא תקפה אף אם קודם לכן נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה אגרת החוב שלגביה ניתן הקול, אלא אם נתקבלה במשרדה הרשום של החברה לפני האסיפה, הודעה בכתב בדבר הפטירה, החלטות הפסלות, הביטול או ההעברה הנ"ל, הכל לפי העניין.
- כו. 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 במשרדה הרשום של החברה או במען אחר עליו תודיע החברה או בידי הנאמן, לפני האסיפה או ההצבעה, הודעה בכתב בדבר פטירת הממנה, היותו פסול דין, או בדבר הביטול או ההעברה כאמור לעיל.
- כז. הנאמן (ואם לא נבחר נאמן – יו"ר האסיפה) יערוך פרוטוקול של האסיפה של מחזיקי ניירות הערך המסחריים, 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 (ואם לא נבחר נאמן – יו"ר האסיפה) יהיה רשאי לערוך פרוטוקול אסיפה או חלקים ממנו בדרך של הקלטה.
- כח. מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המחזיקים יישמר במשרדו של הנאמן ויהיה פתוח לעיון מחזיקי ניירות הערך המסחריים.
- כט. הכרזת יושב ראש האסיפה בדבר קבלת החלטה או דחייתה והרישום בעניין זה במרשם הפרוטוקולים, ישמשו ראיה לכאורה על עובדה זו.

# הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ ("החברה")

תאריך: 20 באוגוסט, 2025

## תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת שטר הנאמנות שפרסמה החברה בדיווח מיידי מיום 20 באוגוסט, 2025, לאגרות החוב (סדרה יג') של החברה, אשר עתיד להיחתם בין החברה לבין משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ (להלן: "שטר הנאמנות", "אגרות החוב" ו-"הנאמן", בהתאמה), להלן תמצית תניות בהנפקה:

### כללי

- א. הנפקת אגרות החוב על ידי החברה תיעשה, ככל שתיעשה, על פי דו"ח הצעת מדף שתפרסם החברה מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026 (להלן: "דו"ח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה). יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח שטר הנאמנות וכי הנוסח המחייב יהיה הנוסח הסופי של שטר הנאמנות, אשר יצורף כאמור לדו"ח הצעת המדף.
- ב. יודגש כי נכון למועד מסמך זה אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה של אגרות החוב, עיתויה, היקפה ותנאיה הסופיים, ואלו כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות החלטת דירקטוריון החברה וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), לרישום למסחר של אגרות החוב, וכן לתנאי שוק מתאימים. אין באמור במסמך זה כדי להוות משום הצעה לציבור ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה או של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "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.

### מעמד אגרות החוב

☐ אגרות החוב מובטחות בביטחונות.

פירוט תמציתי של הביטחונות:

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 (להלן: "רצף מוסדיים"). [סעיף 2 לשטר הנאמנות]

## מגבלות על פעולות "מזללות"

☐ 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"

☐ 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". [סעיף 7.1.11 לשטר הנאמנות]

## דירוג

☒ אגרות החוב מדורגות:

ביום 20 באוגוסט, 2025 הודיעה חברת S&P מעלות בע"מ על דירוג של ilAAA להנפקת אגרות החוב (סדרה יג'), בהיקף כולל של עד 1,200 מיליון ש"ח ע.ג. שתנפיק החברה.  
ביום 20 באוגוסט, 2025 הודיעה חברת מידרוג בע"מ על דירוג של Aaa.il (באופק יציב) להנפקת אגרות החוב (סדרה יג'), בהיקף כולל של עד 1,200 מיליון ש"ח ע.ג. שתנפיק החברה.

☐ קיימת התחייבות מותנית לשמירת רצף דירוג.

הערות: \_\_\_\_\_

☐ 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.

הערות: החברה איננה מתחייבת כי לא תחליף את החברה המדרגת לאורך חיי אגרות החוב. היה ותחליף החברה את החברה המדרגת, ו/או תפסיק את דירוג אגרות החוב, גם במקרה בו קיימת יותר מחברה מדרגת אחת, תפרסם בדו"ח מיידי את הסיבות והנימוקים לאמור. כמו כן, החברה מתחייבת כי ככל והעניין תלוי בה, אגרות החוב תהיינה מדורגות על ידי חברת דירוג אחת לפחות, עד לפירעון הסופי והמוחלט. [סעיף 15.9 לשטר הנאמנות]

### עילות העמדה לפירעון מיידי

| העילה                                                                                           | קיים (מס' סעיף)/לא קיים                                    | הערות                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| אי תשלום                                                                                        | קיים<br>[סעיפים 7.1.6 ו-7.1.9 לשטר הנאמנות]                |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות                                                          | קיים<br>[סעיף 7.1.5]                                       |                                                                                                                                                                                                                                           |
| אי נכונות מצגים                                                                                 | לא קיים                                                    |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה                   | לא קיים                                                    |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)                                          | לא קיים                                                    |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה                                                         | לא קיים                                                    |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה                                             | לא קיים                                                    |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דו"חות כספיים במועד הנדרש                                      | קיים<br>[סעיף 7.1.7 לשטר הנאמנות]                          |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות                                                    | לא קיים                                                    |                                                                                                                                                                                                                                           |
| החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי                                                                | קיים<br>[סעיף 7.1.1 לשטר הנאמנות]                          |                                                                                                                                                                                                                                           |
| צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה                               | קיים<br>[סעיפים 7.1.1, 7.1.2, 7.1.3 ו-7.1.10 לשטר הנאמנות] |                                                                                                                                                                                                                                           |
| הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ                                                                | קיים<br>[סעיף 7.1.3 לשטר הנאמנות]                          | עיקול או הליך הוצאה לפועל על נכסים מהותיים בלבד                                                                                                                                                                                           |
| בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע                                             | קיים<br>[סעיף 7.1.2 לשטר הנאמנות]                          |                                                                                                                                                                                                                                           |
| בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות | קיים<br>[סעיף 7.1.10 לשטר הנאמנות]                         | למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול שאינו אסור לפי תנאי שטר הנאמנות ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאינם אסורים לפי תנאי שטר הנאמנות ושאינן בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של |

| <u>העילה</u>                                                                                                           | <u>קיים (מס' סעיף)/לא קיים</u>            | <u>הערות</u>                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                        |                                           | אגרות החוב                                                                         |
| החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה                  | <u>קיים</u><br>[סעיף 7.1.9 לשטר הנאמנות]  |                                                                                    |
| 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                                                 | <u>לא קיים</u>                            |                                                                                    |
| השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה                                                                                            | <u>קיים</u><br>[סעיף 7.1.12 לשטר הנאמנות] | למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות (כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה) |
| Cross Default/Cross Acceleration : הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מיידי של חובות אחרים) | <u>לא קיים</u>                            |                                                                                    |
| הפסקת דירוג                                                                                                            | <u>קיים</u><br>[סעיף 7.1.13 לשטר הנאמנות] | למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה       |
| ירידת דירוג                                                                                                            | <u>לא קיים</u>                            |                                                                                    |
| שינוי שליטה                                                                                                            | <u>לא קיים</u>                            |                                                                                    |
| הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות                                                                  | <u>קיים</u><br>[סעיף 7.1.11 לשטר הנאמנות] |                                                                                    |

#### נציגות דחופה

☐ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה.

#### הדין החל וסמכות השיפוט

☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 33 לשטר הנאמנות]

☒ נקבעה סמכות השיפוט: בית המשפט המוסמך בתל-אביב - יפו. [סעיף 33 לשטר הנאמנות]

#### הצמדת אגרות החוב

אגרות החוב (סדרה יג') צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן, לפי המדד היסודי (המדד שפורסם ביום 15 באוגוסט, 2025, בגין חודש יולי 2025). יובהר כי אגרות החוב (סדרה יג') תהיינה צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד היסודי כדלקמן: אם יתברר במועד התשלום, כי מדד התשלום עלה לעומת המדד היסודי, תשלם החברה את תשלומי הקרן ו/או הריבית, כשהם מוגדלים באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי. אם יתברר כי מדד התשלום נמוך מהמדד היסודי, תשלם החברה את תשלומי הקרן ו/או הריבית, כשהם מוקטנים באופן יחסי לשיעור הירידה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי.

\_\_\_\_\_  
הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ

# הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "החברה")

תאריך: 20 באוגוסט, 2025

## תמצית תניות בהנפקה

בהמשך לטיוטת נוסח תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) מיום 20 באוגוסט, 2025 (להלן: "תנאי ניירות הערך" ו-"ניירות הערך המסחריים", בהתאמה), להלן תמצית תניות בהנפקה:

### כללי

א. הנפקת ניירות הערך המסחריים על ידי החברה תיעשה, ככל שתיעשה, על פי דוח הצעת מדף שתפרסם החברה מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 2 בפברואר, 2023, כפי שהוארך ביום 26 בינואר, 2025 עד ליום 1 בפברואר, 2026 (להלן: "דוח הצעת המדף" ו-"תשקיף המדף", בהתאמה). יודגש כי עשויים לחול שינויים בנוסח תנאי ניירות הערך וכי הנוסח המחייב יהיה הנוסח הסופי של תנאי ניירות הערך, אשר יצורף כאמור לדוח הצעת המדף.

ב. יודגש כי נכון למועד מסמך זה אין ודאות ביחס לביצוע ההנפקה של ניירות הערך המסחריים, עיתויה, היקפה ותנאיה הסופיים, ואלו כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, לרבות החלטת דירקטוריון החברה וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), לרישומם למסחר של ניירות הערך המסחריים, וכן לתנאי שוק מתאימים. אין באמור במסמך זה כדי להוות משום הצעה לציבור ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה או הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק").

ג. מסמך זה מתאר בתמצית ובאופן כללי בלבד חלק מתנאי מסמכי ההנפקה של ניירות הערך המסחריים. הוא אינו ממצה ואינו מחליף קריאה מלאה של המסמכים המחייבים.

ד. ככל שקיימת סתירה בין נוסח הוראות תנאי ניירות הערך לבין מסמך זה, יגברו הוראות תנאי ניירות הערך.

### מעמד ניירות הערך המסחריים

☐ ניירות הערך המסחריים מובטחים בביטחונות.

פירוט תמציתי של הביטחונות:

במקרה שקיים בחברה מדרג "בכירות" בין סדרות:

☐ ניירות הערך המסחריים כוללים הוראות המקנות להם מעמד בכיר ביחס לסדרות ניירות ערך מסחריים אחרים של החברה:

בכירות ביחס ל: \_\_\_\_\_

תמצית הוראות הבכירות: \_\_\_\_\_

☐ ניירות הערך המסחריים כוללים הוראות המקנות להם מעמד נחות ביחס לניירות ערך מסחריים אחרים של החברה:

נחיתות ביחס ל: \_\_\_\_\_

תמצית הוראות הנחיתות: \_\_\_\_\_

☒ ניירות הערך המסחריים אינם מובטחים ותנאיהם אינם כוללים הוראות המייצרות מדרג "בכירות" בין סדרות.

### רישום למסחר

☒ קיימת קביעה מפורשת בקשר לרישום ניירות הערך המסחריים למסחר בבורסה או במערכת המסחר לגופים מוסדיים המופעלת על ידי הבורסה (להלן: "רצף מוסדיים"). [סעיף 3.3 לתנאי ניירות הערך]

### 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"

☒ קיימות מגבלות על "חלוקה": הוראה מספר 332 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, קובעת מגבלות על תאגיד בשליטת תאגיד בנקאי 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 החברה, למעט ההוראה ברישא של סעיף זה, כל מגבלה זה ביחס לזכותה של החברה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או לבצע כל חלוקה אחרת בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט - 1999. [סעיף 16 לתנאי ניירות הערך]

☐ 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 מידי". [סעיף 17.1

לתנאי ניירות הערך]

## דירוג

☒ ניירות הערך המסחריים מדורגים :

ביום 20 באוגוסט 2025 הודיעה S&P מעלות בע"מ על דירוג של ilA-1+ להנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), אשר יונפקו על ידי החברה בהתאם לדוח הצעת מדף, בהיקף כולל של עד 800 מיליון ש"ח ערך נקוב.

ביום 20 באוגוסט, 2025 הודיעה מידרוג בע"מ על דירוג של P-1.il להנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), אשר יונפקו על ידי החברה בהתאם לדוח הצעת מדף, בהיקף כולל של עד 800 מיליון ש"ח ערך נקוב.

☐ קיימת התחייבות מותנית לשמירת רצף דירוג.

הערות: \_\_\_\_\_.

☐ קיימות הוראות התאמה של תנאי ניירות הערך המסחריים בעת ירידת דירוג: \_\_\_\_\_.

☒ קיימת קביעה מפורשת האם החברה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת ואם שינתה מתחייבת לפרסם סיבות להחלפה. החברה אינה מתחייבת שלא להחליף חברה מדרגת לכל אורך חיי ניירות הערך המסחריים, ואולם במקרה בו תחליף החברה את החברה המדרגת, תפרסם החברה בדוח מידי, את הנסיבות שהביאו לשינוי, בהקדם האפשרי בנסיבות העניין. [סעיף 14 לתנאי ניירות הערך]

## עילות העמדה לפירעון מיידי

| העילה                                                                         | קיים (מס' סעיף)/לא קיים                                    | הערות                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| אי תשלום                                                                      | קיים<br>[סעיפים 17.1.5 ו-17.1.6 לתנאים שמעבר לדף]          |                                                 |
| הפרת יסודית או הפרת התחייבויות מהותיות                                        | קיים<br>[סעיף 17.1.5 לתנאים שמעבר לדף]                     |                                                 |
| אי נכונות מצגים                                                               | לא קיים                                                    |                                                 |
| הפרת התחייבויות ספציפיות - מגבלות על גיוס חוב נוסף כולל מגבלות על הרחבת סידרה | לא קיים                                                    |                                                 |
| הפרת התחייבות ספציפית - אי יצירת שעבודים (שעבוד שלילי)                        | לא קיים                                                    |                                                 |
| הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על חלוקה                                       | לא קיים                                                    |                                                 |
| הפרת התחייבות ספציפית - מגבלות על עסקאות בעלי שליטה                           | לא קיים                                                    |                                                 |
| הפרת התחייבות ספציפית - אי פרסום דו"חות כספיים במועד הנדרש                    | קיים<br>[סעיף 17.1.7 לתנאים שמעבר לדף]                     |                                                 |
| הפרת התחייבות ספציפית - אמות המידה הפיננסיות                                  | לא קיים                                                    |                                                 |
| החלטת פירוק, צו פירוק קבוע וסופי                                              | קיים<br>[סעיף 17.1.1 לתנאים שמעבר לדף]                     |                                                 |
| צו פירוק זמני, מינוי מפרק זמני או כל החלטה שיפוטית בעלת אופי דומה             | קיים<br>[סעיפים 17.1.1, 17.1.2 ו-17.1.10 לתנאים שמעבר לדף] |                                                 |
| הטלת עיקול או ביצוע פעולת הוצל"פ                                              | קיים                                                       | עיקול או הליך הוצאה לפועל על נכסים מהותיים בלבד |

| <u>העילה</u>                                                                                                         | <u>קיים (מס' סעיף)/לא קיים</u>                         | <u>הערות</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                      | <u>[סעיף 17.1.3 לתנאים שמעבר לדף]</u>                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| בקשות כינוס או מינוי כונס זמני, צו למינוי כונס קבוע                                                                  | <u>קיים [סעיף 17.1.2 לתנאים שמעבר לדף]</u>             | מינוי כונס זמני ו/או קבוע                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| בקשת הקפאת הליכים; צו הקפאת הליכים; בקשת החברה לפשרה או להסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות                      | <u>קיים [סעיף 17.1.10 לתנאים שמעבר לדף]</u>            | ניתן צו לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון לחברה או הוגשה בקשה לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון על ידי החברה או הוגשה על ידי החברה בקשה לעשות הסדר עם נושיה לפי סעיף 350 לחוק החברות ו/או חוק חדלות פירעון (והכל למעט למטרת מיזוג עם חברה אחרת ובכפוף לאמור בסעיף 17.1.11 לתנאים שמעבר לדף ו/או שינוי במבנה החברה ו/או בקבוצת הבנק, לרבות פיצול ולמעט עשיית הסדרים בין החברה ובעלי מניותיה שאין בהם כדי להשפיע על יכולת הפירעון של ניירות הערך המסחריים |
| החברה חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה, החברה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה                | <u>קיים [סעיף 17.1.9 לתנאים שמעבר לדף]</u>             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| חלה הרעה מהותית בעסקי החברה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את חובותיה למחזיקי ניירות הערך המסחריים             | <u>לא קיים</u>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים                                     | <u>לא קיים</u>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| השעיה או מחיקה ממסחר בבורסה                                                                                          | <u>קיים [סעיפים 17.1.8 ו-17.1.12 לתנאים שמעבר לדף]</u> | למעט השעיה בעילה של היווצרות אי בהירות (כמשמעות עילה זו בחלק הרביעי לתקנון הבורסה)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Cross Default/Cross Acceleration: הפרה צולבת (במקרי אי תשלום חובות אחרים או במקרי העמדה לפירעון מידי של חובות אחרים) | <u>לא קיים</u>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפסקת דירוג                                                                                                          | <u>קיים [סעיף 17.1.13 לתנאים שמעבר לדף]</u>            | הפסקת דירוג לפרק זמן העולה על 60 ימים רצופים, למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של החברה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ירידת דירוג                                                                                                          | <u>לא קיים</u>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| שינוי שליטה                                                                                                          | <u>לא קיים</u>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| הפרת התחייבויות בקשר לשינויים מבניים, מיזוגים ורכישות                                                                | <u>קיים [סעיף 17.1.11 לתנאים שמעבר לדף]</u>            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

### נציגות דחופה

☐ קיימות הוראות המסדירות מינוי של נציגות דחופה.

### הדין החל וסמכות השיפוט

- ☒ נקבע הדין החל: הדין הישראלי. [סעיף 23 לתנאי ניירות הערך]
- ☒ נקבעה סמכות השיפוט: בתי המשפט המוסמכים בתל-אביב - יפו. [סעיף 23 לתנאי ניירות הערך]

הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ